

# 九州SDGs・グローバルバランス

## 愛称：九州コンチェルト

### 運用報告書（全体版）

第3期（決算日 2024年7月22日）

#### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。  
「九州SDGs・グローバルバランス」は、2024年7月22日に第3期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。当ファンドにおける九州に関連した運用を行うマザーファンドへの投資比率、特にESG/SDGsを重視した運用を行うマザーファンドへの投資比率、またこれらの合計投資比率はマンスリーレポートに記載しています。下記URLをご覧ください。  
<https://www.resona-am.co.jp/fund/120025/mokuromi.html>  
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。

#### 当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/資産複合	
信託期間	2021年11月18日から無期限です。	
運用方針	主として以下の各マザーファンド受益証券への投資を通じ、実質的に国内、先進国および新興国の債券・株式ならびに国内および先進国の不動産投資信託証券等への分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主投資対象	九州SDGs・グローバルバランス	以下の各マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。
	RM国内債券マザーファンド（九州重視型）	・わが国の国債および九州の地方公共団体が発行する公募地方債
	RM米ドル建SDGs債券マザーファンド（海替ヘッジあり）	・米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債
	RMユーロ建SDGs債券マザーファンド（海替ヘッジあり）	・ユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債
	RM新興国債券マザーファンド	・J PモルガンGBIーEMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に採用されている新興国の債券 ・新興国債券の指数を対象指数としたETF
	RM国内株式ESGマザーファンド	・国内の金融商品取引所上場株式のうち、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）に採用されている株式
	RM先進国株式ESGマザーファンド	・金融商品取引所上場または店頭登録されている日本を除く先進国の株式のうち、MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式
	RM新興国株式マザーファンド	・金融商品取引所に上場されているまたは店頭登録されている新興国株式等 ・新興国株式の指数を対象指数としたETF
	RM国内リートマザーファンド	・東証REIT指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券
RM先進国リートマザーファンド	・先進国（除く日本）の金融商品取引所に上場されているまたは店頭登録されている不動産投資信託証券 ・先進国（除く日本）の金融商品取引所に上場されているまたは店頭登録されている不動産関連株式 ・先進国の不動産投資信託証券に関する指数を対象指数としたETF	
主投資制限	九州SDGs・グローバルバランス	株式への実質投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	RM国内債券マザーファンド（九州重視型）	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資は行いません。
	RM米ドル建SDGs債券マザーファンド（海替ヘッジあり）	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	RMユーロ建SDGs債券マザーファンド（海替ヘッジあり）	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	RM新興国債券マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。
	RM国内株式ESGマザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。
	RM先進国株式ESGマザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	RM新興国株式マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
RM国内リートマザーファンド	不動産投資信託証券および株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。	
RM先進国リートマザーファンド	不動産投資信託証券および株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	毎決算時に、経費控除後の配当等収益と売買取益（評価益を含みます。）等を分配対象額とし、原則として基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

りそなアセットマネジメント 株式会社

東京都江東区木場1丁目5番65号

ホームページ： <https://www.resona-am.co.jp/>

＜運用報告書に関するお問い合わせ先＞

フリーダイヤル：0120-223351

（委託会社の営業日の午前9時～午後5時）

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託組入比率	純資産総額
		税込 分配	み 金 騰 落	中 率					
(設定日) 2021年11月18日	円 10,000	円 —	% —	% —	% —	% —	% —	% —	百万円 2,064
1期(2022年7月20日)	9,719	0	△ 2.8	45.2	3.7	41.2	9.7	2,698	
2期(2023年7月20日)	10,411	0	7.1	48.2	2.4	35.2	14.2	2,347	
3期(2024年7月22日)	12,089	0	16.1	51.0	1.8	32.2	14.6	2,039	

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額(元本=10,000円)です。

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

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。また、株式先物比率には不動産投信指数先物比率を含めて表示しております。

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

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

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	標準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託組入比率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率				
(期首) 2023年7月20日	円 10,411	% —	% —	% —	% —	% —	% —	
7月末	10,475	0.6	48.2	2.9	35.0	14.2		
8月末	10,558	1.4	47.1	3.9	34.1	14.3		
9月末	10,328	△ 0.8	46.3	4.3	34.9	14.0		
10月末	10,077	△ 3.2	47.7	3.3	35.4	14.1		
11月末	10,626	2.1	48.1	2.3	35.7	14.3		
12月末	10,767	3.4	48.8	1.7	33.8	14.3		
2024年1月末	11,079	6.4	49.7	1.7	33.5	14.1		
2月末	11,310	8.6	47.7	4.3	33.3	13.9		
3月末	11,629	11.7	49.0	3.2	32.8	14.5		
4月末	11,623	11.6	50.1	2.3	33.5	14.3		
5月末	11,731	12.7	50.4	2.3	32.1	14.2		
6月末	12,125	16.5	50.3	3.0	32.1	14.2		
(期末) 2024年7月22日	円 12,089	% 16.1	% 51.0	% 1.8	% 32.2	% 14.6		

(注) 騰落率は期首比です。

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

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。また、株式先物比率には不動産投信指数先物比率を含めて表示しております。

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

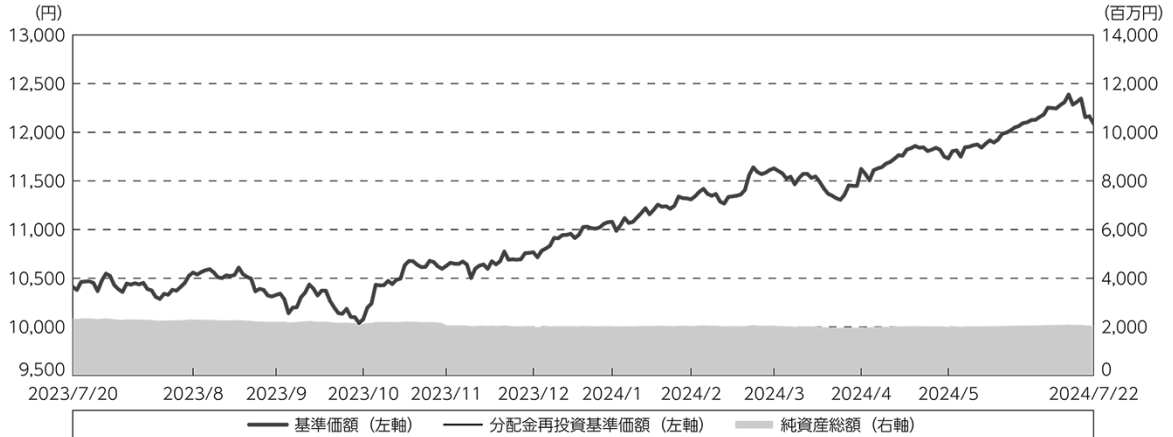
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ○運用経過

(2023年7月21日～2024年7月22日)

## 期中の基準価額等の推移



期首：10,411円

期末：12,089円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率：16.1% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、期首(2023年7月20日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の主な変動要因

主に国内経済の正常化進展への期待や円安進行、主要国中央銀行(日本除く)による利下げ期待から、内外株式および先進国リートを中心に上昇したことが基準価額の主な上昇要因となりました。

## 投資対象とする各マザーファンドの当期末組入比率および期中騰落率

	当期末 組入比率*	期中騰落率
RM国内債券マザーファンド(九州重視型)	9.7%	-1.2%
RM米ドル建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	13.7%	-2.4%
RMユーロ建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	9.1%	0.1%
RM新興国債券マザーファンド	2.0%	11.6%
RM国内株式ESGマザーファンド	13.5%	31.0%
RM先進国株式ESGマザーファンド	33.2%	35.1%
RM新興国株式マザーファンド	6.4%	23.0%
RM国内リートマザーファンド	3.6%	-4.2%
RM先進国リートマザーファンド	8.5%	22.9%

\*純資産総額に対する比率です。

## 投資環境

## 国内債券市況

国内の長期金利は、前期末と比較して上昇（債券価格は下落）しました。日銀が2023年7月、10月の金融政策決定会合で、長短金利操作（イールドカーブ・コントロール、YCC）の再柔軟化を決定し、長期金利が1%を超えることを実質的に許容したことを受けて、長期金利は一時0.9%台後半まで上昇する局面もみられましたが、その後は、海外金利の低下に連れて国内の長期金利も低下しました。日銀が2024年3月の金融政策決定会合で、マイナス金利政策や長短金利操作を含む大規模な金融緩和政策の解除を決定し、追加利上げに前向きな姿勢を示したことなどから、期末にかけて長期金利は1%を上回る水準まで上昇しました。

## 先進国債券市況

先進国の長期金利は、前期末と比較して低下（債券価格は上昇）しました。期前半は、主要国中央銀行（日本除く）によるインフレ抑制を目的とした利上げ継続を受け、先進国金利は水準を切り上げました。2024年6月にECB（欧州中央銀行）が利下げを決定すると、米国でも利下げ期待が高まり、先進国金利は低下しました。

## 新興国債券市況

新興国の長期金利は、前期末と比較して上昇（債券価格は下落）しました。期前半は、主要先進国の長期金利上昇につれて、新興国の金利は上昇しました。期後半は、各国の金融政策方針にバラつきがみられるなか、インフレ率の鈍化などを背景に新興国の金利は低下しました。中国では、不動産市場の低迷が続くなか、景気下支えなどを目的として期を通して緩和的な金融政策が維持され、10年国債利回りは過去最低の水準まで一時低下しました。

## 国内株式市況

国内の株式市場は、前期末と比較して上昇しました。期前半は、国内企業の資本効率改善への期待感や日銀による緩和的な金融政策が相場の下支えとなり、上昇基調となりました。期後半には、海外投資家からの買い越しも目立ち、日経平均株価（日経225）、東証株価指数（TOPIX）ともに史上最高値を更新しました。

## 先進国株式市況

先進国の株式市場は、前期末と比較して上昇しました。期前半は、主要国中央銀行（日本除く）による利上げ打ち止めへの期待感が下支えとなった一方、中東情勢の緊迫化などを受けて相場は不安定化する局面もみられました。期末にかけては、米国を中心に景気軟着陸への期待が高まったほか、AI（人工知能）関連銘柄を中心とした好決算が支援材料となり、先進国株式市場は上昇しました。

## 新興国株式市況

新興国の株式市場は、前期末と比較して上昇しました。中国では、不動産市場の低迷などによる景気停滞感を背景に、軟調な展開となりました。その後、中国当局の相次ぐ支援策導入を受けて一時的に買い戻される場面もみられましたが、再び下落しました。一方、台湾や韓国では、半導体関連銘柄の占める割合が多いことからAIをテーマに上昇したほか、インドでは、中国市場の代替先として選好され、上昇しました。

## 国内リート市況

国内のリート市場は、前期末と比較して下落しました。期前半は、日銀の金融政策を巡る先行き不透明感から、国内リート市場は上値の重い展開が続きました。2024年に入ると日銀の金融政策修正により国内金利が大幅に上昇すると観測から、国内のリート市場は下落しました。その後、マイナス金利政策が解除されたものの、日銀が緩やかな姿勢の継続を示したことから長期金利が低下すると、買い安心感が広がり上昇に転じました。期末には日銀による早期追加利上げが意識され国内長期金利が1%台まで上昇したことで、国内のリート市場は再び下落しました。

## 先進国リート市況

先進国のリート市場は、前期末と比較して上昇しました。期前半は、欧米のインフレの長期化への懸念などによる金利上昇を受け、先進国のリート市場では売りが優勢となりました。2023年末にかけては、主要国中央銀行（日本除く）による早期利下げへの期待から、買い戻しの動きが強まり、水準を切り上げました。その後は、主要国中央銀行（日本除く）による早期利下げ期待が後退したことで、上値の重い展開となりましたが、期末にかけて、インフレ鈍化の進展が確認され、長期金利が低下したことで、先進国のリート市場は上昇しました。

## 為替市況

前期末と比較して、円は米ドル・ユーロの双方に対して円安となりました。

米ドルに対しては、インフレ抑制を目指すFRB（米連邦準備制度理事会）が金融引き締め策を継続する一方、日銀は緩やかな金融政策を維持したことなどから、円安が進行しました。その後、日米金利差の縮小を背景に円高となりましたが、日銀がマイナス金利解除後も緩やかな金融環境を維持する姿勢を示したことなどから、再度円安が進行しました。

ユーロに対しては、ECBがインフレ抑制姿勢を維持するなか、円安が進行しました。

新興国地域において、中国では期を通して緩やかな金融政策が維持するなか、米ドル高円安の動きが続きました。

## 当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、各マザーファンド受益証券への投資を通じ、実質的に国内、先進国および新興国の債券・株式ならびに国内および先進国の不動産投資信託証券等への分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

各マザーファンド受益証券への投資比率の見直しは、独自の定量モデルを用いて算出した基本的資産配分比率に基づき2024年3月に実施しました。なお、国内の債券については、九州に関連した運用、国内の株式および先進国の債券・株式については、特にESG/SDGsを重視した運用を行いました。

当期末における、九州に関連した運用を行うマザーファンド受益証券への投資比率は9.7%、特にESG/SDGsを重視した運用を行うマザーファンド受益証券への投資比率は69.6%、またこれらの合計投資比率は79.2%です。

### RM国内債券マザーファンド（九州重視型）

九州の地方公共団体が発行する公募地方債およびわが国の国債に投資を行い、投資する債券の残存年限を幅広く分散させることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行いました。

### RM米ドル建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

残存期間が10年程度までの米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行いました。ポートフォリオの平均残存年数<sup>\*1</sup>は、期を通じて4年から6年程度を維持しました。

発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながら米ドル建のSDGs債を組入れるとともに、米国債にも投資を行い、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行いました。SDGs債については、ICMA（国際資本市場協会）による原則やガイドライン等にしが、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）の中から、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ投資を行い、期末時点の組入比率<sup>\*2</sup>はポートフォリオの約9割を占めています。投資対象資産の通貨は対円で為替ヘッジ（為替の売り予約）を行いました。

\* 1 個別銘柄の組入比率で加重平均した値です。

\* 2 ファンドが保有する公社債に対する組入比率です。

### RMユーロ建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

残存期間が10年程度までのユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行いました。ポートフォリオの平均残存年数<sup>\*1</sup>は、期を通じて4年から6年程度を維持しました。

発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながらユーロ建のSDGs債を組入れるとともに、欧州国債にも投資を行い、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行いました。SDGs債については、ICMAによる原則やガイドライン等にしが、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）の中から、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ投資を行い、期末時点の組入比率<sup>\*2</sup>はポートフォリオの約9割を占めています。投資対象資産の通貨は対円で為替ヘッジ（為替の売り予約）を行いました。

\* 1 個別銘柄の組入比率で加重平均した値です。

\* 2 ファンドが保有する公社債に対する組入比率です。

**RM新興国債券マザーファンド**

新興国の現地通貨建て債券を実質的な主要投資対象とし、JPモルガンGBI—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。JPモルガンGBI—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）への連動性を高めるため、ETF（上場投資信託証券）を活用して運用を行いました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

**RM国内株式ESGマザーファンド**

国内の株式を主要投資対象とし、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

**RM先進国株式ESGマザーファンド**

日本を除く先進国の株式を主要投資対象とし、MSCI—KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

**RM新興国株式マザーファンド**

新興国の株式を主要投資対象とし、MSCI エマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

**RM国内リートマザーファンド**

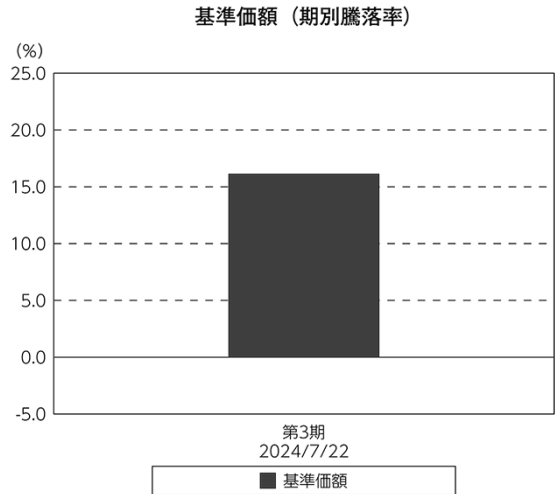
国内の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（用途別の比率など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

**RM先進国リートマザーファンド**

日本を除く先進国の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、用途別の比率など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

## 分配金

当期の収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案した上で、分配を見送りとさせていただきます。収益分配にあてなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第3期
	2023年7月21日～ 2024年7月22日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,128

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

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



## ○今後の運用方針

---

引き続き、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

各マザーファンド受益証券への投資比率は、信託財産の中長期的な成長を目的に独自の定量モデルを用いて算出した基本的資産配分比率に基づき決定します。次回の見直しは2025年3月頃を予定しています。

### RM国内債券マザーファンド（九州重視型）

引き続き、九州の地方公共団体が発行する公募地方債およびわが国の国債に投資を行い、投資する債券の残存年限を幅広く分散させることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保を目指します。

### RM米ドル建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

引き続き、残存期間が10年程度までの米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行います。

発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながら米ドル建のSDGs債を組入れるとともに、米国債にも投資を行い、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行う方針です。SDGs債については、ICMAによる原則やガイドライン等にしながら、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）の中から、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ、ポートフォリオへの組入れを行う方針です。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行います。

### RMユーロ建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

引き続き、残存期間が10年程度までのユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行います。

発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながらユーロ建のSDGs債を組入れるとともに、欧州国債にも投資を行い、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行う方針です。SDGs債については、ICMAによる原則やガイドライン等にしながら、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）の中から、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ、ポートフォリオへの組入れを行う方針です。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行います。

### RM新興国債券マザーファンド

引き続き、主としてJPモルガンGBI—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、JPモルガンGBI—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）との連動性を高めるため、新興国債券の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）を活用しながら運用を行う方針です。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

**RM国内株式ESGマザーファンド**

引き続き、主としてMSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）に採用されている国内の株式に投資し、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

**RM先進国株式ESGマザーファンド**

引き続き、主としてMSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている日本を除く先進国の株式に投資し、MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

**RM新興国株式マザーファンド**

引き続き、主としてMSCI エマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

**RM国内リートマザーファンド**

引き続き、主として東証REIT指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券に投資し、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

**RM先進国リートマザーファンド**

引き続き、主としてS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券および不動産関連株式に投資し、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年7月21日～2024年7月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	122	1.106	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 59)	(0.536)	ファンドの運用・調査、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	( 59)	(0.536)	交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	( 4)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.008	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	( 0)	(0.002)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0)	(0.001)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 1)	(0.005)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.010	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、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)	(0.008)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0)	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	6	0.054	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 5)	(0.044)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 1)	(0.007)	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)	(0.003)	その他は、権利・配当にかかる税金及びその払戻し、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	130	1.178	
期中の平均基準価額は、11,027円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

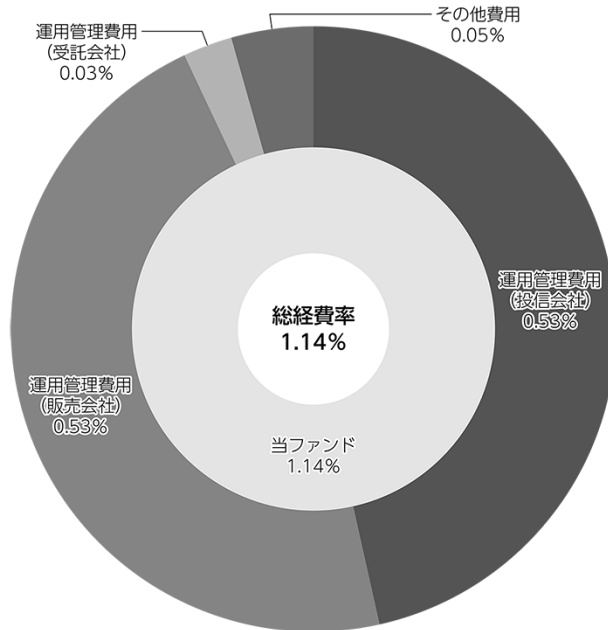
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

## (参考情報)

## ○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.14%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

## ○売買及び取引の状況

(2023年7月21日～2024年7月22日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
RM国内リートマザーファンド	2,321	3,294	11,499	16,629
RM新興国株式マザーファンド	517	899	22,301	40,920
RM先進国リートマザーファンド	5,240	7,815	32,094	49,804
RM国内株式ESGマザーファンド	15,352	27,608	57,465	93,758
RM先進国株式ESGマザーファンド	3,664	6,856	159,384	329,722
RM新興国債券マザーファンド	285	370	8,070	10,777
RM米ドル建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	9,627	8,307	69,597	59,806
RMユーロ建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	5,315	4,656	55,965	48,908
RM国内債券マザーファンド(九州重視型)	997	980	46,413	45,333

## ○株式売買比率

(2023年7月21日～2024年7月22日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期			
	RM新興国株式マザーファンド	RM先進国リートマザーファンド	RM国内株式ESGマザーファンド	RM先進国株式ESGマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	9,222,007千円	420,539千円	8,656,942千円	9,568,275千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	30,077,491千円	568,596千円	4,650,417千円	9,224,726千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.30	0.73	1.86	1.03

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年7月21日～2024年7月22日)

## 利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

## 利害関係人の発行する有価証券等

## &lt;RM国内株式ESGマザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
	百万円	百万円	百万円
株式	24	50	—

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは株式会社りそなホールディングスです。

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2023年7月21日～2024年7月22日）

該当事項はございません。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年7月21日～2024年7月22日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2024年7月22日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
RM国内リートマザーファンド	62,415	53,237	74,186
RM新興国株式マザーファンド	83,565	61,781	131,532
RM先進国リートマザーファンド	120,203	93,349	174,209
RM国内株式ESGマザーファンド	182,517	140,403	274,784
RM先進国株式ESGマザーファンド	425,895	270,175	678,085
RM新興国債券マザーファンド	35,686	27,901	40,317
RM米ドル建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	386,146	326,175	279,988
RMユーロ建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	263,687	213,037	186,003
RM国内債券マザーファンド(九州重視型)	248,049	202,633	196,939

## ○投資信託財産の構成

(2024年7月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
RM国内リートマザーファンド	74,186	3.6
RM新興国株式マザーファンド	131,532	6.4
RM先進国リートマザーファンド	174,209	8.5
RM国内株式ESGマザーファンド	274,784	13.4
RM先進国株式ESGマザーファンド	678,085	33.0
RM新興国債券マザーファンド	40,317	2.0
RM米ドル建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	279,988	13.6
RMユーロ建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	186,003	9.1
RM国内債券マザーファンド(九州重視型)	196,939	9.6
コール・ローン等、その他	16,373	0.8
投資信託財産総額	2,052,416	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) RM新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(38,832,561千円)の投資信託財産総額(38,891,465千円)に対する比率は99.8%です。

(注) RM先進国リートマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(79,736,797千円)の投資信託財産総額(79,837,928千円)に対する比率は99.9%です。

(注) RM先進国株式ESGマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(15,645,850千円)の投資信託財産総額(15,850,707千円)に対する比率は98.7%です。

(注) RM新興国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(11,888,508千円)の投資信託財産総額(11,922,231千円)に対する比率は99.7%です。

(注) RM米ドル建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)において、当期末における外貨建純資産(2,638,616千円)の投資信託財産総額(2,697,209千円)に対する比率は97.8%です。

(注) RMユーロ建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)において、当期末における外貨建純資産(1,773,674千円)の投資信託財産総額(1,810,663千円)に対する比率は98.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=157.54円、1カナダドル=114.88円、1メキシコペソ=8.7507円、1ブラジルレアル=28.1307円、1チリペソ=0.166762円、1コロンビアペソ=0.039円、1ユーロ=171.62円、1英ポンド=203.67円、1スイスフラン=177.33円、1スウェーデンクローナ=14.79円、1ノルウェークローネ=14.45円、1デンマーククローネ=23.00円、1トルコリラ=4.7783円、1チェココルナ=6.802円、1ハンガリーフォリント=0.439632円、1ポーランドズロチ=40.027円、1オーストラリアドル=105.38円、1ニュージーランドドル=94.76円、1香港ドル=20.17円、1シンガポールドル=117.17円、1マレーシアリンギット=33.6046円、1タイバーツ=4.34円、1フィリピンペソ=2.7004円、1インドネシアルピア=0.0098円、1韓国ウォン=0.1136円、1新台幣ドル=4.8086円、1オフショア人民元=21.6116円、1インドルピー=1.89円、1イスラエルシェケル=43.2051円、1クウェートディナール=516.36円、1サウジアラビアリアル=42.07円、1カタールリアル=43.28円、1南アフリカランド=8.64円、1アラブディルハム=42.96円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2023年7月21日～2024年7月22日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年7月22日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	2,052,416,846	
コール・ローン等	16,369,816	
RM国内リートマザーファンド(評価額)	74,186,711	
RM新興国株式マザーファンド(評価額)	131,532,051	
RM先進国リートマザーファンド(評価額)	174,209,325	
RM国内株式ESGマザーファンド(評価額)	274,784,002	
RM先進国株式ESGマザーファンド(評価額)	678,085,726	
RM新興国債券マザーファンド(評価額)	40,317,119	
RM米ドル建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)(評価額)	279,988,923	
RMユーロ建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)(評価額)	186,003,337	
RM国内債券マザーファンド(九州重視型)(評価額)	196,939,832	
未収利息	4	
(B) 負債	12,932,155	
未払解約金	1,774,418	
未払信託報酬	11,090,181	
その他未払費用	67,556	
(C) 純資産総額(A-B)	2,039,484,691	
元本	1,687,098,450	
次期繰越損益金	352,386,241	
(D) 受益権総口数	1,687,098,450口	
1万円当たり基準価額(C/D)	12,089円	

(注) 当ファンドの期首元本額は2,254,411,654円、期中追加設定元本額は66,174,830円、期中一部解約元本額は633,488,034円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.2089円です。

## ○損益の状況 (2023年7月21日～2024年7月22日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	△ 5,273	
受取利息	343	
支払利息	△ 5,616	
(B) 有価証券売買損益	303,932,856	
売買益	343,868,447	
売買損	△ 39,935,591	
(C) 信託報酬等	△ 23,425,272	
(D) 当期損益金(A+B+C)	280,502,311	
(E) 前期繰越損益金	75,462,702	
(F) 追加信託差損益金	△ 3,578,772	
(配当等相当額)	( 3,058,478)	
(売買損益相当額)	(△ 6,637,250)	
(G) 計(D+E+F)	352,386,241	
(H) 収益分配金	0	
次期繰越損益金(G+H)	352,386,241	
追加信託差損益金	△ 3,578,772	
(配当等相当額)	( 3,137,287)	
(売買損益相当額)	(△ 6,716,059)	
分配準備積立金	355,965,013	

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

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

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

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(33,522,247円)、費用控除後の有価証券等損益額(246,980,064円)、信託約款に規定する収益調整金(3,137,287円)および分配準備積立金(75,462,702円)より分配対象収益は359,102,300円(1万円当たり2,128円)ですが、当期に分配した金額はありません。

## ○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

## ○お知らせ

- ・「受益権の申込単位および価額」、「信託契約の一部解約」の各条文について、指定販売会社における投資者からの申込形態を考慮して誤解を招くことのない文言とするため、約款に所要の変更を行いました。(2024年1月17日)



# RM国内債券マザーファンド（九州重視型）

## 運用報告書

第3期（決算日 2024年7月22日）  
（2023年7月21日～2024年7月22日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2021年8月27日から無期限です。
運用方針	①わが国の国債および九州の地方公共団体が発行する公募地方債に投資を行い、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指します。なお、国内債券を対象とした債券先物取引を活用することがあります。 ②投資する債券の残存年限を幅広く分散させることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保を目指します。 ③債券の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。
主要投資対象	・わが国の国債および九州の地方公共団体が発行する公募地方債
主な投資制限	・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資は行いません。

りそなアセットマネジメント 株式会社

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率		
(設定日)	円		%		百万円
2021年 8月27日	10,000		—	—	1,000
1期(2022年 7月20日)	9,887		△1.1	98.4	1,320
2期(2023年 7月20日)	9,835		△0.5	98.9	1,225
3期(2024年 7月22日)	9,719		△1.2	99.3	1,165

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	券 率
		騰 落	率		
(期 首)	円		%		%
2023年 7月20日	9,835		—		98.9
7月末	9,788		△0.5		99.0
8月末	9,780		△0.6		98.7
9月末	9,733		△1.0		98.9
10月末	9,663		△1.7		99.6
11月末	9,794		△0.4		98.8
12月末	9,824		△0.1		99.0
2024年 1月末	9,799		△0.4		99.3
2月末	9,795		△0.4		99.4
3月末	9,798		△0.4		99.8
4月末	9,746		△0.9		99.3
5月末	9,680		△1.6		99.3
6月末	9,707		△1.3		99.3
(期 末)					
2024年 7月22日	9,719		△1.2		99.3

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

(2023年7月21日～2024年7月22日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の変動要因

期前半は、国内金利上昇を受けて基準価額が下落しましたが、その後は、米国金利の低下にともない国内金利も低下したことを受け基準価額は上昇に転じました。2024年に入り、日銀が3月の金融政策決定会合において、物価目標達成の確度が高まったとして、マイナス金利政策および長短金利操作（イールドカーブ・コントロール、YCC）の終了を決定し、日銀が金利正常化・追加利上げに前向きな姿勢を示したことから、再び国内金利が上昇し、基準価額は下落しました。

基準価額等の推移

(2023年7月21日～2024年7月22日)



## 投資環境

## 国内債券市況

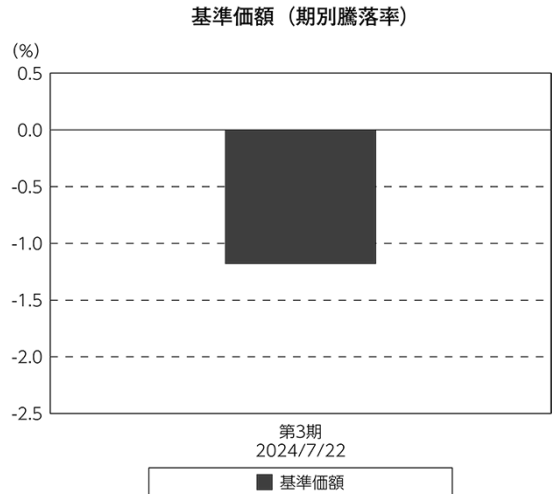
国内の長期金利は、前期末と比較して上昇（債券価格は下落）しました。日銀が2023年7月、10月の金融政策決定会合で、長短金利操作（イールドカーブ・コントロール、YCC）の再柔軟化を決定し、長期金利が1%を超えることを実質的に許容したことを受けて、長期金利は一時0.9%台後半まで上昇する局面もみられましたが、その後は、海外金利の低下に連れて国内の長期金利も低下しました。日銀が2024年3月の金融政策決定会合で、マイナス金利政策や長短金利操作を含む大規模な金融緩和政策の解除を決定し、追加利上げに前向きな姿勢を示したことなどから、期末にかけて長期金利は1%を上回る水準まで上昇しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

九州の地方公共団体が発行する公募地方債およびわが国の国債に投資を行い、投資する債券の残存年限を幅広く分散させることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行いました。

### 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。



### ○今後の運用方針

引き続き、九州の地方公共団体が発行する公募地方債およびわが国の国債に投資を行い、投資する債券の残存年限を幅広く分散させることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保を目指します。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年7月21日～2024年7月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、9,758円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2023年7月21日～2024年7月22日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 80,014	千円 30,033 (88,000)

(注) 金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年7月21日～2024年7月22日)

該当事項はございません。

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

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年7月21日～2024年7月22日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2024年7月22日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	388,000	383,695	32.9	—	5.0	6.7	21.2
地方債証券	800,000 ( 800,000)	774,138 ( 774,138)	66.4 (66.4)	— (—)	40.9 (40.9)	25.5 (25.5)	— ( —)
合 計	1,188,000 ( 800,000)	1,157,833 ( 774,138)	99.3 (66.4)	— (—)	45.9 (40.9)	32.2 (25.5)	21.2 ( —)

(注) ( )内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 格付のない債券については、BB格以下組入比率に含まれておりません。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>		%	千円	千円	
第450回利付国債（2年）		0.005	80,000	79,905	2025/7/1
第143回利付国債（5年）		0.1	68,000	68,008	2025/3/20
第148回利付国債（5年）		0.005	100,000	99,402	2026/6/20
第353回利付国債（10年）		0.1	80,000	78,550	2028/12/20
第360回利付国債（10年）		0.1	50,000	48,313	2030/9/20
第367回日本国債（10年）		0.2	10,000	9,514	2032/6/20
小 計			388,000	383,695	
<b>地方債証券</b>					
令和3年度第2回大分県公募公債		0.135	100,000	95,038	2031/10/29
令和4年度第2回大分県公募公債		0.444	100,000	96,066	2032/10/29
令和3年度第4回熊本県公募公債		0.135	100,000	95,040	2031/10/28
令和4年度第3回熊本県公募公債		0.444	100,000	96,067	2032/10/28
令和3年度第1回宮崎県公募公債		0.13	100,000	94,885	2031/11/28
令和4年度第1回宮崎県公募公債		0.21	100,000	99,058	2027/11/30
令和3年度第1回鹿児島県公募公債		0.001	100,000	99,079	2026/10/29
令和4年度第1回鹿児島県公募公債		0.145	100,000	98,905	2027/10/29
小 計			800,000	774,138	
合 計			1,188,000	1,157,833	

## ○投資信託財産の構成

(2024年7月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,157,833	99.3
コール・ローン等、その他	8,117	0.7
投資信託財産総額	1,165,950	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

## ○特定資産の価格等の調査

(2023年7月21日～2024年7月22日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年7月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,165,950,932
コール・ローン等	7,720,791
公社債(評価額)	1,157,833,040
未収利息	397,101
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A-B)	1,165,950,932
元本	1,199,680,875
次期繰越損益金	△ 33,729,943
(D) 受益権総口数	1,199,680,875口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,719円

(注) 当ファンドの期首元本額は1,245,851,646円、期中追加設定元本額は997,659円、期中一部解約元本額は47,168,430円です。

(注) 2024年7月22日現在の元本の内訳は以下の通りです。  
・リソナ国内債券ファンド(九州重視型)(適格機関投資家専用) 997,047,031円  
・九州SDGs・グローバルバランス 202,633,844円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は0.9719円です。

(注) 2024年7月22日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は33,729,943円です。

## ○損益の状況

(2023年7月21日～2024年7月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,889,595
受取利息	1,896,709
支払利息	△ 7,114
(B) 有価証券売買損益	△16,111,700
売買損	△16,111,700
(C) 保管費用等	△ 440
(D) 当期損益金(A+B+C)	△14,222,545
(E) 前期繰越損益金	△20,585,169
(F) 追加信託差損益金	△ 17,659
(G) 解約差損益金	1,095,430
(H) 計(D+E+F+G)	△33,729,943
次期繰越損益金(H)	△33,729,943

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# RM米ドル建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

## 運用報告書

第3期（決算日 2024年5月10日）  
（2023年5月11日～2024年5月10日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2021年5月21日から無期限です。
運用方針	<p>①米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。なお、先進国債券（除く日本）を対象とした債券先物取引を活用することがあります。</p> <p>②米ドル建のSDGs債は、発行体の信用力・ESG評価および当該債券の流動性等を勘案して投資を行います。</p> <p>③ポートフォリオの構築は、残存期間が10年程度までの米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債を、各残存期間の投資金額がほぼ同程度となるように組み入れることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保を目指します。</p> <p>④債券の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p>
主要投資対象	・米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債
主な投資制限	・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

りそなアセットマネジメント 株式会社



## 【運用報告書の表記について】

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

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		期 騰	落 中 率			
(設定日)	円		%		%	百万円
2021年5月21日	10,000		—		—	500
1期(2022年5月10日)	9,278		△7.2	107.9		783
2期(2023年5月10日)	8,979		△3.2	102.3		2,323
3期(2024年5月10日)	8,496		△5.4	102.0		2,998

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率
		騰	落 率		
(期 首)	円		%		%
2023年5月10日	8,979		—		102.3
5月末	8,869		△1.2	102.2	
6月末	8,747		△2.6	105.6	
7月末	8,708		△3.0	102.4	
8月末	8,653		△3.6	98.9	
9月末	8,503		△5.3	100.6	
10月末	8,414		△6.3	102.6	
11月末	8,617		△4.0	95.7	
12月末	8,746		△2.6	93.1	
2024年1月末	8,680		△3.3	96.6	
2月末	8,573		△4.5	97.0	
3月末	8,592		△4.3	98.1	
4月末	8,433		△6.1	102.5	
(期 末)					
2024年5月10日	8,496		△5.4	102.0	

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

（2023年5月11日～2024年5月10日）

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の主な変動要因

米国でのインフレ環境の長期化懸念等に伴い、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融引き締めが継続したことを背景に米国の長期金利が上昇し、保有する債券の価格が下落したことが基準価額の主な下落要因となりました。



## 投資環境

## 米国債券市況

米国の長期金利は、前期末と比較して上昇（債券価格は下落）しました。期前半は、FRBによる金融引き締めの長期化懸念、米国債の格付け見通しの引き下げ、国債増発による需給悪化懸念などから、米10年国債利回りは一時5.0%近辺まで上昇しました。2023年末にかけては、インフレ減速懸念から長期金利は低下しましたが、米国経済の底堅さを受け再び上昇しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

残存期間が10年程度までの米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行いました。ポートフォリオの平均残存年数<sup>\*1</sup>は、期を通じて4年から6年程度を維持しました。

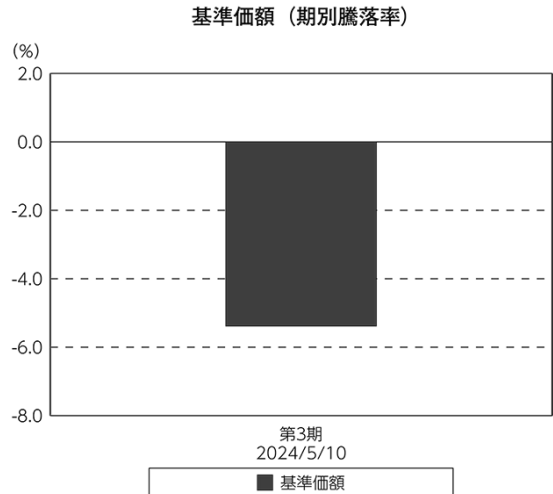
当期においては、発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながら米ドル建のSDGs債を組入れるとともに、米国債にも投資を行い、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行いました。SDGs債については、ICMA（国際資本市場協会）による原則やガイドライン等にしがたい、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）の中から、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ投資を行い、期末時点の組入比率<sup>\*2</sup>はポートフォリオの約9割を占めています。投資対象資産の通貨は対円で為替ヘッジ（為替の売り予約）を行いました。

\* 1 個別銘柄の組入比率で加重平均した値です。

\* 2 ファンドが保有する公社債に対する組入比率です。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。



## ○今後の運用方針

引き続き、残存期間が10年程度までの米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行います。

発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながら米ドル建のSDGs債を組入れるとともに、米国債にも投資を行い、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行う方針です。SDGs債については、ICMAによる原則やガイドライン等にしたがい、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献している機関が発行する債券（国際機関債等）の中から、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ、ポートフォリオへの組入れを行う方針です。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年5月11日～2024年5月10日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他費用	円	%	(a) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
( 保管費用 )	(1)	(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及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( その他 )	(0)	(0.000)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合計	1	0.016	
期中の平均基準価額は、8,627円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2023年5月11日～2024年5月10日)

## 公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ		千米ドル	千米ドル
		国債証券	5,189	3,776 ( 170)
		特殊債券	3,831	2,658

(注) 金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年5月11日～2024年5月10日)

該当事項はございません。

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

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年5月11日～2024年5月10日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2024年5月10日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	21,350	19,643	3,058,523	102.0	—	47.5	30.0	24.5
合 計	21,350	19,643	3,058,523	102.0	—	47.5	30.0	24.5

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 格付のない債券については、BB格以下組入比率に含まれておりません。

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄		当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券	US TREASURY N/B	3.875	870	859	133,848	2025/4/30	
	US TREASURY N/B	3.875	10	9	1,521	2027/12/31	
	US TREASURY N/B	4.0	1,240	1,214	189,082	2029/1/31	
	US TREASURY N/B	1.625	210	174	27,201	2031/5/15	
	US TREASURY N/B	4.125	10	9	1,519	2032/11/15	
	US TREASURY N/B	4.5	10	10	1,560	2033/11/15	
特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN BK RECON & DEV	1.625	1,000	985	153,508	2024/9/27	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	2.875	1,000	976	152,070	2025/6/13	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	2.375	1,000	936	145,851	2027/5/24	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	0.875	1,000	808	125,925	2030/5/17	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.5	1,000	949	147,867	2029/9/14	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	1.125	1,000	803	125,107	2031/1/13	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.5	1,000	919	143,099	2033/4/12	
	INTL BK RECON & DEVELOP	0.5	1,000	936	145,849	2025/10/28	
	INTL BK RECON & DEVELOP	3.125	1,000	956	148,901	2027/6/15	
	INTL BK RECON & DEVELOP	1.375	1,000	885	137,863	2028/4/20	
	INTL BK RECON & DEVELOP	1.125	1,000	865	134,768	2028/9/13	
	INTL BK RECON & DEVELOP	3.625	1,000	955	148,778	2029/9/21	
	INTL BK RECON & DEVELOP	1.625	2,000	1,629	253,778	2031/11/3	
	INTL BK RECON & DEVELOP	2.5	1,000	864	134,575	2032/3/29	
	INTL BK RECON & DEVELOP	4.75	2,000	2,024	315,245	2033/11/14	
INTL FINANCE CORP	2.125	1,000	949	147,883	2026/4/7		
KFW	1.0	1,000	916	142,714	2026/10/1		
合 計					3,058,523		

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

## ○投資信託財産の構成

（2024年5月10日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	3,058,523	97.8
コール・ローン等、その他	69,263	2.2
投資信託財産総額	3,127,786	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（3,085,927千円）の投資信託財産総額（3,127,786千円）に対する比率は98.7%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=155.70円。

## ○特定資産の価格等の調査

（2023年5月11日～2024年5月10日）

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年5月10日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,033,940,928
コール・ローン等	41,565,415
公社債(評価額)	3,058,523,813
未収入金	2,913,545,587
未収利息	12,735,683
前払費用	7,570,430
(B) 負債	3,035,687,989
未払金	3,035,687,989
(C) 純資産総額(A-B)	2,998,252,939
元本	3,528,965,309
次期繰越損益金	△ 530,712,370
(D) 受益権総口数	3,528,965,309口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,496円

(注) 当ファンドの期首元本額は2,588,108,721円、期中追加設定元本額は1,572,943,723円、期中一部解約元本額は632,087,135円です。

(注) 2024年5月10日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG 1,520,420,596円
- ・ラップ型ファンド・プラスESG(安定成長型) 1,127,278,313円
- ・ラップ型ファンド・プラスESG(成長型) 343,703,254円
- ・九州SDGs・グローバルバランス 326,175,353円
- ・ラップ型ファンド・プラスESG(安定型) 210,390,044円
- ・りそな米ドル建SDGs債券ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用) 997,749円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は0.8496円です。

(注) 2024年5月10日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は530,712,370円です。

## ○損益の状況

（2023年5月11日～2024年5月10日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	57,168,406
受取利息	57,193,616
その他収益金	5,472
支払利息	△ 30,682
(B) 有価証券売買損益	△188,030,791
売買益	444,728,486
売買損	△632,759,277
(C) 保管費用等	△ 379,146
(D) 当期損益金(A+B+C)	△131,241,531
(E) 前期繰越損益金	△264,326,556
(F) 追加信託差損益金	△221,278,523
(G) 解約差損益金	86,134,240
(H) 計(D+E+F+G)	△530,712,370
次期繰越損益金(H)	△530,712,370

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

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

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

## 〇お知らせ

---

該当事項はございません。

# RMユーロ建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

## 運用報告書

第3期（決算日 2024年5月10日）  
（2023年5月11日～2024年5月10日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2021年5月21日から無期限です。
運用方針	<p>①ユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。なお、先進国債券（除く日本）を対象とした債券先物取引を活用することがあります。</p> <p>②ユーロ建のSDGs債は、発行体の信用力・ESG評価および当該債券の流動性等を勘案して投資を行います。</p> <p>③ポートフォリオの構築は、残存期間が10年程度までのユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債を、各残存期間の投資金額がほぼ同程度となるように組み入れることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保を目指します。</p> <p>④債券の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p>
主要投資対象	・ユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債
主な投資制限	・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

りそなアセットマネジメント 株式会社



## 【運用報告書の表記について】

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

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		期 騰	落 中 率			
(設定日)	円		%		%	百万円
2021年5月21日	10,000		—		—	500
1期(2022年5月10日)	9,349		△6.5	100.7		724
2期(2023年5月10日)	8,785		△6.0	104.2		1,671
3期(2024年5月10日)	8,710		△0.9	101.9		2,021

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率
		騰 落	率		
(期 首)	円		%		%
2023年5月10日	8,785		—		104.2
5月末	8,757		△0.3		101.1
6月末	8,709		△0.9		104.8
7月末	8,710		△0.9		103.3
8月末	8,700		△1.0		99.8
9月末	8,545		△2.7		98.3
10月末	8,613		△2.0		100.0
11月末	8,761		△0.3		96.8
12月末	8,951		1.9		94.9
2024年1月末	8,831		0.5		96.5
2月末	8,736		△0.6		98.6
3月末	8,804		0.2		98.4
4月末	8,701		△1.0		101.9
(期 末)					
2024年5月10日	8,710		△0.9		101.9

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

（2023年5月11日～2024年5月10日）

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の主な変動要因

欧州でのインフレ環境の長期化懸念等に伴い、ECB（欧州中央銀行）による金融引き締めが継続したことを背景に欧州の長期金利が上昇し、保有する債券の価格が下落したことが基準価額の主な下落要因となりました。



## 投資環境

## 欧州債券市況

欧州の長期金利は、前期末と比較して上昇（債券価格は下落）しました。期前半は、堅調な企業収益を背景とする賃金の上昇や、インフレ指標の高止まりへの警戒感から、ECBは利上げを継続し、独10年国債利回りは2.9%台、仏10年国債利回りは3.5%台まで一時上昇しました。2023年末にかけては、インフレ減速の継続を受け、長期金利は低下に転じました。2024年以降は、インフレ指標の下げ渋りなどから利下げ織り込みが一部後退し、欧州の長期金利は再び上昇しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

残存期間が10年程度までのユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行いました。ポートフォリオの平均残存年数<sup>\*1</sup>は、期を通じて4年から6年程度を維持しました。

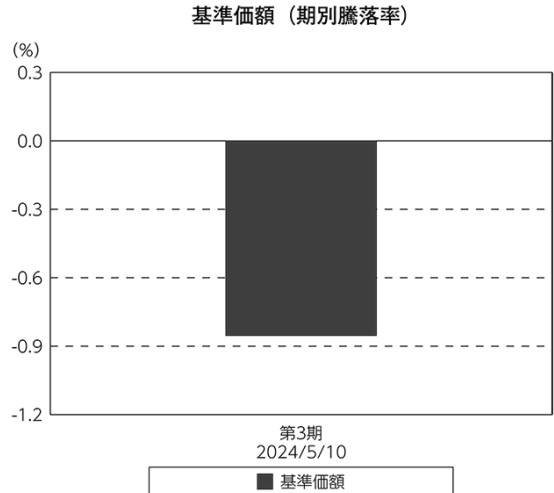
当期においては、発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながらユーロ建のSDGs債を組入れるとともに、欧州国債にも投資を行い、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行いました。SDGs債については、ICMA（国際資本市場協会）による原則やガイドライン等にしがたが、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）の中から、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ投資を行い、期末時点の組入比率<sup>\*2</sup>はポートフォリオの約9割を占めています。投資対象資産の通貨は対円で為替ヘッジ（為替の売り予約）を行いました。

\* 1 個別銘柄の組入比率で加重平均した値です。

\* 2 ファンドが保有する公社債に対する組入比率です。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。



## ○今後の運用方針

引き続き、残存期間が10年程度までのユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行います。

発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながらユーロ建のSDGs債を組入れるとともに、欧州国債にも投資を行い、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行う方針です。SDGs債については、ICMAによる原則やガイドライン等にしたがい、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献している機関が発行する債券（国際機関債等）の中から、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ、ポートフォリオへの組入れを行う方針です。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年5月11日～2024年5月10日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他費用	円 2	% 0.020	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.020)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(0)	(0.000)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合計	2	0.020	
期中の平均基準価額は、8,734円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2023年5月11日～2024年5月10日)

## 公社債

外国	ユーロ		買付額		売付額	
			千ユーロ		千ユーロ	
	フランス	国債証券	2,300		3,007	
	その他	特殊債券	2,973		1,952	

(注) 金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年5月11日～2024年5月10日)

該当事項はございません。

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

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2023年5月11日～2024年5月10日）

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2024年5月10日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
ドイツ	1,000	884	148,403	7.3	—	—	7.3	—
フランス	1,220	1,199	201,257	10.0	—	0.5	7.3	2.1
その他	11,000	10,194	1,710,933	84.6	—	53.5	15.2	15.9
合 計	13,220	12,277	2,060,594	101.9	—	54.1	29.8	18.1

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 格付のない債券については、BB格以下組入比率に含まれておりません。

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	特殊債券 (除く金融債)	KFW	—	1,000	884	148,403	2028/9/15
フランス	国債証券	GOV OF FRANCE	2.25	160	159	26,834	2024/5/25
		GOV OF FRANCE	1.75	100	98	16,615	2024/11/25
		GOV OF FRANCE	2.5	880	868	145,823	2027/9/24
		GOV OF FRANCE	0.75	10	9	1,546	2028/5/25
		GOV OF FRANCE	0.5	40	35	5,993	2029/5/25
		GOV OF FRANCE	—	10	8	1,357	2031/11/25
		GOV OF FRANCE	—	10	7	1,336	2032/5/25
		GOV OF FRANCE	3.5	10	10	1,749	2033/11/25
その他	特殊債券 (除く金融債)	ASIAN DEVELOPMENT BANK	0.35	1,000	964	161,916	2025/7/16
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	—	1,000	904	151,761	2027/11/15
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	0.05	1,000	858	144,085	2029/11/15
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	2.25	1,000	967	162,330	2030/3/15
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	0.01	1,000	833	139,803	2030/11/15
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	2.75	1,000	983	165,085	2034/1/16
		EUROPEAN UNION	—	1,000	953	160,092	2025/11/4
		INTL BK RECON & DEVELOP	—	1,000	923	154,907	2027/1/15
		INTL BK RECON & DEVELOP	2.9	2,000	1,994	334,658	2033/1/19
INTL DEVELOPMENT ASSOC	—	1,000	812	136,292	2031/7/15		
合 計						2,060,594	

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

## ○投資信託財産の構成

（2024年5月10日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2,060,594	98.0
コール・ローン等、その他	42,237	2.0
投資信託財産総額	2,102,831	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（2,072,248千円）の投資信託財産総額（2,102,831千円）に対する比率は98.5%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1ユーロ=167.83円。

## ○特定資産の価格等の調査

（2023年5月11日～2024年5月10日）

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年5月10日現在）

## ○損益の状況（2023年5月11日～2024年5月10日）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,072,570,726
コール・ローン等	25,804,485
公社債(評価額)	2,060,594,166
未収入金	1,977,530,436
未収利息	4,954,899
前払費用	3,686,740
(B) 負債	2,051,228,583
未払金	2,051,228,583
(C) 純資産総額(A-B)	2,021,342,143
元本	2,320,715,264
次期繰越損益金	△ 299,373,121
(D) 受益権総口数	2,320,715,264口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,710円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	11,571,610
受取利息	11,593,904
支払利息	△ 22,294
(B) 有価証券売買損益	△ 29,091,144
売買益	339,944,026
売買損	△369,035,170
(C) 保管費用等	△ 333,751
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 17,853,285
(E) 前期繰越損益金	△231,109,027
(F) 追加信託差損益金	△125,643,614
(G) 解約差損益金	75,232,805
(H) 計(D+E+F+G)	△299,373,121
次期繰越損益金(H)	△299,373,121

(注) 当ファンドの期首元本額は1,902,481,804円、期中追加設定元本額は1,008,700,214円、期中一部解約元本額は590,466,754円です。

(注) 2024年5月10日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・埼玉そな・グローバルバランス・プラスESG	994,770,269円
・ラップ型ファンド・プラスESG（安定成長型）	745,783,809円
・ラップ型ファンド・プラスESG（成長型）	226,817,112円
・九州SDGs・グローバルバランス	213,037,839円
・ラップ型ファンド・プラスESG（安定型）	139,314,665円
・りそなユーロ建SDGs債券ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	991,570円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は0.8710円です。

(注) 2024年5月10日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は299,373,121円です。

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

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

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

## 〇お知らせ

---

該当事項はございません。

# RM新興国債券マザーファンド

## 運用報告書

第8期（決算日 2024年1月25日）  
（2023年1月26日～2024年1月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年12月11日から無期限です。
運用方針	<p>①主として、J PモルガンGB I—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に採用されている新興国の現地通貨建て債券または新興国債券の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）に投資し、J PモルガンGB I—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。なお、J PモルガンGB I—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の債券先物取引を活用することがあります。</p> <p>②債券またはETFの組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。</p>
主要投資対象	<ul style="list-style-type: none"><li>・ J PモルガンGB I—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に採用されている新興国の債券</li><li>・ 新興国債券の指数を対象指数としたETF</li></ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"><li>・ 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li><li>・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li></ul>

りそなアセットマネジメント 株式会社



## 【運用報告書の表記について】

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド (円換算ベース) (ベンチマーク)		投資信託 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
4期(2020年1月27日)	11,280	5.3	34,193.00	9.4	98.4	6,100
5期(2021年1月25日)	10,776	△ 4.5	33,073.13	△ 3.3	98.2	5,087
6期(2022年1月25日)	10,768	△ 0.1	33,489.38	1.3	98.0	7,099
7期(2023年1月25日)	11,450	6.3	35,426.00	5.8	97.7	9,746
8期(2024年1月25日)	13,634	19.1	42,436.96	19.8	97.9	12,313

(注) JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円換算ベース)は、JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(米ドルベース)をもとに、委託会社が円換算して計算したものです。JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(米ドルベース)は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー(J.P.Morgan Securities LLC)が算出し公表している指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数であり、指数に関する著作権はJ.P.Morgan Securities LLCに帰属します。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド (円換算ベース) (ベンチマーク)		投資信託 組入比率
	騰落	率	騰落	率	
(期首) 2023年1月25日	円	%		%	%
	11,450	—	35,426.00	—	97.7
1月末	11,440	△ 0.1	35,423.91	△ 0.0	97.7
2月末	11,574	1.1	35,809.02	1.1	99.5
3月末	11,760	2.7	36,370.53	2.7	99.8
4月末	11,887	3.8	36,860.17	4.0	99.7
5月末	12,297	7.4	38,041.49	7.4	99.8
6月末	13,049	14.0	40,502.35	14.3	99.8
7月末	13,053	14.0	40,572.98	14.5	97.8
8月末	13,254	15.8	41,220.48	16.4	99.8
9月末	12,830	12.1	40,162.19	13.4	99.8
10月末	12,869	12.4	40,317.54	13.8	99.9
11月末	13,440	17.4	42,103.88	18.9	99.9
12月末	13,298	16.1	41,592.54	17.4	99.8
(期末) 2024年1月25日	円	%		%	%
	13,634	19.1	42,436.96	19.8	97.9

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

(2023年1月26日～2024年1月25日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるJPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円換算ベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。



## 投資環境

## 新興国債券市況

新興国の金利は、前期末と比較して低下(債券価格は上昇)しました。期前半は、東南アジアや中南米諸国などを中心にインフレ率の上昇鈍化を受け、利上げ打ち止めや利下げ開始の動きもみられたことなどから、新興国地域の金利は徐々に水準を切り下げました。期後半は、主要先進国の長期金利上昇に連れて、新興国の金利は上昇する場面がみられました。中国では、不動産市場の悪化懸念が依然として残るなか、景気下支えなどを目的として、期を通して緩和的な金融政策が維持されました。

## 為替市況

前期末と比較して、円は米ドル・ユーロの双方に対して円安となりました。

米ドルに対して、インフレ抑制を目指すFRB(米連邦準備制度理事会)が金融引き締め姿勢を継続する一方、日銀は金融緩和姿勢を維持したことなどから、一時1米ドル=151円台まで円安が進行しました。

ユーロに対して、ECB(欧州中央銀行)がインフレ抑制姿勢を維持するなか、一時1ユーロ=164円台まで円安が進行しました。

新興国通貨は、ブラジルやメキシコなどの中南米諸国ではインフレ率に対して高水準の政策金利が維持されたことから、円・米ドルの双方に対して通貨高が進行した一方、中国では緩和的な金融政策が維持され、米ドルに対して元安が進行しました。トルコでは、金融政策の先行き不透明感が払拭されず、円・米ドルの双方に対して通貨安が大幅に進行しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

新興国の現地通貨建て債券を実質的な主要投資対象とし、JPモルガンGBI—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。JPモルガンGBI—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）への連動性を高めるため、ETF（上場投資信託証券）を活用して運用を行いました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+19.1%となり、ベンチマークの+19.8%を0.7%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

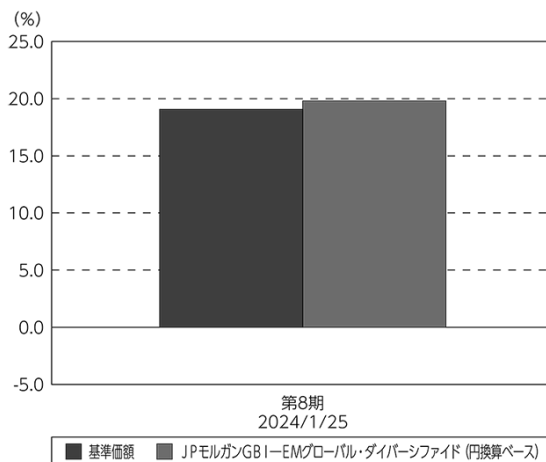
### （マイナス要因）

- ・コスト負担(ETF等に係る保管費用や取引費用などのコスト)が生じたこと
- ・配当金の課税負担が生じたこと

### （その他の要因）

- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと
- ・ベンチマークとファンドで保有するETFの値動きで乖離が生じたこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



## ○今後の運用方針

引き続き、主としてJPモルガンGBI—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、JPモルガンGBI—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）との連動性を高めるため、新興国債券の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）を活用しながら運用を行う方針です。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年1月26日～2024年1月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 投 資 信 託 証 券 )	円 1 (1)	% 0.006 (0.006)	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 投 資 信 託 証 券 )	0 (0)	0.000 (0.000)	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	2 (2) (0)	0.012 (0.012) (0.000)	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	3	0.018	
期中の平均基準価額は、12,562円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2023年1月26日～2024年1月25日)

## 投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	口	千米ドル	口	千米ドル
アメリカ				
VANECK J.P.MORGAN EM LOCAL	254,000	6,398	137,400	3,471
ISHARES JPM EM LCL GOV BND	273,300	12,198	138,300	6,114
小 計	527,300	18,596	275,700	9,585

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年1月26日～2024年1月25日)

該当事項はございません。

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

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年1月26日～2024年1月25日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2024年1月25日現在)

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
VANECK J.P. MORGAN EM LOCAL	514,232	630,832	15,777	2,332,803	18.9	
ISHARES JPM EM LCL GOV BND	1,350,047	1,485,047	65,787	9,727,351	79.0	
合 計	口 数 ・ 金 額	1,864,279	2,115,879	81,564	12,060,155	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	-	< 97.9% >	

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## ○投資信託財産の構成

(2024年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 12,060,155	% 97.6
コール・ローン等、その他	297,977	2.4
投資信託財産総額	12,358,132	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産(12,318,087千円)の投資信託財産総額(12,358,132千円)に対する比率は99.7%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=147.86円、1ユーロ=160.81円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2023年1月26日～2024年1月25日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	12,361,082,524	
コール・ローン等	23,728,346	
投資信託受益証券(評価額)	12,060,155,125	
未収入金	22,705,674	
未収配当金	254,493,379	
(B) 負債	47,932,005	
未払金	2,955,350	
未払解約金	44,976,600	
未払利息	55	
(C) 純資産総額(A-B)	12,313,150,519	
元本	9,030,880,072	
次期繰越損益金	3,282,270,447	
(D) 受益権総口数	9,030,880,072口	
1万口当たり基準価額(C/D)	13,634円	

(注) 当ファンドの期首元本額は8,512,322,931円、期中追加設定元本額は2,263,121,437円、期中一部解約元本額は1,744,564,296円です。

(注) 2024年1月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・FWりそな新興国債券インデックスファンド	2,963,289,413円
・つみたてバランスファンド	1,549,019,931円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	975,559,552円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	737,683,453円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	644,476,597円
・Smart-i 8資産バランス 成長型	390,705,617円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	326,700,550円
・Smart-i 8資産バランス 安定成長型	277,655,630円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	249,813,371円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	173,857,988円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	91,964,096円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	91,435,082円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	83,474,539円
・Smart-i 8資産バランス 安定型	82,969,642円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	62,283,165円
・ラップ型ファンド・プラスESG(成長型)	55,511,833円
・ラップ型ファンド・プラスESG(安定成長型)	46,615,460円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	35,621,599円
・九州SDGs・グローバルバランス	29,457,343円
・りそな つみたてラップ型ファンド(安定成長型)	25,596,625円
・FWりそな先進国+新興国債券アクティブファンド	25,246,813円
・りそな つみたてラップ型ファンド(安定型)	24,662,379円
・DCりそな グローバルバランス	22,035,060円
・りそなVIグローバル・バランスファンド(成長型)(適格機関投資家専用)	20,249,164円
・りそな つみたてラップ型ファンド(成長型)	15,730,284円
・りそなFT マルチアセットファンド(適格機関投資家専用)	14,294,203円
・ラップ型ファンド・プラスESG(安定型)	5,360,190円
・りそなVIグローバル・バランスファンド(安定成長型)(適格機関投資家専用)	4,366,331円
・りそなVIグローバル・バランスファンド(安定型)(適格機関投資家専用)	2,418,204円
・ターゲットリターンバランスファンド(目標4%)	846,757円
・ターゲットリターンバランスファンド(目標6%)	724,091円
・ターゲットリターンバランスファンド(目標2%)	440,630円
・ターゲットリターンバランスファンド(目標5%)	336,145円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2065	246,661円
・ターゲットリターンバランスファンド(目標3%)	202,014円
・りそなDAAマルチアセットファンド(適格機関投資家専用)	29,660円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.3634円です。

## ○損益の状況 (2023年1月26日～2024年1月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	607,774,657	
受取配当金	606,444,728	
受取利息	1,360,232	
その他収益金	2,147	
支払利息	△ 32,450	
(B) 有価証券売買損益	1,225,869,522	
売買益	1,309,040,541	
売買損	△ 83,171,019	
(C) 保管費用等	△ 1,281,167	
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,832,363,012	
(E) 前期繰越損益金	1,234,312,607	
(F) 追加信託差損益金	634,823,863	
(G) 解約差損益金	△ 419,229,035	
(H) 計(D+E+F+G)	3,282,270,447	
次期繰越損益金(H)	3,282,270,447	

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

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

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

## ○お知らせ

---

該当事項はございません。

# RM国内株式ESGマザーファンド

## 運用報告書

第4期（決算日 2023年11月27日）  
（2022年11月26日～2023年11月27日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2019年10月30日から無期限です。
運用方針	①主として、国内の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）のうち、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）に採用されている株式に投資し、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）への連動性を高めるため、国内株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）、国内株式を対象とした株価指数先物取引を活用することがあります。 ②株式（ETF、株価指数先物取引を含みます。）の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。
主要投資対象	・国内の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）のうち、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）に採用されている株式
主な投資制限	・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資は行いません。

りそなアセットマネジメント 株式会社



## 【運用報告書の表記について】

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

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数 (配当込み) (ベンチマーク)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産 総額
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率				
(設定日) 2019年10月30日	円 10,000	% —	2,545.19	% —	% —	% —	% —	百万円 299
1期(2020年11月25日)	11,062	10.6	2,824.18	11.0	86.8	12.0	1.0	886
2期(2021年11月25日)	13,086	18.3	3,341.63	18.3	94.2	4.3	1.7	2,435
3期(2022年11月25日)	13,112	0.2	3,339.26	△ 0.1	90.5	8.0	1.4	2,857
4期(2023年11月27日)	15,928	21.5	4,057.14	21.5	96.0	2.8	1.2	4,306

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) MSCI Inc. が開発したMSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）は、国内株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はMSCI Inc. に帰属します。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数 (配当込み) (ベンチマーク)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首) 2022年11月25日	円 13,112	% —	3,339.26	% —	% 90.5	% 8.0	% 1.4
11月末	12,927	△ 1.4	3,293.17	△ 1.4	95.4	3.0	1.5
12月末	12,324	△ 6.0	3,139.00	△ 6.0	90.2	8.3	1.4
2023年1月末	12,812	△ 2.3	3,262.13	△ 2.3	89.4	9.3	1.3
2月末	12,911	△ 1.5	3,287.05	△ 1.6	93.2	2.1	1.3
3月末	13,102	△ 0.1	3,335.25	△ 0.1	96.0	2.6	1.3
4月末	13,526	3.2	3,444.38	3.1	95.5	3.0	1.3
5月末	14,071	7.3	3,583.93	7.3	93.9	5.1	1.3
6月末	15,139	15.5	3,855.66	15.5	93.2	5.6	1.2
7月末	15,352	17.1	3,909.60	17.1	90.8	7.9	1.2
8月末	15,403	17.5	3,922.56	17.5	94.7	4.0	1.2
9月末	15,454	17.9	3,934.10	17.8	91.7	7.1	1.2
10月末	14,946	14.0	3,804.11	13.9	89.1	3.0	1.2
(期末) 2023年11月27日	15,928	21.5	4,057.14	21.5	96.0	2.8	1.2

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○運用経過

(2022年11月26日～2023年11月27日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるMSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）の動きを反映して、基準価額は上昇しました。



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

## 投資環境

## 国内株式市況

国内の株式市場は、前期末と比較して上昇しました。期前半には、米欧を中心とする金融システム不安に対する警戒感から相場が不安定化する場面もみられましたが、国内企業の資本効率改善への期待感や日銀による緩和的な金融政策が相場の下支えとなり、国内株式市場は上昇しました。期後半には、東証株価指数（TOPIX）や日経平均株価（日経225）は1990年以来の高値を更新する場面もみられました。

## 当ファンドのポートフォリオ

国内の株式を主要投資対象とし、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

当期末における、ESGを主要な要素として選定した投資銘柄の純資産総額に占める組入比率は97.2%です。なお、保有全銘柄に占める当該投資銘柄の比率は100%です。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+21.5%となり、ベンチマークの+21.5%とほぼ同水準となりました。主な差異要因は以下の通りです。

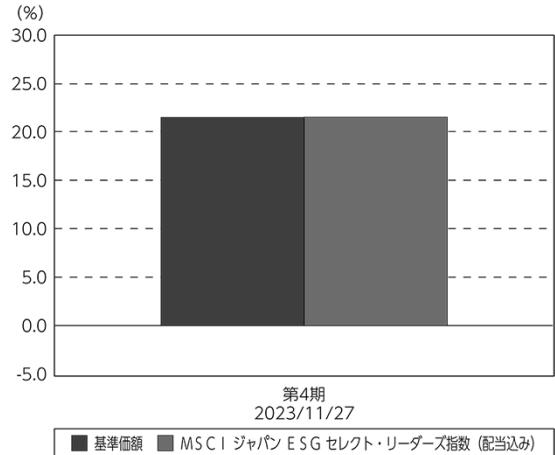
(マイナス要因)

- ・コスト負担(株式等に係る取引費用)が生じたこと

(その他の要因)

- ・株式の取引価格と評価に用いる価格が異なったこと

基準価額とベンチマークの対比 (期別騰落率)



## ○今後の運用方針

引き続き、主としてMSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数 (配当込み) に採用されている国内の株式に投資し、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数 (配当込み) の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2022年11月26日～2023年11月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) (先物・オプション)	円 1 (0) (1)	% 0.005 (0.000) (0.005)	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	0 (0)	0.000 (0.000)	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	1	0.005	
期中の平均基準価額は、13,997円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2022年11月26日～2023年11月27日)

## 株式

国	上場	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
内		千株	千円	千株	千円
		770	2,309,792	530	1,310,395
		(42)	( )		

(注) 金額は受け渡し代金。

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

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	森ヒルズリート投資法人	10	1,449千円	5	754千円
	日本プロロジスリート投資法人	14	4,023	7	2,145
	ヒューリックリート投資法人	7	1,091	3	485
	積水ハウス・リート投資法人	23	1,796	13	1,021
	日本ビルファンド投資法人	10	5,893	5	2,984
	ジャパンリアルエステイト投資法人	8	4,512	4	2,331
	日本プライムリアルティ投資法人	4	1,413	2	748
	ユナイテッド・アーバン投資法人	16	2,401	10	1,521
	日本ロジスティクスファンド投資法人	14	4,332	3	943
	ジャパンエクセレント投資法人	7	885	3	386
合計		113	27,801	55	13,322

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内	株式先物取引	百万円 1,815	百万円 2,785	百万円 -	百万円 -

## ○株式売買比率

(2022年11月26日～2023年11月27日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	3,620,188千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,921,680千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.23

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年11月26日～2023年11月27日)

## 利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

## 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 9	百万円 4	百万円 20

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは株式会社りそなホールディングスです。

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年11月26日～2023年11月27日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2023年11月27日現在)

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>鉱業 (0.6%)</b>			
INPEX	9.8	11.7	24,453
<b>建設業 (1.7%)</b>			
大林組	6.1	7.9	10,151
清水建設	5.2	6.8	6,695
住友林業	1.3	—	—
大和ハウス工業	5.6	7.2	30,384
積水ハウス	5.8	7.2	21,924
三機工業	0.4	—	—
高砂熱学工業	0.4	0.5	1,522
大気社	0.2	0.3	1,281
千代田化工建設	1.5	—	—
<b>食料品 (3.4%)</b>			
明治ホールディングス	1	2.8	9,665
サッポロホールディングス	0.6	0.8	4,590
アサヒグループホールディングス	4.3	5.8	31,563
キリンホールディングス	7.7	9.4	19,852
サントリー食品インターナショナル	1.3	1.7	7,918
伊藤園	0.5	0.5	2,418
不二製油グループ本社	0.4	—	—
キッコーマン	1.4	1.6	14,636
味の素	4.3	5.5	30,657
キュービー	0.9	1.2	3,099
ハウス食品グループ本社	0.6	—	—
カゴメ	0.7	0.9	2,861
ニチレイ	1	1.3	4,217
日清食品ホールディングス	0.6	0.7	10,419
<b>繊維製品 (0.4%)</b>			
片倉工業	0.1	—	—
東洋紡	0.8	1	1,060
帝人	1.7	2.2	2,954
東レ	13	16.8	12,875
<b>化学 (5.5%)</b>			
クラレ	3	3.4	5,181

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
旭化成	11.8	15.2	15,549
住友化学	14	17	6,538
東ソー	2.4	3.1	5,902
デンカ	0.7	0.9	2,354
カネカ	0.4	0.6	2,245
三井化学	1.7	2.1	9,042
J S R	1.7	2.1	8,515
東京応化工業	0.3	0.4	3,646
三菱ケミカルグループ	12	15.5	14,825
ダイセル	2.4	2.8	3,983
積水化学工業	3.5	4.7	9,947
UBE	—	1.1	2,561
花王	4.5	5.6	31,780
日本ペイントホールディングス	7.8	11.5	13,110
関西ペイント	1.7	2.2	5,074
D I C	0.7	0.9	2,209
富士フイルムホールディングス	3.4	4.5	38,700
ライオン	2.2	—	—
小林製薬	0.5	—	—
デクセリアルズ	0.5	—	—
日東電工	1.3	1.7	17,960
信越ポリマー	0.4	0.5	708
ニフコ	0.8	1	3,709
ユニ・チャーム	3.8	4.9	23,720
<b>医薬品 (4.8%)</b>			
協和キリン	—	3.3	8,028
アステラス製薬	17.3	21.9	39,956
塩野義製薬	2.5	3.2	22,304
中外製薬	6.3	—	—
エーザイ	2.4	3.1	23,845
小野薬品工業	—	4.7	13,218
参天製薬	3.4	—	—
第一三共	16.5	22.4	89,600

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>石油・石炭製品 (0.5%)</b>			
ENEOSホールディングス	28.8	34.9	20,433
<b>ゴム製品 (1.0%)</b>			
ブリヂストン	5.4	6.9	41,413
住友理工	0.3	0.4	412
<b>ガラス・土石製品 (0.4%)</b>			
太平洋セメント	1.1	1.4	3,890
TOTO	1.3	1.6	6,131
日本碍子	2.2	—	—
日本特殊陶業	1.4	1.9	6,543
<b>鉄鋼 (1.4%)</b>			
日本製鉄	7.6	10.4	36,244
神戸製鋼所	3.2	4.3	7,662
JFEホールディングス	4.6	5.9	13,177
<b>非鉄金属 (0.6%)</b>			
日本軽金属ホールディングス	0.5	0.7	1,183
三井金属鉱業	—	0.7	3,154
三菱マテリアル	1.1	1.5	3,750
住友金属鉱山	2.3	3	12,966
DOWAホールディングス	0.5	0.6	3,105
UACJ	0.3	0.4	1,326
<b>金属製品 (0.2%)</b>			
LIXIL	—	3.5	6,259
<b>機械 (5.5%)</b>			
三浦工業	0.8	1.1	3,142
アマダ	—	4.1	5,977
ナブテスコ	1	1.3	3,578
小松製作所	8.7	11.2	42,582
日立建機	1	1.3	5,114
クボタ	9.6	12.3	25,756
荏原製作所	0.9	1.1	9,113
ダイキン工業	2.3	3.2	72,688
栗田工業	1	1.3	6,822
ダイフク	1	3.7	10,071
グローリー	0.4	0.5	1,392
セガサミーホールディングス	1.5	1.9	4,104
NTN	—	4.8	1,342
日立造船	1.5	2	1,808

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三菱重工業	—	3.9	32,689
<b>電気機器 (22.1%)</b>			
日清紡ホールディングス	1.2	—	—
イビデン	1.1	1.4	9,917
コニカミノルタ	4.3	5.5	2,582
ブラザー工業	—	2.8	6,816
日立製作所	9.1	11.4	118,389
富士電機	—	1.5	9,163
安川電機	2.3	2.9	16,242
明電舎	0.3	—	—
オムロン	1.7	2.1	12,996
日本電気	—	3	24,048
富士通	1.8	2.1	44,467
ルネサスエレクトロニクス	—	17.8	45,621
セイコーエプソン	2.6	3.5	7,442
アルパック	—	0.6	3,892
パナソニックホールディングス	20.8	26.7	41,465
シャープ	—	3.1	3,225
アンリツ	—	1.6	2,016
ソニーグループ	11.9	15.3	195,993
TDK	3.7	4.7	31,490
アルプスアルパイン	1.9	2.3	2,885
日本航空電子工業	0.4	—	—
横河電機	2.1	2.8	7,828
アズビル	1.1	1.4	6,626
アドバンテスト	—	9.3	42,073
シスメックス	1.6	2	16,242
スタンレー電気	1.2	1.6	4,371
ファナック	1.8	11.5	47,736
ローム	0.8	—	—
京セラ	3	—	—
太陽誘電	1.1	1.4	5,297
村田製作所	5.4	20.9	60,589
リコー	5.4	6.6	7,725
東京エレクトロン	1.4	5.7	136,486
<b>輸送用機器 (9.1%)</b>			
川崎重工業	—	1.8	6,076
トヨタ自動車	99.7	128.4	355,668



銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
マツダ	5.3	—	—
ヤマハ発動機	2.8	3.6	13,406
<b>精密機器 (2.1%)</b>			
テルモ	6.1	—	—
島津製作所	2.2	2.9	11,225
ニコン	2.8	3.6	5,140
HOYA	3.4	4.3	70,541
<b>その他製品 (2.9%)</b>			
前田工繊	0.2	0.2	599
大建工業	0.1	—	—
大日本印刷	2.1	2.7	11,043
N I S S H A	—	0.5	742
アシックス	1.5	2	10,642
ヤマハ	1.3	1.7	6,007
リンテック	0.4	0.5	1,242
任天堂	10	12.6	86,423
コクヨ	0.8	1	2,312
美津濃	0.2	0.2	796
<b>電気・ガス業 (1.1%)</b>			
東北電力	4.3	5.5	5,081
四国電力	1.5	—	—
九州電力	3.8	4.9	4,846
電源開発	1.4	1.8	4,102
イーレックス	0.3	—	—
レノバ	0.3	0.5	542
東京瓦斯	3.7	4.7	15,566
大阪瓦斯	3.5	4.5	12,829
東邦瓦斯	0.7	0.9	2,349
西部ガスホールディングス	—	0.3	560
<b>陸運業 (2.6%)</b>			
東武鉄道	—	2.3	8,411
相鉄ホールディングス	0.7	1	2,646
東急	5	6.1	10,678
小田急電鉄	2.8	—	—
京王電鉄	1	1.2	4,983
西日本旅客鉄道	2.1	2.7	15,816
西武ホールディングス	2.1	2.9	5,082
西日本鉄道	0.6	0.7	1,650

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
阪急阪神ホールディングス	2.2	2.8	12,644
南海電気鉄道	1	1.2	3,478
京阪ホールディングス	0.9	1.2	4,512
名古屋鉄道	—	2.3	4,910
ヤマトホールディングス	—	3.2	8,484
山九	0.5	0.6	3,070
センコーグループホールディングス	1	1.3	1,375
福山通運	0.2	—	—
日立物流	0.4	—	—
九州旅客鉄道	1.3	1.6	4,937
SGホールディングス	2.7	3.9	8,365
N I P P O N E X P R E S Sホールディングス	0.7	0.9	7,075
<b>海運業 (0.6%)</b>			
日本郵船	4.5	5.9	23,653
<b>空運業 (0.1%)</b>			
ANAホールディングス	—	1.9	5,857
<b>倉庫・運輸関連業 (0.0%)</b>			
トランコム	0.1	0.1	756
三井倉庫ホールディングス	0.2	—	—
<b>情報・通信業 (5.7%)</b>			
T I S	2.1	2.7	8,297
S H I F T	—	0.2	6,622
ティーガイア	—	0.2	364
オープンドア	0.1	—	—
マネーフォワード	—	0.5	2,268
ビジョナル	—	0.3	2,394
野村総合研究所	3.2	4.7	19,481
メルカリ	1	1.4	4,091
L I N Eヤフー	25	32.3	14,160
伊藤忠テクノソリューションズ	0.9	—	—
B I P R O G Y	0.7	0.9	3,699
ビジョン	0.4	0.5	595
KDDI	15.2	18.1	83,947
ソフトバンク	27	34.8	61,770
NTTデータグループ	5.9	7.6	13,771
カブコン	—	2.1	10,355
C S C K	1.5	1.9	5,274

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>卸売業 (5.3%)</b>			
あらた	0.1	—	—
TOKAIホールディングス	—	1.2	1,138
アズワン	0.3	0.3	1,506
伊藤忠商事	11.2	14.4	85,248
丸紅	14.5	17.5	40,801
三井物産	13.1	15.9	85,860
キヤノンマーケティングジャパン	0.4	0.6	2,212
サンゲツ	0.4	—	—
モスフードサービス	0.2	0.3	969
イエローハット	0.3	—	—
<b>小売業 (3.7%)</b>			
ローソン	0.4	0.5	3,703
ゲオホールディングス	0.2	0.3	695
アダストリア	—	0.3	1,134
ハローズ	0.1	—	—
ジーンズホールディングス	—	0.2	906
DCMホールディングス	—	1.3	1,628
J. フロント リテイリング	—	2.9	4,051
マツキヨココカラ&カンパニー	1	4.2	10,880
ZOZO	1.2	1.7	5,482
オイシックス・ラ・大地	—	0.3	423
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	0.5	0.6	611
ノジマ	0.6	—	—
イオン北海道	0.2	0.5	447
スギホールディングス	0.3	0.4	2,559
日本瓦斯	—	1.3	2,980
マックスバリュ東海	0.1	0.1	299
丸井グループ	1.7	2.1	4,744
イオン	6.1	7.9	24,324
平和堂	0.2	0.3	690
ヤオコー	0.2	0.2	1,605
ケーズホールディングス	1.5	—	—
Genky DrugStores	0.1	—	—
ヤマダホールディングス	7.1	7	3,016
ファーストリテイリング	0.5	2.1	77,784
サンドラッグ	0.7	0.9	4,015

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>銀行業 (5.6%)</b>			
しずおかフィナンシャルグループ	4.2	—	—
三菱UFJフィナンシャル・グループ	112.3	—	—
りそなホールディングス	20.3	25.9	20,442
三井住友トラスト・ホールディングス	3.2	4	22,208
三井住友フィナンシャルグループ	—	15.4	115,407
みずほフィナンシャルグループ	—	29.2	75,219
<b>証券、商品先物取引業 (0.9%)</b>			
大和証券グループ本社	12.5	16.1	15,488
野村ホールディングス	27.3	36.4	22,182
マネックスグループ	1.6	—	—
<b>保険業 (3.6%)</b>			
SOMPOホールディングス	2.9	3.6	24,364
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	4.2	5.2	28,558
第一生命ホールディングス	9.2	—	—
東京海上ホールディングス	—	21.8	80,987
T&Dホールディングス	—	6.1	13,929
<b>その他金融業 (1.0%)</b>			
東京センチュリー	0.3	0.4	2,384
オリックス	11.2	14.2	38,801
<b>不動産業 (2.3%)</b>			
ヒューリック	3.6	4.6	6,658
野村不動産ホールディングス	1.1	1.3	4,737
三井不動産	8.5	10.8	37,281
三菱地所	11.1	13.6	26,832
平和不動産	0.3	0.4	1,590
東京建物	1.8	2.3	4,774
住友不動産	2.9	3.5	14,588
<b>サービス業 (5.3%)</b>			
総合警備保障	0.7	—	—
ディップ	0.3	0.4	1,278
エスプール	0.6	—	—
H. U. グループホールディングス	0.5	0.7	1,797
オリエンタルランド	1.9	13.2	66,778
ダスキン	0.4	0.5	1,600
リゾートトラスト	—	0.9	2,029
サイバーエージェント	—	5.2	4,627
楽天グループ	—	18.1	10,483

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
テクノプロ・ホールディングス	1	1.3	4,438
リクルートホールディングス	13.5	17.4	95,404
エラン	0.3	0.4	396
インソース	0.2	0.6	588
カーブスホールディングス	0.5	0.6	387
LITALICO	0.2	0.3	626
乃村工藝社	0.7	0.9	746

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
セコム	—	2.5	26,125
ベネッセホールディングス	0.7	0.8	2,081
計	株数・金額	980	1,262
	銘柄数<比率>	228	230
			<96.0%>

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

### 国内投資信託証券

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
森ヒルズリート投資法人		14	19	2,692	0.1
日本プロロジスリート投資法人		20	27	7,495	0.2
ビューリックリート投資法人		12	16	2,460	0.1
積水ハウス・リート投資法人		40	50	3,985	0.1
日本ビルファンド投資法人		14	19	11,628	0.3
ジャパンリアルエステイト投資法人		12	16	9,168	0.2
日本プライムリアルティ投資法人		8	10	3,615	0.1
ユナイテッド・アーバン投資法人		28	34	5,188	0.1
日本ロジスティクスファンド投資法人		—	11	3,216	0.1
ジャパンエクセレント投資法人		11	15	1,986	0.0
計	口数・金額	159	217	51,435	
	銘柄数<比率>	9	10	<1.2%>	

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	柄	別	当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
国			百万円	百万円
内	株式先物取引	TOPIX	47	—
		ミニTOPIX	71	—

## ○投資信託財産の構成

(2023年11月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	4,135,670	95.7
投資証券	51,435	1.2
コール・ローン等、その他	136,167	3.1
投資信託財産総額	4,323,272	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

## ○特定資産の価格等の調査

(2022年11月26日～2023年11月27日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月27日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	4,323,272,161	
コール・ローン等	101,996,964	
株式(評価額)	4,135,670,590	
投資証券(評価額)	51,435,100	
未収入金	3,754,850	
未収配当金	28,399,945	
差入委託証拠金	2,014,712	
(B) 負債	16,817,427	
未払解約金	16,815,000	
未払利息	276	
その他未払費用	2,151	
(C) 純資産総額(A-B)	4,306,454,734	
元本	2,703,730,937	
次期繰越損益金	1,602,723,797	
(D) 受益権総口数	2,703,730,937口	
1万口当たり基準価額(C/D)	15,928円	

(注) 当ファンドの期首元本額は2,179,688,266円、期中追加設定元本額は1,955,612,767円、期中一部解約元本額は1,431,570,096円です。

(注) 2023年11月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・ S m a r t - i 国内株式ESGインデックス	964,849,466円
・ 国内株式ESGインデックスファンド(適格機関投資家専用)	650,731,376円
・ 埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	365,869,565円
・ ラップ型ファンド・プラスESG(成長型)	289,722,098円
・ ラップ型ファンド・プラスESG(安定成長型)	181,515,842円
・ 九州SDGs・グローバルバランス	160,753,410円
・ 国内株式ESGインデックス・オープン	72,685,878円
・ ラップ型ファンド・プラスESG(安定型)	17,603,302円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1,5928円です。

## ○損益の状況 (2022年11月26日～2023年11月27日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	76,644,820	
受取配当金	76,802,495	
その他収益金	493	
支払利息	△ 158,168	
(B) 有価証券売買損益	546,283,095	
売買益	645,820,787	
売買損	△ 99,537,692	
(C) 先物取引等取引損益	30,498,510	
取引益	43,828,060	
取引損	△ 13,329,550	
(D) 保管費用等	△ 8,791	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	653,417,634	
(F) 前期繰越損益金	678,251,718	
(G) 追加信託差損益金	849,275,849	
(H) 解約差損益金	△ 578,221,404	
(I) 計(E+F+G+H)	1,602,723,797	
次期繰越損益金(I)	1,602,723,797	

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# RM先進国株式ESGマザーファンド

## 運用報告書

第4期（決算日 2023年11月27日）  
（2022年11月26日～2023年11月27日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2019年10月30日から無期限です。
運用方針	<p>①主として、金融商品取引所に上場または店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）されている日本を除く先進国の株式のうち、MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式に投資し、MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、先進国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）、海外の金融商品取引所に上場されている株価指数先物取引を活用することがあります。</p> <p>②株式（ETF、株価指数先物取引を含みます。）の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>③組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</p>
主要投資対象	<p>・金融商品取引所上場または店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）されている日本を除く先進国の株式*のうち、MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式</p> <p>*DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。</p>
主な投資制限	<p>・株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p>

りそなアセットマネジメント 株式会社

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数 (配当込み、円換算ベース) (ベンチマーク)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	期騰落	中率	期騰落	中率				
(設定日) 2019年10月30日	円 10,000	% —	221,419.33	% —	% —	% —	% —	百万円 99
1期(2020年11月25日)	11,010	10.1	251,217.99	13.5	86.3	11.8	2.1	1,095
2期(2021年11月25日)	15,722	42.8	361,845.57	44.0	88.6	9.5	2.1	3,220
3期(2022年11月25日)	16,062	2.2	370,972.98	2.5	90.9	6.8	2.2	4,580
4期(2023年11月27日)	19,909	24.0	462,776.36	24.7	94.2	3.4	2.1	8,372

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）は、MSCI Inc.が開発したMSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（米ドルベース）をもとに委託会社が円換算して計算したものです。MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（米ドルベース）は、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はMSCI Inc.に帰属します。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数 (配当込み、円換算ベース) (ベンチマーク)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2022年11月25日	円 16,062	% —	370,972.98	% —	% 90.9	% 6.8	% 2.2
11月末	15,794	△ 1.7	364,960.08	△ 1.6	89.7	8.5	2.2
12月末	14,856	△ 7.5	343,358.60	△ 7.4	86.9	11.0	2.2
2023年1月末	15,392	△ 4.2	356,258.77	△ 4.0	93.2	4.5	2.4
2月末	15,948	△ 0.7	368,806.73	△ 0.6	92.0	7.6	2.2
3月末	15,889	△ 1.1	367,765.66	△ 0.9	95.3	2.4	2.2
4月末	16,308	1.5	377,376.10	1.7	94.9	2.9	2.2
5月末	17,172	6.9	397,890.25	7.3	96.5	1.2	2.1
6月末	18,489	15.1	428,742.68	15.6	95.4	2.8	2.2
7月末	18,777	16.9	435,598.71	17.4	93.4	4.6	2.1
8月末	19,244	19.8	446,765.27	20.4	89.4	8.6	2.0
9月末	18,690	16.4	433,912.13	17.0	89.1	9.1	1.9
10月末	18,055	12.4	419,543.00	13.1	94.6	7.3	2.0
(期 末) 2023年11月27日	19,909	24.0	462,776.36	24.7	94.2	3.4	2.1

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。



## ○運用経過

(2022年11月26日～2023年11月27日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の変動要因

ベンチマークであるMSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）の動きを反映して、基準価額は上昇しました。



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

## 投資環境

## 先進国株式市況

先進国の株式市場は、前期末と比較して上昇しました。期初は、堅調な企業業績が支援材料となり上昇しました。2023年3月には、米国の一部の中堅銀行の破綻などをきっかけに、米欧を中心に金融システム不安が強まり、売り圧力が強まる場面もみられました。その後、金融システム不安が小康状態入りしたほか、主要国中央銀行（日本除く）による利上げの最終局面入りが意識され、買い安心感が広がりました。期末にかけて、金融引き締め長期化観測と利下げ期待が交錯するなか、先進国の株式市場は大きく上下する展開となりました。

## 為替市況

前期末と比較して、円は米ドル・ユーロの双方に対して円安となりました。

米ドルに対して、期初は、内外金利差の縮小に伴って1米ドル=120円台後半まで円高が進む場面がみられました。その後、インフレ抑制を目指すFRB（米連邦準備制度理事会）が金融引き締めを続ける一方、日銀は金融緩和姿勢を維持したことなどから、一時1米ドル=151円台まで円安が進行しました。

ユーロに対して、ECB（欧州中央銀行）がインフレ抑制姿勢を維持するなか、一時1ユーロ=164円台まで円安が進行しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

日本を除く先進国の株式を主要投資対象とし、MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っていません。

当期末における、ESGを主要な要素として選定した投資銘柄の純資産総額に占める組入比率は96.3%です。なお、保有全銘柄に占める当該投資銘柄の比率は100%です。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+24.0%となり、ベンチマークの+24.7%を0.8%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

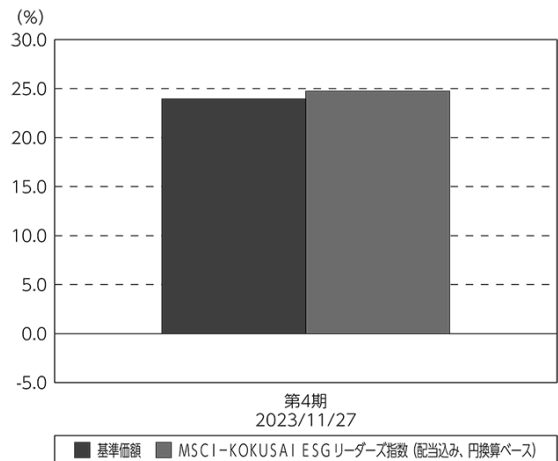
### （マイナス要因）

- ・コスト負担（株式等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・配当金の課税負担が生じたこと

### （その他の要因）

- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



## ○今後の運用方針

引き続き、主としてMSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている日本を除く先進国の株式に投資し、MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年11月26日～2023年11月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.017	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(1)	(0.003)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(2)	(0.014)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	4	0.023	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(4)	(0.023)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	17	0.100	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
(保 管 費 用)	(17)	(0.100)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	24	0.140	
期中の平均基準価額は、17,051円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2022年11月26日～2023年11月27日)

## 株式

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
外	アメリカ	百株 1,403 ( 26)	千米ドル 16,106 ( 342)	百株 392 ( 12)	千米ドル 3,222 ( 376)	
	カナダ	183 ( 7)	千カナダドル 1,075 ( 67)	26 ( 2)	千カナダドル 116 ( 68)	
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
	ドイツ	87 ( -)	497 (△ 0.696)	30	408	
	イタリア	223	181	285	69	
	フランス	145	1,167	55	368	
	オランダ	107 ( 14)	427 (△ 0.213)	13	60	
	スペイン	107 ( 181)	179 ( 4)	318 ( -)	141 ( 4)	
	ベルギー	3	18	1	19	
	オーストリア	2	14	2	6	
	ルクセンブルク	2	3	-	-	
	フィンランド	136	108	12	44	
	アイルランド	7	40	13	55	
	ポルトガル	5	8	-	-	
	その他	0.72 ( -)	5 (△ 0.486)	-	-	
	国	イギリス	1,304 ( -)	千英ポンド 851 ( 0.003)	343 ( -)	千英ポンド 329 (0.236)
		スイス	87 ( 10)	千スイスフラン 948 ( 17)	35 ( -)	千スイスフラン 553 ( 17)
		スウェーデン	181 ( 4)	千スウェーデンクローナ 2,451 ( 5)	72 ( -)	千スウェーデンクローナ 542 ( 5)
		ノルウェー	39	千ノルウェークローネ 688	0.99	千ノルウェークローネ 28
デンマーク		34 ( 29)	千デンマーククローネ 2,547 ( -)	5	千デンマーククローネ 201	
オーストラリア		329 ( 29)	千オーストラリアドル 599 ( 98)	113 ( 40)	千オーストラリアドル 353 ( 98)	

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ニュージーランド	百株 56	千ニュージーランドドル 43	百株 41	千ニュージーランドドル 47
	香港	327	千香港ドル 1,010	44	千香港ドル 149
国	シンガポール	56 ( 383)	千シンガポールドル 57 ( 4)	421 ( 0.3)	千シンガポールドル 28 ( 5)
	イスラエル	11	千イスラエルシケル 31	—	千イスラエルシケル —

(注) 金額は受け渡し代金。

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

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付		
		口数	金額	口数	金額	
外	アメリカ		口	口	千米ドル	
	AMERICAN TOWER CORP	373	73	26	5	
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	386	7	—	—	
	BOSTON PROPERTIES INC	103	7	—	—	
	CROWN CASTLE INC	343	41	28	3	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	581	61	—	—	
	EQUINIX INC	75	54	4	3	
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	475	10	—	—	
	IRON MOUNTAIN INC	587	32	—	—	
	PROLOGIS INC	710	85	48	5	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	67	17	—	—	
	VENTAS INC	185	8	694	29	
WELLTOWER INC	413	31	—	—		
WEYERHAEUSER CO	435	13	—	—		
	小計	4,733	445	800	47	
カナダ			千カナダドル		千カナダドル	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	292	5	—	—	
	小計	292	5	—	—	
国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
	フランス					
	KLEPIERRE	100 ( — )	2 (△ 0.31)	— ( — )	— ( 0 )	
	GECINA SA	45	4	—	—	
	COVIVIO	—	—	62	2	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	197	8	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	40	2	—	—	
		小計	185 ( — )	9 (△ 0.31)	259 ( — )	11 ( 0 )
		ユーロ計	185 ( — )	9 (△ 0.31)	259 ( — )	11 ( 0 )
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド	
	BRITISH LAND CO PLC	424	1	1,448	4	
	SEGRO PLC	949	7	—	—	
LAND SECURITIES GROUP PLC	384	2	1,327	7		
	小計	1,757	11	2,775	12	
オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル		
MIRVAC GROUP	4,021	8	—	—		
GPT GROUP	698	3	—	—		
STOCKLAND	2,411	9	—	—		
DEXUS/AU	782	5	—	—		
GOODMAN GROUP	1,069	21	—	—		
SCENTRE GROUP	3,651	10	—	—		

銘柄	買付		売付		
	口数	金額	口数	金額	
オーストラリア	口	千オーストラリアドル	口	千オーストラリアドル	
	VICINITY CENTRES	2,979	5	—	
小計	15,611	64	—	—	
シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	4,000	7	—	
	( — )	(△ 0.03)	—	—	
	KEPPEL REIT	—	—	501	0.4
	( 501 )	( 0.324 )	—	—	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	—	—	251	0.26	
	( 251 )	( 0.26 )	—	—	
小計	4,000	7	752	0.661	
	( 752 )	( 0.554 )			

(注) 金額は受け渡し代金。

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

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

### 先物取引の種類別取引状況

種類別	買建		売建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	4,768	4,841	—	—

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

### ○株式売買比率

(2022年11月26日～2023年11月27日)

#### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	4,117,915千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	5,704,134千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.72

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

### ○利害関係人との取引状況等

(2022年11月26日～2023年11月27日)

該当事項はございません。

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

### ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年11月26日～2023年11月27日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2023年11月27日現在)

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ADVANCE AUTO PARTS INC	0.74	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
AECOM	—	2	24	3,640	資本財
AGILENT TECHNOLOGIES INC	3	5	74	11,113	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC	4	5	15	2,323	金融サービス
CENCORA INC	2	3	65	9,812	ヘルスケア機器・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	1	2	72	10,876	金融サービス
ARAMARK	—	4	11	1,761	消費者サービス
ASSURANT INC	0.66	1	18	2,776	保険
AVANTOR INC	—	12	26	3,888	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAKER HUGHES COMPANY	12	20	68	10,195	エネルギー
BLACKROCK INC	1	2	216	32,421	金融サービス
AFLAC INC	7	11	94	14,124	保険
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	26	41	206	30,913	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION	—	2	43	6,556	商業・専門サービス
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	—	2	34	5,196	資本財
BURLINGTON STORES INC	0.8	1	23	3,584	一般消費財・サービス流通・小売り
CBRE GROUP INC - A	4	6	49	7,395	不動産管理・開発
CIGNA GROUP/THE	4	5	168	25,221	ヘルスケア機器・サービス
CMS ENERGY CORP	—	5	31	4,761	公益事業
CSX CORP	27	40	132	19,833	運輸
CABLE ONE INC	0.07	—	—	—	メディア・娯楽
CAMPBELL SOUP CO	2	3	14	2,141	食品・飲料・タバコ
CARDINAL HEALTH INC	3	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CARMAX INC	1	2	18	2,810	一般消費財・サービス流通・小売り
CARRIER GLOBAL CORP	10	16	87	13,141	資本財
CATALENT INC	2	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	6	10	252	37,724	資本財
CELANESE CORP	1	—	—	—	素材
CERIDIAN HCM HOLDING INC	—	3	20	3,105	商業・専門サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	—	4	45	6,876	家庭用品・パーソナル用品
CITIZENS FINANCIAL GROUP	6	9	26	3,929	銀行
CLOROX COMPANY	1	2	33	4,961	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA CO/THE	52	81	476	71,188	食品・飲料・タバコ
COLGATE-PALMOLIVE CO	10	15	120	18,032	家庭用品・パーソナル用品
ALLSTATE CORP	3	5	71	10,682	保険
CONAGRA BRANDS INC	5	9	27	4,140	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	4	6	63	9,479	公益事業
COOPER COS INC/THE	—	0.95	32	4,820	ヘルスケア機器・サービス
CUMMINS INC	1	2	63	9,507	資本財
DANAHER CORP	—	13	306	45,883	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DARLING INGREDIENTS INC	—	2	12	1,890	食品・飲料・タバコ
DAVITA INC	0.69	0.97	9	1,439	ヘルスケア機器・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	—	0.5	31	4,762	耐久消費財・アパレル
DEERE & CO	3	—	—	—	資本財
DELTA AIR LINES INC	1	2	9	1,397	運輸
WALT DISNEY CO/THE	23	36	347	51,993	メディア・娯楽



銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	3	4	41	6,253	金融サービス
AMERICAN EXPRESS CO	8	12	205	30,754	金融サービス
DOVER CORP	1	2	37	5,576	資本財
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	10	—	—	—	保険
ECOLAB INC	3	5	95	14,278	素材
BUNGE LTD	1	—	—	—	食品・飲料・タバコ
EDISON INTERNATIONAL	4	7	51	7,630	公益事業
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	7	12	81	12,223	ヘルスケア機器・サービス
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	5	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EMERSON ELECTRIC CO	—	11	100	15,007	資本財
EQUITABLE HOLDINGS INC	4	7	20	3,102	金融サービス
ESSENTIAL UTILITIES INC	3	4	17	2,551	公益事業
EVERSOURCE ENERGY	4	6	39	5,839	公益事業
EXELON CORP	—	19	78	11,684	公益事業
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	0.48	0.76	34	5,228	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	—	0.47	50	7,516	ソフトウェア・サービス
AMERICAN WATER WORKS CO INC	2	3	52	7,779	公益事業
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	—	11	65	9,792	金融サービス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	2	—	—	—	銀行
FISERV INC	—	12	153	23,022	金融サービス
FORTIVE CORP	4	7	47	7,130	資本財
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	1	2	16	2,520	資本財
FRANKLIN RESOURCES INC	3	4	11	1,720	金融サービス
ARTHUR J GALLAGHER & CO	2	—	—	—	保険
GARTNER INC	—	1	67	10,083	ソフトウェア・サービス
ELEVANCE HEALTH INC	3	4	224	33,570	ヘルスケア機器・サービス
GENERAC HOLDINGS INC	0.81	1	14	2,226	資本財
GENERAL MILLS INC	7	11	76	11,392	食品・飲料・タバコ
GENUINE PARTS CO	1	2	36	5,505	一般消費財・サービス流通・小売り
GRACO INC	—	3	26	3,971	資本財
WW GRAINGER INC	0.58	0.9	73	10,930	資本財
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	0.95	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HF SINCLAIR CORP	—	2	14	2,186	エネルギー
HCA HEALTHCARE INC	3	4	103	15,459	ヘルスケア機器・サービス
HP INC	13	17	51	7,682	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HALLIBURTON CO	11	17	68	10,197	エネルギー
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	4	6	48	7,221	保険
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	16	24	39	5,834	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	3	5	89	13,330	消費者サービス
HOME DEPOT INC	13	19	617	92,354	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP	3	5	17	2,602	食品・飲料・タバコ
HUBSPOT INC	0.58	0.95	44	6,644	ソフトウェア・サービス
HUMANA INC	1	2	128	19,217	ヘルスケア機器・サービス
IDEX CORP	0.97	1	28	4,318	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	3	6	145	21,805	資本財
INGERSOLL-RAND INC	5	7	54	8,190	資本財
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	7	11	129	19,395	金融サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	11	17	279	41,718	ソフトウェア・サービス
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	3	4	36	5,441	素材
INTERNATIONAL PAPER CO	4	6	21	3,141	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	4	8	25	3,777	メディア・娯楽

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
JOHNSON & JOHNSON	33	47	725	108,468	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KELLANOVA	3	5	27	4,085	食品・飲料・タバコ
KEURIG DR PEPPER INC	9	18	59	8,925	食品・飲料・タバコ
KEYCORP	11	—	—	—	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	2	3	49	7,342	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIMBERLY-CLARK CORP	4	6	81	12,228	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	25	40	69	10,400	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP	1	2	30	4,588	公益事業
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	1	2	15	2,282	運輸
KROGER CO	8	13	60	8,990	生活必需品流通・小売り
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	—	3	72	10,767	資本財
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	1	1	36	5,407	ヘルスケア機器・サービス
LAMB WESTON HOLDINGS INC	—	2	28	4,197	食品・飲料・タバコ
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	2	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
LEAR CORP	0.73	1	14	2,147	自動車・自動車部品
LENNOX INTERNATIONAL INC	0.42	0.59	24	3,673	資本財
ELI LILLY & CO	10	15	958	143,263	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOZONE INC	—	0.36	96	14,468	一般消費財・サービス流通・小売り
LINCOLN NATIONAL CORP	1	—	—	—	保険
AVERY DENNISON CORP	—	1	28	4,227	素材
LOEWS CORP	2	—	—	—	保険
LOWE'S COS INC	8	11	231	34,557	一般消費財・サービス流通・小売り
LUMEN TECHNOLOGIES INC	11	—	—	—	電気通信サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	6	8	125	18,799	エネルギー
MARSH & MCLENNAN COS	6	9	196	29,412	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	0.79	1	54	8,082	素材
MASCO CORP	3	4	24	3,655	資本財
MASTERCARD INC-CLASS A	11	16	689	103,123	金融サービス
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	3	4	30	4,609	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	9	14	407	60,960	消費者サービス
BALL CORP	4	6	34	5,145	素材
MERCK & CO. INC.	32	50	510	76,371	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.29	0.44	48	7,194	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOLINA HEALTHCARE INC	—	1	43	6,431	ヘルスケア機器・サービス
MOODY'S CORP	2	3	118	17,772	金融サービス
MORGAN STANLEY	16	24	195	29,164	金融サービス
MOSAIC CO/THE	4	—	—	—	素材
MOTOROLA SOLUTIONS INC	2	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NVR INC	—	0.07	43	6,483	耐久消費財・アパレル
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	9	15	73	10,973	金融サービス
NEWELL RUBBERMAID INC	4	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NEWMONT CORP	10	15	59	8,908	素材
NIKE INC -CL B	16	24	262	39,254	耐久消費財・アパレル
NORFOLK SOUTHERN CORP	3	4	97	14,620	運輸
NUCOR CORP	3	5	78	11,749	素材
OMNICOM GROUP	—	3	30	4,586	メディア・娯楽
ONEOK INC	5	11	77	11,635	エネルギー
OTIS WORLDWIDE CORP	5	8	69	10,464	資本財
OWENS CORNING	1	1	23	3,481	資本財
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	5	7	102	15,259	銀行
PPG INDUSTRIES INC	3	4	63	9,568	素材

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
PEPSICO INC	17	27	461	68,983	食品・飲料・タバコ
BAXTER INTERNATIONAL INC	6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PHILLIPS 66	6	9	107	16,141	エネルギー
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	3	4	33	5,029	保険
PROCTER & GAMBLE CO/THE	30	46	704	105,385	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	7	11	189	28,371	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	4	7	69	10,378	保険
PULTEGROUP INC	—	4	37	5,572	耐久消費財・アパレル
QUANTA SERVICES INC	1	2	52	7,916	資本財
QUEST DIAGNOSTICS INC	1	2	30	4,559	ヘルスケア機器・サービス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	2	4	42	6,355	金融サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	11	17	28	4,286	銀行
REPUBLIC SERVICES INC	2	—	—	—	商業・専門サービス
RESMED INC	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ROBERT HALF INC	1	2	17	2,600	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	1	2	62	9,347	資本財
ROLLINS INC	2	—	—	—	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
S&P GLOBAL INC	4	6	269	40,280	金融サービス
SALESFORCE INC	12	19	432	64,649	ソフトウェア・サービス
SCHLUMBERGER LTD	17	28	148	22,194	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	18	29	168	25,143	金融サービス
SEMPRA	3	12	92	13,868	公益事業
SERVICENOW INC	2	4	271	40,606	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	3	4	134	20,043	素材
SMITH (A.O.) CORP	1	—	—	—	資本財
JM SMUCKER CO/THE	—	2	23	3,539	食品・飲料・タバコ
SNAP-ON INC	0.65	—	—	—	資本財
SNAP INC - A	—	20	26	3,929	メディア・娯楽
STATE STREET CORP	4	6	44	6,661	金融サービス
BEST BUY CO INC	2	3	27	4,146	一般消費財・サービス流通・小売り
SYNCHRONY FINANCIAL	6	8	25	3,853	金融サービス
TJX COMPANIES INC	14	22	205	30,657	一般消費財・サービス流通・小売り
TARGET CORP	5	9	120	18,024	生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP	2	4	35	5,345	エネルギー
TELADOC HEALTH INC	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TELEFLEX INC	0.6	0.84	18	2,762	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	7	10	105	15,723	資本財
TORO CO	—	2	18	2,777	資本財
TRANSUNION	—	3	21	3,286	商業・専門サービス
TRAVELERS COS INC/THE	3	4	81	12,184	保険
TRUIST FINANCIAL CORP	16	26	84	12,596	銀行
TWILIO INC - A	—	3	20	3,006	ソフトウェア・サービス
UGI CORP	2	—	—	—	公益事業
US BANCORP	17	30	113	16,936	銀行
UNION PACIFIC CORP	7	12	270	40,475	運輸
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	9	14	218	32,619	運輸
UNITED RENTALS INC	0.91	1	64	9,572	資本財
VF CORP	4	5	9	1,468	耐久消費財・アパレル
VAIL RESORTS INC	0.52	0.76	17	2,571	消費者サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
VALERO ENERGY CORP	5	7	89	13,396	エネルギー
VERIZON COMMUNICATIONS INC	53	83	311	46,515	電気通信サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	20	31	813	121,597	金融サービス
VMWARE INC-CLASS A	2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
WASTE MANAGEMENT INC	—	8	138	20,729	商業・専門サービス
WATERS CORP	0.76	1	33	4,947	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEBSTER FINANCIAL CORP	2	3	15	2,385	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	0.94	1	52	7,817	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WESTERN UNION CO	4	—	—	—	ソフトウェア・サービス
WESTROCK CO	3	5	19	2,874	素材
WHIRLPOOL CORP	—	0.98	10	1,599	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS COS INC	15	24	87	13,131	エネルギー
WORKDAY INC-CLASS A	—	4	97	14,504	ソフトウェア・サービス
XYLEM INC	2	4	47	7,040	資本財
YUM! BRANDS INC	—	5	71	10,683	消費者サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	—	4	47	7,072	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	5	9	164	24,654	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BORGWARNER INC	3	4	15	2,274	自動車・自動車部品
INVESCO LTD	3	6	9	1,356	金融サービス
CHUBB LTD	5	—	—	—	保険
LYONDELLBASELL INDU-CL A	—	5	48	7,318	素材
ACCENTURE PLC-CL A	8	12	416	62,332	ソフトウェア・サービス
APTIV PLC	3	5	44	6,685	自動車・自動車部品
EATON CORP PLC	5	7	180	27,016	資本財
ALLEGION PLC	1	1	17	2,638	資本財
STERIS PLC	1	1	40	5,985	ヘルスケア機器・サービス
AMCOR PLC	19	29	27	4,157	素材
CLARIVATE PLC	—	6	4	721	商業・専門サービス
TRANE TECHNOLOGIES PLC	2	4	103	15,480	資本財
FERGUSON PLC	—	4	68	10,207	資本財
PENTAIR PLC	2	3	19	2,968	資本財
LINDE PLC	—	9	400	59,952	素材
BUNGE GLOBAL SA	—	2	31	4,699	生活必需品流通・小売り
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	8	13	71	10,702	資本財
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	2	3	23	3,543	食品・飲料・タバコ
LINDE PLC	6	—	—	—	素材
CHENIERE ENERGY INC	2	4	86	12,915	エネルギー
ABIOMED INC	0.55	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ADOBE INC	5	9	558	83,448	ソフトウェア・サービス
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	—	2	32	4,910	ソフトウェア・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	0.95	1	31	4,758	ヘルスケア機器・サービス
ALPHABET INC-CL C	71	104	1,443	215,904	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	76	117	1,603	239,818	メディア・娯楽
U-HAUL HOLDING CO	1	—	—	—	運輸
ANSYS INC	1	1	51	7,705	ソフトウェア・サービス
AXON ENTERPRISE INC	—	1	29	4,405	資本財
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	2	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	1	2	66	9,953	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP	0.5	3	21	3,148	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOOKING HOLDINGS INC	—	0.73	227	34,006	消費者サービス
BROADCOM INC	—	0.61	59	8,927	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	1	2	38	5,707	金融サービス
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	1	2	19	2,862	運輸
CME GROUP INC	4	—	—	—	金融サービス
CADENCE DESIGN SYS INC	3	5	146	21,889	ソフトウェア・サービス
CARLYLE GROUP INC/THE	2	—	—	—	金融サービス
CISCO SYSTEMS INC	52	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	—	1	100	15,100	商業・専門サービス
COGNEX CORP	2	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMCAST CORP-CLASS A	—	82	350	52,428	メディア・娯楽
COPART INC	5	—	—	—	商業・専門サービス
DENTSPLY SIRONA INC	2	4	14	2,102	ヘルスケア機器・サービス
DEXCOM INC	4	7	87	13,037	ヘルスケア機器・サービス
DOCUSIGN INC	—	3	15	2,313	ソフトウェア・サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD	4	7	64	9,581	保険
EBAY INC	7	10	42	6,301	一般消費財・サービス流通・小売り
ELECTRONIC ARTS INC	3	5	70	10,579	メディア・娯楽
EXPEDITORS INTL WASH INC	2	3	36	5,422	運輸
AMGEN INC	6	10	280	41,914	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FASTENAL CO	7	11	69	10,372	資本財
FOX CORP - CLASS A	—	5	15	2,318	メディア・娯楽
FOX CORP- CLASS B	—	2	6	999	メディア・娯楽
GILEAD SCIENCES INC	15	24	186	27,816	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLIED MATERIALS INC	11	16	249	37,292	半導体・半導体製造装置
HASBRO INC	1	2	11	1,718	耐久消費財・アパレル
HOLOGIC INC	3	4	33	5,062	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	1	1	30	4,570	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	18	27	29	4,478	銀行
IDEXX LABORATORIES INC	1	1	78	11,797	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	1	2	29	4,381	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INSULET CORP	0.88	1	26	3,962	ヘルスケア機器・サービス
INTEL CORP	51	82	362	54,154	半導体・半導体製造装置
INTUIT INC	3	5	312	46,724	ソフトウェア・サービス
LKQ CORP	3	5	23	3,536	一般消費財・サービス流通・小売り
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	1	1	35	5,337	金融サービス
LAM RESEARCH CORP	1	2	190	28,429	半導体・半導体製造装置
AUTODESK INC	2	4	86	12,926	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	5	8	188	28,211	商業・専門サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	1	2	99	14,848	耐久消費財・アパレル
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.49	0.72	16	2,491	金融サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	—	17	95	14,241	半導体・半導体製造装置
MERCADOLIBRE INC	0.58	0.9	138	20,662	一般消費財・サービス流通・小売り
MICROSOFT CORP	89	139	5,265	787,301	ソフトウェア・サービス
NASDAQ INC	4	6	36	5,415	金融サービス
NETAPP INC	—	4	32	4,790	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NORTHERN TRUST CORP	2	3	29	4,350	金融サービス
GEN DIGITAL INC	7	10	22	3,342	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	31	48	2,330	348,458	半導体・半導体製造装置
OLD DOMINION FREIGHT LINE	1	1	79	11,848	運輸
PTC INC	—	2	33	4,957	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC	—	6	76	11,428	商業・専門サービス
PAYLOCITY HOLDING CORP	—	0.94	14	2,110	商業・専門サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
PLUG POWER INC	6	—	—	—	資本財	
POOL CORP	0.51	0.79	28	4,190	一般消費財・サービス流通・小売り	
T ROWE PRICE GROUP INC	2	4	41	6,245	金融サービス	
REPLIGEN CORP	—	0.94	15	2,273	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	4	11	19	2,906	自動車・自動車部品	
SVB FINANCIAL GROUP	0.74	—	—	—	銀行	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	10	10	5	769	メディア・娯楽	
SPLUNK INC	2	3	47	7,155	ソフトウェア・サービス	
STEEL DYNAMICS INC	2	3	34	5,118	素材	
SYNOPSYS INC	—	3	163	24,505	ソフトウェア・サービス	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	2	3	50	7,526	メディア・娯楽	
TESLA INC	33	56	1,327	198,447	自動車・自動車部品	
TEXAS INSTRUMENTS INC	11	17	275	41,175	半導体・半導体製造装置	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1	2	41	6,163	一般消費財・サービス流通・小売り	
TRIMBLE INC	3	5	22	3,365	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ULTA BEAUTY INC	0.65	1	41	6,200	一般消費財・サービス流通・小売り	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WARNER BROS DISCOVERY INC	29	—	—	—	メディア・娯楽	
WESTERN DIGITAL CORP	—	5	27	4,173	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	0.64	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	3	4	6	904	メディア・娯楽	
ZSCALER INC	—	1	32	4,821	ソフトウェア・サービス	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	0.8	1	14	2,213	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NXP SEMICONDUCTORS NV	3	5	102	15,349	半導体・半導体製造装置	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1	2	51	7,743	保険	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	—	3	27	4,129	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	17	—	—	—	運輸	
LIBERTY GLOBAL LTD-C	—	4	7	1,162	電気通信サービス	
NOVOCURE LTD	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数	金額	1,917	2,942	39,718	5,938,727
	銘柄数 < 比率 >		267	281	—	< 70.9% >
(カナダ)			千カナダドル			
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	—	12	10	1,132	公益事業	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	10	15	123	13,526	生活必需品流通・小売り	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	17	—	—	—	金融サービス	
BROOKFIELD CORP	—	28	130	14,258	金融サービス	
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	—	2	7	803	公益事業	
CAE INC	3	6	18	2,061	資本財	
CAMECO CORP	5	7	48	5,361	エネルギー	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	7	11	175	19,287	運輸	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	0.74	1	16	1,851	一般消費財・サービス流通・小売り	
DOLLARAMA INC	—	5	53	5,837	一般消費財・サービス流通・小売り	
ENBRIDGE INC	25	42	196	21,543	エネルギー	
FIRSTSERVICE CORP	0.49	0.87	18	2,038	不動産管理・開発	
FORTIS INC	6	9	51	5,614	公益事業	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	2	3	16	1,818	耐久消費財・アパレル	
HYDRO ONE LTD	4	6	23	2,571	公益事業	
INTACT FINANCIAL CORP	2	3	70	7,743	保険	
IVANHOE MINES LTD-CL A	7	13	15	1,712	素材	
KEYERA CORP	2	4	15	1,747	エネルギー	
KINROSS GOLD CORP	17	23	18	1,997	素材	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
LUNDIN MINING CORP	8	12	11	1,301	素材	
MAGNA INTERNATIONAL INC	3	5	41	4,565	自動車・自動車部品	
METRO INC	2	4	31	3,447	生活必需品流通・小売り	
NATIONAL BANK OF CANADA	4	6	57	6,338	銀行	
BANK OF MONTREAL	8	14	156	17,137	銀行	
BANK OF NOVA SCOTIA	15	23	142	15,621	銀行	
NORTHLAND POWER INC	2	—	—	—	公益事業	
NUTRIEN LTD	7	9	75	8,294	素材	
OPEN TEXT CORP	3	5	27	2,985	ソフトウェア・サービス	
PARKLAND CORP	1	2	13	1,446	エネルギー	
PEMBINA PIPELINE CORP	7	11	49	5,461	エネルギー	
POWER CORP OF CANADA	7	—	—	—	保険	
RB GLOBAL INC	—	3	29	3,213	商業・専門サービス	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	1	—	—	—	商業・専門サービス	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	4	7	42	4,613	電気通信サービス	
SHOPIFY INC - CLASS A	14	23	229	25,156	ソフトウェア・サービス	
AGNICO EAGLE MINES LTD	5	9	66	7,326	素材	
SUN LIFE FINANCIAL INC	—	11	81	8,965	保険	
TELUS CORP	5	9	23	2,547	電気通信サービス	
THOMSON REUTERS CORP	2	—	—	—	商業・専門サービス	
THOMSON REUTERS CORP	—	3	60	6,614	商業・専門サービス	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	1	1	19	2,129	資本財	
TORONTO-DOMINION BANK	23	36	303	33,285	銀行	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	—	1	10	1,195	素材	
WHEATON PRECIOSU METALS CORP	5	8	55	6,059	素材	
小 計	株 数	金 額	249	411	2,541	278,616
銘 柄 数 < 比 率 >	36	39	—	< 3.3% >		
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ADIDAS AG	2	3	60	9,855	耐久消費財・アパレル	
GEA GROUP AG	1	2	9	1,621	資本財	
DEUTSCHE GROUP AG	—	19	82	13,508	運輸	
MERCK KGAA	1	2	39	6,488	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAP SE	13	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
HENKEL AG & CO KGAA	1	1	10	1,682	家庭用品・パーソナル用品	
PUMA SE	1	2	11	1,851	耐久消費財・アパレル	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	2	3	23	3,840	家庭用品・パーソナル用品	
BEIERSDORF AG	1	2	26	4,322	家庭用品・パーソナル用品	
HEIDELBERG MATERIALS AG	1	2	19	3,218	素材	
ALLIANZ SE-REG	5	—	—	—	保険	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	—	10	7	1,291	運輸	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	—	2	105	17,321	保険	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	4	6	56	9,282	自動車・自動車部品	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	0.65	1	10	1,761	自動車・自動車部品	
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	0.49	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
DEUTSCHE BOERSE AG	2	3	66	10,799	金融サービス	
MTU AERO ENGINES AG	0.7	—	—	—	資本財	
SYMRISE AG	1	2	25	4,125	素材	
BRENNTAG SE	2	2	22	3,708	資本財	
EVONIK INDUSTRIES AG	2	3	6	1,018	素材	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	12	12	3	491	電気通信サービス	
COMMERZBANK AG	12	20	23	3,805	銀行	

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
LEG IMMOBILIEN SE	0.9	1	10	1,775		不動産管理・開発
VONOVIA SE	—	15	37	6,198		不動産管理・開発
KNORR-BREMSE AG	—	1	7	1,178		資本財
ZALANDO SE	2	5	11	1,898		一般消費財・サービス流通・小売り
COVESTRO AG	—	4	20	3,351		素材
HELLOFRESH SE	1	3	4	801		生活必需品流通・小売り
DELIVERY HERO SE	2	—	—	—		消費者サービス
小計	株数・金額	80	137	704	115,195	
	銘柄数<比率>	24	25	—	<1.4%>	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI	—	20	38	6,363		保険
INTESA SANPAOLO	210	—	—	—		銀行
MEDIOBANCA SPA	—	10	10	1,792		銀行
ENEL SPA	103	163	104	17,106		公益事業
TERNA SPA	—	27	19	3,261		公益事業
AMPLIFON SPA	1	—	—	—		ヘルスケア機器・サービス
PRYSMIAN SPA	3	5	18	2,980		資本財
MONCLER SPA	—	3	20	3,328		耐久消費財・アパレル
NEXI SPA	6	11	7	1,298		金融サービス
FINECOBANK SPA	—	10	13	2,173		銀行
POSTE ITALIANE SPA	—	10	10	1,708		保険
小計	株数・金額	324	262	244	40,013	
	銘柄数<比率>	5	9	—	<0.5%>	
(ユーロ…フランス)						
BOUYGUES SA	2	3	12	2,089		資本財
L'OREAL	3	4	205	33,630		家庭用品・パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	—	5	385	63,070		耐久消費財・アパレル
PUBLICIS GROUPE	2	—	—	—		メディア・娯楽
SEB SA	0.29	—	—	—		耐久消費財・アパレル
SCHNEIDER ELECTRIC SE	6	10	179	29,318		資本財
VIVENDI	8	—	—	—		メディア・娯楽
ORANGE	25	37	41	6,792		電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL	—	0.63	122	20,087		耐久消費財・アパレル
KERING	0.95	1	60	9,896		耐久消費財・アパレル
CARREFOUR SA	7	10	18	2,982		生活必需品流通・小売り
ACCOR SA	2	—	—	—		消費者サービス
SOCIETE GENERALE SA	10	14	33	5,426		銀行
TELEPERFORMANCE	0.75	1	13	2,223		商業・専門サービス
AXA SA	23	36	103	16,925		保険
ESSILORLUXOTTICA	3	—	—	—		ヘルスケア機器・サービス
CREDIT AGRICOLE SA	—	23	27	4,456		銀行
BNP PARIBAS	14	20	118	19,402		銀行
ALSTOM	3	—	—	—		資本財
EIFFAGE	1	1	12	2,015		資本財
TOTALENERGIES SE	31	44	280	45,893		エネルギー
ADP	—	0.49	5	920		運輸
DANONE	8	12	76	12,443		食品・飲料・タバコ
AIR LIQUIDE SA	6	—	—	—		素材
BUREAU VERITAS SA	3	—	—	—		商業・専門サービス
GETLINK	—	6	11	1,857		運輸
VALEO SA	2	4	6	1,003		自動車・自動車部品



銘柄	株数	当期		業種等	
		株数	評価額		
		株数	外貨建金額 千ユーロ		邦貨換算金額 千円
(ユーロ…フランス)	百株	百株			
BIOMERIEUX	0.5	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
DASSAULT SYSTEMES SE	—	13	57	9,354	ソフトウェア・サービス
WORLDLINE SA	2	4	6	1,107	金融サービス
MICHELIN (CGDE)	8	13	38	6,371	自動車・自動車部品
小計	株数・金額	182	272	1,819	297,268
	銘柄数<比率>	25	22	—	<3.6%>
(ユーロ…オランダ)					
RANDSTAD NV	1	—	—	—	商業・専門サービス
WOLTERS KLUWER	3	5	64	10,570	商業・専門サービス
KONINKLIJKE KPN NV	42	58	18	3,027	電気通信サービス
STMICROELECTRONICS NV	—	13	56	9,245	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE DSM NV	2	—	—	—	素材
ASML HOLDING NV	5	7	503	82,246	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	13	19	52	8,543	生活必需品流通・小売り
CNH INDUSTRIAL NV	13	21	19	3,216	資本財
AKZO NOBEL	2	3	22	3,731	素材
PROSUS NV	10	30	93	15,201	一般消費財・サービス流通・小売り
JDE PEET'S BV	1	2	6	1,057	食品・飲料・タバコ
IMCD NV	0.69	—	—	—	資本財
NN GROUP NV	3	4	14	2,373	保険
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	—	16	40	6,571	メディア・娯楽
ING GROEP NV-CVA	49	72	91	14,948	銀行
小計	株数・金額	149	254	983	160,732
	銘柄数<比率>	13	12	—	<1.9%>
(ユーロ…スペイン)					
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	84	—	—	—	銀行
NATURGY ENERGY GROUP SA	1	1	5	885	公益事業
REPSOL SA	18	24	34	5,617	エネルギー
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	—	4	17	2,788	資本財
IBERDROLA SA	75	121	135	22,156	公益事業
AMADEUS IT GROUP SA	—	8	56	9,172	消費者サービス
REDELA CORP SA	5	8	12	2,034	公益事業
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	13	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額	198	169	261	42,655
	銘柄数<比率>	6	6	—	<0.5%>
(ユーロ…ベルギー)					
D'IETTEREN GROUP	0.31	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
KBC GROEP NV	3	4	24	4,078	銀行
SOLVAY SA	1	—	—	—	素材
UMICORE	2	3	9	1,480	素材
小計	株数・金額	6	8	34	5,559
	銘柄数<比率>	4	2	—	<0.1%>
(ユーロ…オーストリア)					
OMV AG	1	3	12	2,070	エネルギー
VERBUND AG	0.88	1	12	2,122	公益事業
VOESTALPINE AG	1	—	—	—	素材
小計	株数・金額	4	4	25	4,193
	銘柄数<比率>	3	2	—	<0.1%>
(ユーロ…ルクセンブルク)					
TENARIS SA	5	—	—	—	エネルギー

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
(ユーロ…ルクセンブルク)	百株	百株	千ユーロ	千円		
TENARIS SA	—	7	12	2,029	エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5 7	12	2,029		
(ユーロ…フィンランド)				<0.0%>		
KESKO OYJ-B SHS	3	4	7	1,240	生活必需品流通・小売り	
WARTSILA OYJ ABP	6	10	12	2,048	資本財	
UPM-KYMMENE OYJ	6	10	33	5,506	素材	
STORA ENSO OYJ-R SHS	6	12	14	2,385	素材	
SAMPO OYJ-A SHS	6	—	—	—	保険	
ELISA OYJ	1	2	12	2,045	電気通信サービス	
NOKIA OYJ	—	101	32	5,386	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NESTE OYJ	5	8	28	4,734	エネルギー	
ORION OYJ-CLASS B	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
METSO CORPORATION	—	11	10	1,652	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	38 8	161	152	25,000	
(ユーロ…アイルランド)						
CRH PLC	9	—	—	—	素材	
KINGSPAN GROUP PLC	1	2	19	3,219	資本財	
KERRY GROUP PLC-A	2	3	23	3,870	食品・飲料・タバコ	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	3	4	15	2,570	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	16 4	10	59	9,659	
(ユーロ…ポルトガル)						
GALP ENERGIA SGPS SA	6	9	12	2,099	エネルギー	
JERONIMO MARTINS	3	5	12	2,099	生活必需品流通・小売り	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9 2	15	25	4,198	
(ユーロ…その他)						
DSM-FIRMENICH AG	—	3	34	5,605	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	3 1	34	5,605	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,016 95	1,310 93	4,357	712,113	
(イギリス)			千英ポンド			
ANTOFAGASTA PLC	4	6	9	1,744	素材	
ASHTED GROUP PLC	5	8	42	7,912	資本財	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	13	18	9	1,732	耐久消費財・アパレル	
CRH PLC	—	14	71	13,393	素材	
DCC PLC	1	1	9	1,857	資本財	
HSBC HOLDINGS PLC	254	391	238	44,937	銀行	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	76	114	26	4,949	保険	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	4	7	16	3,127	食品・飲料・タバコ	
PEARSON PLC	8	—	—	—	消費者サービス	
PERSIMMON PLC	3	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
PRUDENTIAL PLC	35	52	48	9,047	保険	
ST JAMES'S PLACE PLC	6	10	6	1,260	金融サービス	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	885	1,288	54	10,305	銀行	
TAYLOR WIMPEY PLC	42	58	7	1,400	耐久消費財・アパレル	
ASTRAZENECA PLC	19	30	312	58,768	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BT GROUP PLC	90	122	15	2,825	電気通信サービス	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円		
INTERTEK GROUP PLC	1	3	13	2,471	商業・専門サービス	
BURBERRY GROUP PLC	4	7	11	2,158	耐久消費財・アパレル	
NEXT PLC	1	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
KINGFISHER PLC	25	32	7	1,319	一般消費財・サービス流通・小売り	
SAINSBURY (J) PLC	20	33	9	1,697	生活必需品流通・小売り	
ADMIRAL GROUP PLC	—	3	9	1,831	保険	
BUNZL PLC	4	—	—	—	資本財	
RENTOKIL INITIAL PLC	31	—	—	—	商業・専門サービス	
UNILEVER PLC	32	49	189	35,621	家庭用品・パーソナル用品	
MONDI PLC	5	9	13	2,542	素材	
WHITBREAD PLC	2	—	—	—	消費者サービス	
ANGLO AMERICAN PLC	—	25	56	10,612	素材	
3I GROUP PLC	—	19	42	8,019	金融サービス	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	9	14	76	14,499	家庭用品・パーソナル用品	
RELX PLC	24	37	114	21,592	商業・専門サービス	
OCADO GROUP PLC	7	11	6	1,215	生活必需品流通・小売り	
NMC HEALTH PLC	0.05	0.05	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
SAGE GROUP PLC/THE	—	21	23	4,375	ソフトウェア・サービス	
WPP PLC	13	20	14	2,783	メディア・娯楽	
COCA-COLA HBC AG-DI	2	4	10	1,906	食品・飲料・タバコ	
COMPASS GROUP PLC	22	—	—	—	消費者サービス	
NATIONAL GRID PLC	46	73	74	14,056	公益事業	
ABRDN PLC	26	37	6	1,205	金融サービス	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	—	12	6	1,158	保険	
VODAFONE GROUP PLC	341	461	33	6,241	電気通信サービス	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	2	—	—	—	消費者サービス	
CRODA INTERNATIONAL PLC	1	2	12	2,301	素材	
FERGUSON PLC	2	—	—	—	資本財	
ENDEAVOUR MINING PLC	—	3	5	1,002	素材	
TESCO PLC	96	144	40	7,709	生活必需品流通・小売り	
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	1	1	8	1,546	耐久消費財・アパレル	
INFORMA PLC	18	27	20	3,818	メディア・娯楽	
GSK PLC	51	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SCHRODERS PLC	8	14	5	1,099	金融サービス	
AUTO TRADER GROUP PLC	—	20	14	2,722	メディア・娯楽	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	0.97	1	13	2,614	資本財	
JOHNSON MATTHEY PLC	2	2	3	748	素材	
小計	株数・金額	2,264	3,224	1,710	322,135	
	銘柄数<比率>	45	43	—	<3.8%>	
(スイス)			千スイスフラン			
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.03	0.04	43	7,432	食品・飲料・タバコ	
CLARIANT AG-REG	2	4	5	909	素材	
TEMENOS GROUP AG-REG	0.8	1	7	1,268	ソフトウェア・サービス	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	—	3	25	4,342	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SIG GROUP AG	—	6	13	2,342	素材	
SIKA AG-REG	1	2	69	11,737	素材	
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	—	0.54	5	948	銀行	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
VAT GROUP AG	—	0.58	22	3,730	資本財	
SGS SA-REG	0.08	—	—	—	商業・専門サービス	
SWISSCOM AG-REG	—	0.49	25	4,281	電気通信サービス	

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等	
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円		
GIVAUDAN-REG	0.12	0.18	58	9,921	素材	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	—	2	130	22,072	保険	
NOVARTIS AG-REG	—	40	351	59,599	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ABB LTD-REG	20	31	108	18,390	資本財	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	8	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADECCO SA-REG	2	—	—	—	商業・専門サービス	
BALOISE HOLDING AG - REG	—	0.97	12	2,155	保険	
SONOVA HOLDING AG-REG	0.66	1	26	4,409	ヘルスケア機器・サービス	
LONZA GROUP AG-REG	0.94	1	51	8,786	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	0.4	0.59	33	5,632	保険	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	0.67	1	26	4,540	運輸	
GEBERIT AG-REG	0.44	0.62	29	5,068	資本財	
JULIUS BAER GROUP LTD	—	4	19	3,223	金融サービス	
SWISS RE AG	3	5	59	10,032	保険	
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	6	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
SGS SA-REG	—	2	20	3,515	商業・専門サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	51	113	1,147	194,342	
	銘柄 数 < 比 率 >	17	22	—	< 2.3% >	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	8	12	215	3,073	一般消費財・サービス流通・小売り	
ERICSSON LM-B SHS	37	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TELIA CO AB	34	43	106	1,517	電気通信サービス	
ALFA LAVAL AB	3	5	224	3,209	資本財	
HUSQVARNA AB-B SHS	4	5	45	652	資本財	
SKF AB-B SHARES	5	6	123	1,767	資本財	
SANDVIK AB	13	20	420	6,006	資本財	
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	7	12	200	2,862	素材	
TELE2 AB-B SHS	6	10	87	1,252	電気通信サービス	
HOLMEN AB-B SHARES	1	1	83	1,199	素材	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	7	12	322	4,607	家庭用品・パーソナル用品	
EQT AB	3	5	148	2,122	金融サービス	
BOLIDEN AB	3	—	—	—	素材	
ATLAS COPCO AB-A SHS	34	53	852	12,177	資本財	
ATLAS COPCO AB-B SHS	20	31	435	6,220	資本財	
EPIROC AB-A	7	11	230	3,288	資本財	
EPIROC AB-B	4	7	130	1,869	資本財	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	19	26	171	2,452	資本財	
BEIJER REF AB	—	8	106	1,517	資本財	
ELECTROLUX AB-B	2	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
BOLIDEN AB	—	5	161	2,299	素材	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	—	27	276	3,943	銀行	
ASSA ABLOY AB-B	12	20	543	7,767	資本財	
NORDEA BANK ABP	43	64	771	11,016	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	283	396	5,659	80,823	
	銘柄 数 < 比 率 >	21	21	—	< 1.0% >	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
TELENOR ASA	9	13	156	2,180	電気通信サービス	
EQUINOR ASA	12	17	638	8,912	エネルギー	
MOWI ASA	5	9	177	2,471	食品・飲料・タバコ	
NORSK HYDRO ASA	17	22	146	2,041	素材	
AKER BP ASA	4	6	187	2,622	エネルギー	

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェークローネ	千円		
ORKLA ASA	9	15	125	1,744	食品・飲料・タバコ	
SALMAR ASA	0.78	1	82	1,146	食品・飲料・タバコ	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	2	4	82	1,157	保険	
DNB BANK ASA	11	18	387	5,399	銀行	
小計	株数・金額	71	110	1,984	27,677	
	銘柄数<比率>	9	9	—	<0.3%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
AP MOELLER-MAERSK A/S-B	0.06	0.1	105	2,314	運輸	
AP MOELLER-MAERSK A/S-A	0.04	0.05	52	1,145	運輸	
GN STORE NORD A/S	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
GENMAB A/S	0.83	1	271	5,960	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCKWOOL A/S-B SHS	—	0.17	29	636	資本財	
DSV A/S	—	3	398	8,733	運輸	
PANDORA A/S	1	1	165	3,635	耐久消費財・アパレル	
CHR HANSEN HOLDING A/S	1	2	124	2,722	素材	
NOVOZYMES A/S-B SHARES	2	4	161	3,543	素材	
COLOPLAST-B	1	2	195	4,284	ヘルスケア機器・サービス	
NOVO NORDISK A/S-B	20	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	12	20	350	7,684	資本財	
NOVO NORDISK A/S-B	—	64	4,623	101,345	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ORSTED A/S	2	3	107	2,345	公益事業	
DEMANT A/S	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額	46	104	6,585	144,352	
	銘柄数<比率>	12	12	—	<1.7%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
RAMSAY HEALTH CARE LTD	2	4	20	1,972	ヘルスケア機器・サービス	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	37	59	145	14,321	銀行	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	21	33	84	8,335	素材	
TELSTRA GROUP LTD	49	79	30	2,961	電気通信サービス	
ASX LTD	2	4	22	2,255	金融サービス	
COMPUTERSHARE LTD	6	10	25	2,536	商業・専門サービス	
REA GROUP LTD	0.69	1	16	1,586	メディア・娯楽	
TRANSURBAN GROUP	39	61	78	7,738	運輸	
COCHLEAR LTD	0.87	1	32	3,156	ヘルスケア機器・サービス	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	21	—	—	—	銀行	
APA GROUP	14	25	21	2,075	公益事業	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	7	11	47	4,623	消費者サービス	
IGO LTD	—	11	10	998	素材	
ORICA LTD	6	8	13	1,367	素材	
LENLEASE GROUP	9	16	10	1,049	不動産管理・開発	
BLUESCOPE STEEL LTD	6	7	15	1,553	素材	
SUNCORP GROUP LTD	16	24	33	3,283	保険	
NEWCREST MINING LTD	10	—	—	—	素材	
QBE INSURANCE GROUP LTD	19	29	45	4,490	保険	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	14	23	27	2,685	素材	
SANTOS LTD	41	—	—	—	エネルギー	
SONIC HEALTHCARE LTD	5	9	26	2,592	ヘルスケア機器・サービス	
SEEK LTD	4	6	14	1,470	メディア・娯楽	
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	0.75	—	—	—	消費者サービス	
MINERAL RESOURCES LTD	2	3	22	2,184	素材	
BRAMBLES LTD	18	27	36	3,615	商業・専門サービス	

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	期末			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
PILBARA MINERALS LTD	—	59	21	2,124	素材	
MACQUARIE GROUP LTD	4	7	121	11,952	金融サービス	
EVOLUTION MINING LTD	20	—	—	—	素材	
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	5	8	40	3,954	素材	
AURIZON HOLDINGS LTD	22	38	13	1,373	運輸	
XERO LTD	1	2	26	2,575	ソフトウェア・サービス	
IDP EDUCATION LTD	2	5	12	1,205	消費者サービス	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	24	37	120	11,829	エネルギー	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	16	23	11	1,138	生活必需品流通・小売り	
NEWMONT CORP-CDI	—	7	41	4,043	素材	
COLES GROUP LTD	17	27	41	4,059	生活必需品流通・小売り	
小計	株数・金額	474	679	1,231	121,108	
	銘柄数<比率>	34	32	—	<1.4%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
EBOS GROUP LTD	—	2	9	833	ヘルスケア機器・サービス	
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	7	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
SPARK NEW ZEALAND LTD	20	43	22	2,026	電気通信サービス	
MERCURY NZ LTD	8	16	10	925	公益事業	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	19	—	—	—	運輸	
MERIDIAN ENERGY LTD	15	21	11	1,012	公益事業	
小計	株数・金額	70	85	52	4,798	
	銘柄数<比率>	5	4	—	<0.1%>	
(香港)			千香港ドル			
MTR CORP	20	35	104	2,004	運輸	
HANG SENG BANK LTD	9	15	140	2,693	銀行	
HONG KONG & CHINA GAS	140	200	110	2,119	公益事業	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	47	72	156	2,994	銀行	
SINO LAND CO	40	80	64	1,240	不動産管理・開発	
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	6	6	35	682	不動産管理・開発	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	24	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
AIA GROUP LTD	152	230	1,642	31,513	保険	
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	52	72	60	1,156	電気通信サービス	
SWIRE PROPERTIES LTD	10	18	28	546	不動産管理・開発	
WH GROUP LTD	105	170	81	1,565	食品・飲料・タバコ	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD (CKI)	10	—	—	—	公益事業	
小計	株数・金額	618	901	2,424	46,518	
	銘柄数<比率>	12	10	—	<0.6%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CITY DEVELOPMENTS LTD	6	9	6	670	不動産管理・開発	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	10	17	16	1,897	金融サービス	
SINGAPORE AIRLINES LTD	15	—	—	—	運輸	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	15	25	68	7,614	銀行	
UOL GROUP LTD	5	—	—	—	不動産管理・開発	
KEPPEL CORP LTD	18	25	16	1,800	資本財	
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	31	44	13	1,519	不動産管理・開発	
小計	株数・金額	103	121	120	13,502	
	銘柄数<比率>	7	5	—	<0.2%>	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	
			外貨建金額 邦貨換算金額	
(イスラエル) BANK LEUMI LE-ISRAEL	百株 19	百株 30	千イスラエルシェケル 86 千円 3,469	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 > 19 1	30 1	86 — <0.0%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	7,190 561	10,433 572 — <94.2%>	

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

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

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
AMERICAN TOWER CORP	578	925	184	27,567	0.3	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	558	944	16	2,477	0.0	
BOSTON PROPERTIES INC	180	283	15	2,272	0.0	
CROWN CASTLE INC	549	864	89	13,381	0.2	
DIGITAL REALTY TRUST INC	—	581	79	11,857	0.1	
EQUINIX INC	115	186	147	22,109	0.3	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	688	1,163	19	2,895	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	—	587	37	5,547	0.1	
PROLOGIS INC	1,168	1,830	204	30,645	0.4	
SBA COMMUNICATIONS CORP	137	204	47	7,170	0.1	
VENTAS INC	509	—	—	—	—	
WELLTOWER INC	577	990	88	13,265	0.2	
WEYERHAEUSER CO	946	1,381	44	6,595	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	6,005	9,938	975	145,786	
	銘柄 数 < 比 率 >	11	12	—	<1.7%>	
(カナダ)			千カナダドル			
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	115	115	5	566	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	—	292	5	563	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	115	407	10	1,130	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)			千ユーロ			
KLEPIERRE	268	368	8	1,371	0.0	
GECINA SA	51	96	9	1,555	0.0	
COVIVIO	62	—	—	—	—	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	157	—	—	—	—	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	538	464	17	2,927	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	2	—	<0.0%>	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND CO PLC	1,024	—	—	—	—	
SEGRO PLC	1,559	2,508	20	3,820	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	943	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	3,526	2,508	20	3,820	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	1	—	<0.0%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
MIRVAC GROUP	5,302	9,323	18	1,810	0.0	
GPT GROUP	2,580	3,278	13	1,305	0.0	
STOCKLAND	2,945	5,356	21	2,112	0.0	
DEXUS/AU	1,321	2,103	14	1,445	0.0	
GOODMAN GROUP	2,146	3,215	74	7,294	0.1	
SCENTRE GROUP	6,335	9,986	25	2,514	0.0	



銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア) VICINITY CENTRES	口 4,659	口 7,638	千オーストラリアドル 13	千円 1,367	% 0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 25,288	口 数 40,899	181	17,850	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<0.2%>
(シンガポール) CAPITALAND INTEGRATED COMMER	口 6,992	口 10,992	千シンガポールドル 20	千円 2,306	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 6,992	口 数 10,992	20	2,306	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>
合 計	口 数 ・ 金 額 42,464	口 数 65,208	—	173,821	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	25	—	<2.1%>

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	SP500MIN2312	百万円 170	百万円 —
		SP500MIC2312	61	—
		STX E6002312	52	—

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

### ○投資信託財産の構成

(2023年11月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 7,888,187	% 94.2
投資証券	173,821	2.1
コール・ローン等、その他	314,643	3.7
投資信託財産総額	8,376,651	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産(8,361,159千円)の投資信託財産総額(8,376,651千円)に対する比率は99.8%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=149.52円、1カナダドル=109.62円、1ユーロ=163.41円、1英ポンド=188.35円、1スイスフラン=169.39円、1スウェーデンクローナ=14.28円、1ノルウェークローネ=13.95円、1デンマーククローネ=21.92円、1オーストラリアドル=98.35円、1ニュージーランドドル=90.89円、1香港ドル=19.19円、1シンガポールドル=111.61円、1イスラエルシェケル=39.9739円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2022年11月26日～2023年11月27日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,387,253,498
コール・ローン等	126,347,075
株式(評価額)	7,888,187,453
投資証券(評価額)	173,821,152
未収入金	33,796,429
未収配当金	10,910,904
差入委託証拠金	154,190,485
(B) 負債	14,690,673
未払金	10,602,111
未払解約金	4,088,000
未払利息	42
その他未払費用	520
(C) 純資産総額(A-B)	8,372,562,825
元本	4,205,470,724
次期繰越損益金	4,167,092,101
(D) 受益権総口数	4,205,470,724口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,909円

(注) 当ファンドの期首元本額は2,851,571,908円、期中追加設定元本額は2,514,740,969円、期中一部解約元本額は1,160,842,153円です。

(注) 2023年11月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・Smart-i 先進国株式ESGインデックス	1,660,074,991円
・ラップ型ファンド・プラスESG(成長型)	1,001,493,609円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	773,088,402円
・九州SDGs・グローバルバランス	371,732,121円
・ラップ型ファンド・プラスESG(安定成長型)	342,330,615円
・先進国株式ESGインデックス・オープン	33,328,183円
・ラップ型ファンド・プラスESG(安定型)	23,422,803円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.9909円です。

## ○損益の状況 (2022年11月26日～2023年11月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	121,741,087
受取配当金	117,898,722
受取利息	2,317,675
その他収益金	1,556,031
支払利息	△ 31,341
(B) 有価証券売買損益	1,367,561,033
売買益	1,730,512,483
売買損	△ 362,951,450
(C) 先物取引等取引損益	39,760,611
取引益	84,089,758
取引損	△ 44,329,147
(D) 保管費用等	△ 6,118,547
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,522,944,184
(F) 前期繰越損益金	1,728,572,048
(G) 追加信託差損益金	1,822,452,316
(H) 解約差損益金	△ 906,876,447
(I) 計(E+F+G+H)	4,167,092,101
次期繰越損益金(I)	4,167,092,101

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# RM新興国株式マザーファンド

## 運用報告書

第8期（決算日 2024年1月25日）  
（2023年1月26日～2024年1月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年12月11日から無期限です。
運用方針	<p>①主として、新興国の株式または新興国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）に投資し、MSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、MSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の金融商品取引市場に上場する株価指数先物取引を活用することがあります。</p> <p>②株式またはETFの組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。</p>
主要投資対象	<ul style="list-style-type: none"><li>金融商品取引所に上場されているまたは店頭登録されている（上場予定および店頭登録予定を含みます。）新興国株式*</li><li>*DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。</li><li>新興国株式の指数を対象指数としたETF</li></ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"><li>株式への投資割合には、制限を設けません。</li><li>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li></ul>

りそなアセットマネジメント 株式会社

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCIエマージング・マーケット指数 (配当込み、円換算ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
4期(2020年1月27日)	13,853	11.0	281,695.65	12.4	71.2	29.0	0.2	10,642
5期(2021年1月25日)	16,589	19.8	341,866.31	21.4	83.0	16.8	0.1	13,856
6期(2022年1月25日)	16,253	△ 2.0	337,577.45	△ 1.3	91.0	8.8	0.1	18,736
7期(2023年1月25日)	16,233	△ 0.1	339,483.75	0.6	93.4	6.5	0.1	21,277
8期(2024年1月25日)	17,757	9.4	374,852.45	10.4	95.2	4.7	0.1	31,900

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円換算ベース)は、MSCIエマージング・マーケット指数(米ドルベース)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。MSCIエマージング・マーケット指数(米ドルベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はMSCI Inc.に帰属します。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCIエマージング・マーケット指数 (配当込み、円換算ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2023年1月25日	16,233	—	339,483.75	—	93.4	6.5	0.1
1月末	16,271	0.2	341,260.72	0.5	93.9	6.4	0.1
2月末	15,782	△ 2.8	330,583.62	△ 2.6	91.7	9.0	0.1
3月末	15,805	△ 2.6	331,122.22	△ 2.5	92.2	7.7	0.1
4月末	15,660	△ 3.5	328,440.64	△ 3.3	93.3	6.6	0.1
5月末	16,334	0.6	342,757.41	1.0	92.2	7.9	0.1
6月末	17,312	6.6	363,768.89	7.2	94.2	5.7	0.1
7月末	17,850	10.0	375,788.66	10.7	93.3	6.6	0.1
8月末	17,598	8.4	370,134.25	9.0	92.2	7.7	0.1
9月末	17,236	6.2	362,611.39	6.8	94.0	5.9	0.1
10月末	16,814	3.6	354,176.78	4.3	92.1	7.4	0.1
11月末	17,651	8.7	372,080.78	9.6	91.0	8.9	0.1
12月末	17,729	9.2	374,221.29	10.2	93.4	6.5	0.1
(期末)							
2024年1月25日	17,757	9.4	374,852.45	10.4	95.2	4.7	0.1

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○運用経過

(2023年1月26日～2024年1月25日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の変動要因

ベンチマークであるMSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きを反映して、基準価額は上昇しました。



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

## 投資環境

## 新興国株式市況

新興国の株式市場は、前期末と比較して概ね横ばいとなりました。中国では、不動産市場の低迷などによる景気停滞感を背景に、上値の重い展開となりました。一方、台湾や韓国では、半導体関連銘柄の占める割合が多いことからAI（人工知能）をテーマに上昇したほか、インドでは、中国市場の代替先として選好され、上昇基調で推移しました。

## 為替市況

前期末と比較して、円は米ドル・ユーロの双方に対して円安となりました。

米ドルに対して、インフレ抑制を目指すFRB（米連邦準備制度理事会）が金融引き締め姿勢を継続する一方、日銀は金融緩和姿勢を維持したことなどから、一時1米ドル＝151円台まで円安が進行しました。

ユーロに対して、ECB（欧州中央銀行）がインフレ抑制姿勢を維持するなか、一時1ユーロ＝164円台まで円安が進行しました。

新興国通貨は、ブラジルやメキシコなどの中南米諸国ではインフレ率に対して高水準の政策金利が維持されたことから、円・米ドルの双方に対して通貨高が進行した一方、中国では緩和的な金融政策が維持され、米ドルに対して元安が進行しました。トルコでは、金融政策の先行き不透明感が払拭されず、円・米ドルの双方に対して通貨安が大幅に進行しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

新興国の株式を主要投資対象とし、MSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+9.4%となり、ベンチマークの+10.4%を1.0%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

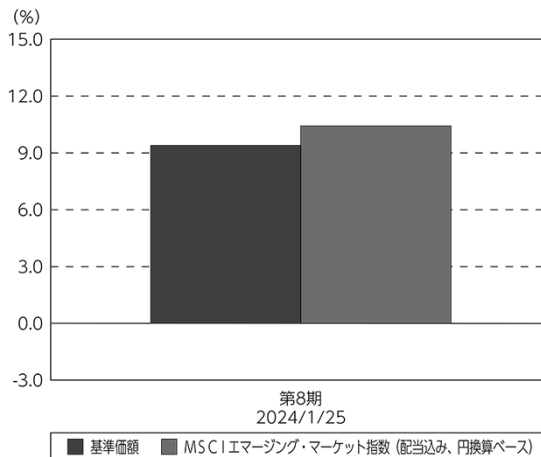
### （マイナス要因）

- ・コスト負担（株式等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・配当金の課税負担が生じたこと

### （その他の要因）

- ・株式の取引価格と評価に用いる価格が異なったこと
- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



## ○今後の運用方針

引き続き、主としてMSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている新興国の株式に投資し、MSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 1 月26日～2024年 1 月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	5	0.031	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(3)	(0.021)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(2)	(0.010)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	4	0.022	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(4)	(0.022)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	35	0.205	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
(保 管 費 用)	(32)	(0.193)	
(そ の 他)	(2)	(0.012)	
合 計	44	0.258	
期中の平均基準価額は、16,836円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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





		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外           国	フィリピン	百株 2,478 ( 38)	千フィリピンペソ 20,337 ( -)	百株 3,413 ( 45)	千フィリピンペソ 5,447 ( 26)
	インドネシア	303,621 ( 6,724)	千インドネシアルピア 19,345,393 ( -)	1,191	千インドネシアルピア 395,934
	韓国	1,505 ( 0.31)	千韓国ウォン 10,445,218 ( 240,854)	166 ( 37)	千韓国ウォン 390,408 (241,675)
	台湾	28,907 ( 747)	千新台幣ドル 279,929 (△ 1,037)	490	千新台幣ドル 5,614
	中国オフショア	19,961 ( 533)	千オフショア人民元 26,458 ( 10)	737	千オフショア人民元 986
	インド	16,774 ( 2,097)	千インドルピー 880,986 ( 137,928)	582 ( 436)	千インドルピー 38,146 (137,928)
	クウェート	1,950 ( 359)	千クウェートディナール 143 ( 0.045)	117 ( -)	千クウェートディナール 3 ( 0.045)
	サウジアラビア	2,222 ( 523)	千サウジアラビアリアル 9,838 ( -)	82 ( 0.01)	千サウジアラビアリアル 69 ( -)
	カタール	2,880	千カタールリアル 2,051	-	千カタールリアル -
	南アフリカ	3,113 ( 166)	千南アフリカランド 32,690 ( 22,461)	326 ( 166)	千南アフリカランド 5,309 ( 22,595)
	アラブ首長国連邦	4,164 ( 32)	千アラブディルハム 3,248 ( -)	435	千アラブディルハム 98

(注) 金額は受け渡し代金。

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

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	メキシコ		千メキシコペソ		千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	28,200	735	10,000	256
	PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	20,800	1,555	—	—
	小計	49,000	2,291	10,000	256
国	香港		千香港ドル		千香港ドル
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	—	—	3,149	4
		( 3,149)	( 6)		
	小計	—	—	3,149	4
	( 3,149)	( 6)			
南アフリカ			千南アフリカランド		千南アフリカランド
	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	27,539	325	108,790	1,152
	小計	27,539	325	108,790	1,152

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ( )内は分割・合併・増資等による増減分です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 16,196	百万円 16,076	百万円 —	百万円 —

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

## ○株式売買比率

(2023年1月26日～2024年1月25日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	9,661,544千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	24,327,494千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.39

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

**○利害関係人との取引状況等**

(2023年1月26日～2024年1月25日)

該当事項はございません。

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

**○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年1月26日～2024年1月25日)**

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2024年1月25日現在)

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AUTOHOME INC-ADR	17	21	52	7,735	メディア・娯楽
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	55	69	100	14,847	素材
CREDDICORP LTD	16	20	298	44,086	銀行
DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	13	20	40	5,953	半導体・半導体製造装置
KE HOLDINGS INC	147	203	292	43,279	不動産管理・開発
LUFAX HOLDING LTD-ADR	162	—	—	—	金融サービス
LUFAX HOLDING LTD-ADR	—	73	18	2,665	金融サービス
NIO INC - ADR	305	419	254	37,677	自動車・自動車部品
SOUTHERN COPPER CORP	17	25	214	31,708	素材
TAL EDUCATION GROUP- ADR	102	129	146	21,702	消費者サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	158	226	202	29,983	メディア・娯楽
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	93	107	176	26,089	一般消費財・サービス流通・小売り
YUM CHINA HOLDINGS INC	93	125	466	68,929	消費者サービス
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	94	129	225	33,392	運輸
H WORLD GROUP LTD	42	63	212	31,467	消費者サービス
IQIYI INC-ADR	98	134	49	7,306	メディア・娯楽
JOYY INC	10	14	44	6,615	メディア・娯楽
KANZHUN LTD	40	70	98	14,621	メディア・娯楽
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	11	21	128	19,016	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OZON HOLDINGS PLC - ADR	9	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
PDD HOLDINGS INC	112	181	2,617	387,040	一般消費財・サービス流通・小売り
QIFU TECHNOLOGY INC	25	39	60	8,922	金融サービス
TRIP.COM GROUP LTD	121	—	—	—	消費者サービス
WEIBO CORP-SPON ADR	17	25	22	3,289	メディア・娯楽
ZAI LAB LTD-ADR	20	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YANDEX NV-A	53	—	—	—	メディア・娯楽
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	208	361	58	8,716	エネルギー
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	100	—	—	—	不動産管理・開発
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	94	200	40	5,961	ソフトウェア・サービス
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	637	1,650	180	26,644	銀行
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	111	111	—	—	素材
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	0.01	—	—	—	生活必需品流通・小売り
VK CO LTD	22	22	—	—	メディア・娯楽
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	16	16	—	—	エネルギー
NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR	27	27	—	—	素材
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	23	23	—	—	素材
PHOSAGRO PJSC(BLOCKED)-GDR	0.15	0.15	—	—	素材
POLYUS PJSC-REG S-GDR	12	12	—	—	素材
SEVERSTAL - GDR REG S	38	38	—	—	素材
SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	137	137	—	—	エネルギー
TCS GROUP HOLDING-GDR REG S	21	21	—	—	銀行
TATNEFT PAO-SPONSORED ADR	40	40	—	—	エネルギー
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	22	22	—	—	生活必需品流通・小売り

銘柄	株数	当期		業種等		
		期首(前期末)	期末			
		株数	株数		評価額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	—	59	—	—	素材	
小計	株数・金額	3,360	4,871	6,003	887,656	
	銘柄数<比率>	42	37	—	<2.8%>	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
ALFA S. A. B. -A	566	878	1,156	9,916	資本財	
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	435	593	13,571	116,393	食品・飲料・タバコ	
GRUPO TELEVISIA SAB-SER CPO	592	—	—	—	メディア・娯楽	
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	301	377	2,923	25,073	食品・飲料・タバコ	
GRUMA S. A. B. -B	41	54	1,637	14,040	食品・飲料・タバコ	
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	44	59	1,007	8,637	運輸	
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	74	177	2,899	24,862	資本財	
CEMEX SAB-CPO	3,466	4,701	6,271	53,781	素材	
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	578	790	13,296	114,030	銀行	
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	26	53	1,186	10,179	素材	
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	302	512	1,894	16,250	家庭用品・パーソナル用品	
GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	45	61	2,914	24,992	運輸	
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	697	954	8,329	71,432	素材	
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	6,179	—	—	—	電気通信サービス	
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	461	540	2,627	22,530	銀行	
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	101	161	2,914	24,998	食品・飲料・タバコ	
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	83	119	3,103	26,612	運輸	
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	—	86	1,314	11,275	運輸	
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	198	277	918	7,879	素材	
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	120	143	2,225	19,088	食品・飲料・タバコ	
AMERICA MOVIL SAB DE CV	—	5,744	8,897	76,304	電気通信サービス	
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	1,167	1,597	10,659	91,419	生活必需品流通・小売り	
BANCO DEL BAJIO SA	165	222	1,410	12,095	銀行	
小計	株数・金額	15,642	18,101	91,160	781,795	
	銘柄数<比率>	21	21	—	<2.5%>	
(ブラジル)				千ブラジルレアル		
BRF SA	126	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
VALE SA	850	1,034	7,227	216,511	素材	
COMPANHIA PARANAENSE DE ENER	—	282	281	8,430	公益事業	
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	48	71	326	9,785	公益事業	
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	273	372	1,527	45,765	公益事業	
BANCO DO BRASIL S. A.	194	262	1,484	44,459	銀行	
ITAUSA SA	1,143	1,629	1,622	48,609	銀行	
GERDAU SA-PREF	259	366	797	23,874	素材	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	831	1,130	4,434	132,823	エネルギー	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	1,062	1,445	5,473	163,962	エネルギー	
CCR SA	234	267	356	10,669	運輸	
WEG SA	376	515	1,723	51,633	資本財	
BANCO BRADESCO SA-PREF	1,190	1,616	2,476	74,175	銀行	
BANCO BRADESCO S. A.	363	426	585	17,526	銀行	
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	124	232	413	12,384	素材	
SUZANO SA	169	245	1,271	38,077	素材	
CPFL ENERGIA SA	45	72	259	7,785	公益事業	
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	1,079	1,471	4,766	142,765	銀行	
BRASKEM SA-PREF A	29	—	—	—	素材	

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジルレアル	千円		
LOCALIZA RENT A CAR	169	265	1,554	46,558		運輸
LOJAS RENNER S. A.	236	307	485	14,539		一般消費財・サービス流通・小売り
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	141	209	581	17,416		エネルギー
COSAN SA	286	345	636	19,056		エネルギー
TOTVS SA	127	164	506	15,184		ソフトウェア・サービス
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	235	322	1,095	32,823		公益事業
JBS SA	157	213	514	15,421		食品・飲料・タバコ
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	269	441	511	15,335		公益事業
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	81	103	786	23,572		公益事業
HYPERA SA	98	131	421	12,639		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAGAZINE LUIZA SA	550	863	165	4,963		一般消費財・サービス流通・小売り
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	81	117	345	10,338		銀行
ENERGISA SA-UNITS	39	61	300	9,010		公益事業
TELEFONICA BRASIL S. A.	97	110	557	16,712		電気通信サービス
RAIA DROGASIL SA	248	376	979	29,331		生活必需品流通・小売り
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	137	220	753	22,564		保険
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	40	62	259	7,770		公益事業
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	1,086	1,508	597	17,898		ヘルスケア機器・サービス
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	113	191	208	6,236		生活必需品流通・小売り
ENEVA SA	-	227	294	8,826		公益事業
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	1,365	1,780	2,426	72,674		金融サービス
AMBEV SA	1,058	1,447	1,910	57,214		食品・飲料・タバコ
KLABIN SA - UNIT	182	223	485	14,535		素材
NATURA &CO HOLDING SA	164	288	470	14,105		家庭用品・パーソナル用品
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	221	417	556	16,675		生活必需品流通・小売り
TIM SA	171	240	418	12,530		電気通信サービス
REDE D'OR SAO LUIZ SA	111	182	498	14,926		ヘルスケア機器・サービス
VIBRA ENERGIA SA	281	335	782	23,441		一般消費財・サービス流通・小売り
RUMO SA	304	407	916	27,443		運輸
PRIIO SA	164	248	1,106	33,132		エネルギー
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	269	364	1,360	40,757		金融サービス
小計	株数・金額	16,878	23,605	57,515	1,722,878	
	銘柄数<比率>	48	48	-	<5.4%>	
(チリ)				千チリペソ		
BANCO SANTANDER CHILE	16,410	21,125	89,679	14,556		銀行
BANCO DE CREDITO E INVERSTION	10	25	60,447	9,811		銀行
BANCO DE CHILE	10,547	12,445	125,156	20,315		銀行
EMPRESAS CMPC SA	230	338	55,545	9,015		素材
EMPRESAS COPEC SA	73	121	75,287	12,220		エネルギー
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	32	-	-	-		食品・飲料・タバコ
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	2,844	4,667	31,646	5,136		運輸
ENEL AMERICAS SA	5,172	7,151	67,939	11,027		公益事業
LATAM AIRLINES GROUP SA	-	55,274	62,183	10,093		運輸
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	32	44	198,413	32,206		資本財
FALABELLA SA	142	298	63,915	10,374		一般消費財・サービス流通・小売り
CENCOSUD SA	358	358	58,321	9,466		生活必需品流通・小売り
ENEL CHILE SA	4,861	8,276	45,023	7,308		公益事業
小計	株数・金額	40,718	110,128	933,558	151,533	
	銘柄数<比率>	12	12	-	<0.5%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	外 貨 建 金 額	
(コロンビア)					
INTERCONEXION ELECTRICA SA	百株	百株	千ユーロ	千円	公益事業
BANCOLOMBIA SA	81	129	217,435	8,206	銀行
BANCOLOMBIA SA-PREF	63	86	290,668	10,970	銀行
	109	136	420,405	15,866	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	255	353	928,510	35,043
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.1%>
(ユーロ…ギリシャ)					
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	48	62	82	13,293	電気通信サービス
MYTILINEOS S. A.	19	30	122	19,664	資本財
MOTOR OIL (HELLAS) SA	—	22	58	9,434	エネルギー
OPAP SA	48	48	79	12,780	消費者サービス
JUMBO SA	22	37	101	16,329	一般消費財・サービス流通・小売り
PUBLIC POWER CORP	56	56	70	11,383	公益事業
TERNA ENERGY SA	14	—	—	—	公益事業
NATIONAL BANK OF GREECE	103	243	167	26,916	銀行
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	—	202	69	11,223	銀行
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	510	745	131	21,097	銀行
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	509	656	105	16,901	銀行
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	1,331	2,107	988	159,026
	銘柄 数 < 比 率 >	9	10	—	<0.5%>
(イギリス)					
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	59	—	—	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	59	—	—	—
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>
(トルコ)					
AKBANK T. A. S.	620	1,023	4,136	20,229	銀行
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	152	455	2,204	10,781	資本財
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	347	514	2,178	10,654	素材
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	17	17	1,472	7,203	自動車・自動車部品
HEKTAS TICARET T. A. S	233	356	608	2,976	素材
KOC HOLDING AS	182	217	3,338	16,324	資本財
SASA POLYESTER SANAYI	89	434	1,596	7,805	素材
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	282	500	2,387	11,674	資本財
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	—	32	753	3,686	自動車・自動車部品
TURK HAVA YOLLARI AO	110	167	4,210	20,589	運輸
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	311	417	2,754	13,471	電気通信サービス
TURKIYE IS BANKASI-C	901	1,148	2,856	13,968	銀行
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	25	277	3,948	19,310	エネルギー
YAPI VE KREDI BANKASI	601	928	2,032	9,939	銀行
HACI OMER SABANCI HOLDING	209	306	2,116	10,349	銀行
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	111	131	4,852	23,729	生活必需品流通・小売り
KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	—	259	516	2,527	素材
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	—	12	904	4,421	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	4,196	7,200	42,869	209,643
	銘柄 数 < 比 率 >	15	18	—	<0.7%>
(チェコ)					
KOMERCNI BANKA AS	15	21	1,580	10,233	銀行
CEZ AS	37	48	4,235	27,428	公益事業

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(チェコ) MONETA MONEY BANK AS	百株 70	百株 122	千チェココロナ 1,192	千円 7,719	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	123 3	192 3	7,008 -	45,380 < 0.1% >	
(ハンガリー) OTP BANK PLC RICHTER GEDEON NYRT MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	50 32 93	73 39 148	千ハンガリーフォリント 122,851 37,798 42,495	51,002 15,691 17,642	銀行 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	176 3	261 3	203,145 -	84,336 < 0.3% >	
(ポーランド) MBANK SA BUDIMEX KGHM POLSKA MIEDZ SA BANK PEKAO SA ORLEN SA LPP SA SANTANDER BANK POLSKA SA CD PROJEKT SA PKO BANK POLSKI SA CYFROWY POLSAT SA PGE SA POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE DINO POLSKA SA ALLEGRO. EU SA PEPCO GROUP NV	2 - 31 41 142 0.26 6 16 194 48 179 137 11 87 34	4 3 39 57 178 0.32 9 16 268 86 290 176 15 157 50	千ポーランドズロチ 231 258 16,550 849 1,086 484 450 169 1,309 96 240 820 656 479 112	8,488 9,477 16,550 31,194 39,908 17,781 16,562 6,207 48,109 3,530 8,825 30,136 24,128 17,610 4,131	銀行 資本財 素材 銀行 エネルギー 耐久消費財・アパレル 銀行 メディア・娯楽 銀行 メディア・娯楽 公益事業 保険 生活必需品流通・小売り 一般消費財・サービス流通・小売り 一般消費財・サービス流通・小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	934 14	1,357 15	7,695 -	282,642 < 0.9% >	
(ロシア) SBERBANK OF RUSSIA PJSC MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO MAGNIT PJSC GAZPROM PJSC LUKOIL PJSC ROSNEFT OIL CO PJSC VTB BANK PJSC INTER RAO UES PJSC SURGUTNEFTGAS-PREFERENCE ALROSA PJSC MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ YANDEX NV-A OZON HOLDINGS PLC - ADR UNITED CO RUSAL INTERNATIONALA	1,906 167 13 2,094 73 201 657,360 7,250 1,316 462 229 - - 550	1,906 167 13 2,094 73 201 657,360 7,250 1,316 462 229 53 9 550	千ロシアルーブル - - - - - - - - - - - - - -	- - - - - - - - - - - - - -	銀行 電気通信サービス 生活必需品流通・小売り エネルギー エネルギー エネルギー 銀行 公益事業 エネルギー 素材 金融サービス メディア・娯楽 一般消費財・サービス流通・小売り 素材	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	671,626 12	671,688 14	- -	- < -% >	
(香港) JIANGXI COPPER CO LTD-H JIANGSU EXPRESS CO LTD-H CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	240 300 460 275	390 420 460 345	千香港ドル 419 320 143 556	7,935 6,051 2,722 10,516	素材 運輸 運輸 素材	



銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	120	145	403	7,622	公益事業
HUANENG POWER INTL INC-H	760	1,140	506	9,571	公益事業
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	340	690	1,080	20,433	エネルギー
HENGAN INTL GROUP CO LTD	150	215	553	10,469	家庭用品・パーソナル用品
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	—	1,040	461	8,731	自動車・自動車部品
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	2,000	2,760	1,633	30,897	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	860	1,190	1,401	26,508	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES LAND LTD	720	960	2,208	41,753	不動産管理・開発
CITIC LTD	1,290	1,780	1,288	24,369	資本財
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	460	—	—	—	運輸
LENOVO GROUP LTD	1,620	2,200	2,208	41,768	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PETROCHINA CO LTD-H	4,680	6,380	3,349	63,339	エネルギー
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	334	430	270	5,122	保険
SHANGHAI FUDAN MICROELECT-H	70	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	5,660	7,480	2,887	54,598	エネルギー
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	200	340	275	5,214	消費者サービス
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	580	900	851	16,099	ソフトウェア・サービス
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	176	245	1,352	25,573	公益事業
KUNLUN ENERGY CO LTD	900	1,180	802	15,173	公益事業
COSCO SHIPPING PORTS LTD	460	460	251	4,749	運輸
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	320	480	497	9,403	運輸
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	880	1,100	386	7,301	素材
CHINA GAS HOLDINGS LTD	680	904	646	12,222	公益事業
KINGBOARD HOLDINGS LTD	155	190	290	5,497	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	1,350	1,860	1,473	27,856	自動車・自動車部品
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	206	282	609	11,518	公益事業
BYD CO LTD-H	185	315	6,281	118,775	自動車・自動車部品
CHINA OILFIELD SERVICES-H	400	500	351	6,646	エネルギー
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL LIMITED	740	1,220	329	6,228	商業・専門サービス
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	30	35	420	7,948	運輸
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	1,520	2,080	2,080	39,332	保険
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	610	830	239	4,520	資本財
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	420	600	962	18,198	公益事業
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	670	640	546	10,335	自動車・自動車部品
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	1,650	2,250	2,031	38,420	保険
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	1,280	1,660	1,918	36,287	素材
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	564	772	436	8,248	ヘルスケア機器・サービス
WEICHAI POWER CO LTD-H	430	550	730	13,811	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	—	380	290	5,497	エネルギー
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	440	600	440	8,327	食品・飲料・タバコ
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	140	180	789	14,925	食品・飲料・タバコ
GUANGDONG INVESTMENT LTD	680	920	533	10,090	公益事業
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	560	900	268	5,071	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	360	500	1,462	27,655	食品・飲料・タバコ
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	320	580	343	6,492	運輸
SINO BIOPHARMACEUTICAL	2,302	3,072	900	17,023	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA MENGNIU DAIRY CO	700	970	1,650	31,219	食品・飲料・タバコ
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	1,405	2,030	6,699	126,678	保険
LI NING CO LTD	525	755	1,256	23,757	耐久消費財・アパレル

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千円	千円	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	760	1,220	226	4,291	公益事業
CHINA POWER INTERNATIONAL	1,260	1,580	470	8,903	公益事業
AIR CHINA LTD-H	420	420	195	3,701	運輸
ZTE CORP-H	154	188	280	5,304	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	750	1,020	2,907	54,971	エネルギー
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	717	837	688	13,010	運輸
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	1,930	2,640	1,217	23,014	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	400	680	552	10,441	資本財
BAIDU INC-CLASS A	489	682	7,176	135,702	メディア・娯楽
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	21,330	29,120	13,336	252,201	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	186	252	1,819	34,405	耐久消費財・アパレル
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	560	700	217	4,116	自動車・自動車部品
MINTH GROUP LTD	180	220	273	5,175	自動車・自動車部品
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	330	690	215	4,083	素材
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	880	1,260	354	6,695	素材
BANK OF CHINA LTD-H	17,610	24,050	7,070	133,706	銀行
SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	200	—	—	—	不動産管理・開発
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	215	—	—	—	不動産管理・開発
CHINA MERCHANTS BANK-H	865	1,180	3,268	61,809	銀行
IND & COMM BK OF CHINA-H	12,510	19,710	7,371	139,395	銀行
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	240	390	305	5,774	素材
KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	240	240	134	2,541	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	420	680	213	4,037	資本財
CHINA COAL ENERGY CO-H	460	580	446	8,434	エネルギー
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	121	230	402	7,611	資本財
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H	121	138	264	5,005	資本財
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	2,760	—	—	—	不動産管理・開発
CMOC GROUP LTD-H	660	1,050	442	8,359	素材
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	1,970	2,690	1,022	19,329	銀行
SUNNY OPTICAL TECH	159	208	1,243	23,521	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	274	388	2,712	51,286	耐久消費財・アパレル
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	90	90	209	3,956	家庭用品・パーソナル用品
FOSUN INTERNATIONAL LTD	580	725	313	5,922	資本財
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	940	—	—	—	不動産管理・開発
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	780	1,100	391	7,405	耐久消費財・アパレル
KINGSOFT CORP LTD	222	312	664	12,566	メディア・娯楽
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	4,590	6,580	717	13,562	半導体・半導体製造装置
SINOTRUK HONG KONG LTD	—	225	394	7,454	資本財
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	800	1,130	380	7,201	資本財
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	310	470	214	4,052	食品・飲料・タバコ
DONGYUE GROUP	350	—	—	—	素材
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	160	245	737	13,945	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	1,090	1,430	624	11,817	食品・飲料・タバコ
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	584	798	1,118	21,156	保険
CRRC CORP LTD - H	810	1,180	398	7,542	資本財
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	260	415	169	3,209	耐久消費財・アパレル
SINOPHARM GROUP CO-H	296	416	792	14,993	ヘルスケア機器・サービス
CHINA RESOURCES CEMENT	500	—	—	—	素材
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	560	920	297	5,619	自動車・自動車部品

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	520	825	470	8,892	素材
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	740	880	414	7,837	公益事業
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	164	215	235	4,447	ヘルスケア機器・サービス
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	448	574	637	12,048	一般消費財・サービス流通・小売り
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	270	370	212	4,009	資本財
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	420	660	586	11,095	不動産管理・開発
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	173	258	356	6,732	保険
CHINA MINSHENG BANKING-H	1,366	1,716	446	8,436	銀行
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	128	—	—	—	資本財
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	690	690	157	2,974	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	6,460	8,360	2,491	47,110	銀行
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	135	290	427	8,083	一般消費財・サービス流通・小売り
FAR EAST HORIZON LTD	290	640	392	7,430	金融サービス
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	147	242	153	2,901	ヘルスケア機器・サービス
CITIC SECURITIES CO LTD-H	465	530	848	16,035	金融サービス
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	280	400	477	9,031	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAITUNG SECURITIES CO LTD-H	652	864	332	6,290	金融サービス
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	175	225	461	8,722	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	1,630	2,640	644	12,181	保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	100	140	203	3,854	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	820	1,010	396	7,505	金融サービス
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	640	800	410	7,760	ソフトウェア・サービス
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	260	—	—	—	資本財
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	360	—	—	—	不動産管理・開発
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	1,750	2,390	877	16,586	銀行
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	110	—	—	—	食品・飲料・タバコ
GENSCRIPT BIOTECH CORP	260	360	585	11,069	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EAST BUY HOLDING LTD	85	145	382	7,238	消費者サービス
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	490	—	—	—	不動産管理・開発
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	103	204	284	5,377	生活必需品流通・小売り
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	145	205	239	4,520	素材
CHINA TOWER CORP LTD-H	9,840	13,360	1,015	19,200	電気通信サービス
XIAOMI CORP-CLASS B	3,394	4,648	6,367	120,414	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BEIGENE LTD	136	209	2,040	38,591	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WUXI APPTTEC CO LTD-H	78	101	804	15,218	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEITUAN	1,116	1,538	10,812	204,470	消費者サービス
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	280	412	665	12,590	消費者サービス
HAIDLIAO INTERNATIONAL HOLDI	250	490	647	12,249	消費者サービス
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	1,080	1,500	631	11,941	半導体・半導体製造装置
INNOVENT BIOLOGICS INC	235	375	1,338	25,315	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	1,810	3,820	275	5,201	金融サービス
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	140	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	375	—	—	—	資本財
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	—	171	360	6,822	自動車・自動車部品
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	380	660	353	6,677	一般消費財・サービス流通・小売り
SHENZHEN INTL HOLDINGS	325	—	—	—	運輸
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	240	380	464	8,781	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA FEIHE LTD	810	1,150	430	8,133	食品・飲料・タバコ
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	3,289	4,932	35,809	677,152	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	39	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JD.COM INC - CL A	478	711	6,432	121,645	一般消費財・サービス流通・小売り
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	400	600	327	6,194	食品・飲料・タバコ
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC.	805	1,165	3,425	64,768	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H	14	32	224	4,241	一般消費財・サービス流通・小売り
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	170	—	—	—	消費者サービス
KUAI SHOU TECHNOLOGY	392	706	3,152	59,609	メディア・娯楽
HAIER SMART HOME CO LTD-H	518	740	1,642	31,065	耐久消費財・アパレル
BILIBILI INC-CLASS Z	41	58	470	8,901	メディア・娯楽
AKESO INC	—	150	644	12,182	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETEASE INC	438	586	9,129	172,646	メディア・娯楽
CHINA RUYI HOLDINGS LIMITED	1,360	1,800	293	5,548	メディア・娯楽
GDS HOLDINGS LTD-CL A	202	255	160	3,026	ソフトウェア・サービス
NONGFU SPRING CO LTD-H	390	612	2,509	47,448	食品・飲料・タバコ
TENCENT HOLDINGS LTD	1,387	2,020	56,923	1,076,425	メディア・娯楽
LI AUTO INC-CLASS A	250	347	3,892	73,612	自動車・自動車部品
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	247	315	916	17,333	生活必需品流通・小売り
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	78	108	307	5,820	ヘルスケア機器・サービス
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	156	244	562	10,635	不動産管理・開発
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	27	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA VANKE CO LTD-H	381	763	468	8,858	不動産管理・開発
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	344	456	2,668	50,455	消費者サービス
POP MART INTERNATIONAL GROUP	108	150	280	5,304	一般消費財・サービス流通・小売り
JD LOGISTICS INC	—	631	484	9,163	運輸
YUEXIU PROPERTY CO LTD	328	508	238	4,514	不動産管理・開発
TRIP.COM GROUP LTD	—	166	4,754	89,912	消費者サービス
XPENG INC-CLASS A SHARES	192	331	1,233	23,329	自動車・自動車部品
ZAI LAB LTD	—	271	486	9,193	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MINISO GROUP HOLDING LTD	—	108	446	8,434	一般消費財・サービス流通・小売り
HAICHANG OCEAN PARK HOLDINGS	650	—	—	—	消費者サービス
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	140	210	351	6,655	半導体・半導体製造装置
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	1,060	1,800	585	11,062	生活必需品流通・小売り
CGN POWER CO LTD-H	2,360	3,240	719	13,601	公益事業
GF SECURITIES CO LTD-H	216	268	218	4,130	金融サービス
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	140	188	665	12,584	自動車・自動車部品
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	358	358	352	6,675	金融サービス
3SBIO INC	310	525	316	5,986	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	340	435	207	3,931	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA LITERATURE LTD	98	122	344	6,517	メディア・娯楽
FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	70	110	174	3,294	半導体・半導体製造装置
DALI FOODS GROUP CO LTD	450	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	300	400	195	3,698	不動産管理・開発
BOC AVIATION LTD	49	61	360	6,817	資本財
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	164	198	268	5,069	保険
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	280	380	449	8,507	自動車・自動車部品
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	340	476	472	8,929	金融サービス
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD-H	80	114	276	5,224	素材
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	130	260	343	6,489	不動産管理・開発

銘柄	株数	当期			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	22	31	318	6,022	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	184,641	249,780	304,186	5,752,164	
	銘柄数<比率>	191	179	—	<18.0%>	
(マレーシア)			千マレーシアリンギット			
AMMB HOLDINGS BHD	366	641	272	8,509	銀行	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	1,546	1,987	1,216	37,986	銀行	
CELCOMDIGI BHD	745	1,135	482	15,068	電気通信サービス	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	138	280	213	6,656	運輸	
RHB BANK BHD	269	392	219	6,869	銀行	
HAP SENG CONSOLIDATED	123	—	—	—	資本財	
GAMUDA BHD	—	685	339	10,613	資本財	
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	53	—	—	—	銀行	
HONG LEONG BANK BERHAD	123	162	310	9,706	銀行	
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	83	165	374	11,700	食品・飲料・タバコ	
MALAYAN BANKING BHD	1,085	1,567	1,425	44,544	銀行	
MISC BHD	268	368	269	8,414	運輸	
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	18	26	310	9,705	食品・飲料・タバコ	
PPB GROUP BERHAD	161	231	340	10,631	食品・飲料・タバコ	
PETRONAS DAGANGAN BHD	59	109	233	7,279	エネルギー	
PETRONAS GAS BHD	174	229	403	12,618	公益事業	
TELEKOM MALAYSIA BHD	191	366	216	6,768	電気通信サービス	
TENAGA NASIONAL BHD	599	824	866	27,078	公益事業	
QL RESOURCES BHD	303	303	177	5,555	食品・飲料・タバコ	
DIALOG GROUP BHD	957	957	178	5,560	エネルギー	
PUBLIC BANK BERHAD	3,277	4,446	1,942	60,691	銀行	
TOP GLOVE CORP BHD	1,532	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
GENTING BHD	413	579	272	8,500	消費者サービス	
GENTING MALAYSIA BHD	557	914	245	7,680	消費者サービス	
IOI CORP BHD	496	692	277	8,668	食品・飲料・タバコ	
SIME DARBY BERHAD	567	997	249	7,785	資本財	
HARTALEGA HOLDINGS BHD	335	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
AXIATA GROUP BERHAD	726	726	190	5,964	電気通信サービス	
MAXIS BHD	457	647	247	7,720	電気通信サービス	
INARI AMERTRON BHD	748	748	240	7,500	半導体・半導体製造装置	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	561	799	539	16,847	素材	
IHH HEALTHCARE BHD	318	592	359	11,225	ヘルスケア機器・サービス	
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	869	1,028	498	15,574	素材	
SIME DARBY PLANTATION BHD	419	630	275	8,619	食品・飲料・タバコ	
MR DIY GROUP M BHD	475	925	132	4,134	一般消費財・サービス流通・小売り	
小計	株数・金額	19,012	24,151	13,322	416,179	
	銘柄数<比率>	34	31	—	<1.3%>	
(タイ)			千タイバーツ			
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	191	361	891	3,682	生活必需品流通・小売り	
KRUNG THAI BANK - NVDR	841	1,236	2,039	8,422	銀行	
CP AXTRA PCL-NVDR	—	590	1,740	7,188	生活必需品流通・小売り	
RATCH GROUP PCL-NVDR	219	—	—	—	公益事業	
TRUE CORP PCL-NVDR	1,958	—	—	—	電気通信サービス	
KASIKORN BANK PCL-NVDR	132	191	2,330	9,623	銀行	
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	—	6,854	1,226	5,066	銀行	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(タイ)	百株	百株	千円	千円		
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	—	3,037	1,958	8,090	エネルギー	
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	43	—	—	—	公益事業	
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	212	286	2,102	8,681	電気通信サービス	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	941	1,326	2,360	9,747	食品・飲料・タバコ	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	270	365	7,884	32,560	電気通信サービス	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	1,459	2,041	2,204	9,103	一般消費財・サービス流通・小売り	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	71	960	8,184	33,799	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PTT PCL-NVDR	2,255	2,899	9,929	41,007	エネルギー	
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	486	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	236	384	1,718	7,096	金融サービス	
LAND & HOUSES PUB - NVDR	2,076	2,989	2,331	9,628	不動産管理・開発	
SIAM CEMENT PCL-NVDR	177	246	6,642	27,431	素材	
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	971	1,318	7,940	32,796	運輸	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	465	574	3,831	15,823	不動産管理・開発	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	2,328	3,440	9,546	39,424	ヘルスケア機器・サービス	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	141	169	4,056	16,751	ヘルスケア機器・サービス	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	759	956	2,772	11,450	消費者サービス	
THAI OIL PCL-NVDR	223	316	1,682	6,949	エネルギー	
CP ALL PCL-NVDR	1,310	1,792	9,497	39,225	生活必需品流通・小売り	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	1,574	2,070	1,417	5,856	運輸	
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	316	427	6,362	26,276	エネルギー	
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	332	538	1,301	5,377	素材	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	541	755	2,642	10,913	素材	
JMT NETWORK SERVICES-NVDR	134	—	—	—	金融サービス	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	386	480	1,836	7,582	公益事業	
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	1,549	2,346	1,736	7,169	運輸	
B GRIMM POWER PCL-NVDR	252	—	—	—	公益事業	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	674	814	3,581	14,792	公益事業	
OSOTSPA PCL-NVDR	314	314	681	2,814	食品・飲料・タバコ	
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	1,906	1,906	743	3,069	消費者サービス	
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	332	642	2,247	9,283	一般消費財・サービス流通・小売り	
SCG PACKAGING PCL-NVDR	322	322	1,022	4,222	素材	
SRISAWAD CORP PCL-NVDR	162	—	—	—	金融サービス	
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	545	853	1,578	6,517	一般消費財・サービス流通・小売り	
SCB X PCL-NVDR	154	212	2,215	9,149	銀行	
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	—	3,273	1,914	7,908	電気通信サービス	
CARABAO GROUP PCL-NVDR	49	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	163	163	696	2,877	金融サービス	
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	133	213	1,065	4,398	公益事業	
小計	株数・金額	27,602	47,658	123,913	511,762	
	銘柄数<比率>	42	38	—	<1.6%>	
(フィリピン)				千フィリピンペソ		
AYALA LAND INC	1,522	2,222	7,665	20,122	不動産管理・開発	
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	292	512	2,518	6,612	資本財	
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	429	545	5,981	15,702	銀行	
GLOBE TELECOM INC	4	—	—	—	電気通信サービス	
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	245	323	7,965	20,909	運輸	
JG SUMMIT HOLDINGS INC	727	727	2,814	7,388	資本財	
JOLLIBEE FOODS CORP	112	158	4,266	11,198	消費者サービス	

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
(フィリピン)	百株	百株	千フィリピンペソ	千円		
METROPOLITAN BANK & TRUST	368	454	2,637	6,923	銀行	
SM PRIME HOLDINGS INC	2,620	3,019	10,113	26,548	不動産管理・開発	
UNIVERSAL ROBINA CORP	174	245	2,757	7,237	食品・飲料・タバコ	
SM INVESTMENTS CORP	55	68	6,183	16,230	資本財	
AYALA CORPORATION	59	79	5,481	14,389	資本財	
MANILA ELECTRIC COMPANY	46	74	2,868	7,530	公益事業	
BDO UNIBANK INC	541	740	10,727	28,160	銀行	
PLDT INC	16	27	3,519	9,237	電気通信サービス	
ACEN CORP	1,688	—	—	—	公益事業	
MONDE NISSIN CORP	1,237	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	10,141	9,199	75,500	198,190	
	銘柄数<比率>	17	14	—	<0.6%>	
(インドネシア)			千インドネシアルピア			
ANEKA TAMBANG TBK	1,756	1,756	269,546	2,560	素材	
BARITO PACIFIC TBK PT	5,614	9,091	981,918	9,328	素材	
UNITED TRACTORS TBK PT	338	455	1,026,025	9,747	エネルギー	
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	812	1,176	758,520	7,205	食品・飲料・タバコ	
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	1,813	2,542	1,169,320	11,108	食品・飲料・タバコ	
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	539	897	697,417	6,625	素材	
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	4,211	11,331	7,251,840	68,892	銀行	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	1,407	2,022	647,040	6,146	家庭用品・パーソナル用品	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	15,273	20,684	11,686,714	111,023	銀行	
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	1,729	4,146	2,269,935	21,564	銀行	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	631	1,012	610,266	5,797	素材	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	12,387	16,820	16,021,050	152,199	銀行	
VALE INDONESIA TBK	491	—	—	—	素材	
ADARO ENERGY TBK PT	3,551	4,816	1,126,944	10,705	エネルギー	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	470	754	859,560	8,165	食品・飲料・タバコ	
KALBE FARMA TBK PT	5,263	7,307	1,165,466	11,071	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	4,631	5,641	2,862,807	27,196	資本財	
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	3,337	5,567	1,486,389	14,120	生活必需品流通・小売り	
SARANA MENARA NUSANTARA PT	4,123	6,850	661,025	6,279	電気通信サービス	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	11,180	15,039	5,970,483	56,719	電気通信サービス	
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	—	269,630	2,264,892	21,516	一般消費財・サービス流通・小売り	
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	—	1,874	1,405,500	13,352	素材	
BANK JAGO TBK PT	700	—	—	—	銀行	
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	2,922	2,922	791,886	7,522	素材	
小計	株数・金額	83,180	392,334	61,984,546	588,853	
	銘柄数<比率>	22	22	—	<1.8%>	
(韓国)			千韓国ウォン			
SKC CO LTD	4	6	45,451	5,045	素材	
CHEIL WORLDWIDE INC	19	—	—	—	メディア・娯楽	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	8	11	126,773	14,071	自動車・自動車部品	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	7	9	229,179	25,438	保険	
DB INSURANCE CO LTD	9	12	100,422	11,146	保険	
COWAY CO LTD	10	19	109,810	12,188	耐久消費財・アパレル	
KT&G CORP	24	30	261,737	29,052	食品・飲料・タバコ	
S-1 CORPORATION	4	—	—	—	商業・専門サービス	
CJ CORP	4	—	—	—	資本財	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
KUM YANG CO LTD	—	9	74,418	8,260	素材
HANWHA OCEAN CO LTD	—	12	27,703	3,075	資本財
SK TELECOM	—	16	79,753	8,852	電気通信サービス
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	56	97	65,964	7,322	金融サービス
NCSOFT CORP	3	3	73,076	8,111	メディア・娯楽
LG UPLUS CORP	43	64	63,747	7,075	電気通信サービス
DOOSAN ENERBILITY	95	135	201,754	22,394	資本財
POSCO INTERNATIONAL CORP	—	14	73,578	8,167	資本財
LG H&H	2	2	82,550	9,163	家庭用品・パーソナル用品
LG CHEM LTD	11	15	614,367	68,194	素材
LG CHEM LTD-PREFERENCE	1	1	52,402	5,816	素材
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	103	133	535,748	59,468	銀行
HMM CO LTD	63	78	156,780	17,402	運輸
S-OIL CORP	10	14	96,558	10,717	エネルギー
HANWHA SOLUTIONS CORP	23	38	129,127	14,333	素材
MERITZ SECURITIES CO LTD	60	—	—	—	金融サービス
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	12	19	69,462	7,710	金融サービス
POSCO FUTURE M CO LTD	—	9	251,082	27,870	資本財
LOTTE CHEMICAL CORP	4	7	90,733	10,071	素材
HOTEL SHILLA CO LTD	6	8	52,569	5,835	一般消費財・サービス流通・小売り
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	10	12	138,358	15,357	資本財
HYUNDAI MOBIS CO LTD	13	17	361,147	40,087	自動車・自動車部品
SK HYNIX INC	121	165	2,345,221	260,319	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	14	28	88,830	9,860	資本財
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	5	5	58,523	6,496	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO	31	41	775,520	86,082	自動車・自動車部品
HYUNDAI MIPO DOCKYARD	5	9	65,284	7,246	資本財
HYUNDAI STEEL CO	16	31	101,443	11,260	素材
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	63	86	102,236	11,348	銀行
KIA CORP	59	79	700,738	77,782	自動車・自動車部品
KOREA ZINC CO LTD	1	2	106,375	11,807	素材
KOREA ELECTRIC POWER CORP	59	71	132,352	14,691	公益事業
KOREAN AIR LINES CO LTD	38	61	137,947	15,312	運輸
KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	4	4	51,525	5,719	素材
KT CORP	—	15	53,852	5,977	電気通信サービス
LG ELECTRONICS INC	24	33	313,250	34,770	耐久消費財・アパレル
LG CORP	21	27	204,327	22,680	資本財
NH INVESTMENT & SECURITIES C	29	55	55,414	6,151	金融サービス
NAVER CORP	29	39	870,692	96,646	メディア・娯楽
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	8	11	66,931	7,429	金融サービス
KANGWON LAND INC	18	30	46,387	5,148	消費者サービス
POSCO HOLDINGS INC	17	21	877,200	97,369	素材
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	37	45	110,701	12,287	資本財
COSMOAM&T CO LTD	—	7	101,893	11,310	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG SDI CO LTD	12	16	594,720	66,013	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	12	16	246,839	27,399	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	1,060	1,447	10,712,240	1,189,058	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	121	191	143,279	15,904	資本財
HANWHA AEROSPACE CO LTD	—	11	168,197	18,669	資本財



銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	183	250	1,516,030	168,279	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUHAN CORP	10	16	95,319	10,580	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANON SYSTEMS	35	64	39,327	4,365	自動車・自動車部品
GS HOLDINGS	8	14	58,133	6,452	資本財
LG DISPLAY CO LTD	58	58	79,925	8,871	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	—	12	73,230	8,128	半導体・半導体製造装置
HANA FINANCIAL GROUP	66	90	394,274	43,764	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	3	5	88,294	9,800	運輸
LOTTE SHOPPING CO	2	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
MERITZ FIRE & MARINE INSURAN	5	—	—	—	保険
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	18	22	138,033	15,321	保険
AMOREPACIFIC CORP	6	7	109,138	12,114	家庭用品・パーソナル用品
SK INNOVATION CO LTD	12	18	212,429	23,579	エネルギー
CJ CHEILJEDANG CORP	1	2	62,874	6,979	食品・飲料・タバコ
PAN OCEAN CO LTD	53	—	—	—	運輸
LG INNOTEK CO LTD	2	3	81,984	9,100	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SK	8	10	162,740	18,064	資本財
KB FINANCIAL GROUP INC	86	116	608,996	67,598	銀行
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	14	25	135,270	15,014	資本財
LOTTE ENERGY MATERIALS CORP	4	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	—	30	188,176	20,887	金融サービス
HANMI PHARM CO LTD	1	2	70,850	7,864	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
E-MART INC	3	—	—	—	生活必需品流通・小売り
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	13	19	91,945	10,205	自動車・自動車部品
HD HYUNDAI	11	11	79,632	8,839	エネルギー
BGF RETAIL CO LTD/NEW	1	—	—	—	生活必需品流通・小売り
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	5	5	54,608	6,061	食品・飲料・タバコ
NETMARBLE CORPORATION	3	9	51,708	5,739	メディア・娯楽
WOORI FINANCIAL GROUP INC	125	174	226,590	25,151	銀行
SD BIOSENSOR INC	6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	7	11	100,530	11,158	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KRAFTON INC	6	8	180,940	20,084	メディア・娯楽
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	3	6	71,261	7,910	資本財
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	4	7	59,985	6,658	素材
SK SQUARE CO LTD	24	30	151,201	16,783	資本財
SK BIOSCIENCE CO LTD	4	7	45,014	4,996	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HYBE CO LTD	4	6	152,514	16,929	メディア・娯楽
LG ENERGY SOLUTION	7	14	546,017	60,607	資本財
KAKAOBANK CORP	30	51	151,577	16,825	銀行
F&F CO LTD / NEW	3	5	37,192	4,128	耐久消費財・アパレル
KAKAOPAY CORP	—	7	38,106	4,229	金融サービス
SAMSUNG SDS CO LTD	8	12	194,919	21,636	ソフトウェア・サービス
SAMSUNG C&T CORP	18	24	283,755	31,496	資本財
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	4	5	405,032	44,958	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOOSAN BOBCAT INC	8	14	67,807	7,526	資本財
KAKAO CORP	69	94	538,309	59,752	メディア・娯楽
POSCO FUTURE M CO LTD	5	—	—	—	資本財
HLB INC	22	37	188,001	20,868	ヘルスケア機器・サービス
L&F CO LTD	5	8	145,317	16,130	資本財

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円		
CELLTRION INC	23	45	828,148	91,924	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CELLTRION PHARM INC	3	7	73,523	8,161	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
POSCO DX CO LTD	—	15	84,666	9,397	ソフトウェア・サービス	
JYP ENTERTAINMENT CORP	—	8	68,202	7,570	メディア・娯楽	
ECOPRO CO LTD	—	5	294,998	32,744	素材	
ECOPRO BM CO LTD	11	15	359,695	39,926	資本財	
KAKAO GAMES CORP	6	—	—	—	メディア・娯楽	
PEARL ABYSS CORP	4	9	32,064	3,559	メディア・娯楽	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	21	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額	3,498	4,800	33,114,470	3,675,706	
	銘柄数<比率>	102	102	—	<11.5%>	
(台湾)			千新台幣ドル			
ACCTON TECHNOLOGY CORP	100	160	8,352	39,365	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ACER INC	560	940	4,450	20,978	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ASUSTEK COMPUTER INC	160	220	10,010	47,180	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	110	140	6,279	29,594	半導体・半導体製造装置	
ASIA CEMENT CORP	540	690	2,753	12,976	素材	
TAIWAN BUSINESS BANK	1,280	1,761	2,324	10,957	銀行	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	210	290	2,175	10,251	半導体・半導体製造装置	
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	—	170	4,989	23,517	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	130	210	3,843	18,113	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	290	410	6,949	32,755	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
QUANTA COMPUTER INC	610	820	20,500	96,622	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
EVA AIRWAYS CORP	500	860	2,670	12,585	運輸	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	130	160	3,128	14,743	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	942	1,550	2,705	12,752	銀行	
CHINA AIRLINES LTD	550	750	1,541	7,264	運輸	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	440	530	2,339	11,028	自動車・自動車部品	
CHINA STEEL CORP	2,640	3,440	8,651	40,777	素材	
ADVANTECH CO LTD	92	144	4,883	23,017	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
COMPAL ELECTRONICS	1,000	1,210	4,458	21,015	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DELTA ELECTRONICS INC	440	590	17,051	80,366	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NANYA TECHNOLOGY CORP	300	390	2,792	13,161	半導体・半導体製造装置	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	850	1,160	13,920	65,609	電気通信サービス	
AUO CORP	1,562	2,142	4,059	19,131	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAIWAN MOBILE CO LTD	390	540	5,254	24,764	電気通信サービス	
EVERGREEN MARINE CORP LTD	234	314	4,822	22,732	運輸	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	750	920	2,815	13,268	資本財	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	100	152	2,469	11,637	耐久消費財・アパレル	
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	40	54	2,932	13,820	耐久消費財・アパレル	
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	130	180	9,468	44,625	半導体・半導体製造装置	
FORMOSA PLASTICS CORP	930	1,100	7,931	37,381	素材	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	790	1,100	6,248	29,448	素材	
GIANT MANUFACTURING	60	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
MEDIATEK INC	338	458	42,868	202,053	半導体・半導体製造装置	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	1,658	2,377	15,312	72,170	保険	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	1,984	2,594	5,551	26,167	銀行	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	70	91	5,871	27,674	一般消費財・サービス流通・小売り	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	370	550	4,361	20,557	電気通信サービス	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	2,254	3,162	8,411	39,644	金融サービス
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	1,910	2,900	12,818	60,415	保険
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	3,530	4,790	5,795	27,317	保険
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	2,871	4,331	10,678	50,330	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY	2,778	3,788	38,069	179,432	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	2,491	3,495	13,228	62,350	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD	22	29	7,351	34,649	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	2,464	3,230	5,728	27,000	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	3,048	3,668	3,121	14,713	保険
INVENTEC CORP	520	870	4,915	23,168	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	470	630	7,056	33,257	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	2,338	3,323	6,281	29,606	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	3,910	5,360	15,008	70,737	銀行
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	2,361	3,157	8,398	39,583	銀行
NAN YA PLASTICS CORP	1,060	1,370	8,315	39,195	素材
WISTRON CORP	—	730	8,468	39,912	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POU CHEN	450	610	1,891	8,912	耐久消費財・アパレル
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	1,080	1,490	10,623	50,072	食品・飲料・タバコ
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	130	160	4,224	19,908	生活必需品流通・小売り
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	240	310	2,263	10,666	エネルギー
E INK HOLDINGS INC	200	270	5,224	24,624	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	346	446	1,607	7,575	不動産管理・開発
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	260	340	2,468	11,634	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN CEMENT	1,389	2,019	6,582	31,025	素材
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	5,470	7,460	467,742	2,204,608	半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORP	2,640	3,420	17,305	81,564	半導体・半導体製造装置
WAN HAI LINES LTD	126	186	941	4,439	運輸
WALSIN LIHWA CORP	600	950	3,448	16,253	資本財
WINBOND ELECTRONICS CORP	510	990	2,762	13,018	半導体・半導体製造装置
YAGEO CORPORATION	75	105	5,819	27,430	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YANG MING MARINE TRANSPORT	410	570	2,838	13,379	運輸
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	380	550	1,636	7,712	運輸
GLOBAL UNICHIP CORP	—	28	4,648	21,907	半導体・半導体製造装置
INNOLUX CORP	2,164	2,417	4,025	18,971	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WPG HOLDINGS LTD	359	479	4,311	20,321	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	40	60	1,353	6,377	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EMEMORY TECHNOLOGY INC	14	18	4,635	21,846	半導体・半導体製造装置
PEGATRON CORP	470	640	5,510	25,972	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	—	23	8,464	39,893	半導体・半導体製造装置
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	36	42	4,128	19,459	資本財
WIN SEMICONDUCTORS CORP	60	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CHALEASE HOLDING CO LTD	322	480	8,545	40,277	金融サービス
PARADE TECHNOLOGIES LTD	14	26	2,938	13,847	半導体・半導体製造装置
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	130	180	1,818	8,568	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	2,187	3,179	8,108	38,217	銀行
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	780	1,220	5,410	25,502	銀行
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	15	20	2,650	12,490	資本財
WIWYNN CORP	20	30	6,375	30,047	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	730	930	12,462	58,737	半導体・半導体製造装置

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円		
SILERGY CORP	66	106	4,261	20,084	半導体・半導体製造装置	
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	700	960	2,678	12,624	半導体・半導体製造装置	
PHARMAESSENTIA CORP	40	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MOMO.COM INC	12	22	991	4,671	一般消費財・サービス流通・小売り	
GLOBALWAFERS CO LTD	50	60	3,552	16,741	半導体・半導体製造装置	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	30	50	1,657	7,812	耐久消費財・アパレル	
PHARMAESSENTIA CORP	—	70	2,243	10,574	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額	75,861	105,026	1,058,527	4,989,156	
銘柄数<比率>		88	90	—	<15.6%>	
(中国オフショア)			千オフショア人民元			
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	136	246	155	3,202	銀行	
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	84	117	90	1,860	ソフトウェア・サービス	
PICC HOLDING CO-A	155	155	75	1,565	保険	
ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A	6	6	22	458	耐久消費財・アパレル	
CSC FINANCIAL CO LTD-A	50	75	170	3,525	金融サービス	
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	14	44	82	1,696	素材	
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	10	10	15	320	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TIBET SUMMIT RESOURCES CO-A	15	—	—	—	素材	
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	93	145	174	3,599	素材	
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	4	4	19	409	食品・飲料・タバコ	
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	60	60	60	1,239	金融サービス	
DASHENLIN PHARMACEUTICAL G-A	8	10	24	510	生活必需品流通・小売り	
JUEWEI FOOD CO LTD-A	3	3	6	137	食品・飲料・タバコ	
OPPEIN HOME GROUP INC-A	5	10	65	1,344	耐久消費財・アパレル	
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	17	27	75	1,559	素材	
HEILONGJIANG AGRICULTURE-A	25	25	28	586	食品・飲料・タバコ	
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	88	88	64	1,341	金融サービス	
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	7	14	67	1,384	素材	
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	54	54	65	1,350	銀行	
SHENGHE RESOURCES HOLDINGS-A	17	17	14	300	素材	
BETHEL AUTOMOTIVE SAFETY S-A	9	9	51	1,070	自動車・自動車部品	
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	7	7	37	781	ヘルスケア機器・サービス	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	135	278	403	8,326	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	7	13	97	2,019	半導体・半導体製造装置	
HEBEI YANGYUAN ZHIHUI BEVERA	—	26	57	1,181	食品・飲料・タバコ	
NANJING SECURITIES CO LTD	—	76	59	1,224	金融サービス	
WUXI APPTTEC CO LTD-A	37	47	349	7,226	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
FLAT GLASS GROUP CO LTD-A	23	23	57	1,192	半導体・半導体製造装置	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A	85	263	110	2,276	銀行	
HAINAN AIRPORT INFRASTRUCT-A	—	218	77	1,594	不動産管理・開発	
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	12	27	97	2,016	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	61	119	164	3,392	素材	
BEIJING YUANLIU HONGYUAN E-A	2	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SHANGHAI BOCHU ELECTRONIC-A	2	2	69	1,440	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AMLOGIC SHANGHAI INC-A	6	6	29	601	半導体・半導体製造装置	
BEIJING UNITED INFORMATION-A	5	8	16	347	資本財	
WESTERN SUPERCONDUCTING TE-A	4	5	21	442	素材	
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	9	15	203	4,207	半導体・半導体製造装置	
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	15	33	172	3,557	半導体・半導体製造装置	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円	
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-A	110	110	46	958	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NINGBO RONBAY NEW ENERGY T-A	4	4	14	304	資本財
ZHEJIANG HANGKE TECHNOLOGY-A	8	—	—	—	資本財
RAYTRON TECHNOLOGY CO LTD-A	7	7	25	527	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TIANJIN712 COMMUNICATION &-A	7	7	18	378	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANGHAI LINGANG HOLDINGS-A	16	72	71	1,478	不動産管理・開発
WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	14	21	195	4,030	半導体・半導体製造装置
HOYUAN GREEN ENERGY CO LTD	7	9	29	599	半導体・半導体製造装置
JOINN LABORATORIES CHINA C-A	7	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MING YANG SMART ENERGY GRO-A	18	43	45	933	資本財
BANK OF CHANGSHA CO LTD-A	75	75	53	1,096	銀行
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	169	602	159	3,286	銀行
PROYA COSMETICS CO LTD-A	1	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
NINGBO ORIENT WIRES & CABL-A	10	10	38	790	資本財
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	—	988	478	9,877	運輸
GONEO GROUP CO LTD	—	8	74	1,537	資本財
STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	2	2	32	673	半導体・半導体製造装置
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	294	638	285	5,903	銀行
BOC INTERNATIONAL CHINA CO-A	30	30	29	611	金融サービス
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCE-A	8	8	26	550	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JIANGSU PACIFIC QUARTZ CO -A	—	7	54	1,130	半導体・半導体製造装置
GUOLIAN SECURITIES CO LTD-A	22	22	22	472	金融サービス
HOYMILES POWER ELECTRONICS-A	—	2	69	1,434	資本財
VERISILICON MICROELECTRONI-A	—	10	39	814	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMACEU-A	13	13	25	535	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIYUE HEAVY INDUSTRY CO LT-A	20	—	—	—	資本財
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD-A	105	105	70	1,450	金融サービス
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	7	24	149	3,092	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANGHAI AIKO SOLAR ENERGY-A	—	32	58	1,207	半導体・半導体製造装置
ANJOY FOODS GROUP CO LTD	4	4	32	664	食品・飲料・タバコ
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	12	60	200	4,144	金融サービス
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-A	8	8	26	551	資本財
SHANGHAI UNITED IMAGING HE-A	—	18	246	5,091	ヘルスケア機器・サービス
PIOTECH INC-A	—	2	51	1,055	半導体・半導体製造装置
JINKO SOLAR CO LTD-A	—	134	123	2,543	半導体・半導体製造装置
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	—	8	105	2,174	半導体・半導体製造装置
QI AN XIN TECHNOLOGY GROUP-A	—	12	41	866	ソフトウェア・サービス
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	10	17	250	5,167	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	6	8	191	3,956	ソフトウェア・サービス
NATIONAL SILICON INDUSTRY -A	—	56	85	1,757	半導体・半導体製造装置
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOG-A	—	2	80	1,665	耐久消費財・アパレル
SHANGHAI MEDICILON INC-A	2	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XINJIANG DAQO NEW ENERGY C-A	—	36	98	2,025	半導体・半導体製造装置
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	523	523	109	2,268	資本財
PETROCHINA CO LTD-A	335	466	338	6,988	エネルギー
IND & COMM BK OF CHINA-A	774	1,107	550	11,364	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	1,014	1,497	561	11,595	銀行
BANK OF CHINA LTD-A	526	759	311	6,427	銀行
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	479	667	364	7,522	エネルギー

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円	
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	45	45	121	2,505	保険
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	89	115	398	8,221	エネルギー
CHINA MERCHANTS BANK-A	279	374	1,125	23,245	銀行
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	148	209	839	17,341	保険
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	287	408	624	12,894	銀行
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	366	593	397	8,219	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-A	460	678	259	5,363	銀行
SAIC MOTOR CORP LTD-A	86	180	243	5,025	自動車・自動車部品
KWEICHOE MOUTAI CO LTD-A	17	23	3,739	77,249	食品・飲料・タバコ
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	491	779	454	9,397	銀行
CITIC SECURITIES CO-A	176	215	441	9,113	金融サービス
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	89	147	336	6,953	保険
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	89	89	47	989	運輸
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	314	449	1,070	22,119	公益事業
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	241	349	257	5,327	運輸
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	563	784	236	4,890	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	597	732	356	7,363	資本財
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	187	187	172	3,553	金融サービス
HUAXIA BANK CO LTD-A	123	243	142	2,951	銀行
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	92	115	308	6,366	食品・飲料・タバコ
BANK OF BEIJING CO LTD -A	326	522	254	5,251	銀行
CHINA UNITED NETWORK-A	465	597	245	5,080	電気通信サービス
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	337	500	294	6,083	素材
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	62	99	219	4,525	素材
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	82	119	157	3,254	金融サービス
HUANENG POWER INTL INC-A	113	182	153	3,176	公益事業
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	33	64	141	2,928	自動車・自動車部品
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	174	266	238	4,934	不動産管理・開発
CRRC CORP LTD-A	365	547	294	6,090	資本財
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	79	131	531	10,977	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	57	57	100	2,067	素材
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	81	131	185	3,831	金融サービス
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	312	471	284	5,866	資本財
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	19	38	112	2,314	保険
HAIER SMART HOME CO LTD-A	94	140	307	6,356	耐久消費財・アパレル
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	126	194	255	5,273	資本財
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	310	310	128	2,663	公益事業
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	92	204	135	2,797	銀行
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	36	36	81	1,689	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	97	97	68	1,424	エネルギー
GEMDALE CORP-A	72	-	-	-	不動産管理・開発
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	-	99	123	2,545	半導体・半導体製造装置
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	44	55	386	7,986	素材
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	104	240	95	1,978	資本財
DATANG INTL POWER GEN CO-A	200	200	47	979	公益事業
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	295	360	421	8,715	素材
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	-	170	125	2,591	金融サービス
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	-	138	182	3,762	公益事業
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	97	147	305	6,308	資本財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千オフショア人民元	千円	
OFFSHORE OIL ENGINEERING-A	5	105	57	1,192	エネルギー
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	27	34	278	5,753	一般消費財・サービス流通・小売り
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A	69	69	56	1,177	自動車・自動車部品
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	733	733	104	2,150	素材
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	9	15	103	2,143	食品・飲料・タバコ
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	139	139	43	904	金融サービス
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	127	231	121	2,514	素材
AIR CHINA LTD-A	114	239	172	3,554	運輸
TBEA CO LTD-A	55	109	156	3,227	資本財
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	97	97	60	1,244	資本財
METALLURGICAL CORP OF CHINA-A	218	397	123	2,550	資本財
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	165	491	232	4,797	資本財
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	69	103	302	6,246	資本財
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	21	21	70	1,454	運輸
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	14	33	90	1,862	ヘルスケア機器・サービス
JIANGXI COPPER CO LTD-A	20	65	113	2,349	素材
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	38	38	14	305	金融サービス
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	30	71	116	2,408	自動車・自動車部品
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	-	77	66	1,367	金融サービス
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	-	67	51	1,069	素材
SICHUAN CHUANYOU ENERGY CO-A	52	129	188	3,893	公益事業
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	44	44	70	1,454	ヘルスケア機器・サービス
AECC AVIATION POWER CO-A	31	46	149	3,092	資本財
BANK OF NANJING CO LTD -A	155	273	217	4,494	銀行
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	2	83	57	1,178	ヘルスケア機器・サービス
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	150	286	279	5,768	運輸
CMOC GROUP LTD-A	284	284	148	3,062	素材
ZHONGJIN GOLD CORP-A	-	100	89	1,848	素材
SINOPEC SHANGHAI PETROCHE-A	6	6	1	32	素材
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	163	163	91	1,882	金融サービス
BEIJING TONGRENTANG CO-A	23	23	117	2,423	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	34	63	129	2,668	素材
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	20	41	82	1,703	資本財
JINDUICHENG MOLYBDENUM CO -A	-	67	60	1,258	素材
PEOPLE.CN CO LTD-A	-	20	46	963	メディア・娯楽
BBMG CORPORATION-A	9	-	-	-	素材
YONGHUI SUPERSTORES COMPANY LIMITED	-	204	53	1,099	生活必需品流通・小売り
HAINAN AIRLINES HOLDING CO-A	-	817	112	2,328	運輸
YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	28	67	145	2,999	エネルギー
SHENERGY COMPANY LIMITED	-	99	68	1,408	公益事業
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	108	467	177	3,665	運輸
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	44	44	61	1,276	資本財
HUADIAN POWER INTL CORP-A	125	125	70	1,445	公益事業
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	29	65	145	3,014	エネルギー
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	30	30	75	1,555	ソフトウェア・サービス
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	37	59	74	1,546	ソフトウェア・サービス
COSCO SHIPPING DEVELOPMENT CO	184	184	43	893	資本財
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	12	12	19	401	素材
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	176	176	103	2,144	運輸

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円	
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	56	56	12	268	資本財
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	19	34	127	2,628	自動車・自動車部品
XIAMEN C & D INC-A	44	44	42	879	資本財
YOUNGOR FASHION CO LTD	31	140	92	1,905	不動産管理・開発
MEIHUA HOLDINGS GROUP CO -A	—	54	54	1,123	食品・飲料・タバコ
AVICOPTER PLC-A	5	5	17	352	資本財
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	97	97	68	1,406	金融サービス
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP-A	14	38	80	1,660	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES-A	130	130	93	1,941	一般消費財・サービス流通・小売り
SHAN XI HUA YANG GROUP NEW-A	34	51	48	1,009	エネルギー
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	157	157	55	1,144	素材
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	4	4	1	39	資本財
WESTERN MINING CO -A	33	33	46	957	素材
ZHANGZHOU PIENITZHUANG PHA-A	9	11	247	5,117	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY H-A	—	63	41	851	素材
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	17	21	425	8,789	食品・飲料・タバコ
KEDA INDUSTRIAL GROUP CO LTD	28	28	32	669	資本財
CHINA MERCHANTS ENERGY -A	98	189	122	2,537	エネルギー
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	50	50	31	644	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA MEHECO CO LTD -A	22	22	22	471	ヘルスケア機器・サービス
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	9	11	31	658	ソフトウェア・サービス
ZHEJIANG JUHUA CO-A	23	57	88	1,822	素材
PINGDINGSHAN TIANAN COAL -A	32	—	—	—	エネルギー
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	100	369	106	2,202	素材
BEIJING TIANAN BIOLOGICAL-A	—	33	89	1,852	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANGHAI ELECTRIC POWER CO-A	71	71	55	1,142	公益事業
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	53	53	64	1,342	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	34	81	107	2,211	エネルギー
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	3	3	7	151	食品・飲料・タバコ
LIAONING PORT CO LTD-A	219	219	30	624	運輸
SICHUAN ROAD&BRIDGE GROUP-A	45	138	103	2,132	資本財
YUNNAN YUNTIANHUA CO-A	15	15	22	474	素材
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	12	12	15	313	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOINCARE PHARMACEUTICAL GR-A	16	16	18	372	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SINOMA INTERNATIONAL ENGIN-A	—	55	57	1,190	資本財
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	23	72	113	2,354	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANXI COAL INTERNATIONAL -A	—	45	75	1,560	資本財
TONGWEI CO LTD-A	66	105	272	5,636	半導体・半導体製造装置
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	24	29	129	2,679	ソフトウェア・サービス
JCET GROUP CO LTD-A	19	38	93	1,923	半導体・半導体製造装置
HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	20	20	40	838	半導体・半導体製造装置
CHONGQING BREWERY CO-A	8	8	46	967	食品・飲料・タバコ
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	17	17	46	967	消費者サービス
HUAXIN CEMENT CO LTD-A	11	—	—	—	素材
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	35	35	87	1,814	素材
XIAMEN FARATRONIC CO LTD-A	4	4	39	825	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA JUSHI CO LTD -A	74	74	66	1,382	素材
SICHUAN HEBANG BIOTECHNOL- A	142	142	32	680	素材
NINGBO SHANSHAN CO LTD-A	23	23	26	540	素材



銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円	
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	60	60	25	525	一般消費財・サービス流通・小売り
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	14	24	128	2,664	資本財
ZHUZHOU KIBING GROUP CO LT-A	40	40	24	510	資本財
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A	37	37	41	849	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAILUN GROUP CO LTD-A	31	95	110	2,276	自動車・自動車部品
TONGKUN GROUP CO LTD-A	15	76	96	1,996	素材
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL -A	3	3	21	435	素材
ANGEL YEAST CO LTD-A	7	7	22	471	食品・飲料・タバコ
INNER MONGOLIA EERDUOSI RE-A	21	—	—	—	素材
HUBEI XINGFA CHEMICALS GRP-A	19	19	33	682	素材
SHEDE SPIRITS CO LTD-A	—	7	61	1,266	食品・飲料・タバコ
BTG HOTELS GROUP CO LTD-A	16	16	23	482	消費者サービス
SHANGHAI FUDAN MICROELE-DO-A	8	8	24	498	半導体・半導体製造装置
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	3	5	44	917	資本財
HANGZHOU LION ELECTRONICS -A	10	10	23	487	半導体・半導体製造装置
EASTROC BEVERAGE GROUP CO -A	—	5	81	1,680	食品・飲料・タバコ
BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY COR-A	4	8	53	1,112	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GOODWE TECHNOLOGIES CO LTD-A	2	2	33	698	資本財
CHINA RESOURCES MICROELECT-A	12	22	89	1,844	半導体・半導体製造装置
TRINA SOLAR CO LTD-A	32	32	84	1,750	半導体・半導体製造装置
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	422	641	279	5,772	公益事業
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL -A	135	286	179	3,698	銀行
PYLON TECHNOLOGIES CO LTD-A	2	2	19	410	資本財
IRAY TECHNOLOGY CO LTD-A	2	2	71	1,470	ヘルスケア機器・サービス
WUXI AUTOWELL TECHNOLOGY C-A	—	5	48	998	半導体・半導体製造装置
3PEAK INC-A	2	2	21	452	半導体・半導体製造装置
SUPCON TECHNOLOGY CO LTD-A	6	8	32	677	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	—	42	306	6,324	半導体・半導体製造装置
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	105	129	281	5,819	半導体・半導体製造装置
HUAIWEI MINING HOLDINGS CO-A	37	37	62	1,298	素材
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2	7	92	1,914	自動車・自動車部品
ZHEJIANG ZHENENG ELECTRIC-A	—	213	106	2,199	公益事業
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUT-A	13	13	40	831	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	117	196	457	9,445	エネルギー
CHENGTUN MINING GROUP CO -A	44	—	—	—	素材
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	54	81	291	6,012	食品・飲料・タバコ
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	20	20	84	1,740	食品・飲料・タバコ
NINGBO JOYSON ELECTRONIC -A	12	12	19	393	自動車・自動車部品
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	16	16	40	827	資本財
DONGXING SECURITIES CO LT-A	62	62	48	997	金融サービス
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	11	19	107	2,215	自動車・自動車部品
JUNEYAO AIRLINES CO LTD-A	—	35	44	916	運輸
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	83	180	265	5,480	金融サービス
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	230	325	259	5,357	公益事業
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	5	5	19	412	食品・飲料・タバコ
SERES GROUP CO L-A	—	31	192	3,971	自動車・自動車部品
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	6	16	88	1,835	食品・飲料・タバコ
SKSHU PAINT CO LTD-A	5	7	30	639	素材
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	149	401	284	5,880	銀行

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円	
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	58	130	137	2,835	銀行
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	13	13	25	534	自動車・自動車部品
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	—	10	46	962	ヘルスケア機器・サービス
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	2	2	4	83	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A	40	74	88	1,828	運輸
JASON FURNITURE HANGZHOU C-A	10	10	34	721	耐久消費財・アパレル
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	28	80	91	1,883	金融サービス
SDIC CAPITAL CO LTD-A	—	110	73	1,510	金融サービス
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	3	3	19	411	ヘルスケア機器・サービス
ENN NATURAL GAS CO LTD-A	48	48	82	1,713	公益事業
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	16	56	143	2,960	半導体・半導体製造装置
TOLY BREAD CO LTD-A	9	—	—	—	食品・飲料・タバコ
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	5	21	83	1,729	生活必需品流通・小売り
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY XI	1	1	20	416	メディア・娯楽
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A	4	4	21	453	資本財
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONME-A	23	23	39	808	商業・専門サービス
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	108	216	187	3,877	金融サービス
CECEP WIND POWER CORP-A	79	79	22	456	公益事業
SPRING AIRLINES CO LTD-A	—	19	102	2,108	運輸
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	66	66	105	2,179	金融サービス
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	18	18	59	1,219	商業・専門サービス
EVE ENERGY CO LTD-A	30	58	221	4,576	資本財
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A	15	15	76	1,584	資本財
LUXI CHEMICAL GROUP CO LT-A	19	19	17	363	素材
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	17	58	132	2,729	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENZHEN SUNLORD ELECTRONI-A	8	8	18	387	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA ZHENHUA GROUP SCIENC-A	5	12	57	1,183	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HENGDIAN GROUP DMEGC -A	—	27	37	770	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DO-FLUORIDE NEW MATERIALS -A	15	21	27	569	素材
GUANGZHOU YUEXIU CAPITAL H-A	43	43	25	533	金融サービス
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	19	19	13	278	半導体・半導体製造装置
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-A	19	27	109	2,262	素材
YUNNAN ALUMINIUM CO LTD-A	31	73	76	1,589	素材
XINJIANG ZHONGTAI CHEMICAL-A	41	—	—	—	素材
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A	22	22	28	580	資本財
UNISPLENDOR CORP LTD-A	48	48	84	1,736	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JIANGXI SPECIAL ELECTRIC -A	25	25	27	560	資本財
SHANDONG SUN PAPER INDUSTR-A	22	88	106	2,190	素材
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	3	3	14	296	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG YONGTAI TECH-A	15	—	—	—	素材
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	13	13	16	342	資本財
HUAGONG TECH CO LTD-A	10	27	75	1,552	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	7	7	86	1,783	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	—	38	87	1,817	資本財
NORTH INDUSTRIES GROUP RED-A	24	24	28	588	資本財
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	31	31	70	1,451	メディア・娯楽
SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY-A	—	35	44	913	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	33	33	48	992	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YINTAI GOLD CO LTD-A	23	87	120	2,499	素材

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円	
TANGSHAN JIDONG CEMENT INV-A	37	37	21	444	素材
ZHEFU HOLDING GROUP CO LTD-A	53	53	16	350	商業・専門サービス
GEM CO LTD-A	35	108	52	1,086	素材
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOG-A	9	9	51	1,068	ソフトウェア・サービス
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	15	30	57	1,184	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG CENTURY HUATONG-A	71	171	82	1,709	メディア・娯楽
INNER MONGOLIA DIAN TOU EN-A	27	27	38	791	エネルギー
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	22	33	294	6,080	資本財
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	26	34	21	436	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	10	10	20	424	耐久消費財・アパレル
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	54	54	89	1,841	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUNNAN TIN CO LTD-A	35	35	46	952	素材
HANGZHOU BINJIANG REAL EST-A	56	56	37	768	不動産管理・開発
SHIJIAZHANG YILING PHARMA-A	26	26	56	1,175	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT-A	9	9	13	282	食品・飲料・タバコ
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	14	37	98	2,036	資本財
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	18	28	111	2,301	食品・飲料・タバコ
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	18	39	74	1,536	資本財
AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A	30	—	—	—	資本財
JIZHONG ENERGY RESOURCES-A	49	49	35	738	エネルギー
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	5	30	101	2,087	ヘルスケア機器・サービス
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	76	94	337	6,976	食品・飲料・タバコ
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	20	40	199	4,125	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUAN LONGPING HIGH-TECH AG-A	11	11	14	291	食品・飲料・タバコ
CETC CYBERSPACE SECURITY T-A	13	13	22	472	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANXI COKING COAL ENERGY-A	44	124	125	2,601	エネルギー
CHINA BAOAN GROUP-A	45	45	52	1,081	資本財
TIANQI LITHIUM CORP-A	23	41	226	4,683	素材
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	26	67	58	1,206	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BEIJING YANJING BREWERY CO-A	39	39	30	629	食品・飲料・タバコ
TIANMA MICROELECTRONICS-A	24	24	21	443	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NAVINFO CO LTD-A	9	48	35	742	ソフトウェア・サービス
BY-HEALTH CO LTD-A	13	13	20	420	家庭用品・パーソナル用品
DAAN GENE CO LTD-A	9	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	24	24	58	1,216	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	17	46	86	1,791	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	157	247	235	4,856	素材
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	15	15	78	1,615	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	11	18	104	2,162	半導体・半導体製造装置
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	6	24	76	1,582	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	22	22	21	453	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
OFILM GROUP CO LTD-A	4	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANXI TAIGANG STAINLESS-A	48	48	17	351	素材
FAW JIEFANG GROUP CO LTD-A	32	32	25	525	資本財
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	101	173	243	5,026	ヘルスケア機器・サービス
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	18	45	111	2,304	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT-A	13	13	30	635	食品・飲料・タバコ
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	17	17	47	975	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	19	19	25	533	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円	
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	207	207	112	2,326	資本財
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	1	12	60	1,240	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	3	76	82	1,714	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	17	29	96	1,996	ヘルスケア機器・サービス
YANTAI JEREH OILFIELD-A	9	9	23	493	エネルギー
TONGLING NONFERROUS METALS-A	104	399	120	2,480	素材
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	39	39	72	1,495	メディア・娯楽
AECC AERO-ENGINE CONTROL-A	10	10	16	332	資本財
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	21	31	470	9,716	食品・飲料・タバコ
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	39	24	133	2,751	資本財
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	66	66	33	683	食品・飲料・タバコ
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	43	80	123	2,557	半導体・半導体製造装置
SONGCHENG PERFORMANCE DEV-A	50	50	49	1,023	消費者サービス
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	1	46	37	764	ソフトウェア・サービス
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	25	-	-	-	金融サービス
KUNLUN TECH CO LTD-A	-	25	88	1,834	メディア・娯楽
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	10	10	129	2,671	金融サービス
SHENZHEN ENERGY GROUP CO L-A	6	116	70	1,452	公益事業
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	13	13	10	216	メディア・娯楽
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	104	128	372	7,700	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	84	153	227	4,708	素材
SHANXI SECURITIES CO LTD-A	4	4	2	42	金融サービス
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	159	238	141	2,915	メディア・娯楽
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	76	76	63	1,302	食品・飲料・タバコ
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	24	63	106	2,191	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DHC SOFTWARE CO LTD -A	4	4	2	43	ソフトウェア・サービス
IFLYTEK CO LTD - A	25	61	258	5,342	ソフトウェア・サービス
HESTEEL CO LTD-A	15	15	3	63	素材
GOERTEK INC -A	33	61	105	2,184	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	95	95	62	1,287	金融サービス
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	26	-	-	-	商業・専門サービス
BANK OF NINGBO CO LTD -A	79	139	273	5,656	銀行
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	96	96	111	2,306	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	289	317	135	2,803	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	68	68	34	714	金融サービス
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	83	249	72	1,496	不動産管理・開発
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	102	171	236	4,885	自動車・自動車部品
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	100	100	61	1,260	金融サービス
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	48	74	202	4,191	食品・飲料・タバコ
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	29	29	143	2,954	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EAST MONEY INFORMATION CO-A	188	278	369	7,623	金融サービス
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	22	27	256	5,289	食品・飲料・タバコ
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	53	71	909	18,779	食品・飲料・タバコ
WANDA FILM HOLDING CO LTD-A	-	45	53	1,101	メディア・娯楽
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	105	105	70	1,453	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	573	839	307	6,342	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	121	198	165	3,427	不動産管理・開発
GREE ELECTRIC APPLIANCES L-A	31	46	154	3,197	耐久消費財・アパレル
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	113	113	91	1,899	金融サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円	
PING AN BANK CO LTD-A	274	344	320	6,629	銀行
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	100	152	285	5,891	食品・飲料・タバコ
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	272	456	196	4,069	金融サービス
CHINA VANKE CO LTD -A	128	164	154	3,187	不動産管理・開発
ZTE CORP-A	64	64	153	3,175	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	64	155	111	2,308	資本財
WEICHAI POWER CO LTD-A	95	161	236	4,888	資本財
LIVZON PHARMACEUTICAL GROU-A	5	5	17	359	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GF SECURITIES CO LTD-A	95	95	132	2,733	金融サービス
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOL-A	34	34	24	512	資本財
BYD CO LTD -A	25	36	679	14,032	自動車・自動車部品
LUXIANG COMPANY, LTD.	4	—	—	—	素材
CECEP SOLAR ENERGY CO LT-A	65	65	33	684	公益事業
GUANGDONG LY INTELLIGENT M-A	69	223	115	2,381	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	23	41	89	1,856	素材
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOG-A	10	10	45	933	素材
LB GROUP CO LTD-A	45	45	71	1,468	素材
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	76	139	136	2,819	素材
SICHUAN YAHUA INDUSTRIAL-A	19	—	—	—	素材
YANGZHOU YANGJIE ELECTRONI-A	7	7	27	565	半導体・半導体製造装置
CNNC HUA YUAN TITANIUM -A	47	—	—	—	素材
ASIA-POTASH INTERNATIONAL-A	15	15	32	671	素材
SINOMA SCIENCE&TECHNOLOGY -A	22	22	31	652	素材
SHENZHEN KSTAR SCIENCE AND-A	12	—	—	—	資本財
RISEN ENERGY CO LTD-A	—	24	38	801	半導体・半導体製造装置
TITAN WIND ENERGY SUZHOU-A	28	28	27	568	資本財
APELOA PHARMACEUTICAL CO-A	9	9	11	247	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG WEIXING NEW BUILD-A	13	13	17	363	資本財
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	6	9	226	4,687	半導体・半導体製造装置
PORTON PHARMA SOLUTIONS L-A	8	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INNER MONGOLIA YUAN XING-A	59	59	30	638	素材
ZIBO QIXIANG TENGDA CHEMIC-A	45	—	—	—	素材
TONGFU MICROELECTRONIC CO-A	8	32	66	1,382	半導体・半導体製造装置
HUAFON CHEMICAL CO LTD -A	46	156	98	2,026	素材
HUNAN VALIN STEEL CO LTD -A	35	146	74	1,535	素材
PERFECT WORLD CO LTD-A	13	44	46	956	メディア・娯楽
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	6	8	166	3,434	食品・飲料・タバコ
HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	19	19	12	258	素材
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	18	39	145	3,011	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	3	17	85	1,773	耐久消費財・アパレル
NINESTAR CORP-A	18	18	34	721	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CNPC CAPITAL CO LTD-A	—	109	60	1,258	銀行
YUNDA HOLDING CO LTD-A	48	48	32	667	運輸
GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	43	—	—	—	半導体・半導体製造装置
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	—	41	40	840	メディア・娯楽
BETTA PHARMACEUTICALS CO L-A	3	3	12	257	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENAN SHENHUO COAL & POWER-A	35	35	55	1,148	素材
SHENZHEN YUTO PACKAGING TE-A	17	17	41	867	素材
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	6	6	65	1,356	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千オフショア人民元	千円	
JIUGUI LIQUOR CO LTD-A	4	4	26	542	食品・飲料・タバコ
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	4	83	40	846	ヘルスケア機器・サービス
S F HOLDING CO LTD-A	71	86	324	6,702	運輸
GUANGDONG KINLONG HARDWARE-A	4	—	—	—	資本財
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	5	5	2	56	金融サービス
BEIJING EASPRING MATERIAL-A	7	7	24	496	資本財
INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A	4	12	62	1,287	半導体・半導体製造装置
GUANGZHOU GREAT POWER ENER-A	10	—	—	—	資本財
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	37	37	21	438	素材
CHENGXIN LITHIUM GROUP CO-A	14	14	32	669	素材
CHONGQING FULING ZHACAI-A	7	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SATELLITE CHEMICAL CO LTD-A	32	80	114	2,362	素材
SHENZHEN KEDALI INDUSTRY C-A	4	4	28	588	自動車・自動車部品
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	9	22	60	1,258	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C	14	14	68	1,410	素材
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRON-A	5	15	58	1,207	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	5	17	193	3,992	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SICHUAN NEW ENERGY POWER CO	24	—	—	—	資本財
JIANGSU YOKE TECHNOLOGY-A	5	5	21	447	素材
HANGZHOU OXYGEN PLANT GROU-A	20	20	49	1,016	素材
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	7	7	44	911	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	5	10	97	2,022	自動車・自動車部品
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMAC-A	4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	11	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BGI GENOMICS CO LTD-A	3	3	12	255	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	4	6	14	301	素材
ZHUZHOU HONGDA ELECTRONICS-A	7	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA RARE EARTH RESOURCES-A	19	19	45	932	素材
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	9	9	22	463	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	17	23	650	13,444	ヘルスケア機器・サービス
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY-A	—	102	41	863	消費者サービス
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	3	3	2	49	金融サービス
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	4	9	54	1,134	ソフトウェア・サービス
SUNRESIN NEW MATERIALS CO -A	—	12	55	1,147	素材
SHENZHEN SENIOR TECHNOLOGY-A	17	17	21	445	素材
OVCTEK CHINA INC-A	9	9	17	359	ヘルスケア機器・サービス
SG MICRO CORP-A	3	10	66	1,372	半導体・半導体製造装置
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	33	78	1,206	24,918	資本財
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	5	15	166	3,432	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	10	36	90	1,879	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENZHEN DYNANONIC CO LTD-A	2	3	15	324	素材
BANK OF SUZHOU CO LTD-A	51	51	35	737	銀行
PANGANG GROUP VANADIUM TIT-A	72	181	51	1,065	素材
AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A	23	23	43	908	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	30	129	96	1,993	金融サービス
SHENZHEN SC NEW ENERGY TEC-A	3	3	19	410	半導体・半導体製造装置
CGN POWER CO LTD-A	—	406	138	2,859	公益事業
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	2	4	49	1,023	半導体・半導体製造装置
CSPC INNOVATION PHARMACEUT-A	—	29	100	2,085	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(中国オフショア)	百株	百株	千オフショア人民元	千円		
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO-A	75	75	40	841	素材	
CANMAX TECHNOLOGIES CO LTD-A	8	10	23	487	素材	
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	6	6	42	887	資本財	
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	22	22	66	1,370	食品・飲料・タバコ	
ANHUI HONGLU STEEL CONSTRU-A	6	6	11	233	素材	
HUBEI FEILIHUA QUARTZ GLAS-A	10	10	27	564	素材	
HANGZHOU CHANG CHUAN TECHN-A	—	13	38	794	半導体・半導体製造装置	
YONGXING SPECIAL MATERIALS-A	7	9	46	968	素材	
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	30	96	201	4,165	半導体・半導体製造装置	
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BI-A	10	24	183	3,785	ヘルスケア機器・サービス	
SINOMINE RESOURCE GROUP CO-A	7	9	35	742	素材	
LUOYANG XINQIANGLIAN SLEWI-A	3	—	—	—	資本財	
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	3	6	185	3,835	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CNGR ADVANCED MATERIAL CO -A	6	6	28	581	素材	
YUNNAN BOTANEE BIO-TECHNOL-A	4	4	25	523	家庭用品・パーソナル用品	
ZANGGE MINING CO LTD-A	33	33	84	1,751	素材	
DAJIN HEAVY INDUSTRY CO LT-A	12	—	—	—	資本財	
SHANDONG WEIFANG RAINBOW C-A	4	—	—	—	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	31,190	50,947	63,270	1,306,917	
	銘柄 数 < 比 率 >	491	509	—	< 4.1% >	
(インド)			千インドルピー			
RELIANCE INDUSTRIES LTD	676	923	248,149	444,187	エネルギー	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	200	240	11,464	20,521	エネルギー	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	195	284	46,312	82,900	自動車・自動車部品	
SHREE CEMENT LTD	2	2	6,936	12,416	素材	
INDUSIND BANK LTD	—	82	12,257	21,941	銀行	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	148	189	8,559	15,321	エネルギー	
TATA COMMUNICATIONS LTD	—	33	5,789	10,362	電気通信サービス	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	110	178	20,735	37,116	食品・飲料・タバコ	
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	5	8	6,601	11,817	金融サービス	
NESTLE INDIA LTD	7	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
GAIL INDIA LTD	447	734	12,082	21,627	公益事業	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	124	332	59,474	106,459	銀行	
VEDANTA LTD	139	292	7,676	13,740	素材	
SUPREME INDUSTRIES LTD	—	17	7,209	12,905	素材	
TITAN CO LTD	80	108	40,937	73,278	耐久消費財・アパレル	
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	530	909	21,305	38,136	エネルギー	
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	23	42	10,725	19,197	家庭用品・パーソナル用品	
LUPIN LTD	44	61	8,895	15,922	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MPHASIS LTD	19	26	6,722	12,032	ソフトウェア・サービス	
ACC LTD	14	—	—	—	素材	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	383	—	—	—	金融サービス	
INFOSYS LTD	748	1,008	168,883	302,301	ソフトウェア・サービス	
WIPRO LTD	310	374	17,880	32,005	ソフトウェア・サービス	
TATA ELXSI LTD	6	10	8,304	14,865	ソフトウェア・サービス	
MRF LTD	0.38	0.54	7,547	13,510	自動車・自動車部品	
INDIAN OIL CORP LTD	529	872	12,512	22,397	エネルギー	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	183	250	61,185	109,521	家庭用品・パーソナル用品	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	23	31	19,435	34,789	ヘルスケア機器・サービス	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千円	千円	
CUMMINS INDIA LTD	—	41	8,919	15,966	資本財
HCL TECHNOLOGIES LTD	243	289	45,600	81,624	ソフトウェア・サービス
DABUR INDIA LTD	143	171	9,182	16,437	家庭用品・パーソナル用品
HERO MOTOCORP LTD	22	34	15,322	27,427	自動車・自動車部品
SRF LTD	34	41	9,443	16,904	素材
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	16	23	6,335	11,341	自動車・自動車部品
DR. REDDY'S LABORATORIES	26	33	20,061	35,909	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BHARTI AIRTEL LTD	497	682	81,266	145,466	電気通信サービス
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	215	293	40,617	72,704	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DIVI'S LABORATORIES LTD	30	37	13,823	24,744	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	27	41	41,441	74,179	自動車・自動車部品
AUROBINDO PHARMA LTD	45	73	8,565	15,331	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TVS MOTOR CO LTD	46	70	14,182	25,387	自動車・自動車部品
JINDAL STEEL & POWER LTD	80	105	7,482	13,393	素材
BIOCON LTD	83	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	354	714	7,859	14,068	自動車・自動車部品
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	50	83	19,170	34,314	金融サービス
PETRONET LNG LTD	189	189	4,944	8,850	エネルギー
CIPLA LTD	110	154	21,882	39,169	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LARSEN & TOUBRO LTD	153	205	73,653	131,840	資本財
ULTRATECH CEMENT LTD	22	35	35,366	63,305	素材
ASHOK LEYLAND LTD	—	430	7,336	13,132	資本財
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	203	278	106,809	191,189	ソフトウェア・サービス
ADANI ENTERPRISES LTD	63	48	14,003	25,065	資本財
NTPC LTD	876	1,333	41,193	73,735	公益事業
AMBUJA CEMENTS LTD	137	172	9,076	16,246	素材
BHARAT FORGE LTD	62	80	9,747	17,447	自動車・自動車部品
SUZLON ENERGY LTD	—	2,707	11,155	19,967	資本財
HINDALCO INDUSTRIES LTD	304	362	20,505	36,704	素材
ITC LTD	667	915	42,441	75,970	食品・飲料・タバコ
PIDILITE INDUSTRIES LTD	34	41	10,858	19,435	素材
UPL LTD	114	138	7,537	13,491	素材
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	25	33	8,371	14,984	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIEMENS LTD	13	28	11,757	21,045	資本財
INFO EDGE INDIA LTD	14	22	11,274	20,180	メディア・娯楽
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	—	199	8,963	16,044	資本財
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	94	127	14,811	26,513	家庭用品・パーソナル用品
INDIAN HOTELS CO LTD	178	277	13,320	23,842	消費者サービス
MARICO LTD	123	159	8,456	15,137	食品・飲料・タバコ
POWER FINANCE CORPORATION	—	442	18,641	33,368	金融サービス
PAGE INDUSTRIES LTD	1	1	7,166	12,827	耐久消費財・アパレル
ABB INDIA LTD	11	15	7,499	13,423	資本財
DLF LTD	117	195	14,645	26,215	不動産管理・開発
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	709	1,424	35,061	62,759	公益事業
PERSISTENT SYSTEMS LTD	—	14	12,247	21,923	ソフトウェア・サービス
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	121	162	18,223	32,619	運輸
REC LTD	—	415	19,415	34,753	金融サービス
BAJAJ AUTO LTD	14	19	13,726	24,569	自動車・自動車部品
ADANI POWER LTD	150	240	12,514	22,401	公益事業



銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
MUTHOOT FINANCE LTD	23	37	5,272	9,437	金融サービス
COAL INDIA LTD	354	473	18,100	32,399	エネルギー
TATA MOTORS LTD-A-DVR	—	136	7,363	13,180	自動車・自動車部品
TATA MOTORS LTD	375	507	41,116	73,598	自動車・自動車部品
TATA POWER CO LTD	305	453	16,172	28,948	公益事業
INDUS TOWERS LTD	135	—	—	—	電気通信サービス
PI INDUSTRIES LTD	15	26	8,538	15,283	素材
ASIAN PAINTS LTD	86	117	35,240	63,080	素材
VARUN BEVERAGES LTD	47	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BAJAJ FINANCE LTD	60	83	58,721	105,111	金融サービス
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	22	33	13,480	24,130	自動車・自動車部品
LTIMINDTREE LTD	18	25	14,492	25,942	ソフトウェア・サービス
ADANI GREEN ENERGY LTD	71	88	14,522	25,995	公益事業
INDRAPRASTHA GAS LTD	63	116	5,053	9,045	公益事業
TRENT LTD	44	53	17,393	31,133	一般消費財・サービス流通・小売り
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	218	297	17,320	31,003	保険
BHARAT ELECTRONICS LTD	834	1,130	21,386	38,281	資本財
AU SMALL FINANCE BANK LTD	31	53	3,917	7,011	銀行
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	—	23	8,142	14,575	金融サービス
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	53	78	6,610	11,832	運輸
BANDHAN BANK LTD	124	197	4,437	7,943	銀行
ADANI TOTAL GAS LTD	61	—	—	—	公益事業
GODREJ PROPERTIES LTD	24	37	8,508	15,229	不動産管理・開発
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	24	33	17,298	30,964	食品・飲料・タバコ
POLYCAB INDIA LTD	—	13	5,692	10,188	資本財
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	98	132	16,519	29,569	金融サービス
HDFC BANK LIMITED	—	851	123,962	221,893	銀行
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	43	77	5,761	10,312	金融サービス
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	44	64	6,281	11,244	商業・専門サービス
YES BANK LTD	2,750	3,872	9,565	17,122	銀行
ZOMATO LTD	642	1,514	20,627	36,923	消費者サービス
MACROTECH DEVELOPERS LTD	—	71	7,628	13,655	不動産管理・開発
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	—	234	17,271	30,915	ヘルスケア機器・サービス
BAJAJ FINSERV LTD	86	110	17,980	32,184	金融サービス
EICHER MOTORS LTD	31	42	15,605	27,933	自動車・自動車部品
APL APOLLO TUBES LTD	—	48	7,298	13,063	素材
SONA BLW PRECISION FORGINGS	—	138	8,123	14,540	自動車・自動車部品
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	—	65	4,919	8,806	金融サービス
JUBILANT FOODWORKS LTD	74	136	7,182	12,855	消費者サービス
AXIS BANK LTD	506	693	73,417	131,416	銀行
TATA STEEL LTD	1,647	2,252	30,441	54,490	素材
NESTLE INDIA LTD	—	103	26,102	46,723	食品・飲料・タバコ
HAVELLS INDIA LTD	57	71	9,295	16,639	資本財
VARUN BEVERAGES LTD	—	141	17,856	31,963	食品・飲料・タバコ
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	—	918	22,014	39,405	金融サービス
ASTRAL LTD	—	35	6,543	11,713	資本財
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	—	58	17,087	30,586	資本財
STATE BANK OF INDIA	399	544	33,671	60,272	銀行
ICICI BANK LTD	1,145	1,572	157,150	281,298	銀行

銘柄	株数	当期			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(インド)	百株	百株	千円	千円		
BERGER PAINTS INDIA LTD	40	78	4,439	7,945	素材	
BANK OF BARODA	—	270	6,179	11,061	銀行	
TECH MAHINDRA LTD	132	165	23,250	41,619	ソフトウェア・サービス	
ADANI TRANSMISSION LTD	62	—	—	—	公益事業	
GRASIM INDUSTRIES LTD	60	81	16,934	30,313	素材	
AVENUE SUPERMARTS LTD	36	50	18,683	33,443	生活必需品流通・小売り	
UNITED SPIRITS LTD	57	94	10,463	18,729	食品・飲料・タバコ	
IDFC FIRST BANK LTD	—	947	7,539	13,495	銀行	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	56	69	10,547	18,879	保険	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	88	88	4,346	7,779	保険	
INTERGLOBE AVIATION LTD	19	42	12,429	22,248	運輸	
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	101	130	18,447	33,020	保険	
JSW STEEL LTD	164	178	14,497	25,951	素材	
小計	株数・金額	22,744	40,596	2,998,314	5,366,983	
	銘柄数<比率>	113	131	—	<16.8%>	
(クウェート)			千クウェートディナール			
KUWAIT FINANCE HOUSE	1,644	2,472	194	93,458	銀行	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	506	646	34	16,460	電気通信サービス	
GULF BANK	311	550	16	7,921	銀行	
NATIONAL BANK OF KUWAIT	1,597	2,292	225	108,495	銀行	
AGILITY	355	457	26	12,636	運輸	
MABANEE CO KPSC	122	203	16	7,724	不動産管理・開発	
BOUBYAN BANK K. S. C	278	386	24	11,968	銀行	
小計	株数・金額	4,817	7,008	537	258,665	
	銘柄数<比率>	7	7	—	<0.8%>	
(サウジアラビア)			千サウジアラビアリアル			
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	61	76	291	11,493	素材	
JARIR MARKETING CO	14	198	300	11,885	一般消費財・サービス流通・小売り	
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	—	25	316	12,503	保険	
ETIHAD ETISALAT CO	89	104	549	21,717	電気通信サービス	
SAUDI AWWAL BANK	208	291	1,082	42,764	銀行	
AL RAJHI BANK	436	595	5,232	206,628	銀行	
ARAB NATIONAL BANK	136	192	491	19,398	銀行	
BANK ALBILAD	111	153	713	28,175	銀行	
BANK AL-JAZIRA	77	111	215	8,529	銀行	
BANQUE SAUDI FRANSI	133	184	764	30,188	銀行	
RIYAD BANK	302	449	1,375	54,333	銀行	
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	93	134	220	8,720	銀行	
SAUDI TELECOM CO	336	608	2,582	101,966	電気通信サービス	
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	48	68	883	34,870	素材	
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	201	275	2,182	86,199	素材	
SAUDI ELECTRICITY CO	190	262	499	19,725	公益事業	
SAUDI IND INVESTMENT GROUP	69	133	268	10,593	素材	
SAVOLA	66	86	393	15,535	食品・飲料・タバコ	
NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	82	82	97	3,832	素材	
ALMARAI CO	57	69	407	16,077	食品・飲料・タバコ	
SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	7	10	233	9,220	メディア・娯楽	
EMAAR ECONOMIC CITY	82	—	—	—	不動産管理・開発	
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	85	102	313	12,399	素材	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等		
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額 千カタルリアル	邦貨換算金額 千円		
(サウジアラビア)	百株	百株				
ADVANCED PETROCHEMICALS CO	22	35	134	5,304	素材	
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	138	267	259	10,231	素材	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	109	147	204	8,061	不動産管理・開発	
RABIGH REFINING AND PETROCHE	78	144	133	5,265	エネルギー	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	90	134	183	7,228	電気通信サービス	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	14	25	560	22,122	保険	
ALINMA BANK	220	299	1,299	51,331	銀行	
SAUDI ARABIAN MINING CO	192	396	1,851	73,111	素材	
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	9	26	325	12,863	ヘルスケア機器・サービス	
DALLAH HEALTHCARE CO	8	8	141	5,605	ヘルスケア機器・サービス	
SAUDI ARABIAN OIL CO	541	810	2,569	101,459	エネルギー	
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	19	26	796	31,436	ヘルスケア機器・サービス	
ACWA POWER CO	15	26	651	25,727	公益事業	
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	—	13	204	8,062	素材	
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	5	7	266	10,511	ソフトウェア・サービス	
NAHDI MEDICAL CO	8	14	209	8,283	生活必需品流通・小売り	
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	9	13	296	11,690	金融サービス	
ELM CO	4	7	691	27,314	ソフトウェア・サービス	
POWER & WATER UTILITY CO FOR	—	20	131	5,201	公益事業	
THE SAUDI NATIONAL BANK	489	893	3,856	152,282	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	4,875	7,538	34,182	1,349,853	
	銘柄 数 < 比 率 >	40	42	—	< 4.2% >	
(カタール)			千カタルリアル			
QATAR NATIONAL BANK	1,030	1,406	2,263	91,993	銀行	
COMMERCIAL BANK PQSC	751	1,044	589	23,950	銀行	
OOREDOO QPSC	183	241	261	10,625	電気通信サービス	
QATAR FUEL QSC	121	160	254	10,330	エネルギー	
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	80	156	277	11,264	公益事業	
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	202	330	355	14,453	銀行	
INDUSTRIES QATAR	343	474	581	23,646	資本財	
QATAR ISLAMIC BANK	371	512	1,015	41,264	銀行	
QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	487	680	251	10,236	エネルギー	
MASRAF AL RAYAN	1,295	1,562	389	15,825	銀行	
BARWA REAL ESTATE CO	406	602	174	7,091	不動産管理・開発	
MESATEED PETROCHEMICAL HOLDI	1,071	1,579	271	11,048	素材	
DUKHAN BANK	—	473	189	7,710	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	6,347	9,227	6,876	279,443	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	13	—	< 0.9% >	
(南アフリカ)			千南アフリカランド			
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	22	—	—	—	素材	
BIDVEST GROUP LTD	67	82	2,015	15,757	資本財	
CLICKS GROUP LTD	56	69	2,079	16,260	生活必需品流通・小売り	
DISCOVERY LTD	115	166	2,246	17,564	保険	
GOLD FIELDS LTD	199	276	7,211	56,395	素材	
REMGRO LTD	122	149	2,336	18,268	金融サービス	
THE FOSCHINI GROUP LTD	64	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
HARMONY GOLD MINING CO LTD	107	152	1,730	13,533	素材	
EXXARO RESOURCES LTD	57	77	1,528	11,949	エネルギー	
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	19	26	5,498	42,994	銀行	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカランド	千円		
MTN GROUP LTD	378	494	5,180	40,512	電気通信サービス	
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	93	—	—	—	素材	
FIRSTSTRAND LTD	1,125	1,543	10,503	82,136	金融サービス	
NASPERS LTD-N SHS	48	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
NEDBANK GROUP LTD	104	127	2,755	21,546	銀行	
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	11	18	1,521	11,894	素材	
SASOL LTD	126	186	3,012	23,561	素材	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	113	146	3,884	30,373	生活必需品流通・小売り	
STANDARD BANK GROUP LTD	298	408	8,098	63,328	銀行	
SPAR GROUP LIMITED/THE	36	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	229	272	1,853	14,497	一般消費財・サービス流通・小売り	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	72	117	2,198	17,188	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SANLAM LTD	407	548	3,941	30,821	保険	
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	189	280	2,158	16,877	素材	
KUMBA IRON ORE LTD	10	16	961	7,515	素材	
VODACOM GROUP LTD	134	197	2,082	16,284	電気通信サービス	
OLD MUTUAL LTD	909	1,599	1,970	15,405	保険	
REINET INVESTMENTS SCA	27	46	2,228	17,427	金融サービス	
ABSA GROUP LTD	188	267	4,259	33,308	銀行	
PEPKOR HOLDINGS LTD	331	520	972	7,602	一般消費財・サービス流通・小売り	
MULTICHOICE GROUP LTD	72	—	—	—	メディア・娯楽	
SIBANYE STILLWATER LTD	641	952	2,147	16,791	素材	
NEPI ROCKCASTLE N.V.	108	143	1,776	13,894	不動産管理・開発	
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	73	96	1,317	10,306	素材	
NASPERS LTD-N SHS	—	56	18,077	141,367	一般消費財・サービス流通・小売り	
OUTSURANCE GROUP LTD	—	223	934	7,303	保険	
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	—	123	4,086	31,954	素材	
MR PRICE GROUP LTD	62	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
BID CORP LTD	75	105	4,644	36,319	生活必需品流通・小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	6,707	9,494	115,210	900,945	
	銘柄 数 < 比 率 >	36	32	—	< 2.8% >	
(アラブ首長国連邦)				千アラブディルハム		
DUBAI ISLAMIC BANK	656	805	506	20,437	銀行	
EMAAR PROPERTIES PJSC	906	2,051	1,518	61,226	不動産管理・開発	
EMIRATES NBD PJSC	426	582	1,080	43,587	銀行	
ABU DHABI ISLAMIC BANK	270	441	493	19,889	銀行	
EMIRATES TELECOM GROUP CO	775	1,061	2,150	86,725	電気通信サービス	
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	626	903	829	33,467	銀行	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	985	1,348	2,082	83,988	銀行	
ALDAR PROPERTIES PJSC	877	1,252	636	25,651	不動産管理・開発	
Q HOLDING PJSC	435	—	—	—	資本財	
MULTIPLY GROUP	680	1,095	327	13,216	資本財	
AMERICANA RESTAURANTS INTERN	—	701	231	9,334	消費者サービス	
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	723	881	311	12,578	一般消費財・サービス流通・小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	7,363	11,125	10,168	410,101	
	銘柄 数 < 比 率 >	11	11	—	< 1.3% >	
合 計	株 数 ・ 金 額	1,243,286	1,808,758	—	30,364,859	
	銘柄 数 < 比 率 >	1,389	1,405	—	< 95.2% >	

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

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

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(メキシコ)				千メキシコペソ	千円	%
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	71,600	89,800	2,669	22,895	0.1	
OPERADORA DE SITES MEX- A-1	33,000	33,000	654	5,609	0.0	
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	—	20,800	1,538	13,193	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	104,600	143,600	4,862	41,698	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	3	—	< 0.1% >	
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	81,251	—	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	81,251	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< —% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	185,851	143,600	—	41,698	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.1% >	

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外国 株式先物取引 MSCIEMG 2403	百万円 1,504	百万円 —

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

## ○投資信託財産の構成

(2024年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	30,364,860	95.0
投資証券	41,698	0.1
コール・ローン等、その他	1,553,173	4.9
投資信託財産総額	31,959,731	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産 (31,695,077千円) の投資信託財産総額 (31,959,731千円) に対する比率は99.2%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=147.86円、1メキシコペソ=8.576円、1ブラジルリアル=29.9548円、1チリペソ=0.162318円、1コロンビアペソ=0.037742円、1ユーロ=160.81円、1英ポンド=187.93円、1トルコリラ=4.8903円、1チェココルナ=6.4752円、1ハンガリーフォリント=0.415152円、1ポーランドズロチ=36.7264円、1香港ドル=18.91円、1マレーシアリングgit=31.2377円、1タイバーツ=4.13円、1フィリピンペソ=2.625円、1インドネシアルピア=0.0095円、1韓国ウォン=0.111円、1新台幣ドル=4.7133円、1オフショア人民元=20.656円、1インドルピー=1.79円、1クウェートディナール=481.47円、1サウジアラビアリアル=39.49円、1カタールリアル=40.64円、1南アフリカランド=7.82円、1アラブディルハム=40.33円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2023年1月26日～2024年1月25日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	32,171,009,353	
コール・ローン等	745,103,782	
株式(評価額)	30,364,860,375	
投資証券(評価額)	41,698,072	
未収入金	338,584,885	
未取配当金	23,172,328	
差入委託証拠金	657,589,911	
(B) 負債	270,690,722	
未払金	265,468,570	
未払解約金	5,221,900	
未払利息	252	
(C) 純資産総額(A-B)	31,900,318,631	
元本	17,965,166,119	
次期繰越損益金	13,935,152,512	
(D) 受益権総口数	17,965,166,119口	
1万口当たり基準価額(C/D)	17,757円	

(注) 当ファンドの期首元本額は13,107,003,203円、期中追加設定元本額は6,709,374,769円、期中一部解約元本額は1,851,211,853円です。

(注) 2024年1月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・FWりそな新興国株式インデックスファンド	4,398,066,355円
・Smart-i 新興国株式インデックス	2,937,033,115円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	2,532,894,373円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	2,489,470,479円
・つみたてバランスファンド	1,201,105,702円
・Smart-i 8資産バランス 成長型	610,710,464円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	572,041,338円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	506,268,455円
・Smart-i 8資産バランス 安定成長型	435,061,223円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	393,997,871円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	274,199,522円
・ラップ型ファンド・プラスESG(成長型)	211,979,937円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	144,442,806円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	141,112,436円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	130,397,827円
・Smart-i 8資産バランス 安定型	127,390,658円
・ラップ型ファンド・プラスESG(安定成長型)	106,467,505円
・Smart-i Select 全世界株式インデックス	102,197,596円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	98,210,394円
・りそなVIグローバル・バランスファンド(成長型)(適格機関投資家専用)	97,443,588円
・FWりそな先進国+新興国株式アクティブファンド	92,783,002円
・九州SDGs・グローバルバランス	71,299,628円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	56,096,691円
・りそな つみたてラップ型ファンド(成長型)	55,016,506円

## ○損益の状況 (2023年1月26日～2024年1月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	735,969,013	
受取配当金	671,053,252	
受取利息	51,484,926	
その他収益金	13,509,861	
支払利息	△ 79,026	
(B) 有価証券売買損益	2,158,927,685	
売買益	6,097,460,563	
売買損	△ 3,938,532,878	
(C) 先物取引等取引損益	△ 200,010,854	
取引益	151,884,042	
取引損	△ 351,894,896	
(D) 保管費用等	△ 53,763,656	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,641,122,188	
(F) 前期繰越損益金	8,170,047,042	
(G) 追加信託差損益金	4,389,665,337	
(H) 解約差損益金	△ 1,265,682,055	
(I) 計(E+F+G+H)	13,935,152,512	
次期繰越損益金(I)	13,935,152,512	

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

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

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

・りそな つみたてラップ型ファンド (安定成長型)	51,425,541円
・Smart-i Select 全世界株式インデックス (除く日本)	41,766,742円
・りそなFT マルチアセットファンド (適格機関投資家専用)	25,226,638円
・りそな つみたてラップ型ファンド (安定型)	19,277,828円
・DCりそな グローバルバランス	17,083,870円
・りそなVIグローバル・バランスファンド (安定成長型) (適格機関投資家専用)	9,567,235円
・ラップ型ファンド・プラスESG (安定型)	4,155,712円
・りそな つみたてリスクコントロールファンド	2,500,771円
・ターゲットリターンバランスファンド (目標6%)	2,496,512円
・りそなVIグローバル・バランスファンド (安定型) (適格機関投資家専用)	1,874,872円
・ターゲットリターンバランスファンド (目標4%)	1,871,752円
・ターゲットリターンバランスファンド (目標5%)	985,368円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2065	387,939円
・ターゲットリターンバランスファンド (目標2%)	344,464円
・ターゲットリターンバランスファンド (目標3%)	289,685円
・りそなDAAマルチアセットファンド (適格機関投資家専用)	96,545円
・Smart-i DC 全世界株式インデックス (除く日本)	65,301円
・Smart-i DC 全世界株式インデックス	61,873円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.7757円です。

## ○お知らせ

該当事項はございません。



# RM国内リートマザーファンド

## 運用報告書

第8期（決算日 2024年1月25日）  
（2023年1月26日～2024年1月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年12月11日から無期限です。
運用方針	①主として、東証REIT指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券に投資し、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、東証REIT指数（配当込み）への連動性を高めるため、東証REIT指数（配当込み）を対象指数としたETF（上場投資信託証券）または不動産投信指数先物取引を活用することがあります。 ②不動産投資信託証券またはETFの組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。
主要投資対象	・東証REIT指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券
主な投資制限	・不動産投資信託証券および株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資は、行いません。

りそなアセットマネジメント 株式会社

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証REIT指数 (配当込み) (ベンチマーク)		不動産投資 先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
4期(2020年1月27日)	14,787	24.0	4,533.90	24.1	2.1	97.8	24,559
5期(2021年1月25日)	12,646	△14.5	3,887.39	△14.3	2.3	95.2	24,302
6期(2022年1月25日)	13,731	8.6	4,220.06	8.6	1.0	99.0	28,802
7期(2023年1月25日)	13,915	1.3	4,275.54	1.3	1.2	98.8	34,137
8期(2024年1月25日)	14,277	2.6	4,381.61	2.5	1.3	98.6	50,484

(注) 不動産投資指数先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 東証REIT指数(配当込み)は、東京証券取引所に上場している不動産投資信託(REIT)全銘柄を対象として算出した東証REIT指数に、分配金支払いによる権利落ちの修正を加えた指数です。なお、指数に関する著作権、知的財産権その他の一切の権利は株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社に帰属します。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証REIT指数 (配当込み) (ベンチマーク)		不動産投資 先物比率	投資信託 組入比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2023年1月25日	円	%		%	%	%
	13,915	—	4,275.54	—	1.2	98.8
1月末	13,875	△0.3	4,263.06	△0.3	1.3	98.6
2月末	14,093	1.3	4,331.37	1.3	1.7	98.0
3月末	13,683	△1.7	4,204.73	△1.7	1.6	98.4
4月末	14,384	3.4	4,420.34	3.4	1.7	98.2
5月末	14,477	4.0	4,448.91	4.1	1.2	98.7
6月末	14,386	3.4	4,421.28	3.4	1.1	98.8
7月末	14,555	4.6	4,472.88	4.6	1.2	98.8
8月末	14,770	6.1	4,539.20	6.2	1.6	98.3
9月末	14,539	4.5	4,468.30	4.5	1.7	98.3
10月末	14,239	2.3	4,372.14	2.3	1.6	98.3
11月末	14,515	4.3	4,455.46	4.2	1.2	98.8
12月末	14,279	2.6	4,382.85	2.5	1.1	98.8
(期末) 2024年1月25日	14,277	2.6	4,381.61	2.5	1.3	98.6

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 不動産投資指数先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○運用経過

(2023年1月26日～2024年1月25日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の変動要因

ベンチマークである東証REIT指数(配当込み)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

## 投資環境

## 国内リート市況

国内のリート市場は、前期末と比較して上昇しました。期前半は、主要国中央銀行（日本除く）による金融引き締めや国内金利の上昇が嫌気され、相場が不安定化する場面がみられました。その後は、国内株式などリスク資産の底堅い推移が相場を下支えするなか、日銀による長短金利操作（イールドカーブ・コントロール、YCC）の政策修正など金融政策を巡る先行き不透明感から、国内リート市場は上値の重さが残る展開となりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

国内の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、東証REIT指数(配当込み)の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値(用途別の比率など)をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+2.6%となり、ベンチマークの+2.5%を0.1%上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

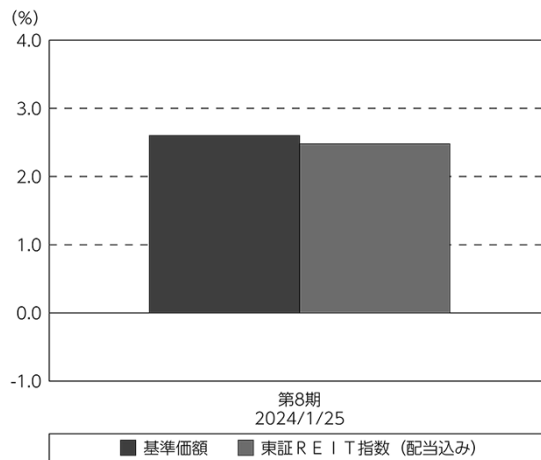
(マイナス要因)

- ・コスト負担（リート等に係る売買費用）が生じたこと

(その他の要因)

- ・リートの取引価格と評価に用いる価格が異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



## ○今後の運用方針

引き続き、主として東証REIT指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券に投資し、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 1 月26日～2024年 1 月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.001 (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、14,316円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2023年1月26日～2024年1月25日)

## 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	口	千円	口	千円
エスコンジャパンリート投資法人	634	73,390	316	35,696
サンケイリアルエステート投資法人	997	88,012	497	43,009
S O S i L A 物流リート投資法人	1,555	198,495	771	99,690
東海道リート投資法人	642	78,439	320	38,246
日本アコモデーションファンド投資法人	1,074	669,720	534	330,770
森ヒルズリート投資法人	3,658	533,426	1,821	269,498
産業ファンド投資法人	4,838	703,704	2,353	343,134
アドバンス・レジデンス投資法人	3,203	1,065,887	1,732	574,739
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	1,579 (△ 2,926)	338,014 (△ 602,361)	1,054	226,258
アクティビア・プロパティーズ投資法人	1,636	648,369	827	329,270
GLP投資法人	10,860	1,545,326	5,092	727,952
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	1,603	522,254	748	241,738
日本プロロジスリート投資法人	5,553	1,597,266	2,648	771,814
星野リゾート・リート投資法人	595	377,412	276	185,431
Oneリート投資法人	542	134,919	270	66,008
イオンリート投資法人	4,134	611,390	1,827	270,243
ヒューリックリート投資法人	2,909	450,642	1,448	224,772
日本リート投資法人	1,007	337,266	499	166,814
積水ハウス・リート投資法人	9,343	733,263	4,650	358,555
トーセイ・リート投資法人	677	90,540	385	52,192
ケネディクス商業リート投資法人	932 (△ 1,733)	242,681 (△ 439,136)	622	161,342
ヘルスケア&メディカル投資法人	767	117,908	382	60,127
サムティ・レジデンシャル投資法人	876	99,489	410	46,352
野村不動産マスターファンド投資法人	10,055	1,608,786	5,005	794,167
いちごホテルリート投資法人	517	54,967	258	28,609
ラサールロジポート投資法人	4,101	631,059	1,927	293,264
スターアジア不動産投資法人	5,477	310,267	2,112	119,338
マリモ地方創生リート投資法人	486	61,581	241	30,328
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	1,341	642,544	623	296,568
大江戸温泉リート投資法人	489	31,705	278	18,062
投資法人みらい	4,587	207,460	1,929	88,855
森トラスト・ホテルリート投資法人	18 (△ 783)	2,328 (△ 105,986)	3	406
三菱地所物流リート投資法人	1,080	427,878	535	209,822
CREロジスティクスファンド投資法人	1,337	231,034	524	90,505
ザイマックス・リート投資法人	505	57,542	252	28,442
タカラレーベン不動産投資法人	1,589	151,021	730	68,190

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	アドバンス・ロジスティクス投資法人	1,368	179,676	676	88,931
	日本ビルファンド投資法人	3,623	2,121,429	1,801	1,044,422
	ジャパンリアルエステイト投資法人	3,266	1,815,095	1,572	881,421
	日本都市ファンド投資法人	15,363	1,504,675	8,703	850,591
	オリックス不動産投資法人	6,195	1,071,996	3,083	540,305
	日本プライムリアルティ投資法人	2,126	748,933	1,058	377,398
	NTT都市開発リート投資法人	3,244	423,848	1,489	201,082
	東急リアル・エステート投資法人	2,086	380,309	1,039	191,035
	グローバル・ワン不動産投資法人	2,304	254,768	1,143	125,406
	ユナイテッド・アーバン投資法人	6,955	1,024,810	3,461	517,098
	森トラストリート投資法人	6,044	438,878	2,908	208,760
		( 3,844)	( 105,986)		
	インヴィンシブル投資法人	16,086	909,884	7,083	407,823
	フロンティア不動産投資法人	1,156	538,012	577	273,653
	平和不動産リート投資法人	2,473	361,476	1,097	165,212
	日本ロジスティクスファンド投資法人	2,052	613,097	1,162	347,146
	福岡リート投資法人	1,603	262,874	795	130,142
	KDX不動産投資法人	3,998	850,902	1,157	323,455
		( 9,168)	( 1,041,497)		
	いちごオフィスリート投資法人	2,548	225,977	1,268	116,978
	大和証券オフィス投資法人	643	404,447	319	202,412
	阪急阪神リート投資法人	1,543	219,478	717	101,970
	スターツプロシード投資法人	540	118,102	269	60,248
	大和ハウスリート投資法人	4,690	1,287,763	2,336	633,279
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	10,666	774,390	5,036	378,099
	大和証券リビング投資法人	4,745	524,709	2,161	239,849
	ジャパンエクセレント投資法人	2,787	347,820	1,588	198,916
合 計	199,300	33,079,363	96,397	16,295,869	
	( 7,570)	( -)			

(注) 金額は受け渡し代金。

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

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内	不動産投信指数先物取引	百万円 3,048	百万円 15,109	百万円 -	百万円 -

**○利害関係人との取引状況等**

(2023年1月26日～2024年1月25日)

該当事項はございません。

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

**○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年1月26日～2024年1月25日)**

該当事項はございません。



## ○組入資産の明細

(2024年1月25日現在)

## 国内投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%	
エスコンジャパンリート投資法人	665	983	119,237	0.2	
サンケイリアルエステート投資法人	1,049	1,549	141,423	0.3	
S O S i L A 物流リート投資法人	1,628	2,412	287,751	0.6	
東海道リート投資法人	397	719	92,032	0.2	
日本アコモデーションファンド投資法人	1,130	1,670	1,017,030	2.0	
森ヒルズリート投資法人	3,849	5,686	793,197	1.6	
産業ファンド投資法人	4,892	7,377	1,023,927	2.0	
アドバンス・レジデンス投資法人	3,273	4,744	1,558,404	3.1	
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	2,401	—	—	—	
アクティビア・プロパティーズ投資法人	1,728	2,537	1,035,096	2.1	
GLP投資法人	10,565	16,333	2,182,088	4.3	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	1,523	2,378	752,637	1.5	
日本プロロジスリート投資法人	5,518	8,423	2,292,740	4.5	
星野リゾート・リート投資法人	573	892	469,192	0.9	
On e リート投資法人	571	843	228,200	0.5	
イオンリート投資法人	3,624	5,931	839,236	1.7	
ヒューリックリート投資法人	3,063	4,524	708,458	1.4	
日本リート投資法人	1,063	1,571	536,496	1.1	
積水ハウス・リート投資法人	9,836	14,529	1,133,262	2.2	
トーセイ・リート投資法人	726	1,018	142,520	0.3	
ケネディクス商業リート投資法人	1,423	—	—	—	
ヘルスケア&メディカル投資法人	807	1,192	162,588	0.3	
サムティ・レジデンシャル投資法人	851	1,317	145,923	0.3	
野村不動産マスターファンド投資法人	10,586	15,636	2,501,760	5.0	
いちごホテルリート投資法人	542	801	96,360	0.2	
ラサールロジポート投資法人	4,007	6,181	922,205	1.8	
スターアジア不動産投資法人	4,087	7,452	444,884	0.9	
マリモ地方創生リート投資法人	500	745	92,529	0.2	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	1,293	2,011	929,082	1.8	
大江戸温泉リート投資法人	528	739	54,759	0.1	
投資法人みらい	3,977	6,635	299,570	0.6	
森トラスト・ホテルリート投資法人	768	—	—	—	
三菱地所物流リート投資法人	1,125	1,670	627,920	1.2	
CREロジスティクスファンド投資法人	1,268	2,081	318,184	0.6	
ザイマックス・リート投資法人	531	784	93,688	0.2	
タカラレーベン不動産投資法人	1,434	2,293	238,930	0.5	
アドバンス・ロジスティクス投資法人	1,427	2,119	269,748	0.5	
日本ビルファンド投資法人	3,819	5,641	3,333,831	6.6	
ジャパンリアルエステイト投資法人	3,273	4,967	2,791,454	5.5	
日本都市ファンド投資法人	16,516	23,176	2,315,282	4.6	
オリックス不動産投資法人	6,522	9,634	1,628,146	3.2	
日本プライムリアルティ投資法人	2,239	3,307	1,162,410	2.3	

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
NTT都市開発リート投資法人	3,147	4,902	618,142	1.2
東急リアル・エステート投資法人	2,195	3,242	573,509	1.1
グローバル・ワン不動産投資法人	2,409	3,570	391,272	0.8
ユナイテッド・アーバン投資法人	7,322	10,816	1,623,481	3.2
森トラストリート投資法人	2,340	9,320	689,680	1.4
インヴィンシブル投資法人	14,408	23,411	1,430,412	2.8
フロンティア不動産投資法人	1,215	1,794	787,566	1.6
平和不動産リート投資法人	2,237	3,613	496,787	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人	2,207	3,097	873,044	1.7
福岡リート投資法人	1,693	2,501	430,422	0.9
KDX不動産投資法人	1,905	13,914	2,277,721	4.5
いちごオフィスリート投資法人	2,682	3,962	325,280	0.6
大和証券オフィス投資法人	678	1,002	619,236	1.2
阪急阪神リート投資法人	1,479	2,305	330,998	0.7
スターツプロシード投資法人	567	838	169,359	0.3
大和ハウスリート投資法人	4,934	7,288	1,848,965	3.7
ジャパン・ホテル・リート投資法人	10,556	16,186	1,218,805	2.4
大和証券リビング投資法人	4,536	7,120	758,992	1.5
ジャパンエクセレント投資法人	3,003	4,202	510,543	1.0
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	195,110 61	305,583 58	49,756,411 < 98.6% >

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
国内	不動産投信指数先物取引	東証REIT指数	百万円 648	百万円 -

## ○投資信託財産の構成

(2024年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	49,756,411	96.3
コール・ローン等、その他	1,897,966	3.7
投資信託財産総額	51,654,377	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

## ○特定資産の価格等の調査

(2023年1月26日～2024年1月25日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	51,653,033,623	
コール・ローン等	1,508,818,921	
投資証券(評価額)	49,756,411,050	
未収入金	1,977,200	
未収配当金	352,332,338	
差入委託証拠金	33,494,114	
(B) 負債	1,168,558,122	
未払金	380,430	
未払解約金	1,168,173,600	
未払利息	4,092	
(C) 純資産総額(A-B)	50,484,475,501	
元本	35,360,404,912	
次期繰越損益金	15,124,070,589	
(D) 受益権総口数	35,360,404,912口	
1万口当たり基準価額(C/D)	14,277円	

(注) 当ファンドの期首元本額は24,532,566,630円、期中追加設定元本額は24,224,409,175円、期中一部解約元本額は13,396,570,893円です。

(注) 2024年1月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・FWリそな国内リートインデックスオープン	8,280,182,868円
・FWリそな国内リートインデックスファンド	7,587,604,403円
・Smart-i Jリートインデックス	3,279,141,464円
・J-REITインデックスファンド(適格機関投資家専用)	2,969,850,664円
・つみたてバランスファンド	2,948,671,698円
・リそな国内リートインデックス(ラップ専用)	2,630,988,762円
・リそなラップ型ファンド(成長型)	1,790,814,999円
・リそなラップ型ファンド(安定成長型)	1,277,042,223円
・リそなラップ型ファンド(安定型)	828,798,328円
・リそなFT グローバルリートファンド202307(適格機関投資家専用)	489,477,796円
・リそなDAAファンド202205(適格機関投資家専用)	402,895,432円
・Smart-i 8資産バランス 成長型	370,574,947円
・リそなターゲット・イヤー・ファンド2030	310,531,575円
・Smart-i 8資産バランス 安定成長型	263,823,648円
・リそなマルチアセットファンド202310(適格機関投資家専用)	250,869,839円
・リそなターゲット・イヤー・ファンド2040	238,216,315円
・リそなDAAファンド(適格機関投資家専用)	192,358,703円
・リそなターゲット・イヤー・ファンド2050	166,333,907円
・J-REITインデックス202102(適格機関投資家専用)	133,840,674円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	131,268,307円
・リそなターゲット・イヤー・ファンド2035	87,270,876円
・ラップ型ファンド・プラスESG(安定成長型)	84,590,123円
・ラップ型ファンド・プラスESG(成長型)	83,806,666円
・リそなターゲット・イヤー・ファンド2060	79,218,671円
・Smart-i 8資産バランス 安定型	78,601,072円

## ○損益の状況 (2023年1月26日～2024年1月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	1,739,778,625	
受取配当金	1,740,188,601	
その他収益金	1	
支払利息	△ 409,977	
(B) 有価証券売買損益	△ 744,065,820	
売買益	949,975,900	
売買損	△ 1,694,041,720	
(C) 先物取引等取引損益	6,552,470	
取引益	41,701,660	
取引損	△ 35,149,190	
(D) 保管費用等	△ 24,049	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,002,241,226	
(F) 前期繰越損益金	9,605,384,031	
(G) 追加信託差損益金	10,161,690,589	
(H) 解約差損益金	△ 5,645,245,257	
(I) 計(E+F+G+H)	15,124,070,589	
次期繰越損益金(I)	15,124,070,589	

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

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

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

・りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	59,580,643円
・九州SDGs・グローバルバランス	54,989,214円
・りそな つみたてラップ型ファンド(成長型)	53,031,452円
・りそな つみたてラップ型ファンド(安定成長型)	49,718,283円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	34,076,321円
・DCりそな グローバルバランス	30,717,803円
・りそな つみたてラップ型ファンド(安定型)	27,999,320円
・りそなVIグローバル・バランスファンド(成長型)(適格機関投資家専用)	24,692,670円
・りそなDAAファンドII(適格機関投資家専用)	17,894,606円
・りそなマルチアセットファンド(適格機関投資家専用)	12,060,625円
・りそなVIグローバル・バランスファンド(安定成長型)(適格機関投資家専用)	10,834,218円
・りそな つみたてリスクコントロールファンド	8,277,781円
・ラップ型ファンド・プラスESG(安定型)	6,016,932円
・りそなJリートインデックス(年4回決算型)	5,494,953円
・りそなVIグローバル・バランスファンド(安定型)(適格機関投資家専用)	2,715,554円
・ターゲットリターンバランスファンド(目標6%)	2,130,460円
・ターゲットリターンバランスファンド(目標4%)	1,216,530円
・りそなJリートインデックス(年1回決算型)	671,068円
・ターゲットリターンバランスファンド(目標5%)	642,062円
・ターゲットリターンバランスファンド(目標2%)	415,903円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2065	235,839円
・ターゲットリターンバランスファンド(目標3%)	190,669円
・りそなDAAマルチアセットファンド(適格機関投資家専用)	28,046円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1,4277円です。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# R M先進国リートマザーファンド

## 運用報告書

第8期（決算日 2024年1月25日）  
（2023年1月26日～2024年1月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年12月11日から無期限です。
運用方針	<p>①主として、先進国の不動産投資信託証券および不動産関連株式または先進国の不動産投資信託証券に関する指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）に投資し、S&amp;P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、S&amp;P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の金融商品取引市場に上場する指数先物取引を活用することがあります。</p> <p>②不動産投資信託証券またはETFの組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。</p>
主要投資対象	<ul style="list-style-type: none"><li>先進国（除く日本）の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）されているまたは店頭登録されている（登録予定を含みます。）不動産投資信託証券</li><li>先進国（除く日本）の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）されているまたは店頭登録されている（登録予定を含みます。）不動産関連株式</li><li>先進国の不動産投資信託証券に関する指数を対象指数としたETF</li></ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"><li>不動産投資信託証券および株式への投資割合には、制限を設けません。</li><li>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li></ul>

りそなアセットマネジメント 株式会社

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円換算ベース)		株組入比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
	期騰落	中率	(ベンチマーク)	期騰落中率			
	円	%		%	%	%	百万円
4期(2020年1月27日)	12,154	17.9	144,187.15	19.0	—	99.7	24,980
5期(2021年1月25日)	10,369	△14.7	124,243.52	△13.8	0.1	97.4	22,787
6期(2022年1月25日)	14,180	36.8	170,942.03	37.6	0.3	99.2	27,261
7期(2023年1月25日)	14,204	0.2	171,912.84	0.6	0.9	98.8	31,294
8期(2024年1月25日)	16,095	13.3	195,855.36	13.9	0.9	98.8	66,250

(注) S & P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)は、S & P先進国REIT指数(除く日本、配当込み)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。S & P先進国REIT指数(除く日本、配当込み)は、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有するS & Pグローバル株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託(REIT)および同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数であり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はS & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCに帰属します。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		S & P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円換算ベース)		株組入比率	投資信託 証券組入比率
	騰落	率	(ベンチマーク)	騰落率		
(期首) 2023年1月25日	円	%		%	%	%
	14,204	—	171,912.84	—	0.9	98.8
1月末	14,357	1.1	173,923.03	1.2	0.9	98.8
2月末	14,509	2.1	175,688.47	2.2	0.9	98.5
3月末	13,514	△4.9	163,587.60	△4.8	0.9	98.2
4月末	13,828	△2.6	167,414.36	△2.6	0.9	98.5
5月末	14,038	△1.2	170,042.78	△1.1	0.9	98.6
6月末	15,056	6.0	182,685.95	6.3	1.0	97.9
7月末	15,135	6.6	183,726.20	6.9	1.0	98.7
8月末	15,369	8.2	186,587.75	8.5	1.0	98.5
9月末	14,514	2.2	176,100.53	2.4	0.9	98.4
10月末	13,677	△3.7	165,962.08	△3.5	0.9	98.5
11月末	15,095	6.3	183,266.87	6.6	0.9	98.6
12月末	16,308	14.8	198,444.28	15.4	0.9	98.4
(期末) 2024年1月25日	円	%		%	%	%
	16,095	13.3	195,855.36	13.9	0.9	98.8

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

(2023年1月26日～2024年1月25日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

## 投資環境

## 先進国リート市況

先進国のリート市場は、前期末と比較して上昇しました。期初は、長期金利低下を支えに買い戻しの動きが強まり、先進国のリート市場は上昇しました。2023年3月には、米国の一部の中堅銀行の破綻などをきっかけに、米欧を中心に金融システム不安が強まり、先進国のリート市場は下落する場面がみられました。期後半は、米国の長期金利に連動し、先進国のリート市場は上下するなか、主要国中央銀行(日本除く)の金融引き締めによる資金調達環境の悪化が意識され、上値の重い展開となりました。

## 為替市況

前期末と比較して、円は米ドル・ユーロの双方に対して円安となりました。

米ドルに対して、インフレ抑制を目指すFRB(米連邦準備制度理事会)が金融引き締め姿勢を継続する一方、日銀は金融緩和姿勢を維持したことなどから、一時1米ドル=151円台まで円安が進行しました。

ユーロに対して、ECB(欧州中央銀行)がインフレ抑制姿勢を維持するなか、一時1ユーロ=164円台まで円安が進行しました。



## 当ファンドのポートフォリオ

日本を除く先進国の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、用途別の比率など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+13.3%となり、ベンチマークの+13.9%を0.6%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

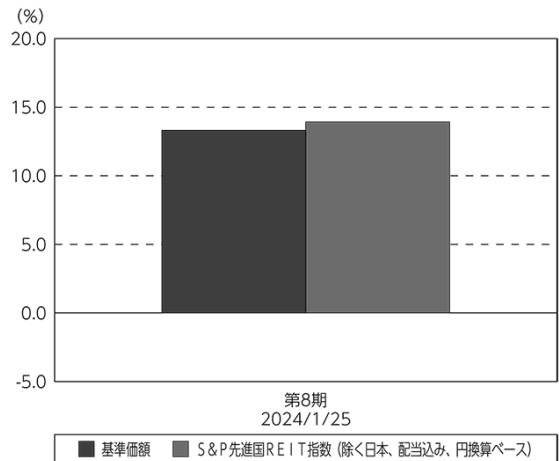
### （マイナス要因）

- ・コスト負担（リート等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・配当金の課税負担が生じたこと

### （その他の要因）

- ・リートの取引価格と評価に用いる価格が異なったこと
- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



## ○今後の運用方針

引き続き、主としてS & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券および不動産関連株式に投資し、S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年1月26日～2024年1月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 2 (0) (2)	% 0.017 (0.000) (0.016)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	4 (0) (4)	0.030 (0.000) (0.030)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	7 (6) (1)	0.051 (0.044) (0.008)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、権利・配当にかかる税金及びその払戻し、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	13	0.098	
期中の平均基準価額は、14,616円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2023年1月26日～2024年1月25日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 1,202 ( 24)	千米ドル 2,849 ( 51)	百株 471	千米ドル 1,153
	オーストラリア	2,353	千オーストラリアドル 363	936	千オーストラリアドル 143

(注) 金額は受け渡し代金。

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

## 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
ACADIA REALTY TRUST	20,587	278	5,126	73
AGREE REALTY CORP	26,450	1,711	8,099	517
ALEXANDER & BALDWIN INC	17,557	323	6,619	119
ALEXANDER' S INC	336	64	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	41,695	4,991	15,277	1,818
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	3,089	50	—	—
AMERICAN ASSETS TRUST INC	11,998	219	5,253	102
NECESSITY RETAIL REIT INC/TH	29,501	182	8,262	55
	(△ 46,041)	(△ 291)		
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	79,966	2,625	26,833	913
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	32,572	243	13,265	96
APARTMENT INCOME REIT CO	38,037	1,323	14,614	502
APPLE HOSPITALITY REIT INC	54,447	844	20,042	317
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	15,166	178	5,411	65
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	5,853	24	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	35,986	6,173	12,775	2,268
BRT APARTMENTS CORP	1,242	23	—	—
BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	—	607	8
BOSTON PROPERTIES INC	36,786	2,042	13,242	786
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	10,572	40	—	—
BRANDYWINE REALTY TRUST	37,717	162	13,017	63
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	75,545	1,584	26,916	583
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	3,957	101	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	28,201	2,922	10,977	1,142
CARETRUST REIT INC	28,634	586	6,526	133
CENTERSPACE	3,278	182	1,141	66
CHATHAM LODGING TRUST	8,322	87	—	—
CITY OFFICE REIT INC	6,892	43	—	—
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	6,031	206	1,235	37
COPT DEFENSE PROPERTIES	30,053	719	11,464	275
COUSINS PROPERTIES INC	39,228	824	14,282	307
CTO REALTY GROWTH INC	3,791	62	—	—
CUBESMART	56,438	2,592	20,108	882
DIAMONDRock HOSPITALITY CO	50,700	413	17,092	143
DIGITAL REALTY TRUST INC	77,122	7,985	25,698	2,991
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	43,904	53	11,558	26
DOUGLAS EMMETT INC	43,277	551	18,017	231
EPR PROPERTIES	19,029	764	6,594	286
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	21,122	286	5,619	72
EASTGROUP PROPERTIES INC	11,588	1,925	3,639	621
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	30,748	210	8,925	68
EQUINIX INC	23,483	16,875	8,150	6,159



銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
MACERICH CO/THE	52,826	556	17,160	201
VERIS RESIDENTIAL INC	18,830	292	6,430	97
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	145,725	1,190	53,269	398
MID-AMERICA APARTMENT COMM	29,661	4,323	10,677	1,508
NATL HEALTH INVESTORS INC	9,536	485	2,934	154
NNN REIT INC	45,836	1,933	15,750	666
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	19,430	776	8,553	322
NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	—	—	—
	( 5,087)	( 90)		
NETSTREIT CORP	16,343	286	3,791	64
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	5,247	58	—	—
NEXPOINT RESIDENTIAL	4,862	205	1,014	44
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	9,697	92	1,038	12
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	62,751	1,821	21,375	635
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,550	57	—	—
ORION OFFICE REIT INC	9,880	64	—	—
PARAMOUNT GROUP INC	37,740	172	13,318	61
PARK HOTELS & RESORTS INC	60,181	750	28,038	393
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	32,497	460	15,155	209
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	30,538	983	10,464	346
PHYSICIANS REALTY TRUST	60,305	861	19,336	263
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	27,617	185	9,246	66
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	9,340	192	4,757	107
POSTAL REALTY TRUST INC- A	2,883	42	—	—
PROLOGIS INC	233,106	28,209	84,414	10,293
PUBLIC STORAGE	40,065	11,960	14,576	4,139
RLJ LODGING TRUST	37,927	386	15,623	166
RPT REALTY	23,101	224	11,729	132
			( 25,974)	( 256)
REALTY INCOME CORP	191,804	11,451	57,355	3,331
	( 35,641)	( 1,857)		
REGENCY CENTERS CORP	40,047	2,418	15,208	937
	( 3,460)	( 180)		
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	28,508	377	8,017	104
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	55,727	3,076	16,846	902
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	15,929	1,447	5,502	533
SL GREEN REALTY CORP	15,665	425	5,278	167
SABRA HEALTH CARE REIT INC	59,634	718	21,582	267
SAFEHOLD INC	902	25	485	14
	(△ 4,724)	(△ 153)		
SAFEHOLD INC	9,925	252	2,214	43
	( 4,724)	( 153)	( —)	( 51)
SAUL CENTERS INC	2,110	81	—	—
SERVICE PROPERTIES TRUST	38,335	357	11,888	103

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	SIMON PROPERTY GROUP INC	83,068	9,298	30,725	3,700
	SITE CENTERS CORP	45,344	547	17,892	229
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	35,082	1,354	12,851	520
				( 46,773)	( 1,857)
	STAG INDUSTRIAL INC	45,123	1,510	15,137	536
	STORE CAPITAL CORP	—	—	47,346	1,524
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	23,205	153	7,166	47
	SUN COMMUNITIES INC	31,786	4,304	11,671	1,529
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	53,951	518	20,516	207
	TANGER INC	23,780	475	7,521	171
	TERRENO REALTY CORP	23,282	1,438	6,601	399
	UDR INC	78,594	3,128	30,513	1,193
	UMH PROPERTIES INC	10,715	158	—	—
	UNITI GROUP INC	84,597	439	5,559	30
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2,125	100	—	—
	URBAN EDGE PROPERTIES	27,356	405	8,489	133
	URSTADT BIDDLE - CLASS A	4,414	76	—	—
		(△ 9,974)	(△ 180)		
	VENTAS INC	102,524	4,534	37,324	1,730
	VICI PROPERTIES INC	268,511	8,584	89,368	2,797
	VORNADO REALTY TRUST	41,312	719	15,288	320
	WP CAREY INC	56,090	3,982	19,021	1,295
				( —)	( 90)
	ELME COMMUNITIES	19,466	334	5,176	80
	WELLTOWER INC	146,877	11,381	43,505	3,540
	WHITESTONE REIT	7,171	63	—	—
XENIA HOTELS & RESORTS INC	27,245	342	12,818	161	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	173,700	68	27,400	12	
	( —)	(△ 4)			
PRIME US REIT	68,200	19	—	—	
	( —)	(△ 2)			
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	182,700	98	—	—	
	( —)	(△ 1)			
MANULIFE US REAL ESTATE INV	342,300	65	—	—	
小計	6,255,926	247,960	1,934,664	88,838	
	( 45,679)	( 5,547)	( 100,052)	( 5,606)	
カナダ		千カナダドル		千カナダドル	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	16,473	375	5,933	136	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	10,104	74	—	—	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	2,500	29	5,322	55	
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	3,126	54	—	—	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	5,813	347	1,853	114	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	9,193	31	—	—	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	15,348	241	7,426	113	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	20,406	969	7,427	358
	CHOICE PROPERTIES REIT	46,146	655	19,969	274
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	14,138	214	4,517	65
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	3,920	53	3,000	37
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	32,601	467	9,414	127
	EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	8,753	29	15,851	39
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	24,769	380	8,744	129
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	7,552	605	2,854	219
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	34,314	396	15,389	159
	INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	—	—	2,543	8
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	16,626	218	5,900	75
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	14,360	246	5,752	101
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	2,387	34	—	—
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	3,851	66	—	—
	NEXUS INDUSTRIAL REIT	7,429	71	—	—
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	27,295	222	6,868	55
	PRIMARIS REIT	13,985	189	6,170	82
	PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	4,285	24	—	—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	41,305	845	17,702	341
	SLATE OFFICE REIT	—	—	6,335	9
	SLATE GROCERY REIT	4,838	65	—	—
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	20,009	519	8,351	207
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	—	—	16,761	119
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	9,066	30	—	—
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	(△ 13,366)	( — )	—	—
		—	—	( 1)	( — )
	小計	420,592	7,464	184,081	2,833
		(△ 13,366)	( — )	( 1)	( — )
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
ドイツ					
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	—	—	2,209	9	
HAMBORNER REIT AG	23,834	166	10,590	69	
小計	23,834	166	12,799	79	
イタリア					
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	5,801	16	—	—	
小計	5,801	16	—	—	
フランス					
ICADE	7,288	297	2,533	95	
	( — )	(△ 16)	—	—	
ALTAREA	746	88	—	—	
	( — )	(△ 0.256)	—	—	
KLEPIERRE	50,494	1,112	18,459	432	
	( — )	(△ 52)	( — )	( 0)	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	フランス				
	GECINA SA	13,942	1,358	6,193	622
	COVIVIO	12,552	643	4,565	220
	MERCIALYS	23,783	212	6,211	56
	CARMILA	13,988 ( - )	200 (△ 23)	6,383	92
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	7,155	372	9,485	493
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	20,236	1,012	2,442	133
	小 計	150,184 ( - )	5,299 (△ 92)	56,271 ( - )	2,147 ( 0)
	オランダ				
	VASTNED RETAIL NV	3,112	67	-	-
	WERELDHAVE NV	11,795	171	6,038	87
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	11,348	240	3,918	87
	NSI NV	4,255	94	912	19
	小 計	30,510	574	10,868	194
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	82,970 ( - )	479 (△ 4)	40,272	240
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	9,736 ( - )	49 (△ 4)	3,748 ( - )	22 ( 0)
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	87,566	710	33,710	288
	小 計	180,272 ( - )	1,239 (△ 9)	77,730 ( - )	551 ( 0)
	ベルギー				
	COFINIMMO	10,023	779	2,844	204
	RETAIL ESTATES	2,524	157	684	43
	INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	6,034	108	1,107	22
	MONTEA NV	4,376	327	1,344	102
	AEDIFICA	13,363	888	4,278 ( - )	278 ( 17)
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	45,587	1,242	13,946	377
CARE PROPERTY INVEST	8,998	114	2,465	31	
(Right)AEDIFICA SA-RIGHTS	- ( 13,156)	- ( 17)	13,156	5	
XIOR STUDENT HOUSING NV	6,938	197	1,358	39	
小 計	97,843 ( 13,156)	3,816 ( 17)	41,182 ( - )	1,106 ( 17)	
アイルランド					
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	125,982	126	53,507	54	
小 計	125,982	126	53,507	54	
その他					
CROMWELL REIT EUR	82,000 ( - )	130 (△ 8)	46,200 ( - )	71 ( 0)	



銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
その他				
SHURGARD SELF STORAGE LTD	11,000	438	745	32
小 計	93,000 ( - )	568 (△ 8)	46,945 ( - )	103 ( 0)
ユ ー ロ 計	707,426 ( 13,156)	11,808 (△ 93)	299,302 ( - )	4,238 ( 17)
イギリス		千英ポンド		千英ポンド
BRITISH LAND CO PLC	250,660	946	99,774	367
DERWENT LONDON PLC	29,383	671	11,311	252
BIG YELLOW GROUP PLC	48,654	572	13,214	150
LUNITE GROUP PLC	115,204	1,095	52,167	484
SHAFTESBURY PLC	-	-	( 51,256)	( 195)
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	72,598	40	-	-
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	99,480	46	38,874	16
HELICAL PLC	33,175	92	-	-
PICTON PROPERTY INCOME LTD	108,151	78	13,524	9
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	227,264	120	101,829	55
SAFESTORE HOLDINGS PLC	50,642	486	16,479	146
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	290,364	531	95,412	172
BALANCED COMM PROPERTY TRUST	252,112	201	163,946	119
SEGRO PLC	309,774	2,397	109,198	868
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	529,240 ( 172,015)	617 ( 195)	188,746	229
WORKSPACE GROUP PLC	36,974	171	15,007	76
WAREHOUSE REIT PLC	82,770	88	9,152	8
NEWRIVER REIT PLC	55,136	46	-	-
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	109,512	63	216,945	172
PRS REIT PLC/THE	96,631	80	20,194	16
CLS HOLDINGS PLC	30,350	41	21,396	27
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	32,858	15	-	-
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	306,229	262	101,984	84
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	61,974	303	20,036	91
TRITAX BIG BOX REIT PLC	490,091	713	171,858	249
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	70,524	65	-	-
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	250,696	196	52,087	42
HAMMERSON PLC	886,739	230	283,278	72
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	142,123	128	35,702	30
EDISTON PROPERTY INVESTMENT	25,085	16	57,084	38
LIFE SCIENCE REIT PLC	113,860	80	-	-
ASSURA PLC	794,469	396	311,054	148
AEW UK REIT PLC	34,786	34	-	-
LXI REIT PLC	445,453	445	168,786	163
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	343,575	352	126,865	127

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	REGIONAL REIT LTD	76,914	40	—	—
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	114,838	150	46,068	58
	LAND SECURITIES GROUP PLC	198,236	1,252	77,440	489
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	69,421	67	—	—
	小 計	7,285,945 ( 172,015)	13,145 ( 195)	2,639,410 ( 51,256)	4,772 ( 195)
	オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
	BWP TRUST	108,887	415	31,866	113
	MIRVAC GROUP	1,038,129	2,278	401,613	859
	CROMWELL PROPERTY GROUP	366,983	194	180,762	88
	CHARTER HALL RETAIL REIT	113,918	422	36,321	134
	GPT GROUP	509,117	2,173	200,207	851
	ABACUS PROPERTY GROUP	80,148	210	24,882	65
	STOCKLAND	611,511	2,514	227,375	928
	DEXUS/AU	277,982	2,126	104,305	800
	GOODMAN GROUP	436,692	8,759	155,663	3,270
	CHARTER HALL GROUP	123,705	1,366	47,206	536
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	56,354	174	19,407	55
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	87,021	341	25,275	97
	ARENA REIT	90,487	334	33,437	118
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	112,658	343	33,941	107
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	170,226	692	67,421	265
	NATIONAL STORAGE REIT	298,060	740	62,994	147
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	33,822	113	—	—
	GDI PROPERTY GROUP	99,492	71	—	—
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	91,647	272	32,421	95
	HMC CAPITAL LTD	57,672	251	7,288	43
	RURAL FUNDS GROUP	65,733	134	—	—
	CENTURIA OFFICE REIT	72,076	104	—	—
	WAYPOINT REIT	141,304	363	48,160	123
	SCENTRE GROUP	1,348,121	3,714	510,751	1,412
	RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	45,394	32	96,236	66
ABACUS PROPERTY GROUP	—	—	( —)	( 168)	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	475,115	562	137,433	162	
HEALTHCO REIT	110,619	155	—	—	
DEXUS INDUSTRIA REIT	34,889	96	—	—	
REGION RE LTD	288,427	679	107,816	250	
ABACUS GROUP	33,790	35	—	—	
ABACUS STORAGE KING	50,505 ( 126,889)	60 ( 168)	—	—	
VICINITY CENTRES	977,102	1,905	342,352	658	
小 計	8,407,586 ( 126,889)	31,642 ( 168)	2,935,132 ( —)	11,256 ( 168)	

銘	柄	買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外 国	ニュージーランド		口	口	口	
			千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル	
		PRECINCT PROPERTIES GROUP	341,388	429	134,259	161
		VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	114,003	265	195,470	405
		GOODMAN PROPERTY TRUST	288,864	612	117,814	247
		ARGOSY PROPERTY LTD	173,367	199	36,289	40
		STRIDE STAPLED GROUP	92,337	121	186,933	235
		KIWI PROPERTY GROUP LTD	420,936	377	148,694	129
		小 計	1,430,895	2,007	819,459	1,218
		香港		千香港ドル		千香港ドル
		LINK REIT	726,300	35,125	229,800 ( - )	10,239 ( 359)
		PROSPERITY REIT	227,000	469	-	-
		YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	462,000	915	72,000	135
		CHAMPION REIT	507,000	1,630	251,000	673
		SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	166,000	534	-	-
		FORTUNE REIT	374,000	2,352	138,000	806
		(Right)LINK REIT	- ( 75,820)	- ( 359)	75,820	309
		小 計	2,462,300 ( 75,820)	41,027 ( 359)	766,620 ( - )	12,164 ( 359)
		シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,315,500 ( - )	2,598 (△ 4)	483,500 ( - )	937 ( 0)
		CAPITALAND ASCENDAS REIT	945,300 ( - )	2,678 (△ 20)	329,300 ( - )	918 ( 0)
		SUNTEC REIT	635,100 ( - )	867 (△ 5)	272,800 ( - )	344 ( 0)
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	844,900 ( - )	1,444 (△ 32)	280,500 ( - )	461 ( 0)
		STARHILL GLOBAL REIT	338,500	176	89,400	45
		KEPPEL REIT	562,700	498	149,900	131
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	260,700	593	86,600	187
		ESR-LOGOS REIT	1,614,600 ( - )	516 (△ 5)	647,000 ( - )	198 ( 0)
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	186,400 ( - )	223 (△ 1)	124,900	141
		CAPITALAND CHINA TRUST	277,600 ( - )	305 (△ 15)	101,400	104
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	262,400 ( - )	68 (△ 3)	461,400	103	
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	96,600 ( - )	376 (△ 3)	32,100	120	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	548,900 ( - )	1,289 (△ 0.84)	196,200	451	

銘	柄	買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外	シンガポール		口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	626,600 ( - )	1,073 (△ 5)	240,300	380	
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT	159,400 ( - )	212 (△ 4)	22,300 ( - )	27 ( 0)	
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	226,000	138	51,000	31	
	SPH REIT	349,200	318	136,000	119	
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	85,200 ( - )	63 (△ 0.347)	- ( - )	- ( 0)	
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	686,300 ( - )	699 (△ 11)	208,000 ( - )	209 ( 0)	
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	431,200 ( - )	142 (△ 1)	864,600	191	
	LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	364,100	256	140,600	91	
	DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	93,800 ( - )	53 (△ 8)	209,200	114	
	KEPPEL DC REIT	336,200 ( - )	688 (△ 7)	113,200 ( - )	224 ( 0)	
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	737,100 ( - )	930 (△ 10)	260,600 ( - )	314 ( 0)	
	小 計	11,984,300 ( - )	16,217 (△ 142)	5,500,800 ( - )	5,851 ( 0)	
	国	韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1		15,822	64,220	34,232	135,968	
E KOCREF CR-REIT CO LTD		-	-	3,951	19,576	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		14,411	79,397	- ( - )	- ( 287)	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		8,398	37,184	16,308 ( - )	68,761 ( 389)	
LOTTE REIT CO LTD		22,728	82,721	-	-	
KORAMCO LIFE INFRA REIT		6,413	32,094	-	-	
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD		-	-	4,632	14,965	
JR REIT XXVII		66,056	281,777	32,425	139,786	
SK REITS CO LTD		31,493 ( - )	147,351 (△ 2,583)	7,394 ( - )	29,136 ( 269)	
(Right)SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		- ( 2,201)	- ( 287)	2,201	350	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD		42,571 ( - )	165,056 (△ 119)	14,301	57,684	
D&D PLATFORM REIT CO LTD		7,075 ( - )	23,388 (△ 7)	-	-	
NH ALL-ONE REIT CO LTD		6,993 ( - )	23,080 (△ 563)	-	-	
(Right)SK REITS CO LTD-RIGHTS	- ( 10,310)	- ( 269)	10,310	71		

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン
	(Right) IGIS VALUE PLUS REIT-RIGHTS	—	—	3,164	352
		( 3,164)	( 389)		
	小計	221,960	936,273	128,918	466,654
		( 15,675)	(△ 2,327)	( —)	( 946)
国	イスラエル		千イスラエルシェケル		千イスラエルシェケル
	REIT 1 LTD	55,316	862	27,294	435
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	54,189	406	16,143	123
	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	110,385	187	—	—
	小計	219,890	1,455	43,437	558

(注) 金額は受け渡し代金。

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

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## ○株式売買比率

(2023年1月26日～2024年1月25日)

### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	603,763千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	500,277千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.20

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年1月26日～2024年1月25日)

該当事項はございません。

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

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年1月26日～2024年1月25日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2024年1月25日現在)

## 外国株式

銘	柄	期首(前期末)		当 期		末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額				
				外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円			
AMERICOLD REALTY TRUST INC		479	903	2,570	380,092			エクイティ不動産投資信託 (REIT)
BROADSTONE NET LEASE INC-A		304	636	1,045	154,629			エクイティ不動産投資信託 (REIT)
小	計	株 数 ・ 金 額	783	1,539	3,616	534,721		
		銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.8% >		
(オーストラリア)				千オーストラリアドル				
CENTURIA CAPITAL GROUP		1,209	2,626	426	41,466			エクイティ不動産投資信託 (REIT)
小	計	株 数 ・ 金 額	1,209	2,626	426	41,466		
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.1% >		
合	計	株 数 ・ 金 額	1,992	4,165	—	576,188		
		銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.9% >		

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

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

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	17,023	32,484	557	82,420	0.1
AGREE REALTY CORP	15,746	34,097	2,015	297,957	0.4
ALEXANDER & BALDWIN INC	13,017	23,955	426	63,011	0.1
ALEXANDER'S INC	402	738	169	24,995	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	26,563	52,981	6,398	946,084	1.4
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	1,626	4,715	74	11,001	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	9,340	16,085	375	55,462	0.1
NECESSITY RETAIL REIT INC/TH	24,802	—	—	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	54,625	107,758	3,775	558,295	0.8
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	27,149	46,456	355	52,616	0.1
APARTMENT INCOME REIT CO	26,439	49,862	1,667	246,539	0.4
APPLE HOSPITALITY REIT INC	37,940	72,345	1,170	173,076	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	11,755	21,510	259	38,356	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	6,888	12,741	17	2,656	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	24,879	48,090	8,465	1,251,676	1.9
BRT APARTMENTS CORP	1,983	3,225	56	8,392	0.0
BLUEROCK HOMES TRUST INC	607	—	—	—	—
BOSTON PROPERTIES INC	25,405	48,949	3,448	509,961	0.8
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	10,664	21,236	48	7,159	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	30,608	55,308	277	41,052	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	53,315	101,944	2,280	337,192	0.5
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	4,482	8,439	199	29,560	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	18,954	36,178	3,530	521,982	0.8
CARETRUST REIT INC	17,413	39,521	843	124,760	0.2
CENTERSPACE	2,648	4,785	268	39,655	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	8,733	17,055	181	26,881	0.0
CITY OFFICE REIT INC	7,609	14,501	79	11,685	0.0
CLIPPER REALTY INC	2,188	2,188	11	1,636	0.0
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	4,070	8,866	228	33,808	0.1
COPT DEFENSE PROPERTIES	19,719	38,308	931	137,753	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	26,633	51,579	1,183	175,027	0.3
CTO REALTY GROWTH INC	3,129	6,920	114	16,995	0.0
CUBESMART	39,927	76,257	3,424	506,376	0.8
DIAMONDRock HOSPITALITY CO	37,624	71,232	647	95,739	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	51,110	102,534	14,142	2,091,112	3.2
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	38,904	71,250	203	30,024	0.0
DOUGLAS EMMETT INC	31,548	56,808	816	120,786	0.2
EPR PROPERTIES	13,180	25,615	1,137	168,237	0.3
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	16,231	31,734	402	59,450	0.1
EASTGROUP PROPERTIES INC	7,752	15,701	2,793	413,026	0.6
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	22,891	44,714	449	66,510	0.1
EQUINIX INC	16,449	31,782	25,273	3,736,966	5.6

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			比 率
	口 数	口 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
EQUITY COMMONWEALTH	19,182	35,279	677	100,153	0.2	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	31,128	63,145	4,139	612,015	0.9	
EQUITY RESIDENTIAL	60,492	117,024	6,876	1,016,734	1.5	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	25,029	52,989	1,306	193,131	0.3	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	11,520	21,741	5,101	754,343	1.1	
EXTRA SPACE STORAGE INC	23,807	71,559	10,512	1,554,412	2.3	
FARMLAND PARTNERS INC	9,217	15,087	175	26,010	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	12,993	24,909	2,521	372,834	0.6	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	23,507	44,836	2,330	344,598	0.5	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	15,041	30,839	724	107,065	0.2	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	15,600	33,544	82	12,201	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	45,781	90,494	4,153	614,162	0.9	
GETTY REALTY CORP	7,627	16,148	443	65,612	0.1	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	6,850	13,837	184	27,231	0.0	
GLADSTONE LAND CORP	6,161	11,212	154	22,844	0.0	
GLOBAL NET LEASE INC	18,611	66,358	581	86,048	0.1	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	10,971	21,276	215	31,867	0.0	
PEAKSTONE REALTY TRUST	—	11,731	185	27,405	0.0	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	67,732	129,163	2,093	309,579	0.5	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	95,614	185,385	3,546	524,372	0.8	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	5,354	—	—	—	—	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	18,453	36,008	801	118,462	0.2	
HOST HOTELS & RESORTS INC	127,215	239,042	4,651	687,808	1.0	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	22,912	41,582	358	53,059	0.1	
ISTAR INC	16,058	—	—	—	—	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	39,462	76,299	1,162	171,818	0.3	
INDUS REALTY TRUST INC	1,021	—	—	—	—	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	11,286	17,584	69	10,243	0.0	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	4,915	9,333	872	128,958	0.2	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	12,098	22,972	576	85,255	0.1	
INVITATION HOMES INC	103,311	194,819	6,452	954,052	1.4	
IRON MOUNTAIN INC	51,681	98,932	6,629	980,228	1.5	
JBG SMITH PROPERTIES	17,741	29,625	491	72,670	0.1	
KILROY REALTY CORP	18,787	36,248	1,401	207,203	0.3	
KIMCO REALTY CORP	109,936	225,313	4,553	673,291	1.0	
KITE REALTY GROUP TRUST	38,455	74,465	1,603	237,163	0.4	
LTC PROPERTIES INC	7,262	14,102	444	65,681	0.1	
LXP INDUSTRIAL TRUST	48,448	97,198	902	133,513	0.2	
LIFE STORAGE INC	15,112	—	—	—	—	
MACERICH CO/THE	37,543	73,209	1,194	176,550	0.3	
VERIS RESIDENTIAL INC	14,166	26,566	414	61,277	0.1	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	106,425	198,881	652	96,453	0.1	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	20,540	39,524	5,298	783,449	1.2	
NATL HEALTH INVESTORS INC	7,793	14,395	776	114,850	0.2	
NNN REIT INC	31,772	61,858	2,543	376,096	0.6	



銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	14,854	25,731	977	144,460	0.2
NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	5,087	123	18,292	0.0
NETSTREIT CORP	9,824	22,376	404	59,851	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	6,181	11,712	78	11,637	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL	4,067	7,918	255	37,780	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	8,370	17,029	59	8,863	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	41,690	83,066	2,390	353,479	0.5
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	3,119	5,669	119	17,602	0.0
ORION OFFICE REIT INC	9,619	19,499	102	15,136	0.0
PARAMOUNT GROUP INC	28,541	52,963	262	38,763	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	39,252	71,395	1,098	162,463	0.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	23,627	40,969	636	94,136	0.1
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	20,533	40,607	1,430	211,526	0.3
PHYSICIANS REALTY TRUST	40,072	81,041	1,026	151,821	0.2
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	22,033	40,404	293	43,372	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	7,075	11,658	262	38,836	0.1
POSTAL REALTY TRUST INC- A	3,573	6,456	92	13,650	0.0
PROLOGIS INC	164,082	312,774	39,234	5,801,194	8.8
PUBLIC STORAGE	28,099	53,588	15,471	2,287,599	3.5
RLJ LODGING TRUST	29,122	51,426	592	87,596	0.1
RPT REALTY	14,602	—	—	—	—
REALTY INCOME CORP	111,477	281,567	15,483	2,289,370	3.5
REGENCY CENTERS CORP	27,377	55,676	3,463	512,128	0.8
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	22,357	42,848	592	87,620	0.1
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	32,633	71,514	3,829	566,240	0.9
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	9,830	20,257	2,211	327,045	0.5
SL GREEN REALTY CORP	11,535	21,922	999	147,839	0.2
SABRA HEALTH CARE REIT INC	40,518	78,570	1,037	153,465	0.2
SAFEHOLD INC	4,307	—	—	—	—
SAFEHOLD INC	—	15,004	307	45,456	0.1
SAUL CENTERS INC	2,332	4,442	173	25,660	0.0
SERVICE PROPERTIES TRUST	29,705	56,152	430	63,598	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	58,115	110,458	15,628	2,310,859	3.5
SITE CENTERS CORP	32,298	59,750	810	119,797	0.2
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	24,542	—	—	—	—
STAG INDUSTRIAL INC	31,562	61,548	2,308	341,359	0.5
STORE CAPITAL CORP	47,346	—	—	—	—
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	18,166	34,205	226	33,430	0.1
SUN COMMUNITIES INC	22,036	42,151	5,254	776,999	1.2
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	36,595	70,030	729	107,895	0.2
TANGER INC	18,732	34,991	968	143,261	0.2
TERRENO REALTY CORP	11,776	28,457	1,701	251,617	0.4
UDR INC	54,447	102,528	3,763	556,515	0.8
UMH PROPERTIES INC	9,621	20,336	311	46,095	0.1
UNITI GROUP INC	—	79,038	420	62,114	0.1

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2,262	4,387	181	26,867	0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	21,075	39,942	690	102,170	0.2
URSTADT BIDDLE - CLASS A	5,560	—	—	—	—
VENTAS INC	71,085	136,285	6,480	958,184	1.4
VICI PROPERTIES INC	171,200	350,343	10,629	1,571,664	2.4
VORNADO REALTY TRUST	28,283	54,307	1,503	222,346	0.3
WP CAREY INC	37,021	74,090	4,720	697,939	1.1
ELME COMMUNITIES	15,711	30,001	440	65,075	0.1
WELLTOWER INC	84,014	187,386	16,326	2,414,101	3.6
WHITESTONE REIT	8,812	15,983	200	29,658	0.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC	20,449	34,876	462	68,430	0.1
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	128,600	274,900	90	13,413	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST	82,000	82,000	—	—	—
PRIME US REIT	114,900	183,100	35	5,252	0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	53,000	235,700	150	22,304	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INV	293,400	635,700	42	6,297	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	4,519,593 144	8,786,769 137	344,087 —	50,876,752 <76.8%>
(カナダ)			千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	11,226	21,766	446	48,817	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	10,168	20,272	138	15,177	0.0
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	2,822	—	—	—	—
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	3,438	6,564	103	11,328	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3,904	7,864	564	61,671	0.1
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	5,776	14,969	47	5,137	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	8,829	16,751	247	27,078	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	14,993	27,972	1,307	142,900	0.2
CHOICE PROPERTIES REIT	28,890	55,067	790	86,430	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	8,648	18,269	250	27,356	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	4,430	5,350	58	6,408	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	22,562	45,749	618	67,654	0.1
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	7,098	—	—	—	—
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	18,806	34,831	536	58,666	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	5,621	10,319	773	84,590	0.1
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	23,407	42,332	423	46,315	0.1
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	2,543	—	—	—	—
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	12,377	23,103	304	33,306	0.1
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	9,905	18,513	342	37,454	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	2,991	5,378	88	9,640	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	3,128	6,979	105	11,579	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT	4,813	12,242	102	11,186	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	21,025	41,452	210	23,015	0.0
PRIMARIS REIT	8,688	16,503	229	25,108	0.0
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	4,341	8,626	47	5,242	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	26,661	50,264	936	102,405	0.2

銘 柄		期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)				千カナダドル	千円	%
	SLATE OFFICE REIT	6,335	—	—	—	—
	SLATE GROCERY REIT	5,585	10,423	131	14,422	0.0
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	12,728	24,386	608	66,501	0.1
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	16,761	—	—	—	—
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	7,115	—	—	—	—
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	—	2,814	26	2,866	0.0
小	計	口 数 ・ 金 額	325,614	548,758	9,444	1,032,263
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	26	—	< 1.6% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	2,209	—	—	—	—
	HAMBORNER REIT AG	12,082	25,326	168	27,042	0.0
小	計	口 数 ・ 金 額	14,291	25,326	168	27,042
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…イタリア)						
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	8,670	14,471	32	5,212	0.0
小	計	口 数 ・ 金 額	8,670	14,471	32	5,212
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)						
	ICADE	5,741	10,496	346	55,800	0.1
	ALTAREA	856	1,602	130	20,970	0.0
	KLEPIERRE	34,267	66,302	1,560	250,984	0.4
	GECINA SA	9,695	17,444	1,822	293,140	0.4
	COVIVIO	8,149	16,136	743	119,569	0.2
	MERCIALYS	13,736	31,308	338	54,474	0.1
	CARMILA	10,798	18,403	298	47,942	0.1
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	34,457	2,297	369,475	0.6
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	18,993	—	—	—	—
小	計	口 数 ・ 金 額	102,235	196,148	7,539	1,212,357
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	< 1.8% >	
(ユーロ…オランダ)						
	VASTNED RETAIL NV	3,095	6,207	128	20,611	0.0
	WERELDHAVE NV	7,138	12,895	180	29,010	0.0
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	7,538	14,968	314	50,547	0.1
	NSI NV	3,124	6,467	120	19,343	0.0
小	計	口 数 ・ 金 額	20,895	40,537	743	119,512
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.2% >	
(ユーロ…スペイン)						
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	51,885	94,583	551	88,673	0.1
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	10,240	16,228	101	16,284	0.0
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	59,869	113,725	1,074	172,822	0.3
小	計	口 数 ・ 金 額	121,994	224,536	1,727	277,780
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.4% >	
(ユーロ…ベルギー)						
	COFINIMMO	5,376	12,555	843	135,674	0.2
	RETAIL ESTATES	2,074	3,914	239	38,582	0.1

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…ベルギー)			千ユーロ	千円	%	
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	4,086	9,013	187	30,147	0.0	
MONTEA NV	2,140	5,172	416	66,952	0.1	
AEDIFICA	7,127	16,212	950	152,903	0.2	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	27,272	58,913	1,549	249,160	0.4	
CARE PROPERTY INVEST	6,424	12,957	165	26,628	0.0	
XIOR STUDENT HOUSING NV	4,102	9,682	270	43,439	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	58,601	128,418	4,623	743,489	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	< 1.1% >	
(ユーロ…アイルランド)						
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	75,745	148,220	173	27,887	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	75,745	148,220	173	27,887	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…その他)						
CROMWELL REIT EUR	61,040	96,840	135	21,801	0.0	
SHURGARD SELF STORAGE LTD	—	10,255	429	69,105	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	61,040	107,095	565	90,907	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	2	—	< 0.1% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	463,471	884,751	15,572	2,504,190	
	銘 柄 数 < 比 率 >	28	28	—	< 3.8% >	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND CO PLC	167,671	318,557	1,190	223,660	0.3	
DERWENT LONDON PLC	20,115	38,187	805	151,423	0.2	
BIG YELLOW GROUP PLC	31,402	66,842	730	137,298	0.2	
INTU PROPERTIES PLC	117,549	117,549	—	—	—	
UNITE GROUP PLC	71,436	134,473	1,337	251,325	0.4	
SHAFTESBURY PLC	51,256	—	—	—	—	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	69,217	141,815	76	14,338	0.0	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	97,686	158,292	69	13,089	0.0	
HELICAL PLC	—	33,175	71	13,435	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	96,244	190,871	124	23,351	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	145,900	271,335	166	31,258	0.0	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	38,028	72,191	582	109,484	0.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	175,662	370,614	689	129,617	0.2	
BALANCED COMM PROPERTY TRUST	137,208	225,374	165	31,130	0.0	
SEGRO PLC	215,206	415,782	3,533	664,015	1.0	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	151,190	663,699	866	162,771	0.2	
WORKSPACE GROUP PLC	24,222	46,189	242	45,484	0.1	
WAREHOUSE REIT PLC	72,323	145,941	123	23,175	0.0	
NEWRIVER REIT PLC	51,998	107,134	83	15,684	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	107,433	—	—	—	—	
PRS REIT PLC/THE	94,798	171,235	147	27,803	0.0	
CLS HOLDINGS PLC	34,118	43,072	41	7,786	0.0	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	74,108	106,966	65	12,222	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	221,445	425,690	340	63,999	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	45,180	87,118	359	67,616	0.1	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	口	口	千英ポンド	千円	%	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	327,531	645,764	1,027	193,081	0.3	
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	83,137	153,661	108	20,387	0.0	
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	—	198,609	166	31,315	0.0	
HOME REIT PLC	147,401	147,401	56	10,540	0.0	
HAMMERSON PLC	711,531	1,314,992	346	65,043	0.1	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	105,840	212,261	195	36,778	0.1	
EDISTON PROPERTY INVESTMENT	31,999	—	—	—	—	
LIFE SCIENCE REIT PLC	—	113,860	68	12,795	0.0	
ASSURA PLC	528,626	1,012,041	451	84,902	0.1	
AEW UK REIT PLC	25,892	60,678	57	10,867	0.0	
LXI REIT PLC	306,891	583,558	599	112,738	0.2	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	238,576	455,286	437	82,182	0.1	
REGIONAL REIT LTD	74,637	151,551	45	8,501	0.0	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	80,869	149,639	183	34,420	0.1	
LAND SECURITIES GROUP PLC	134,134	254,930	1,672	314,283	0.5	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	73,393	142,814	124	23,349	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	5,181,852	9,949,146	17,353	3,261,163	
	銘 柄 数 < 比 率 >	38	38	—	< 4.9% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
BWP TRUST	85,935	162,956	554	53,837	0.1	
MIRVAC GROUP	704,235	1,340,751	2,815	273,589	0.4	
CROMWELL PROPERTY GROUP	248,461	434,682	169	16,472	0.0	
CHARTER HALL RETAIL REIT	92,310	169,907	611	59,435	0.1	
GPT GROUP	341,946	650,856	2,896	281,434	0.4	
ABACUS PROPERTY GROUP	71,623	—	—	—	—	
STOCKLAND	425,987	810,123	3,532	343,217	0.5	
DEXUS/AU	191,965	365,642	2,702	262,562	0.4	
GOODMAN GROUP	304,307	585,336	14,492	1,408,276	2.1	
CHARTER HALL GROUP	84,569	161,068	1,857	180,455	0.3	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	51,451	88,398	205	19,927	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	65,321	127,067	551	53,586	0.1	
ARENA REIT	60,568	117,618	417	40,572	0.1	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	96,244	174,961	558	54,233	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	116,526	219,331	791	76,937	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT	192,510	427,576	957	93,066	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	33,830	67,652	194	18,932	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	81,966	181,458	119	11,637	0.0	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	58,282	117,508	329	31,971	0.0	
HMC CAPITAL LTD	33,719	84,103	492	47,889	0.1	
RURAL FUNDS GROUP	67,267	133,000	269	26,234	0.0	
CENTURIA OFFICE REIT	78,185	150,261	192	18,689	0.0	
WAYPOINT REIT	127,004	220,148	519	50,484	0.1	
SCENTRE GROUP	923,040	1,760,410	5,140	499,492	0.8	
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	50,842	—	—	—	—	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	276,281	613,963	761	73,976	0.1	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	口	口	千オーストラリアドル	千円	%
HEALTHCO REIT	53,419	164,038	213	20,721	0.0
DEXUS INDUSTRIA REIT	36,946	71,835	195	18,986	0.0
REGION RE LTD	202,751	383,362	839	81,580	0.1
ABACUS GROUP	—	160,679	169	16,471	0.0
ABACUS STORAGE KING	—	177,394	188	18,271	0.0
VICINITY CENTRES	680,231	1,314,981	2,597	252,358	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	5,837,721	11,437,064	45,336	4,405,305
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	30	—	< 6.6% >
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES GROUP	250,420	457,549	555	50,216	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	81,467	—	—	—	—
GOODMAN PROPERTY TRUST	187,118	358,168	780	70,530	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD	148,270	285,348	329	29,770	0.0
STRIDE STAPLED GROUP	94,596	—	—	—	—
KIWI PROPERTY GROUP LTD	277,142	549,384	472	42,678	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	1,039,013	1,650,449	2,138	193,195
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	4	—	< 0.3% >
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	371,600	868,100	34,376	650,064	1.0
PROSPERITY REIT	204,000	431,000	568	10,758	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	405,000	795,000	882	16,687	0.0
CHAMPION REIT	333,000	589,000	1,148	21,719	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	179,000	345,000	676	12,786	0.0
FORTUNE REIT	260,000	496,000	2,266	42,863	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	1,752,600	3,524,100	39,919	754,879
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 1.1% >
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	884,632	1,716,632	3,450	380,858	0.6
CAPITALAND ASCENDAS REIT	591,200	1,207,200	3,585	395,754	0.6
SUNTEC REIT	401,700	764,000	939	103,726	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	565,500	1,129,900	1,841	203,290	0.3
STARHILL GLOBAL REIT	248,700	497,800	256	28,297	0.0
KEPPEL REIT	352,500	765,300	707	78,138	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	191,600	365,700	833	92,034	0.1
ESR-LOGOS REIT	1,002,450	1,970,050	630	69,585	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS	149,100	210,600	219	24,175	0.0
CAPITALAND CHINA TRUST	200,000	376,200	321	35,503	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	199,000	—	—	—	—
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	66,600	131,100	478	52,818	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	350,900	703,600	1,737	191,828	0.3
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	402,000	788,300	1,158	127,908	0.2
ATMS APAC REIT MANAGEMENT LT	93,500	230,600	304	33,598	0.1
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	191,500	366,500	230	25,486	0.0
SPH REIT	188,600	401,800	345	38,141	0.1
EC WORLD REIT	50,000	50,000	14	1,545	0.0

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)	口	口	千シンガポールドル	千円	%	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	102,900	188,100	126	14,014	0.0	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	368,996	847,296	800	88,380	0.1	
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	433,400	—	—	—	—	
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	333,000	556,500	347	38,391	0.1	
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	115,400	—	—	—	—	
KEPPEL DC REIT	235,900	458,900	848	93,708	0.1	
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	519,279	995,779	1,125	124,202	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	8,238,357	14,721,857	20,306	2,241,391	
	銘 柄 数 < 比 率 >	25	22	—	<3.4%>	
(韓国)			千韓国ウォン			
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	18,410	—	—	—	—	
E KOCREF CR-REIT CO LTD	3,951	—	—	—	—	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	12,006	26,417	172,503	19,147	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	7,910	—	—	—	—	
LOTTE REIT CO LTD	21,452	44,180	132,760	14,736	0.0	
KORAMCO LIFE INFRA REIT	8,199	14,612	74,082	8,223	0.0	
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LT	4,632	—	—	—	—	
JR REIT XXVII	25,315	58,946	238,436	26,466	0.0	
SK REITS CO LTD	12,904	37,003	139,316	15,464	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	28,989	57,259	206,991	22,976	0.0	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	8,140	15,215	48,535	5,387	0.0	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	4,876	11,869	38,930	4,321	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	156,784	265,501	1,051,557	116,722	
	銘 柄 数 < 比 率 >	12	8	—	<0.2%>	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル			
REIT 1 LTD	34,269	62,291	1,027	41,063	0.1	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	36,973	75,019	598	23,902	0.0	
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	127,380	237,765	426	17,041	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	198,622	375,075	2,052	82,008	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	27,713,627	52,143,470	—	65,467,872	
	銘 柄 数 < 比 率 >	323	302	—	<98.8%>	

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## ○投資信託財産の構成

(2024年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	576,188	0.9
投資証券	65,467,872	96.7
コール・ローン等、その他	1,624,115	2.4
投資信託財産総額	67,668,175	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（65,192,588千円）の投資信託財産総額（67,668,175千円）に対する比率は96.3%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=147.86円、1カナダドル=109.30円、1ユーロ=160.81円、1英ポンド=187.93円、1オーストラリアドル=97.17円、1ニュージーランドドル=90.33円、1香港ドル=18.91円、1シンガポールドル=110.38円、1韓国ウォン=0.111円、1イスラエルシェケル=39.9529円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2023年1月26日～2024年1月25日)

該当事項はございません。



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	68,719,983,084	
コール・ローン等	422,676,400	
株式(評価額)	576,188,854	
投資証券(評価額)	65,467,872,891	
未収入金	2,166,371,445	
未収配当金	86,873,494	
(B) 負債	2,469,456,599	
未払金	2,369,238,776	
未払解約金	100,217,700	
未払利息	123	
(C) 純資産総額(A-B)	66,250,526,485	
元本	41,161,930,061	
次期繰越損益金	25,088,596,424	
(D) 受益権総口数	41,161,930,061口	
1万口当たり基準価額(C/D)	16,095円	

(注) 当ファンドの期首元本額は22,031,677,932円、期中追加設定元本額は32,300,080,777円、期中一部解約元本額は13,169,828,648円です。

(注) 2024年1月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・ FWRリそな先進国リートインデックスオープン	13,725,694,616円
・ FWRリそな先進国リートインデックスファンド	12,583,631,980円
・ S m a r t - i 先進国リートインデックス	2,975,877,913円
・ リそなラップ型ファンド(成長型)	2,818,783,715円
・ リそなラップ型ファンド(安定成長型)	1,935,784,217円
・ つみたてバランスファンド	1,302,925,339円
・ リそなラップ型ファンド(安定型)	1,120,847,668円
・ S m a r t - i 8資産バランス 成長型	659,645,282円
・ リそなターゲット・イヤー・ファンド2030	568,043,508円
・ S m a r t - i 8資産バランス 安定成長型	484,431,682円
・ リそなターゲット・イヤー・ファンド2040	421,802,207円
・ リそなDAAファンド202205(適格機関投資家専用)	327,368,792円
・ リそなターゲット・イヤー・ファンド2050	293,515,858円
・ 埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	231,164,106円
・ リそなFT グローバルリートファンド202307(適格機関投資家専用)	180,966,179円
・ リそなDAAファンド(適格機関投資家専用)	156,299,096円
・ リそなターゲット・イヤー・ファンド2035	154,617,802円
・ リそなターゲット・イヤー・ファンド2060	140,846,519円
・ S m a r t - i 8資産バランス 安定型	139,502,908円
・ リそなV Iグローバル・バランスファンド(成長型)(適格機関投資家専用)	131,227,062円
・ ラップ型ファンド・プラスESG(安定成長型)	126,613,862円
・ ラップ型ファンド・プラスESG(成長型)	120,809,761円
・ リそなターゲット・イヤー・ファンド2045	105,145,520円
・ 九州SDGs・グローバルバランス	95,523,097円
・ リそな つみたてラップ型ファンド(成長型)	86,098,603円
・ リそな つみたてラップ型ファンド(安定成長型)	75,285,512円
・ リそなターゲット・イヤー・ファンド2055	60,052,549円

## ○損益の状況 (2023年1月26日～2024年1月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	2,279,289,397	
受取配当金	2,270,102,288	
受取利息	9,032,756	
その他収益金	255,513	
支払利息	△ 101,160	
(B) 有価証券売買損益	6,819,477,349	
売買益	10,838,708,121	
売買損	△ 4,019,230,772	
(C) 保管費用等	△ 27,626,475	
(D) 当期損益金(A+B+C)	9,071,140,271	
(E) 前期繰越損益金	9,262,716,663	
(F) 追加信託差損益金	12,989,925,467	
(G) 解約差損益金	△ 6,235,185,977	
(H) 計(D+E+F+G)	25,088,596,424	
次期繰越損益金(H)	25,088,596,424	

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

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

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

・りそな つみたてラップ型ファンド (安定型)	37,342,062円
・りそなDAAファンドII (適格機関投資家専用)	31,968,287円
・DCりそな グローバルバランス	28,211,140円
・りそなマルチアセットファンド (適格機関投資家専用)	10,484,631円
・りそなVIグローバル・バランスファンド (安定成長型) (適格機関投資家専用)	8,220,943円
・ラップ型ファンド・プラスESG (安定型)	8,139,883円
・ターゲットリターンバランスファンド (目標6%)	3,777,473円
・りそなVIグローバル・バランスファンド (安定型) (適格機関投資家専用)	3,671,649円
・りそな つみたてリスクコントロールファンド	2,669,827円
・ターゲットリターンバランスファンド (目標4%)	2,188,514円
・ターゲットリターンバランスファンド (目標5%)	1,146,783円
・ターゲットリターンバランスファンド (目標2%)	741,655円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2065	418,734円
・ターゲットリターンバランスファンド (目標3%)	340,086円
・りそなDAAマルチアセットファンド (適格機関投資家専用)	103,041円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1,6095円です。

## ○お知らせ

該当事項はございません。