第４期末（2025年11月20日）	
基準価額	12,161円
純資産総額	180百万円
騰落率	9.4%
分配金	0円

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター 0120-762-506
（9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く）

ホームページ https://www.nam.co.jp/

お客様の口座内容に関するご照会は、
お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社
NISSAY ASSET MANAGEMENT
東京都千代田区丸の内1-6-6

ニッセイ先進国株式インデックス（為替ヘッジあり）（ラップ専用）

追加型投信／海外／株式／インデックス型

運用報告書(全体版)

作成対象期間:2024年11月21日～2025年11月20日

第４期(決算日 2025年11月20日)

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

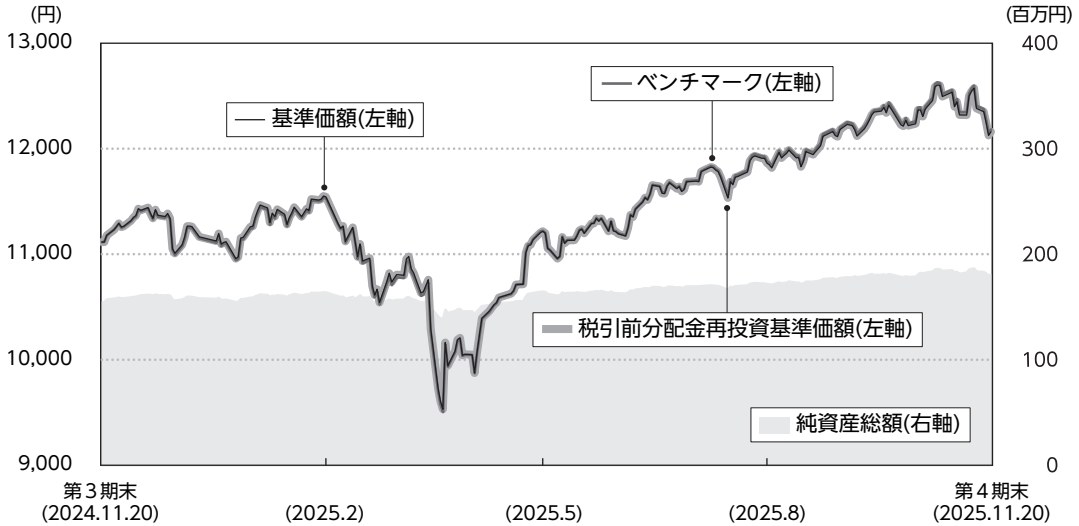
さて「ニッセイ先進国株式インデックス（為替ヘッジあり）（ラップ専用）」は、このたび第４期の決算を行いました。

当ファンドは、「ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス(配当込み、円ヘッジベース)の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

運用経過 2024年11月21日～2025年11月20日

基準価額等の推移



第４期首	11,115円	既払分配金	0円
第４期末	12,161円	騰落率（分配金再投資ベース）	9.4%

（注１）税引前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あり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
（注２）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３）ベンチマークはＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジベース）で、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。なおベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・2025年５月から６月にかけて、トランプ米政権の関税政策を巡る懸念が和らいだことや中東の地政学リスクが早期に緩和したことなどを受けて株価が上昇したこと
・７月から10月にかけて、米国と主要国間において関税交渉が相次いで合意に至ったことや、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）による利下げ実施、主要なグローバル企業の業績発表などを受けて株価が上昇したこと

＜下落要因＞

・2025年３月から４月に、米関税政策の強硬化や貿易摩擦の様相で投資家心理が悪化し、株価が下落したこと
・当期末にかけて、ＦＲＢの政策不透明感に加え、生成人工知能（ＡＩ）関連銘柄への過熱感を警戒する売りが優勢となったことなどから株価が下落したこと

１万口当たりの費用明細

項目	第４期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	8円	0.071%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×$\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は11,429円です。
（投信会社）	（ 4）	（0.038）	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	（ 1）	（0.011）	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	（ 3）	（0.022）	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
売買委託手数料	0	0.001	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：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
（株式）	（ 0）	（0.000）	
（先物・オプション）	（ 0）	（0.000）	
（投資信託証券）	（ 0）	（0.000）	
有価証券取引税	0	0.002	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：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	（ 0）	（0.002）	
（投資信託証券）	（ 0）	（0.000）	
その他費用	2	0.018	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）	（0.012）	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	（ 0）	（0.001）	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
（その他）	（ 1）	（0.005）	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	11	0.092	

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、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マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

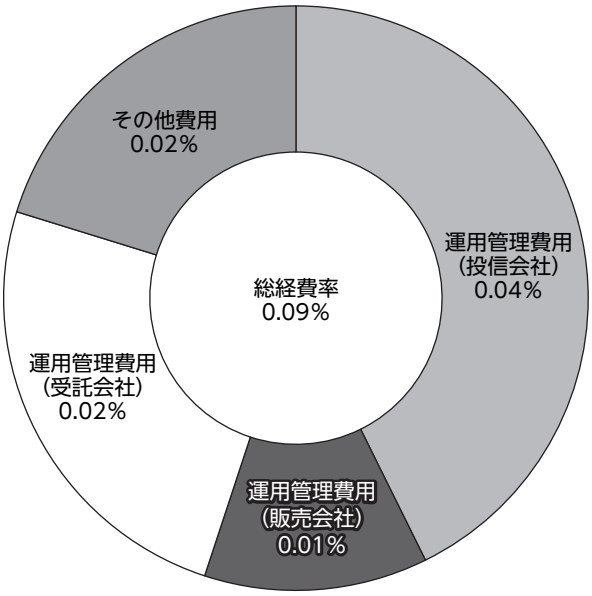
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

（参考情報）

■総経費率

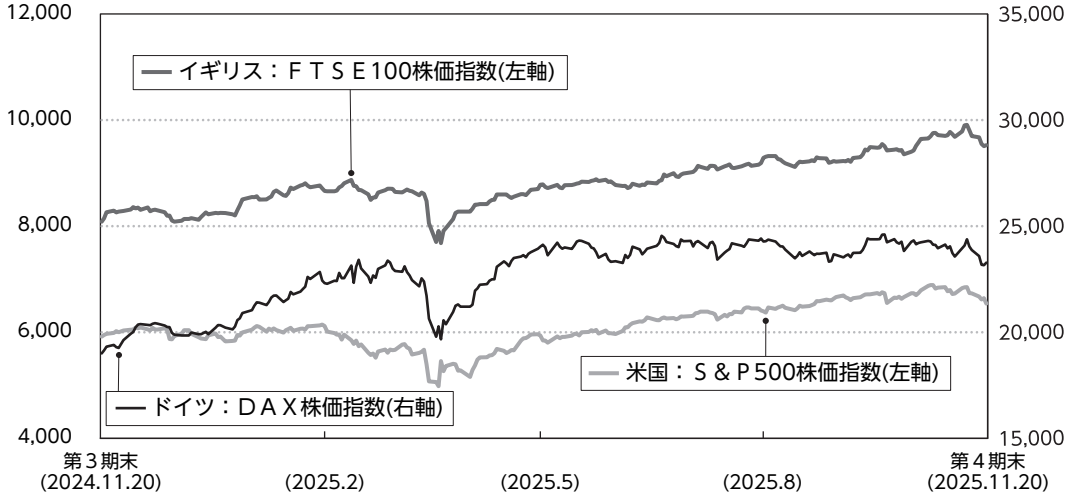
期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.09%**です。



（注１）１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
（注３）各比率は年率換算した値です。
（注４）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。

海外株式市況

【海外主要株価指数の推移】



（注）FactSetのデータを使用しています。

当期の先進国株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

2025年４月上旬の米関税政策を巡る不透明感を受けて下落する場面はありましたが、主要企業の好業績や米英および米中間の通商協議進展による景気悪化懸念の後退などから上昇しました。

当期の海外株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初は、米国の生成ＡＩ関連企業の好調な決算等を背景に上昇したものの、ＦＲＢの利下げ鈍化懸念に伴う金利上昇や中国景気への警戒感から米株式市場は下落しました。2025年初から２月にかけては、トランプ米政権の政策を巡る不透明感を背景とした景気減速懸念等により株価が下落する場面があったものの、ＡＩインフラ投資や金融機関の好決算などが好感され上昇しました。３月から４月にかけては、主要企業の好業績などを受けて株価はおおむね堅調に推移していましたが、４月上旬に米関税政策を巡る不透明感から急落する展開となりました。その後は、主要企業の好業績が下支えとなり反発し、５月から６月は米英や米中間の通商協議進展による景気悪化懸念の後退や、中東情勢の緊張緩和による地政学リスクの後退を背景に上昇しました。７月から10月にかけては、関税交渉合意や対中規制緩和、ＦＲＢによる利下げ再開や生成ＡＩ関連の大型受注などを背景に株価は上昇しましたが、当期末にかけては、ＦＲＢの政策不透明感に加え、生成ＡＩ関連銘柄への過熱感を警戒する売りが優勢となり下落しました。

ポートフォリオ

■当ファンド

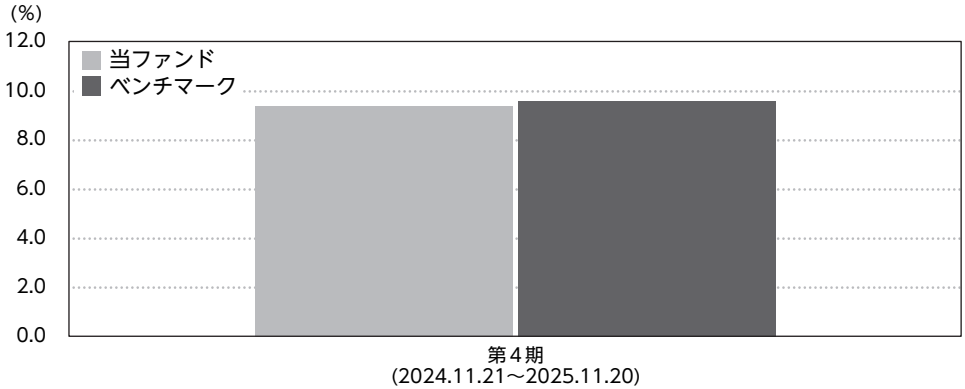
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました。なお、実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

■マザーファンド

日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

＊ベンチマークはＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）です。ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

ベンチマークとの差異



当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は＋9.4％となり、ベンチマーク騰落率（＋9.6％）にほぼ連動しました。

（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

分配金

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向等を勘案した結果、見送らせていただきました。
なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

【分配原資の内訳（１万口当たり）】

項目	当期 2024年11月21日～2025年11月20日
当期分配金（税引前）	－
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	2,282円

（注１）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り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。
（注２）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針

■当ファンド

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。なお、実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。

■マザーファンド

日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

ファンドデータ

当ファンドの組入資産の内容

■組入ファンド

	第４期末 2025年11月20日
ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド	102.0%

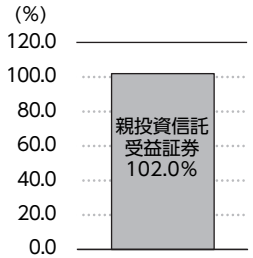
（注１）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。資産の状況等によっては合計が100%にならない場合があります。
（注２）組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

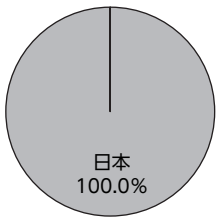
項目	第４期末 2025年11月20日
純資産総額	180,331,655円
受益権総口数	148,282,119口
１万口当たり基準価額	12,161円

（注）当期間中における追加設定元本額は14,294,774円、同解約元本額は4,819,027円です。

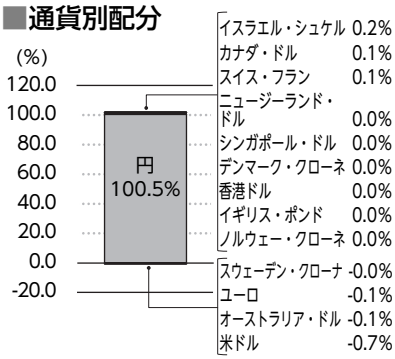
■資産別配分



■国別配分



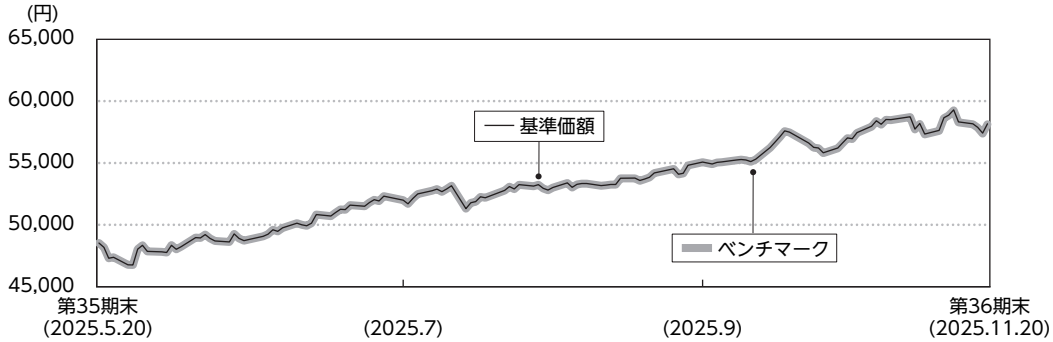
■通貨別配分



（注１）資産別・国別・通貨別配分は、2025年11月20日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。資産の状況等によっては合計が100%にならない場合があります。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。
（注２）通貨別配分については、実質組入比率を記載しています。

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドの概要

■基準価額の推移



（注）ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■上位銘柄

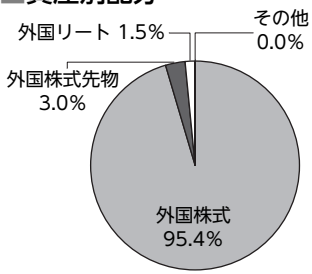
銘柄名	通貨	比率
NVIDIA CORP	米ドル	5.9%
APPLE INC	米ドル	5.2
MICROSOFT CORP	米ドル	4.4
AMAZON.COM INC	米ドル	2.7
S&P 500 EMINI FUTURE 202512 買	米ドル	2.4
ALPHABET INC-CL A	米ドル	2.2
BROADCOM INC	米ドル	2.0
ALPHABET INC-CL C	米ドル	1.9
META PLATFORMS INC-A	米ドル	1.6
TESLA, INC.	米ドル	1.5
組入銘柄数	1,144	

■１万口当たりの費用明細

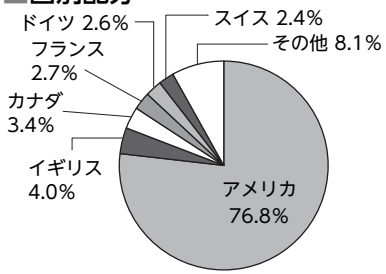
2025.5.21～2025.11.20

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

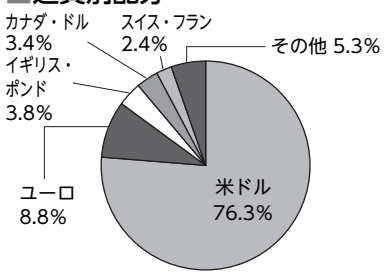
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



（注１）基準価額の推移および１万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

（注２）上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2025年11月20日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

（注３）国別配分における海外先物は上場取引所の国・地域に基づき開示しています。

（注４）全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入有価証券明細表をご参照ください。

設定以来の運用実績

決算期	基準価額(分配落)	税引前分配金	期中騰落率	(ご参考)基準価額＋累計分配金	ベンチマーク	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
(設定日)	円	円	%	円		%	%	%	%	百万円
2021年11月19日	10,000	－	－	10,000	10,000	－	－	－	－	100
1期(2022年11月21日)	8,429	0	△15.7	8,429	8,380	△16.2	89.9	2.8	2.1	91
2期(2023年11月20日)	9,076	0	7.7	9,076	8,997	7.4	94.3	3.6	1.9	113
3期(2024年11月20日)	11,115	0	22.5	11,115	10,912	21.3	96.9	2.8	1.9	154
4期(2025年11月20日)	12,161	0	9.4	12,161	11,960	9.6	97.4	3.1	1.6	180

（注１）設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。
（注２）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。
（注３）「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。
（注４）ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。
（注５）株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。
（注６）先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。
（注７）当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。
（注８）設定日の純資産総額は当初設定元本を記載しています。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチマーク	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
	円	%		%	%	%	%
(期首) 2024年11月20日	11,115	－	10,912	－	96.9	2.8	1.9
11月末	11,264	1.3	11,054	1.3	95.2	2.0	1.9
12月末	11,164	0.4	10,948	0.3	101.6	1.9	1.8
2025年 1 月末	11,425	2.8	11,198	2.6	94.4	2.1	1.7
2 月末	11,121	0.1	10,906	△ 0.0	92.2	2.7	1.7
3 月末	10,633	△ 4.3	10,411	△ 4.6	95.5	2.9	1.8
4 月末	10,521	△ 5.3	10,322	△ 5.4	91.2	3.6	1.7
5 月末	11,130	0.1	10,932	0.2	96.3	2.7	1.7
6 月末	11,493	3.4	11,290	3.5	97.5	2.3	1.7
7 月末	11,783	6.0	11,578	6.1	99.3	2.7	1.7
8 月末	11,986	7.8	11,784	8.0	94.5	2.0	1.6
9 月末	12,224	10.0	12,022	10.2	97.2	2.4	1.6
10月末	12,494	12.4	12,291	12.6	99.5	2.9	1.6
(期末) 2025年11月20日	12,161	9.4	11,960	9.6	97.4	3.1	1.6

（注）期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況　2024年11月21日～2025年11月20日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	6,661	33,480	6,687	35,002

（注）単位未満は切り捨てています。

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
	ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド
（a）期中の株式売買金額	99,391,778千円
（b）期中の平均組入株式時価総額	1,177,366,615千円
（c）売買高比率（a）／（b）	0.08

（注１）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
（注２）外国株式の(a)は各月末（決算日の属する月については決算日）、(b)は各月末の国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
（注３）単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等　2024年11月21日～2025年11月20日

利害関係人の発行する有価証券等

＜ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド＞

種類	当期		
	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	15	0	139

（注１）利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とはCOREBRIDGE FINANCIAL INCです。
（注２）金額は受渡代金です。
（注３）単位未満は切り捨てています。

親投資信託残高　2025年11月20日現在

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	31,658	31,632	183,979

（注１）単位未満は切り捨てています。
（注２）当期末におけるニッセイ外国株式インデックスマザーファンド全体の口数は247,967,645千口です。

投資信託財産の構成

2025年11月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	183,979	99.8
コール・ローン等、その他	299	0.2
投資信託財産総額	184,279	100.0

（注１）外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお11月20日における邦貨換算レートは、１米ドル157.29円、１カナダ・ドル111.96円、１オーストラリア・ドル101.96円、１香港ドル20.19円、１シンガポール・ドル120.36円、１ニュージーランド・ドル88.22円、１イギリス・ポンド205.31円、１イスラエル・シュケル48.131円、１スイス・フラン195.20円、１デンマーク・クローネ24.28円、１ノルウェー・クローネ15.46円、１スウェーデン・クローナ16.47円、１ユーロ181.34円です。

（注２）ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,423,073,172千円）の投資信託財産総額（1,444,333,630千円）に対する比率は98.5％です。

（注３）評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年11月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	**385,917,114円**
コール・ローン等	60,892
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	183,979,126
未収入金	201,877,096
(B)負債	**205,585,459**
未払金	205,522,395
未払信託報酬	62,182
その他未払費用	882
(C)純資産総額(A－B)	**180,331,655**
元本	148,282,119
次期繰越損益金	32,049,536
(D)受益権総口数	**148,282,119口**
1万口当たり基準価額（C／D）	**12,161円**

(注) 期首元本額 138,806,372円
期中追加設定元本額 14,294,774円
期中一部解約元本額 4,819,027円

損益の状況

当期（2024年11月21日～2025年11月20日）

項目	当期
(A)有価証券売買損益	**15,040,375円**
売買益	48,766,975
売買損	△33,726,600
(B)信託報酬等	**△ 131,583**
(C)当期損益金(A＋B)	**14,908,792**
(D)前期繰越損益金	**17,148,305**
(分配準備積立金)	(17,148,305)
(E)追加信託差損益金＊	**△ 7,561**
(配当等相当額)	(1,789,443)
(売買損益相当額)	(△ 1,797,004)
(F)合計(C＋D＋E)	**32,049,536**
次期繰越損益金(F)	**32,049,536**
追加信託差損益金	△ 7,561
(配当等相当額)	(1,789,443)
(売買損益相当額)	(△ 1,797,004)
分配準備積立金	32,057,097

（注１）**(A)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

（注２）**(B)信託報酬等**は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

（注３）**(D)前期繰越損益金**とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

（注４）**(E)追加信託差損益金＊**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	14,908,792円
(c) 信託約款に定める収益調整金	1,789,443円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	17,148,305円
(e) 分配対象額（a＋b＋c＋d）	33,846,540円
(f) 分配対象額（1万口当たり）	2,282.58円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金（1万口当たり）	0円

お知らせ

■運用報告書の電子交付について

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更され、書面交付またはデジタル交付いずれかを選択できるようになりました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献につながるものととらえています。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供も進めていきます。

（2025年４月１日）

■自社による当ファンドの設定解約状況

当期における自社による当ファンドの設定解約はありません。なお当期末現在、自社による当ファンドの保有残高は121百万円（元本100百万円、ファンド全体の67.4％）です。当社は当該保有分を解約することがあります。

■約款変更

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

（2025年４月１日）

運用者情報

■当社運用担当者情報について

・当社の運用担当者情報はHP上よりご確認いただけます。

■ニッセイ先進国株式インデックス（為替ヘッジあり）（ラップ専用）

https://www.nam.co.jp/fundinfo/nsski_a_w/main.html

当ファンドの概要

商品分類		追加型投信／海外／株式／インデックス型
信託期間		無期限
運用方針		①ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。 ②実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ります。
主要運用対象	ニッセイ先進国株式インデックス（為替ヘッジあり）（ラップ専用）	ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド受益証券
	ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	日本を除く主要先進国の株式
運用方法	ニッセイ先進国株式インデックス（為替ヘッジあり）（ラップ専用）	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・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。
	ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・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、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。

ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド

運用報告書

第 36 期

（計算期間：2025年５月21日～2025年11月20日）

運用方針	主に日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

主要運用対象	日本を除く主要先進国の株式
運用方法	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・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。

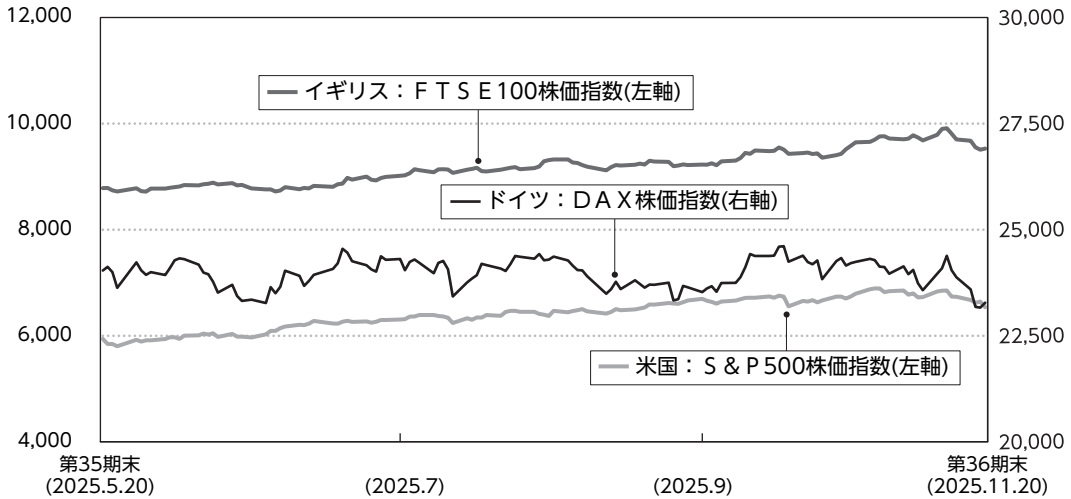
ニッセイ アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過 2025年５月21日～2025年11月20日

投資環境

■海外株式市況

【海外主要株価指数の推移】



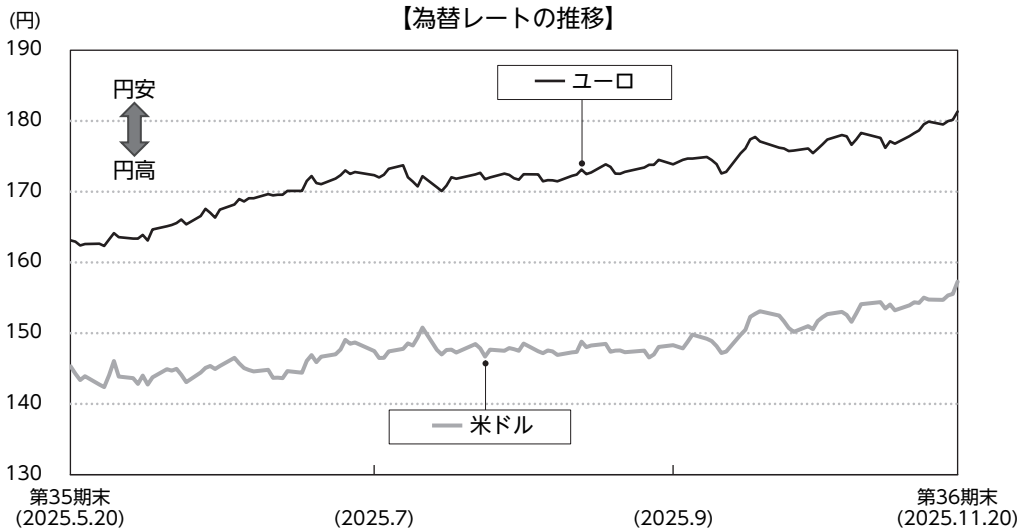
（注）FactSetのデータを使用しています。

当期の先進国株式市場は期を通じて見ると米国とイギリスは上昇し、ドイツは下落しました。

米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）の政策不透明感や生成人工知能（ＡＩ）関連銘柄への過熱感に対する警戒などから株価は下落する場面はあったものの、米英や米中間の通商協議の進展観測による景気悪化懸念の後退や中東情勢の緊張緩和による地政学リスクの後退などから上昇しました。

当期の海外株式市場は、期初より中東情勢の緊張緩和による地政学リスクの後退や、米英、米中間における通商協議の進展観測による景気悪化懸念の後退、加えて、堅調な経済指標が企業業績の下支えとなり好感され、上昇しました。７月から10月にかけては、米関税政策の不透明感が後退したことや米中貿易交渉の進展観測、良好な主要企業業績や米利下げ再開、生成ＡＩデータセンター関連の受注拡大などが追い風となり、株価は上昇しました。当期末にかけては、ＦＲＢの政策不透明感に加え、生成ＡＩ関連銘柄への過熱感を警戒する売りが優勢となり、下落基調で推移しました。

■為替市況

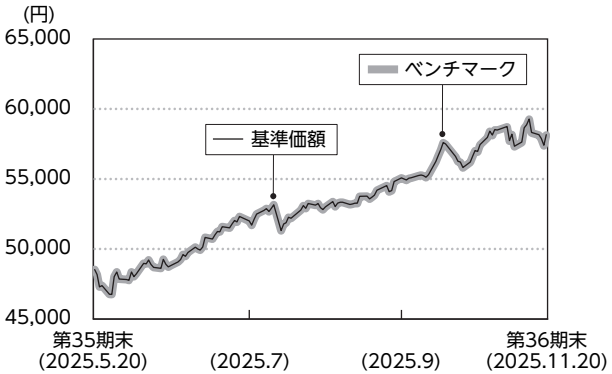


（注）対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

当期の米ドル／円レートは、期初以降、上下して推移しましたが、７月には堅調な米雇用統計やトランプ米大統領が日本への関税率引き上げを示唆したことを受けて、米ドル高円安となりました。その後は横ばいに推移しましたが、10月に自民党総裁選で高市氏が勝利したことで、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、米ドル高円安基調となりました。また、米連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）後の記者会見でパウエルＦＲＢ議長が早期の追加利下げに慎重な姿勢を示したことで、さらに米ドル高円安となりました。その後も、高市政権が拡張的な財政に傾くとの懸念を受けて、米ドル高円安基調が継続し、結局、期を通じて見ると大幅に米ドル高円安となりました。

当期のユーロ／円レートは、期初以降、上下して推移した後、６月から７月にかけては追加利下げに慎重なＥＣＢと、利上げに慎重な日銀という金融政策の方向性が鮮明となったことで、ユーロ高円安に推移しました。その後は横ばいに推移しましたが、10月に自民党総裁選で高市氏が勝利したことで、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、当期末にかけてユーロ高円安基調が継続し、結局、期を通じて見ると大幅にユーロ高円安となりました。

基準価額等の推移



（注）ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・期初から６月にかけてトランプ米政権の関税政策を巡る懸念が和らいだことや、中東の地政学リスクが早期に緩和したことなどを受けて株価が上昇したこと

・７月から10月にかけて米国と主要国の関税交渉が相次いで合意したことや、ＦＲＢによる利下げ実施、主要なグローバル企業の良好な業績発表などを受けて株価が上昇したこと

・10月から11月にかけて日銀の追加利上げ観測が後退したことなどから、主要通貨に対して円安が進行したこと

＜下落要因＞

・当期末にかけてＦＲＢの政策不透明感に加え、生成ＡＩ関連銘柄への過熱感を警戒する売りが優勢となったことなどから株価が下落したこと

ポートフォリオ

日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は＋19.9％となり、ベンチマーク騰落率（＋19.8％）にほぼ連動しました。

今後の運用方針

日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

お知らせ

■約款変更

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

（2025年４月１日）

最近５期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	ベンチマーク	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	%		%	%	%	%	百万円
32期(2023年11月20日)	37,454	15.3	36,382	15.2	94.4	3.6	1.9	827,057
33期(2024年５月20日)	45,829	22.4	44,477	22.2	95.8	2.1	1.8	1,045,118
34期(2024年11月20日)	49,611	8.3	48,122	8.2	95.2	2.7	1.8	1,175,777
35期(2025年５月20日)	48,526	△ 2.2	47,018	△ 2.3	96.0	2.0	1.7	1,181,247
36期(2025年11月20日)	58,161	19.9	56,320	19.8	95.4	3.0	1.5	1,442,209

（注１）ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。
（注２）株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。
（注３）先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチマーク	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
	円	%		%	%	%	%
(期首)2025年５月20日	48,526	－	47,018	－	96.0	2.0	1.7
５月末	47,848	△ 1.4	46,364	△ 1.4	95.6	2.7	1.7
６月末	50,124	3.3	48,564	3.3	96.0	2.2	1.6
７月末	52,901	9.0	51,250	9.0	95.8	2.6	1.6
８月末	53,333	9.9	51,665	9.9	96.3	2.0	1.6
９月末	55,282	13.9	53,546	13.9	96.0	2.4	1.6
10月末	58,493	20.5	56,643	20.5	95.7	2.8	1.5
(期末)2025年11月20日	58,161	19.9	56,320	19.8	95.4	3.0	1.5

（注）騰落率は期首比です。

１万口当たりの費用明細

2025年５月21日～2025年11月20日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料	0円	0.000%	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：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
（株式）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	1	0.001	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：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)	(0.001)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
その他費用	2	0.004	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)	(0.004)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金･資産の移転等に要する費用
（その他）	(0)	(0.000)	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	3	0.005	

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。
（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（53,098円）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います。

売買および取引の状況

2025年５月21日～2025年11月20日

（１）株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株 12,965 (7,003)	千米ドル 141,737 (△ 2,187)	百株 10,532	千米ドル 45,143
	カナダ	3,214 (1,470)	千カナダ・ドル 14,439	640	千カナダ・ドル 3,131
	オーストラリア	9,584	千オーストラリア・ドル 9,645 (△ 147)	1,216	千オーストラリア・ドル 1,088
	香港	1,481	千香港ドル 5,855 (△ 69)	510	千香港ドル 697
	シンガポール	960	千シンガポール・ドル 1,425 (△ 74)	－	千シンガポール・ドル －
	ニュージーランド	199	千ニュージーランド・ドル 204	－	千ニュージーランド・ドル －
	イギリス	4,321 (△ 25)	千イギリス・ポンド 4,556 (△ 65)	2,279	千イギリス・ポンド 1,403
	イスラエル	396	千イスラエル・シュケル 7,185	33	千イスラエル・シュケル 2,480
	スイス	311 (607)	千スイス・フラン 4,507	257	千スイス・フラン 1,647
	デンマーク	142 (2,971)	千デンマーク・クローネ 5,835	3,072	千デンマーク・クローネ 7,219
	ノルウェー	101 (410)	千ノルウェー・クローネ 2,154	83	千ノルウェー・クローネ 1,921
	スウェーデン	715	千スウェーデン・クローナ 12,553	94	千スウェーデン・クローナ 2,682

			買付		売付	
			株数	金額	株数	金額
			百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
外国	ユーロ	アイルランド	1,123	2,659	23	29
		オランダ	868	3,934	259	888
		ベルギー	200 (18)	1,590	26	78
		ルクセンブルグ	11	30	34	53
		フランス	546	3,844	296	2,597
		ドイツ	720 (64)	5,546 (△ 147)	402	1,423
		ポルトガル	9,876	793	－	－
		スペイン	3,587 (786)	3,722 (△ 1)	862	513
		イタリア	3,658	2,091 (△ 0.000)	2,142	2,837
		フィンランド	618	524	104	39
		オーストリア	12	83	－	－
		その他	53	130	－	－

（注１）金額は受渡代金です。以下同じです。
（注２）（　）内は株式分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。
（注３）地域は発行通貨によって区分しています。また、その他には国際機関等を含みます。以下同じです。
（注４）株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

（2）投資信託証券

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	(アメリカ)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	BOSTON PROPERTIES INC	0.405	27	－	－
	CROWN CASTLE INC	1	110	－	－
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.219	16	－	－
	PROLOGIS INC	2	262	－	－
	ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT	6	131	－	－
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.355	70	－	－
	CAMDEN PROPERTY TRUST	0.273	30	－	－
	EQUITY RESIDENTIAL	3	202	－	－
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.163	44	－	－
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	1	23	－	－
	WELLTOWER INC	5	809	－	－
	HOST HOTELS AND RESORTS INC	－	－	80	1,252
	KIMCO REALTY CORP	1	41	－	－
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.299	44	－	－
	PUBLIC STORAGE	0.397	118	－	－
	REGENCY CENTERS CORP	0.410	29	－	－
	SIMON PROPERTY GROUP INC	0.791	134	－	－
	SUN COMMUNITIES INC	0.332	41	－	－
	UDR INC	0.928	37	－	－
	VENTAS INC	4	310	－	－
	WP CAREY INC	0.529	34	－	－
	REALTY INCOME CORP	5	306	－	－
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.456	28	－	－
	EXTRA SPACE STORAGE INC	0.534	78	－	－
	DIGITAL REALTY TRUST INC	1	234	－	－
	IRON MOUNTAIN INC	0.870	82	－	－
	AMERICAN TOWER REIT INC	1	252	－	－
	EQUINIX INC	0.386	330	－	－

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	**(アメリカ)**	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	0.840	30	－	－
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	0.775	36	－	－
	SBA COMMUNICATIONS CORP	0.242	55	－	－
	INVITATION HOMES INC	1	44	－	－
	VICI PROPERTIES INC	2	90	－	－
	(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
	GPT GROUP	－	－	221	1,061
	GOODMAN GROUP	4	157	－	－
	STOCKLAND	7	42	－	－
	VICINITY CENTRES	10	26	－	－
	SCENTRE GROUP	13	53	－	－
	(香港)		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	5	245	－	－
	(シンガポール)		千シンガポール・ドル		千シンガポール・ドル
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	28	77	－	－
			(△　3)		
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	21	45	－	－
			(△　1)		
	(イギリス)		千イギリス・ポンド		千イギリス・ポンド
	LAND SECURITIES GROUP PLC	1	10	－	－
	SEGRO PLC	2	19	－	－
	(ユーロ／フランス)		千ユーロ		千ユーロ
	KLEPIERRE	0.452	15	－	－
	GECINA SA	0.100	9	－	－
	COVIVIO	0.095	5	－	－
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.353	30	－	－

(注１)（　)内は分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。
(注２) 口数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

（3）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
		百万円	百万円	百万円	百万円
外国	株式先物取引	92,256	77,352	－	－

（注１）外貨建取引の金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
（注２）単位未満は切り捨てています。

主要な売買銘柄　2025年５月21日～2025年11月20日

株式

買付				売付			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
MICROSOFT CORP	16	1,147,356	70,136	T-MOBILE US INC	7	246,625	35,071
NVIDIA CORP	47	1,121,158	23,850	JUNIPER NETWORKS INC	38	232,719	5,975
AMAZON.COM INC	33	1,025,214	31,047	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	2	219,444	83,375
APPLE INC	23	712,357	30,505	MEDIOBANCA SPA	63	196,056	3,068
MASTERCARD INC-CLASS A	6	540,838	86,798	MANHATTAN ASSOCIATES INC	7	192,940	27,336
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	23	531,583	22,308	SKYWORKS SOLUTIONS INC	18	184,884	9,995
SOFI TECHNOLOGIES INC	130	490,636	3,764	VIATRIS INC	137	175,592	1,272
BROADCOM INC	12	477,145	38,845	EXACT SCIENCES CORP	21	174,435	8,149
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	6	435,805	72,609	ASSURANT INC	5	173,916	29,392
TESLA, INC.	7	404,678	50,890	STANLEY BLACK & DECKER INC	17	168,923	9,474

（注１）金額は受渡代金で、外国株式は各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
（注２）株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

組入有価証券明細表

2025年11月20日現在

（1）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	
3M CO	629	634	10,568	1,662,372	資本財
ABBOTT LABORATORIES	2,004	2,051	25,876	4,070,038	ヘルスケア機器・サービス
ABBVIE INC	2,041	2,082	48,504	7,629,299	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCENTURE PLC	722	734	17,705	2,784,881	ソフトウェア・サービス
ADOBE INC	502	500	15,908	2,502,276	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES INC	1,875	1,911	42,731	6,721,285	半導体・半導体製造装置
AECOM	153	155	1,761	277,131	資本財
AERCAP HOLDINGS NV	224	207	2,749	432,473	資本財
AFFIRM HOLDINGS INC	–	315	2,063	324,556	金融サービス
AFLAC INC	609	605	6,621	1,041,537	保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC	329	334	4,835	760,624	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	256	262	6,645	1,045,236	素材
AIRBNB INC-CLASS A	500	508	5,822	915,817	消費者サービス
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	173	172	1,490	234,464	ソフトウェア・サービス
ALBEMARLE CORP	135	–	–	–	素材
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	435	432	772	121,465	生活必需品流通・小売り
ALIGN TECHNOLOGY INC	81	81	1,085	170,672	ヘルスケア機器・サービス
ALLEGION PLC	100	101	1,629	256,347	資本財
ALLIANT ENERGY CORP	296	302	2,035	320,130	公益事業
ALLSTATE CORP	305	312	6,550	1,030,319	保険
ALLY FINANCIAL INC	316	–	–	–	金融サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	149	153	7,083	1,114,126	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL A	6,747	6,860	200,872	31,595,257	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C	5,757	5,793	169,732	26,697,290	メディア・娯楽
ALTRIA GROUP INC	1,958	1,986	11,642	1,831,225	食品・飲料・タバコ
AMAZON.COM INC	10,933	11,264	250,840	39,454,661	一般消費財・サービス流通・小売り
AMCOR PLC	1,673	2,709	2,281	358,888	素材
AMENTUM HOLDINGS INC	8	–	–	–	商業・専門サービス
AMEREN CORPORATION	308	325	3,348	526,752	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	615	629	7,665	1,205,655	公益事業
AMERICAN EXPRESS CO	651	660	22,771	3,581,659	金融サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	82	79	1,082	170,237	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	720	678	5,142	808,914	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC	225	229	2,923	459,818	公益事業
AMERIPRISE FINANCIAL INC	111	112	5,044	793,379	金融サービス
AMETEK INC	267	272	5,213	820,013	資本財
AMGEN INC	621	634	21,709	3,414,638	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMPHENOL CORP-CL A	1,392	1,425	19,486	3,064,986	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANALOG DEVICES INC	573	585	13,585	2,136,872	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	101	–	–	–	ソフトウェア・サービス
AON PLC	224	241	8,324	1,309,351	保険
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	457	471	5,998	943,563	金融サービス
APPLE INC	17,374	17,607	472,879	74,379,238	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	940	946	22,243	3,498,722	半導体・半導体製造装置
APPLOVIN CORP-CLASS A	241	272	14,420	2,268,206	ソフトウェア・サービス
APTIVE PLC	271	256	1,856	292,026	自動車・自動車部品
ARCH CAPITAL GROUP LTD	434	441	4,023	632,801	保険
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	553	566	3,299	518,967	食品・飲料・タバコ
ARES MANAGEMENT CORP - A	217	254	3,691	580,571	金融サービス
ARISTA NETWORKS INC	1,237	1,258	15,707	2,470,646	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARTHUR J GALLAGHER & CO	288	301	7,510	1,181,263	保険
ASSURANT INC	59	–	–	–	保険
AT&T INC	8,301	8,493	21,462	3,375,819	電気通信サービス
ATLASSIAN CORP-CL A	186	196	2,875	452,364	ソフトウェア・サービス
ATMOS ENERGY CORP	179	187	3,255	512,102	公益事業
AUTODESK INC	248	252	7,346	1,155,520	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	470	478	11,984	1,884,982	商業・専門サービス
AUTOZONE INC	19	19	7,510	1,181,320	一般消費財・サービス流通・小売り
AVANTOR INC	786	–	–	–	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVERY DENNISON CORP	92	92	1,553	244,353	素材
AXON ENTERPRISE INC	83	87	4,631	728,426	資本財
BAKER HUGHES COMPANY	1,143	1,167	5,661	890,481	エネルギー
BALL CORP	344	310	1,478	232,504	素材
BANK OF AMERICA CORP	7,913	8,434	43,878	6,901,650	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	828	842	9,062	1,425,466	金融サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
BAXTER INTERNATIONAL INC	590	606	1,072	168,625	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	335	337	6,462	1,016,542	ヘルスケア機器・サービス
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	184	189	767	120,788	ソフトウェア・サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,537	1,597	80,079	12,595,750	金融サービス
BEST BUY CO INC	234	236	1,762	277,224	一般消費財・サービス流通・小売り
BIOGEN INC	168	172	2,901	456,349	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	220	226	1,188	186,978	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-RAD LABORATORIES-CL A	22	–	–	–	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP	183	–	–	–	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	169	173	17,603	2,768,883	金融サービス
BLACKSTONE INC	834	860	11,926	1,875,859	金融サービス
BLOCK INC	641	654	4,057	638,179	金融サービス
BOEING CO	864	888	16,507	2,596,453	資本財
BOOKING HOLDINGS INC	38	38	17,989	2,829,506	消費者サービス
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	147	146	1,176	185,069	商業・専門サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,702	1,743	16,916	2,660,721	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2,343	2,400	10,990	1,728,655	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC	5,144	5,267	186,697	29,365,700	半導体・半導体製造装置
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	135	138	3,133	492,874	商業・専門サービス
BROWN & BROWN INC	280	349	2,757	433,736	保険
BROWN-FORMAN CORP -CL B	211	215	586	92,323	食品・飲料・タバコ
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	132	130	1,246	196,118	資本財
BUNGE GLOBAL SA	161	165	1,538	241,985	食品・飲料・タバコ
BURLINGTON STORES INC	73	74	2,077	326,776	一般消費財・サービス流通・小売り
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	136	139	2,117	333,137	運輸
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	316	321	9,874	1,553,176	ソフトウェア・サービス
CAMPBELL SOUP CO	224	–	–	–	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	736	754	15,274	2,402,497	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC	279	281	5,837	918,251	ヘルスケア機器・サービス
CARLISLE COS INC	52	50	1,547	243,431	資本財
CARLYLE GROUP INC/THE	268	276	1,436	225,914	金融サービス
CARMAX INC	177	–	–	–	一般消費財・サービス流通・小売り
CARNIVAL CORP	1,199	1,237	3,226	507,547	消費者サービス
CARRIER GLOBAL CORP	932	909	4,661	733,271	資本財

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
CARVANA CO	133	143	4,723	743,037	一般消費財・サービス流通・小売り
CATERPILLAR INC	557	554	30,665	4,823,380	資本財
CBOE GLOBAL MARKETS INC	120	123	3,138	493,726	金融サービス
CBRE GROUP INC	353	351	5,332	838,802	不動産管理・開発
CDW CORP/DE	154	155	2,169	341,249	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CENCORA, INC.	200	217	7,828	1,231,411	ヘルスケア機器・サービス
CENTENE CORP	583	586	2,109	331,810	ヘルスケア機器・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	752	769	3,047	479,281	公益事業
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	201	190	1,503	236,431	素材
CHARLES SCHWAB CORP	1,989	2,034	18,850	2,964,948	金融サービス
CHARTER COMMUNICATIONS-CL A	106	104	2,033	319,816	メディア・娯楽
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	101	102	1,895	298,212	ソフトウェア・サービス
CHENIERE ENERGY INC	259	261	5,478	861,667	エネルギー
CHEVRON CORP	1,972	2,311	35,058	5,514,276	エネルギー
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,574	1,588	4,924	774,541	消費者サービス
CHUBB LTD	442	448	13,189	2,074,652	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	283	290	2,396	376,913	家庭用品・パーソナル用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	180	184	2,977	468,269	保険
CINTAS CORP	419	428	7,858	1,235,987	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS INC	4,601	4,690	36,769	5,783,480	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CITIGROUP INC	2,184	2,170	21,663	3,407,406	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	508	510	2,614	411,191	銀行
CLOROX CO	143	145	1,432	225,325	家庭用品・パーソナル用品
CLOUDFLARE INC - CLASS A	353	366	7,183	1,129,918	ソフトウェア・サービス
CME GROUP INC	416	424	11,580	1,821,419	金融サービス
CMS ENERGY CORP	345	352	2,572	404,572	公益事業
CNH INDUSTRIAL NV	1,010	1,031	989	155,618	資本財
COCA-COLA CO	4,728	4,821	34,282	5,392,325	食品・飲料・タバコ
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	238	271	2,426	381,679	食品・飲料・タバコ
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	572	581	4,201	660,898	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	224	236	6,091	958,106	金融サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	897	907	7,124	1,120,604	家庭用品・パーソナル用品
COMCAST CORP	4,410	4,391	11,800	1,856,083	メディア・娯楽
CONAGRA BRANDS INC	552	–	–	–	食品・飲料・タバコ

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
CONOCOPHILLIPS	1,494	1,487	13,090	2,058,928	エネルギー
CONSOLIDATED EDISON INC	400	424	4,264	670,691	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	188	176	2,284	359,322	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION ENERGY	361	369	13,207	2,077,344	公益事業
COOPER COS INC/THE	230	235	1,696	266,893	ヘルスケア機器・サービス
COPART INC	1,001	1,082	4,479	704,554	商業・専門サービス
COREBRIDGE FINANCIAL INC	293	317	884	139,133	金融サービス
CORNING INC	939	959	7,836	1,232,542	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CORTEVA INC	794	804	5,201	818,083	素材
COSTAR GROUP INC	473	497	3,284	516,587	不動産管理・開発
COSTCO WHOLESALE CORP	512	522	46,559	7,323,371	生活必需品流通・小売り
COTERRA ENERGY INC	850	899	2,315	364,272	エネルギー
CRH PLC	784	796	8,776	1,380,443	素材
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	284	293	15,297	2,406,149	ソフトウェア・サービス
CROWN HOLDINGS INC	138	137	1,299	204,346	素材
CSX CORP	2,227	2,213	7,518	1,182,601	運輸
CUMMINS INC	158	162	7,684	1,208,741	資本財
CVS HEALTH CORP	1,454	1,491	11,418	1,795,944	ヘルスケア機器・サービス
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	54	56	2,678	421,375	ソフトウェア・サービス
DANAHER CORP	751	759	16,888	2,656,389	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DARDEN RESTAURANTS INC	135	138	2,346	369,136	消費者サービス
DATADOG INC - CLASS A	325	339	5,978	940,302	ソフトウェア・サービス
DAVITA INC	52	48	562	88,515	ヘルスケア機器・サービス
DAYFORCE, INC.	173	–	–	–	商業・専門サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	175	176	1,461	229,953	耐久消費財・アパレル
DEERE & CO	298	303	14,401	2,265,239	資本財
DELL TECHNOLOGIES -C	372	381	4,554	716,353	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA AIR LINES INC	186	192	1,095	172,300	運輸
DEVON ENERGY CORPORATION	720	717	2,531	398,137	エネルギー
DEXCOM INC	451	462	2,761	434,308	ヘルスケア機器・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	219	223	3,323	522,732	エネルギー
DICK'S SPORTING GOODS INC	66	66	1,378	216,885	一般消費財・サービス流通・小売り
DOCUSIGN INC	233	238	1,549	243,774	ソフトウェア・サービス
DOLLAR GENERAL CORP	254	259	2,586	406,801	生活必需品流通・小売り

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
DOLLAR TREE INC	236	233	2,335	367,418	生活必需品流通・小売り
DOMINION ENERGY INC	970	1,005	6,054	952,247	公益事業
DOMINO'S PIZZA INC	39	38	1,533	241,146	消費者サービス
DOORDASH INC - A	405	423	8,558	1,346,107	消費者サービス
DOVER CORP	158	161	2,900	456,214	資本財
DOW INC	810	836	1,782	280,295	素材
DR HORTON INC	333	325	4,481	704,946	耐久消費財・アパレル
DRAFTKINGS INC	507	526	1,528	240,374	消費者サービス
DTE ENERGY COMPANY	239	244	3,303	519,558	公益事業
DUKE ENERGY CORP	892	916	11,200	1,761,733	公益事業
DUPONT DE NEMOURS INC	482	493	1,867	293,814	素材
DYNATRACE INC	344	355	1,611	253,538	ソフトウェア・サービス
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	133	–	–	–	素材
EATON CORP PLC	456	461	15,943	2,507,799	資本財
EBAY INC	553	543	4,416	694,724	一般消費財・サービス流通・小売り
ECOLAB INC	294	300	7,864	1,237,066	素材
EDISON INTERNATIONAL	447	453	2,609	410,460	公益事業
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	681	691	5,947	935,470	ヘルスケア機器・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	287	281	5,672	892,221	メディア・娯楽
ELEVANCE HEALTH, INC	267	266	8,428	1,325,754	ヘルスケア機器・サービス
ELI LILLY & CO	932	949	99,680	15,678,747	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EMCOR GROUP INC	53	52	3,193	502,287	資本財
EMERSON ELECTRIC CO	658	663	8,499	1,336,901	資本財
ENTEGRIS INC	174	178	1,317	207,185	半導体・半導体製造装置
ENTERGY CORP	495	525	4,944	777,775	公益事業
EOG RESOURCES INC	646	642	6,883	1,082,676	エネルギー
EPAM SYSTEMS INC	65	–	–	–	ソフトウェア・サービス
EQT CORP	654	698	4,114	647,220	エネルギー
EQUIFAX INC	143	146	3,019	474,960	商業・専門サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	361	357	1,573	247,479	金融サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	29	29	854	134,331	保険
ESSENTIAL UTILITIES INC	301	330	1,267	199,337	公益事業
ESTEE LAUDER COS INC	269	276	2,372	373,209	家庭用品・パーソナル用品
EVEREST GROUP LTD	49	50	1,568	246,721	保険

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
EVERGY INC	265	271	2,051	322,620	公益事業
EVERSOURCE ENERGY	423	433	2,828	444,945	公益事業
EXACT SCIENCES CORP	214	–	–	–	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EXELON CORP	1,160	1,190	5,422	852,934	公益事業
EXPAND ENERGY CORPORATION	240	266	3,125	491,606	エネルギー
EXPEDIA GROUP INC	141	143	3,438	540,823	消費者サービス
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASHINGTON INC	161	161	2,242	352,766	運輸
EXXON MOBIL CORP	5,078	5,080	59,619	9,377,614	エネルギー
F5 INC	67	67	1,515	238,410	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	43	44	1,190	187,276	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	28	28	4,981	783,468	ソフトウェア・サービス
FASTENAL CO	662	1,352	5,348	841,216	資本財
FEDEX CORP	264	268	7,045	1,108,110	運輸
FERGUSON ENTERPRISES INC	231	232	5,502	865,423	資本財
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	300	307	1,763	277,342	保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	622	619	3,881	610,556	金融サービス
FIFTH THIRD BANCORP	774	786	3,264	513,404	銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	11	10	1,987	312,574	銀行
FIRST SOLAR INC	117	120	3,025	475,835	半導体・半導体製造装置
FIRSTENERGY CORP	632	646	2,991	470,488	公益事業
FISERV INC	657	653	3,998	628,875	金融サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	76	78	2,182	343,222	金融サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	205	208	4,026	633,281	消費者サービス
FORD MOTOR CO	4,510	4,606	5,942	934,647	自動車・自動車部品
FORTINET INC	752	767	6,115	961,974	ソフトウェア・サービス
FORTIVE CORP	400	399	2,014	316,825	資本財
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS, INC	143	–	–	–	資本財
FOX CORP - CLASS A	256	251	1,632	256,728	メディア・娯楽
FOX CORP- CLASS B	163	166	971	152,740	メディア・娯楽
FRANKLIN RESOURCES INC	334	–	–	–	金融サービス
FREEPORT-MCMORAN INC	1,659	1,692	6,981	1,098,058	素材
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	64	72	1,203	189,341	金融サービス
GARMIN LTD	177	192	3,657	575,330	耐久消費財・アパレル
GARTNER INC	89	90	2,050	322,472	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	527	539	3,901	613,698	ヘルスケア機器・サービス
GE VERNOVA INC	318	321	19,157	3,013,239	資本財
GEN DIGITAL INC	640	621	1,620	254,858	ソフトウェア・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	270	268	9,227	1,451,467	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	1,250	1,257	37,815	5,947,996	資本財
GENERAL MILLS INC	637	640	3,051	480,017	食品・飲料・タバコ
GENERAL MOTORS CO	1,269	1,132	7,760	1,220,724	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	160	163	2,054	323,180	一般消費財・サービス流通・小売り
GILEAD SCIENCES INC	1,440	1,466	18,783	2,954,459	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBAL PAYMENTS INC	294	287	2,071	325,827	金融サービス
GLOBAL-E ONLINE LTD	115	–	–	–	一般消費財・サービス流通・小売り
GODADDY INC - CLASS A	162	167	2,086	328,230	ソフトウェア・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	362	361	28,425	4,471,019	金融サービス
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	2,663	2,795	1,484	233,480	運輸
GRACO INC	195	197	1,564	246,130	資本財
HALLIBURTON CO	1,015	1,013	2,682	421,932	エネルギー
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	334	334	4,420	695,258	保険
HCA HEALTHCARE INC	219	212	10,231	1,609,338	ヘルスケア機器・サービス
HEICO CORP	51	51	1,596	251,103	資本財
HEICO CORP-CLASS A	87	89	2,147	337,834	資本財
HERSHEY CO/THE	170	174	3,185	500,969	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	320	–	–	–	エネルギー
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	1,519	1,547	3,186	501,267	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	281	280	7,478	1,176,238	消費者サービス
HOLOGIC INC	262	262	1,947	306,366	ヘルスケア機器・サービス
HOME DEPOT INC	1,147	1,173	39,237	6,171,616	一般消費財・サービス流通・小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	751	757	14,440	2,271,337	資本財
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	1,276	1,288	815	128,239	不動産管理・開発
HORMEL FOODS CORP	349	357	794	124,888	食品・飲料・タバコ
HOWMET AEROSPACE INC	445	452	9,133	1,436,547	資本財
HP INC	1,083	1,107	2,489	391,537	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUBBELL INC	61	62	2,636	414,694	資本財
HUBSPOT INC	56	59	2,138	336,416	ソフトウェア・サービス
HUMANA INC	139	142	3,257	512,368	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	1,677	1,717	2,641	415,508	銀行
HYATT HOTELS CORP - CL A	48	49	746	117,408	消費者サービス
IDEX CORP	87	89	1,442	226,943	資本財
IDEXX LABORATORIES INC	94	94	6,609	1,039,561	ヘルスケア機器・サービス
ILLINOIS TOOL WORKS INC	341	328	7,913	1,244,768	資本財
ILLUMINA INC	183	186	2,242	352,707	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INCYTE CORP	189	193	1,965	309,106	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INGERSOLL-RAND INC	465	475	3,503	551,078	資本財
INSULET CORP	81	82	2,873	452,011	ヘルスケア機器・サービス
INTEL CORP	4,983	5,142	18,056	2,840,075	半導体・半導体製造装置
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	125	513	3,315	521,461	金融サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	663	676	10,389	1,634,165	金融サービス
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	1,068	1,095	31,614	4,972,693	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	295	301	1,965	309,142	素材
INTERNATIONAL PAPER CO	576	591	2,152	338,538	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	431	–	–	–	メディア・娯楽
INTUIT INC	323	328	21,396	3,365,524	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	411	422	23,857	3,752,494	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	209	203	4,435	697,626	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JABIL CIRCUIT INC	128	126	2,530	398,028	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	84	85	1,425	224,172	金融サービス
JACOBS SOLUTIONS INC	143	141	2,050	322,466	商業・専門サービス
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	185	191	1,215	191,189	資本財
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	93	91	1,459	229,553	運輸
JM SMUCKER CO	123	126	1,319	207,612	食品・飲料・タバコ
JOHNSON & JOHNSON	2,781	2,836	57,447	9,035,842	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	765	775	8,875	1,396,018	資本財
JPMORGAN CHASE & CO	3,252	3,276	99,356	15,627,769	銀行
JUNIPER NETWORKS INC	383	–	–	–	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KELLANOVA	318	327	2,729	429,389	食品・飲料・タバコ
KENVUE INC	2,215	2,264	3,636	571,964	家庭用品・パーソナル用品
KEURIG DR PEPPER INC	1,332	1,521	4,091	643,493	食品・飲料・タバコ
KEYCORP	1,072	1,099	1,907	300,048	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	200	202	3,541	557,115	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
KIMBERLY-CLARK CORP	385	391	4,006	630,207	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	2,309	2,357	6,323	994,561	エネルギー
KKR & CO INC -A	718	734	8,634	1,358,081	金融サービス
KLA CORPORATION	154	155	18,198	2,862,421	半導体・半導体製造装置
KRAFT HEINZ CO/THE	1,048	1,048	2,612	410,980	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	794	740	4,990	785,029	生活必需品流通・小売り
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	219	220	6,289	989,227	資本財
LABCORP HOLDINGS INC	96	98	2,570	404,286	ヘルスケア機器・サービス
LAM RESEARCH CORP	1,486	1,507	22,436	3,529,108	半導体・半導体製造装置
LAS VEGAS SANDS CORP	419	416	2,668	419,710	消費者サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	146	144	2,725	428,666	商業・専門サービス
LENNAR CORP-CL A	275	268	3,089	485,931	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC	37	37	1,679	264,239	資本財
LIBERTY MEDIA CORP-FORMULA-C	244	249	2,397	377,055	メディア・娯楽
LINDE PLC	550	554	22,927	3,606,288	素材
LIVE NATION INC	186	191	2,486	391,123	メディア・娯楽
LKQ CORP	300	–	–	–	一般消費財・サービス流通・小売り
LOCKHEED MARTIN CORP	246	248	11,686	1,838,121	資本財
LOEWS CORP	213	209	2,202	346,506	保険
LOWE'S COS INC	652	660	15,092	2,373,850	一般消費財・サービス流通・小売り
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	86	94	3,359	528,359	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	128	128	2,131	335,218	耐久消費財・アパレル
LYONDELLBASELL INDU-CL A	300	304	1,300	204,529	素材
M&T BANK CORP	191	189	3,455	543,579	銀行
MANHATTAN ASSOCIATES INC	70	–	–	–	ソフトウェア・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	371	361	7,074	1,112,717	エネルギー
MARKEL GROUP INC	14	14	3,046	479,237	保険
MARRIOTT INTERNATIONAL INC	272	274	7,798	1,226,617	消費者サービス
MARSH & MCLENNAN COS INC	567	581	10,291	1,618,711	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	70	71	4,239	666,879	素材
MARVELL TECHNOLOGY INC	999	1,016	8,266	1,300,238	半導体・半導体製造装置
MASCO CORP	249	248	1,477	232,433	資本財
MASTERCARD INC-CLASS A	947	1,009	53,534	8,420,447	金融サービス
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	291	298	1,992	313,424	食品・飲料・タバコ

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
MCDONALD'S CORP	828	843	25,523	4,014,576	消費者サービス
MCKESSON CORP	146	147	12,571	1,977,351	ヘルスケア機器・サービス
MEDTRONIC PLC	1,481	1,510	15,159	2,384,416	ヘルスケア機器・サービス
MERCADOLIBRE INC	52	53	11,173	1,757,424	一般消費財・サービス流通・小売り
MERCK & CO INC	2,923	2,960	28,139	4,426,130	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
META PLATFORMS INC-A	2,518	2,559	151,097	23,766,067	メディア・娯楽
METLIFE INC	679	672	5,027	790,710	保険
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	24	24	3,440	541,211	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MGM MIRAGE	257	–	–	–	消費者サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	620	636	3,233	508,528	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC	1,287	1,319	29,804	4,687,984	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	8,160	8,324	405,486	63,779,045	ソフトウェア・サービス
MICROSTRATEGY INC-CL A	262	307	5,739	902,801	ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	378	–	–	–	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOLINA HEALTHCARE INC	66	63	882	138,822	ヘルスケア機器・サービス
MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY-B	208	209	946	148,833	食品・飲料・タバコ
MONDAY.COM LTD	43	47	713	112,175	ソフトウェア・サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1,545	1,526	8,561	1,346,675	食品・飲料・タバコ
MONGODB INC	86	96	3,249	511,113	ソフトウェア・サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	56	56	4,993	785,482	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	842	862	6,232	980,374	食品・飲料・タバコ
MOODY'S CORP	188	190	9,023	1,419,320	金融サービス
MORGAN STANLEY	1,395	1,412	22,927	3,606,269	金融サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	193	196	7,311	1,150,055	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MSCI INC	90	91	5,105	802,987	金融サービス
NASDAQ INC	498	507	4,365	686,678	金融サービス
NATERA INC	144	152	3,339	525,295	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP INC	234	236	2,509	394,796	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	493	5,017	55,188	8,680,536	メディア・娯楽
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	117	116	1,610	253,375	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWMONT CORP	1,315	1,297	11,353	1,785,799	素材
NEWS CORP - CLASS A	437	443	1,107	174,268	メディア・娯楽
NEXTERA ENERGY INC	2,375	2,427	20,452	3,216,946	公益事業
NIKE INC	1,364	1,389	8,701	1,368,621	耐久消費財・アパレル

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
NISOURCE INC	538	554	2,367	372,397	公益事業
NORDSON CORP	62	63	1,441	226,686	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	261	265	7,488	1,177,837	運輸
NORTHERN TRUST CORP	228	229	2,887	454,197	金融サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP	159	161	9,109	1,432,832	資本財
NRG ENERGY INC	233	230	3,888	611,671	公益事業
NUCOR CORP	271	272	4,042	635,831	素材
NUTANIX INC - A	294	300	1,813	285,209	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	28,295	28,765	536,529	84,390,774	半導体・半導体製造装置
NVR INC	3	3	2,328	366,203	耐久消費財・アパレル
NXP SEMICONDUCTORS NV	293	297	5,660	890,349	半導体・半導体製造装置
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	812	869	3,603	566,787	エネルギー
OKTA INC	189	197	1,578	248,319	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	221	224	2,857	449,516	運輸
OMNICOM GROUP	227	228	1,645	258,875	メディア・娯楽
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	492	492	2,272	357,386	半導体・半導体製造装置
ONEOK INC	717	736	5,115	804,591	エネルギー
ORACLE CORP	1,938	1,997	45,043	7,084,861	ソフトウェア・サービス
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	66	1,007	9,945	1,564,406	一般消費財・サービス流通・小売り
OTIS WORLDWIDE CORP	461	465	4,030	633,952	資本財
OVINTIV INC	299	–	–	–	エネルギー
OWENS CORNING	98	100	993	156,249	資本財
PACCAR INC	605	619	5,974	939,769	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	103	106	2,060	324,120	素材
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	2,431	2,669	44,156	6,945,358	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	758	786	15,713	2,471,645	ソフトウェア・サービス
PARKER HANNIFIN CORP	148	150	12,360	1,944,250	資本財
PAYCHEX INC	374	382	4,189	659,004	商業・専門サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	59	61	987	155,331	商業・専門サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	1,100	1,089	6,547	1,029,796	金融サービス
PENTAIR PLC	190	193	1,986	312,525	資本財
PEPSICO INC	1,585	1,616	23,783	3,740,940	食品・飲料・タバコ
PFIZER INC	6,549	6,705	16,682	2,623,929	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PG&E CORP	2,533	2,590	4,071	640,442	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,796	1,835	28,555	4,491,571	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	477	480	6,458	1,015,832	エネルギー
PINTEREST INC- CLASS A	685	700	1,785	280,816	メディア・娯楽
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	458	466	8,533	1,342,240	銀行
POOL CORP	44	42	986	155,093	一般消費財・サービス流通・小売り
PPG INDUSTRIES INC	268	267	2,525	397,233	素材
PPL CORPORATION	851	870	3,095	486,904	公益事業
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	264	262	2,182	343,319	保険
PROCTER & GAMBLE CO	2,721	2,764	40,630	6,390,823	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	676	691	15,404	2,423,003	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	411	417	4,323	680,096	保険
PTC INC	139	141	2,431	382,408	ソフトウェア・サービス
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	575	587	4,768	750,107	公益事業
PULTE GROUP INC	236	236	2,685	422,353	耐久消費財・アパレル
PURE STORAGE INC - CLASS A	358	365	2,999	471,745	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QNITY ELECTRONICS INC	–	246	1,963	308,777	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	1,283	1,275	21,182	3,331,849	半導体・半導体製造装置
QUANTA SERVICES INC	170	174	7,781	1,223,947	資本財
QUEST DIAGNOSTICS	128	131	2,447	384,983	ヘルスケア機器・サービス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	224	225	3,561	560,134	金融サービス
REDDIT INC-CL A	76	122	2,300	361,785	メディア・娯楽
REGENERON PHARMACEUTICALS	124	125	8,795	1,383,462	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGIONS FINANCIAL CORP	1,049	1,059	2,565	403,585	銀行
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	62	61	1,654	260,170	素材
REPUBLIC SERVICES INC	253	257	5,607	881,929	商業・専門サービス
RESMED INC	169	172	4,234	666,068	ヘルスケア機器・サービス
REVVITY INC	140	139	1,282	201,689	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	878	915	1,347	211,994	自動車・自動車部品
ROBINHOOD MARKETS INC - A	707	858	10,149	1,596,447	金融サービス
ROBLOX CORP -CLASS A	561	668	6,508	1,023,783	メディア・娯楽
ROCKET LAB CORP	–	508	2,218	349,018	資本財
ROCKWELL AUTOMATION INC	130	132	4,951	778,743	資本財
ROKU INC	147	–	–	–	メディア・娯楽
ROLLINS INC	335	342	2,034	320,056	商業・専門サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ROPER TECHNOLOGIES INC	123	126	5,638	886,805	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	381	385	6,186	973,120	一般消費財・サービス流通・小売り
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	295	304	7,784	1,224,415	消費者サービス
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	436	447	1,728	271,876	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RPM INTERNATIONAL INC	148	151	1,550	243,930	素材
RTX CORPORATION	1,537	1,575	27,368	4,304,834	資本財
S&P GLOBAL INC	366	370	18,162	2,856,786	金融サービス
SALESFORCE INC	1,105	1,127	25,684	4,039,856	ソフトウェア・サービス
SAMSARA INC-CL A	300	334	1,218	191,701	ソフトウェア・サービス
SEA LTD-ADR	423	450	6,472	1,018,124	一般消費財・サービス流通・小売り
SEAGATE TECHNOLOGY	244	250	6,482	1,019,594	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEI INVESTMENTS COMPANY	126	–	–	–	金融サービス
SEMPRA	731	768	6,997	1,100,655	公益事業
SERVICENOW INC	238	244	19,940	3,136,387	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	276	280	9,255	1,455,814	素材
SKYWORKS SOLUTIONS INC	184	–	–	–	半導体・半導体製造装置
SLB LTD	1,631	1,769	6,343	997,829	エネルギー
SMITH (A.O.) CORP	138	–	–	–	資本財
SMURFIT WESTROCK PLC	601	615	2,073	326,124	素材
SNAP INC - A	1,233	1,263	1,014	159,598	メディア・娯楽
SNAP-ON INC	60	61	2,036	320,309	資本財
SNOWFLAKE INC-CLASS A	343	373	9,455	1,487,236	ソフトウェア・サービス
SOFI TECHNOLOGIES INC	–	1,303	3,482	547,808	金融サービス
SOLVENTUM CORP	169	183	1,418	223,052	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHERN CO	1,265	1,295	11,536	1,814,648	公益事業
SOUTHWEST AIRLINES CO	174	–	–	–	運輸
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	177	180	11,147	1,753,334	メディア・娯楽
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	257	261	2,165	340,588	商業・専門サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	178	–	–	–	資本財
STARBUCKS CORP	1,310	1,339	11,212	1,763,645	消費者サービス
STATE STREET CORP	338	335	3,829	602,286	金融サービス
STEEL DYNAMICS INC	167	166	2,583	406,299	素材
STERIS PLC	114	115	2,954	464,694	ヘルスケア機器・サービス
STRYKER CORP	396	405	14,767	2,322,812	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
SUPER MICRO COMPUTER INC	608	598	2,017	317,267	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SYNCHRONY FINANCIAL	449	448	3,252	511,526	金融サービス
SYNOPSYS INC	178	218	8,442	1,327,995	ソフトウェア・サービス
SYSCO CORP	567	571	4,329	681,008	生活必需品流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	256	259	2,532	398,316	金融サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	202	215	5,186	815,819	メディア・娯楽
TAPESTRY INC	–	244	2,555	402,026	耐久消費財・アパレル
TARGA RESOURCES CORP	239	255	4,349	684,072	エネルギー
TARGET CORP	529	535	4,612	725,474	生活必需品流通・小売り
TE CONNECTIVITY PLC	345	349	8,145	1,281,270	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	53	55	2,728	429,169	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TERADYNE INC	188	189	3,181	500,402	半導体・半導体製造装置
TESLA, INC.	3,337	3,417	138,062	21,715,893	自動車・自動車部品
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	1,294	1,351	3,303	519,581	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,054	1,071	16,826	2,646,621	半導体・半導体製造装置
TEXAS PACIFIC LAND CORP	22	23	2,085	328,101	エネルギー
TEXTRON INC	214	212	1,695	266,657	資本財
THE CIGNA GROUP	321	314	8,566	1,347,397	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	441	445	25,535	4,016,459	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COS INC	1,298	1,315	19,177	3,016,362	一般消費財・サービス流通・小売り
T-MOBILE US INC	604	603	12,743	2,004,373	電気通信サービス
TOAST INC-CLASS A	462	528	1,741	273,895	金融サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	617	625	3,284	516,641	一般消費財・サービス流通・小売り
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	519	526	2,116	332,870	メディア・娯楽
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	134	137	1,474	231,869	金融サービス
TRANE TECHNOLOGIES PLC	259	262	10,694	1,682,112	資本財
TRANSDIGM GROUP INC	64	66	8,882	1,397,160	資本財
TRANSUNION	225	229	1,882	296,111	商業・専門サービス
TRAVELERS COS INC/THE	262	267	7,622	1,198,872	保険
TRIMBLE INC	281	281	2,129	334,895	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRUIST FINANCIAL CORP	1,534	1,544	6,894	1,084,400	銀行
TWILIO INC - A	168	180	2,162	340,189	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	49	50	2,367	372,458	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	330	337	1,791	281,826	食品・飲料・タバコ

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
UBER TECHNOLOGIES INC	2,189	2,341	20,966	3,297,847	運輸
U-HAUL HOLDING CO	111	114	518	81,595	運輸
ULTA BEAUTY INC	53	52	2,635	414,502	一般消費財・サービス流通・小売り
UNION PACIFIC CORP	700	704	15,578	2,450,419	運輸
UNITED AIRLINES HOLDINGS, INC.	94	96	879	138,366	運輸
UNITED PARCEL SERVICE INC	845	865	7,998	1,258,062	運輸
UNITED RENTALS INC	75	76	6,069	954,684	資本財
UNITED THERAPEUTICS CORP	48	50	2,406	378,447	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,063	1,069	33,057	5,199,611	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	67	67	1,534	241,360	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	1,802	1,837	8,599	1,352,563	銀行
VALERO ENERGY CORP	365	369	6,654	1,046,635	エネルギー
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	178	183	4,996	785,890	ヘルスケア機器・サービス
VERALTO CORP	285	292	2,870	451,434	商業・専門サービス
VERISIGN INC	99	99	2,449	385,318	ソフトウェア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	163	164	3,706	583,071	商業・専門サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	4,871	4,977	20,503	3,225,017	電気通信サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	297	302	12,747	2,004,992	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERTIV HOLDINGS CO	411	426	7,282	1,145,408	資本財
VIATRIS INC	1,379	–	–	–	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VISA INC-CLASS A SHARES	1,998	2,017	65,379	10,283,548	金融サービス
VISTRA CORP	393	399	7,164	1,126,879	公益事業
VULCAN MATERIALS CO	152	155	4,425	696,125	素材
WABTEC CORP	198	201	3,989	627,535	資本財
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	850	–	–	–	生活必需品流通・小売り
WALMART INC	5,104	5,174	52,058	8,188,254	生活必需品流通・小売り
WALT DISNEY CO	2,092	2,119	22,184	3,489,349	メディア・娯楽
WARNER BROS DISCOVERY INC	2,693	2,771	6,400	1,006,720	メディア・娯楽
WASTE CONNECTIONS INC	298	304	5,321	836,956	商業・専門サービス
WASTE MANAGEMENT INC	463	474	10,231	1,609,355	商業・専門サービス
WATERS CORP	68	70	2,640	415,268	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WATSCO INC	40	41	1,381	217,371	資本財
WEC ENERGY GROUP INC	365	376	4,146	652,138	公益事業
WELLS FARGO & CO	3,799	3,796	31,949	5,025,388	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	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES		83	84	2,185	343,748	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WESTERN DIGITAL CORP		399	411	6,328	995,454	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WESTLAKE CHEMICAL CORP		44	–	–	–	素材
WEYERHAEUSER CO		839	855	1,826	287,215	エクイティ不動産投資信託（REIT）
WILLIAMS COS INC		1,407	1,439	8,475	1,333,186	エネルギー
WILLIAMS-SONOMA INC		142	144	2,531	398,146	一般消費財・サービス流通・小売り
WILLIS TOWERS WATSON PLC		116	116	3,708	583,354	保険
WIX.COM LTD		61	65	667	104,952	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A		247	254	5,701	896,787	ソフトウェア・サービス
WR BERKLEY CORP		352	357	2,743	431,514	保険
WW GRAINGER INC		50	53	4,963	780,688	資本財
WYNN RESORTS LTD		107	–	–	–	消費者サービス
XCEL ENERGY INC		663	680	5,417	852,165	公益事業
XYLEM INC		280	286	3,988	627,342	資本財
YUM! BRANDS INC		322	327	4,862	764,826	消費者サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A		59	59	1,384	217,719	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZILLOW GROUP INC - C　W/I		184	194	1,326	208,715	不動産管理・開発
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC		229	233	2,086	328,187	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC		521	524	6,146	966,759	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A		288	291	2,354	370,271	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC		115	119	3,482	547,756	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	424,481	433,918	6,734,683	1,059,298,313	
	銘柄数<比率>	557	526	–	<73.4%>	
(カナダ)				千カナダ・ドル		
AGNICO EAGLE MINES LTD		579	593	14,003	1,567,803	素材
AIR CANADA		194	–	–	–	運輸
ALAMOS GOLD INC-CLASS A		–	496	2,362	264,479	素材
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC		877	895	6,195	693,700	生活必需品流通・小売り
ALTAGAS LTD		348	355	1,569	175,708	公益事業
ARC RESOURCES LTD		686	691	1,744	195,280	エネルギー
ATKINSREALIS GROUP INC		–	195	1,740	194,894	資本財
BANK OF MONTREAL		844	848	14,527	1,626,538	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA		1,441	1,472	13,849	1,550,567	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	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ･ドル	千円	
BARRICK MINING CORPORATION	1,996	2,012	10,681	1,195,853	素材
BCE INC	103	99	319	35,729	電気通信サービス
BOMBARDIER INC-B	–	103	2,206	247,018	資本財
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	411	484	3,446	385,888	金融サービス
BROOKFIELD CORPORATION-A	1,582	2,419	14,871	1,664,982	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	160	163	967	108,356	公益事業
CAE INC	369	360	1,316	147,380	資本財
CAMECO CORP	503	513	6,226	697,070	エネルギー
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	1,091	1,102	13,027	1,458,531	銀行
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	618	630	8,290	928,224	運輸
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	2,441	2,470	11,808	1,322,061	エネルギー
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LIMITED	1,079	1,087	10,592	1,185,908	運輸
CANADIAN TIRE CORP -CL A	61	60	1,008	112,889	一般消費財・サービス流通・小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A	160	164	693	77,627	公益事業
CCL INDUSTRIES INC - CL B	173	174	1,479	165,672	素材
CELESTICA INC	134	135	5,963	667,709	テクノロジー･ハードウェアおよび機器
CENOVUS ENERGY INC	1,588	1,604	4,120	461,369	エネルギー
CGI INC	235	236	2,873	321,690	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION SOFTWARE INC	23	23	7,607	851,695	ソフトウェア・サービス
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	99	101	1,137	127,387	ソフトウェア・サービス
DOLLARAMA INC	322	327	6,387	715,137	一般消費財・サービス流通・小売り
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	471	477	1,717	192,288	商業・専門サービス
EMERA INC	345	355	2,414	270,334	公益事業
EMPIRE CO LTD 'A'	153	151	789	88,348	生活必需品流通・小売り
ENBRIDGE INC	2,520	2,574	17,608	1,971,433	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	23	23	5,494	615,142	保険
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	820	836	2,425	271,566	素材
FIRSTSERVICE CORP	47	48	1,041	116,621	不動産管理・開発
FORTIS INC	578	595	4,317	483,346	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	222	227	6,284	703,637	素材
GEORGE WESTON LTD	68	206	1,949	218,293	生活必需品流通・小売り
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	265	291	1,910	213,843	商業・専門サービス
GILDAN ACTIVEWEAR INC	159	168	1,324	148,263	耐久消費財・アパレル
GREAT-WEST LIFECO INC	326	331	2,088	233,850	保険

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ･ドル	千円	
HYDRO ONE LTD	385	392	2,104	235,615	公益事業
IA FINANCIAL CORP INC	108	110	1,808	202,529	保険
IGM FINANCIAL INC	99	101	566	63,475	金融サービス
IMPERIAL OIL LTD	206	210	2,930	328,053	エネルギー
INTACT FINANCIAL CORP	206	210	5,953	666,576	保険
IVANHOE MINES LTD-CL A	861	880	1,112	124,593	素材
KEYERA CORP	268	273	1,191	133,387	エネルギー
KINROSS GOLD CORP	1,419	1,445	5,198	581,973	素材
LOBLAW COS LTD	175	705	4,328	484,610	生活必需品流通・小売り
LUNDIN GOLD INC	–	128	1,458	163,282	素材
LUNDIN MINING CORP	857	810	2,097	234,783	素材
MAGNA INTERNATIONAL INC	312	317	2,124	237,813	自動車・自動車部品
MANULIFE FINANCIAL CORP	2,000	2,017	9,615	1,076,519	保険
METRO INC	244	245	2,428	271,856	生活必需品流通・小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	455	463	7,509	840,752	銀行
NUTRIEN LTD	568	576	4,534	507,733	素材
ONEX CORPORATION	70	–	–	–	金融サービス
OPEN TEXT CORP	306	304	1,422	159,213	ソフトウェア・サービス
PAN AMERICAN SILVER CORP	418	427	2,349	262,995	素材
PEMBINA PIPELINE CORP	675	688	3,755	420,488	エネルギー
POWER CORP OF CANADA	651	660	4,503	504,160	保険
QUEBECOR INC -CL B	189	–	–	–	電気通信サービス
RB GLOBAL INC	213	218	3,006	336,614	商業・専門サービス
RESTAURANT BRANDS INTERN	356	368	3,515	393,619	消費者サービス
ROGERS COMMUNICATIONS INC	425	436	2,351	263,262	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	1,635	1,663	34,682	3,883,030	銀行
SAPUTO INC	298	296	1,145	128,269	食品・飲料・タバコ
SHOPIFY INC - CLASS A	1,401	1,438	29,543	3,307,736	ソフトウェア・サービス
STANTEC INC	132	135	1,823	204,213	資本財
SUN LIFE FINANCIAL INC	668	667	5,506	616,548	保険
SUNCOR ENERGY INC	1,455	1,450	9,172	1,026,912	エネルギー
TC ENERGY CORP	1,201	1,227	9,430	1,055,838	エネルギー
TECK RESOURCES LTD-CL B	548	550	3,101	347,198	素材
TFI INTERNATIONAL INC	93	93	1,077	120,646	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	
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
THOMSON REUTERS CORP		182	186	3,519	394,053	商業・専門サービス
TMX GROUP LTD		323	330	1,706	191,090	金融サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD		95	96	1,547	173,312	資本財
TORONTO-DOMINION BANK		2,024	2,030	23,280	2,606,475	銀行
TOURMALINE OIL CORP		411	435	2,694	301,725	エネルギー
WEST FRASER TIMBER CO LTD		63	–	–	–	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		524	535	7,833	877,064	素材
WHITECAP RESOURCES INC		–	1,465	1,718	192,353	エネルギー
WSP GLOBAL INC		151	154	3,804	425,969	資本財
小計	株数・金額	46,824	50,869	437,839	49,020,476	
	銘柄数<比率>	81	82	–	<3.4%>	
(オーストラリア)				千オーストラリア・ドル		
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		3,443	3,518	12,356	1,259,870	銀行
APA GROUP		1,503	1,546	1,445	147,397	公益事業
ARISTOCRAT LEISURE LTD		652	661	3,765	383,932	消費者サービス
ASX LTD		224	229	1,333	136,009	金融サービス
BHP GROUP LIMITED		5,861	5,984	24,505	2,498,593	素材
BLUESCOPE STEEL LTD		506	516	1,168	119,099	素材
BRAMBLES LTD		1,597	1,611	3,743	381,641	商業・専門サービス
CARSALES.COM LTD		436	445	1,473	150,228	メディア・娯楽
COCHLEAR LTD		75	77	2,078	211,900	ヘルスケア機器・サービス
COLES GROUP LTD		1,548	1,581	3,534	360,332	生活必需品流通・小売り
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA		1,933	1,972	29,849	3,043,441	銀行
COMPUTERSHARE LIMITED		609	613	2,112	215,399	商業・専門サービス
CSL LIMITED		559	570	10,232	1,043,312	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EVOLUTION MINING LTD		–	2,354	2,599	265,072	素材
FORTESCUE METALS GROUP LTD		1,957	1,997	4,067	414,674	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD		2,731	2,787	2,154	219,678	保険
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI		496	681	1,834	187,095	素材
LOTTERY CORP LTD/THE		2,571	2,624	1,403	143,143	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD		418	426	8,106	826,514	金融サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD		3,187	3,247	1,562	159,263	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		3,553	3,611	14,561	1,484,656	銀行
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		1,319	1,598	4,090	417,091	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	
(オーストラリア)		百株	百株	ﾁｵｰｽﾄﾗﾘｱ･ﾄﾞﾙ	千円	
ORIGIN ENERGY LIMITED		1,990	2,031	2,392	243,941	公益事業
PRO MEDICUS LTD		66	67	1,694	172,746	ヘルスケア機器・サービス
QANTAS AIRWAYS LTD		852	872	836	85,259	運輸
QBE INSURANCE GROUP LTD		1,738	1,779	3,512	358,164	保険
REA GROUP LTD		61	62	1,229	125,384	メディア・娯楽
REECE LTD		261	–	–	–	資本財
RIO TINTO LTD		428	437	5,656	576,693	素材
SANTOS LTD		3,751	3,825	2,555	260,552	エネルギー
SGH LTD		234	239	1,035	105,589	資本財
SIGMA HEALTHCARE LTD		–	5,440	1,588	161,983	ヘルスケア機器・サービス
SONIC HEALTHCARE LTD		527	554	1,191	121,491	ヘルスケア機器・サービス
SOUTH32 LTD		5,213	5,308	1,656	168,868	素材
SUNCORP GROUP LTD		1,250	1,275	2,403	245,035	保険
TELSTRA GROUP LTD		4,746	4,763	2,329	237,505	電気通信サービス
TRANSURBAN GROUP		3,592	3,669	5,526	563,510	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD		938	–	–	–	食品・飲料・タバコ
WASHINGTON H SOUL PATTINSON		–	282	1,010	103,029	金融サービス
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON		276	–	–	–	金融サービス
WESFARMERS LIMITED		1,310	1,337	10,696	1,090,619	一般消費財・サービス流通・小売り
WESTPAC BANKING CORP		3,966	4,034	15,065	1,536,085	銀行
WISETECH GLOBAL LTD		212	236	1,487	151,702	ソフトウェア・サービス
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		2,195	2,238	5,881	599,665	エネルギー
WOOLWORTHS GROUP LTD		1,412	1,440	4,014	409,313	生活必需品流通・小売り
XERO LTD		167	193	2,300	234,584	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	70,384	78,752	212,044	21,620,075	
	銘柄数<比率>	43	43	–	<1.5%>	
(香港)				千香港ドル		
AIA GROUP LTD		12,466	12,528	97,661	1,971,787	保険
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		4,270	4,360	16,639	335,946	銀行
CK ASSET HOLDINGS LTD		2,219	2,269	8,917	180,044	不動産管理・開発
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		3,099	3,159	16,837	339,958	資本財
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LIMITED		725	740	4,033	81,426	公益事業
CLP HOLDINGS LTD		1,891	1,931	13,268	267,899	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD		2,528	2,578	10,276	207,478	消費者サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
HANG SENG BANK LTD		869	887	13,430	271,171	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		1,686	1,716	5,073	102,438	不動産管理・開発
HKT TRUST AND HKT LTD		4,540	4,610	5,439	109,829	電気通信サービス
HONG KONG & CHINA GAS		12,934	13,194	9,565	193,135	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		1,392	1,419	59,091	1,193,062	金融サービス
MTR CORP		1,797	1,832	5,504	111,145	運輸
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		1,600	1,630	8,382	169,246	公益事業
SANDS CHINA LTD		2,793	2,857	5,789	116,898	消費者サービス
SINO LAND CO		4,700	4,340	4,509	91,041	不動産管理・開発
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		1,550	1,590	4,496	90,784	運輸
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD		1,670	1,705	16,941	342,048	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD		463	413	2,800	56,541	資本財
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		1,585	1,725	14,490	292,553	資本財
WH GROUP LTD		9,605	9,810	8,573	173,107	食品・飲料・タバコ
WHARF HOLDINGS LTD		1,240	1,260	3,001	60,596	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		1,927	1,967	4,717	95,249	不動産管理・開発
小計	株数・金額	77,555	78,526	339,444	6,853,392	
	銘柄数<比率>	23	23	－	<0.5%>	
(シンガポール)				千シンガポール・ドル		
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		2,718	2,766	730	87,889	不動産管理・開発
DBS GROUP HOLDINGS LTD		2,302	2,509	13,474	1,621,779	銀行
GENTING SINGAPORE LTD		7,005	7,150	536	64,543	消費者サービス
KEPPEL CORP LTD		1,681	1,717	1,727	207,898	資本財
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		3,910	3,991	7,247	872,327	銀行
SEMBCORP INDUSTRIES LTD		1,027	1,051	661	79,567	公益事業
SINGAPORE AIRLINES LTD		1,721	1,786	1,153	138,866	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		990	1,009	1,695	204,024	金融サービス
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING LTD		1,803	1,840	1,593	191,786	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		8,670	8,826	4,289	516,276	電気通信サービス
UNITED OVERSEAS BANK LTD		1,460	1,486	5,028	605,245	銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD		2,219	2,274	754	90,867	食品・飲料・タバコ
YANGZIJIANG SHIPBUILDING		2,981	3,042	1,019	122,655	資本財
小計	株数・金額	38,487	39,447	39,911	4,803,727	
	銘柄数<比率>	13	13	－	<0.3%>	

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	
(ニュージーランド)		百株	百株	ﾆｭｰｼﾞｰﾗﾝﾄﾞ･ﾄﾞﾙ	千円	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		1,941	1,989	1,547	136,518	運輸
CONTACT ENERGY LTD		921	988	919	81,119	公益事業
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		677	690	2,539	224,035	ヘルスケア機器・サービス
INFRATIL LTD		1,064	1,098	1,268	111,918	金融サービス
MERIDIAN ENERGY LTD		1,506	1,544	895	79,004	公益事業
小計	株数・金額	6,111	6,310	7,170	632,596	
	銘柄数<比率>	5	5	－	<0.0%>	
(イギリス)				ﾎﾟｲﾝﾄﾞ		
3I GROUP PLC		1,123	1,146	3,807	781,631	金融サービス
ADMIRAL GROUP PLC		301	307	971	199,441	保険
ANGLO AMERICAN PLC		1,467	1,306	3,600	739,264	素材
ANTOFAGASTA PLC		454	463	1,225	251,630	素材
ASHTEAD GROUP PLC		503	502	2,325	477,477	資本財
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		378	380	798	164,009	食品・飲料・タバコ
ASTRAZENECA PLC		1,791	1,828	24,854	5,102,892	医薬品・ﾊﾞｲｵﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾗｲﾌｻｲｴﾝｽ
AUTO TRADER GROUP PLC-WI		1,026	1,027	678	139,397	メディア・娯楽
AVIVA PLC		3,094	3,604	2,277	467,688	保険
BAE SYSTEMS PLC		3,477	3,551	6,124	1,257,465	資本財
BARCLAYS PLC		16,648	16,659	6,657	1,366,798	銀行
BARRATT DEVELOPMENTS PLC		1,594	1,616	598	122,964	耐久消費財・アパレル
BP PLC		18,627	18,696	8,518	1,748,900	エネルギー
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		2,296	2,457	10,255	2,105,612	食品・飲料・タバコ
BT GROUP PLC		7,549	7,098	1,239	254,456	電気通信サービス
BUNZL PLC		381	386	808	166,065	資本財
CENTRICA PLC		5,854	5,711	945	194,073	公益事業
COCA-COLA HBC AG-CDI		250	256	913	187,579	食品・飲料・タバコ
COMPASS GROUP PLC		1,960	2,000	4,888	1,003,611	消費者サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC		153	－	－	－	素材
DCC PLC		114	115	572	117,637	資本財
DIAGEO PLC		2,570	2,624	4,466	916,927	食品・飲料・タバコ
ENTAIN PLC		702	716	510	104,766	消費者サービス
EXPERIAN PLC		1,061	1,082	3,538	726,582	商業・専門サービス
FRESNILLO PLC		－	258	623	128,107	素材
GLENCORE PLC		11,975	11,949	4,216	865,759	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	
(イギリス)	百株	百株	ﾁｲｷﾞﾘｽ･ﾎﾟﾝﾄﾞ	千円	
GSK PLC	4,789	4,814	8,534	1,752,116	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HALEON PLC	9,935	10,590	3,869	794,481	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HALMA PLC	438	447	1,480	304,035	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	191	196	309	63,469	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HSBC HOLDINGS PLC	20,649	20,562	21,541	4,422,643	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	915	909	2,947	605,129	食品・飲料・タバコ
INFORMA PLC	1,535	1,536	1,399	287,379	メディア・娯楽
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	182	172	1,644	337,672	消費者サービス
INTERTEK GROUP PLC	186	185	895	183,791	商業・専門サービス
JD SPORTS FASHION PLC	2,994	2,987	240	49,321	一般消費財・サービス流通・小売り
KINGFISHER PLC	2,096	2,070	598	122,958	一般消費財・サービス流通・小売り
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	6,827	6,787	1,588	326,085	保険
LLOYDS BANKING GROUP PLC	70,030	70,606	6,185	1,269,877	銀行
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	552	560	4,700	964,990	金融サービス
M&G PLC	2,648	2,706	707	145,215	金融サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	2,366	2,420	817	167,941	生活必需品流通・小売り
MELROSE INDUSTRIES PLC	1,484	1,498	895	183,878	資本財
MONDI PLC/WI	510	521	435	89,481	素材
NATIONAL GRID PLC	5,652	5,777	6,679	1,371,336	公益事業
NATWEST GROUP PLC	8,836	9,545	5,549	1,139,462	銀行
NEXT PLC	135	137	1,901	390,309	一般消費財・サービス流通・小売り
NMC HEALTH PLC	47	47	0.005	0.975	ヘルスケア機器・サービス
PEARSON PLC	691	690	688	141,268	消費者サービス
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	820	836	546	112,262	保険
PRUDENTIAL PLC	3,060	3,042	3,150	646,894	保険
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	792	800	4,627	949,997	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC	2,147	2,162	6,523	1,339,281	商業・専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC	2,917	2,979	1,186	243,536	商業・専門サービス
RIO TINTO PLC	1,302	1,330	7,060	1,449,599	素材
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	9,823	9,958	10,621	2,180,614	資本財
SAGE GROUP PLC	1,157	1,140	1,242	255,089	ソフトウェア・サービス
SAINSBURY (J) PLC	2,029	2,033	648	133,106	生活必需品流通・小売り
SCHRODERS PLC	931	857	326	67,002	金融サービス
SEVERN TRENT PLC	312	319	857	176,082	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	
(イギリス)		百株	百株	ﾁｲｷﾞﾘｽ･ﾎﾟﾝﾄﾞ	千円	
SHELL PLC-NEW		7,041	6,945	19,405	3,984,132	エネルギー
SMITH & NEPHEW PLC		960	980	1,213	249,238	ヘルスケア機器・サービス
SMITHS GROUP PLC		395	389	941	193,274	資本財
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC		85	86	594	121,988	資本財
SSE PLC		1,273	1,302	2,857	586,637	公益事業
STANDARD CHARTERED PLC		2,374	2,328	3,631	745,639	銀行
TESCO PLC		7,782	7,735	3,399	697,983	生活必需品流通・小売り
UNILEVER PLC		2,862	2,890	12,943	2,657,435	家庭用品・パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC		787	803	932	191,354	公益事業
VALTERRA PLATINUM LIMITED		–	151	720	147,970	素材
VODAFONE GROUP PLC		23,873	23,157	2,123	435,988	電気通信サービス
WHITBREAD PLC		204	206	565	116,138	消費者サービス
WISE PLC - A		769	785	703	144,495	金融サービス
WPP PLC		1,247	1,276	400	82,181	メディア・娯楽
小計	株数・金額	304,013	306,030	256,254	52,611,517	
	銘柄数<比率>	72	73	–	<3.6%>	
(イスラエル)				ﾁｲｽﾗｴﾙ･ｼｭｹﾙ		
AZRIELI GROUP		49	50	1,721	82,840	不動産管理・開発
BANK HAPOALIM BM		1,453	1,473	10,298	495,699	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL		1,735	1,760	12,291	591,593	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		30	32	5,167	248,731	資本財
ICL GROUP LTD		894	915	1,636	78,747	素材
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		1,424	1,445	4,962	238,836	銀行
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		179	184	4,268	205,443	銀行
NICE LTD		72	74	2,538	122,195	ソフトウェア・サービス
NOVA LTD		33	34	3,266	157,200	半導体・半導体製造装置
PHOENIX FINANCIAL LTD		–	266	3,650	175,708	保険
小計	株数・金額	5,874	6,237	49,800	2,396,996	
	銘柄数<比率>	9	10	–	<0.2%>	
(スイス)				ﾁｽｲｽ･ﾌﾗﾝ		
ABB LTD		1,826	1,847	10,058	1,963,512	資本財
ALCON INC		577	588	3,562	695,337	ヘルスケア機器・サービス
AMRIZE LTD		–	601	2,275	444,097	素材
AVOLTA AG		101	103	437	85,494	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)	百株	百株	ﾁｽｲｽ･ﾌﾗﾝ	千円	
BALOISE HOLDING AG	47	48	999	195,087	保険
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	35	35	333	65,136	銀行
BARRY CALLEBAUT AG-REG	4	4	510	99,683	食品・飲料・タバコ
BELIMO HOLDING AG-REG	–	11	874	170,695	資本財
BKW AG	24	24	405	79,135	公益事業
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	1	1	1,324	258,522	食品・飲料・タバコ
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.12	0.12	1,459	284,835	食品・飲料・タバコ
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	621	633	10,241	1,999,089	耐久消費財・アパレル
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	8	8	442	86,422	素材
GALDERMA GROUP AG	96	154	2,273	443,857	医薬品・ﾊﾞｲｵﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾗｲﾌｻｲｴﾝｽ
GEBERIT AG-REG	38	39	2,438	476,049	資本財
GIVAUDAN-REG	10	10	3,547	692,563	素材
HELVETIA HOLDING AG-REG	42	43	892	174,136	保険
HOLCIM LTD	601	600	4,276	834,769	素材
JULIUS BAER GROUP LTD	238	242	1,395	272,362	金融サービス
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	55	56	865	168,976	運輸
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	175	179	1,551	302,860	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LONZA GROUP AG	83	82	4,383	855,659	医薬品・ﾊﾞｲｵﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾗｲﾌｻｲｴﾝｽ
NESTLE SA	3,027	3,037	24,126	4,709,451	食品・飲料・タバコ
NOVARTIS AG	2,277	2,241	22,909	4,471,943	医薬品・ﾊﾞｲｵﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾗｲﾌｻｲｴﾝｽ
PARTNERS GROUP HOLDING AG	26	26	2,436	475,583	金融サービス
ROCHE HOLDING AG	811	828	25,687	5,014,171	医薬品・ﾊﾞｲｵﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾗｲﾌｻｲｴﾝｽ
ROCHE HOLDING AG-BR	36	37	1,222	238,702	医薬品・ﾊﾞｲｵﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾗｲﾌｻｲｴﾝｽ
SANDOZ GROUP AG	482	492	2,654	518,236	医薬品・ﾊﾞｲｵﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾗｲﾌｻｲｴﾝｽ
SCHINDLER HOLDING AG-REG	27	27	736	143,803	資本財
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	47	47	1,333	260,330	資本財
SGS SOCIETE GENERALE SURVEILLANCE	175	195	1,738	339,290	商業・専門サービス
SIG GROUP AG	353	361	317	61,943	素材
SIKA AG-BEARER	176	179	2,690	525,167	素材
SONOVA HOLDING AG-REG	58	59	1,161	226,813	ヘルスケア機器・サービス
STRAUMANN HOLDING AG	128	131	1,261	246,252	ヘルスケア機器・サービス
SWATCH GROUP AG	33	34	572	111,719	耐久消費財・アパレル
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	33	33	2,868	559,862	保険
SWISS PRIME SITE-REG	89	94	1,091	213,092	不動産管理・開発

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)		百株	百株	ﾁｽｲｽ･ﾌﾗﾝ	千円	
SWISS RE AG		348	352	4,859	948,553	保険
SWISSCOM AG		30	31	1,790	349,569	電気通信サービス
TEMENOS GROUP AG-REG		65	–	–	–	ソフトウェア・サービス
UBS GROUP AG		3,798	3,741	11,448	2,234,783	金融サービス
VAT GROUP AG		31	31	1,029	200,997	資本財
ZURICH INSURANCE GROUP AG		169	172	9,646	1,882,919	保険
小計	株数・金額	16,816	17,479	176,134	34,381,474	
	銘柄数<比率>	42	43	–	<2.4%>	
(デンマーク)				ﾁﾃﾞﾝﾏｰｸ･ｸﾛｰﾈ		
A P MOLLER - MAERSK A/S		5	4	5,835	141,692	運輸
A P MOLLER - MAERSK A/S		3	3	4,356	105,767	運輸
CARLSBERG AS-B		110	110	8,471	205,692	食品・飲料・タバコ
COLOPLAST-B		145	148	8,497	206,330	ヘルスケア機器・サービス
DANSKE BANK A/S		797	787	22,491	546,098	銀行
DEMANT A/S		101	100	2,128	51,684	ヘルスケア機器・サービス
DSV A/S		236	240	33,578	815,290	運輸
GENMAB A/S		72	71	14,217	345,192	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVONESIS (NOVOZYMES) B		406	415	16,590	402,808	素材
NOVO-NORDISK A/S		3,721	3,796	117,953	2,863,910	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORSTED A/S		194	198	2,491	60,484	公益事業
PANDORA A/S		94	93	7,013	170,293	耐久消費財・アパレル
ROCKWOOL A/S-B SHS		108	113	2,319	56,312	資本財
TRYGVESTA AS		392	397	6,276	152,381	保険
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		1,167	1,190	18,128	440,154	資本財
ZEALAND PHARMA A/S		73	–	–	–	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	7,631	7,674	270,349	6,564,092	
	銘柄数<比率>	16	15	–	<0.5%>	
(ノルウェー)				ﾁﾉﾙｳｪｰ･ｸﾛｰﾈ		
AKER BP ASA		365	372	9,432	145,823	エネルギー
DNB BANK ASA		1,032	1,044	27,300	422,071	銀行
EQUINOR ASA		966	903	21,312	329,486	エネルギー
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		230	235	6,450	99,729	保険
KONGSBERG GRUPPEN ASA		101	518	12,248	189,366	資本財
MOWI ASA		535	547	12,021	185,846	食品・飲料・タバコ

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ノルウェー)		百株	百株	ﾉﾙｳｪｰ･ｸﾛｰﾈ	千円	
NORSK HYDRO ASA		1,619	1,628	11,559	178,711	素材
ORKLA ASA		804	821	8,625	133,357	食品・飲料・タバコ
SALMAR ASA		76	78	4,489	69,414	食品・飲料・タバコ
TELENOR ASA		733	740	10,478	161,993	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA		190	194	7,061	109,175	素材
小計	株数・金額	6,655	7,084	130,981	2,024,976	
	銘柄数<比率>	11	11	－	<0.1%>	
(スウェーデン)				ﾁｽｳｪｰﾃﾞﾝ･ｸﾛｰﾅ		
ADDTECH AB-B SHARES		300	305	9,430	155,326	資本財
ALFA LAVAL AB		333	340	14,779	243,419	資本財
ASSA ABLOY AB		1,156	1,180	40,786	671,760	資本財
ATLAS COPCO AB		1,802	1,840	25,149	414,216	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS		3,103	3,165	47,881	788,611	資本財
BEIJER REF AB		444	453	6,652	109,568	資本財
BIOVITRUM		225	230	7,698	126,787	医薬品・ﾊﾞｲｵﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾗｲﾌｻｲｴﾝｽ
BOLIDEN AB		315	333	14,005	230,667	素材
EPIROC AB-A		761	776	14,698	242,088	資本財
EPIROC AB-B		450	460	7,843	129,188	資本財
EQT AB		430	436	13,929	229,412	金融サービス
ESSITY AKTIEBOLAG-B		704	709	18,287	301,187	家庭用品・パーソナル用品
EVOLUTION AB		183	168	10,619	174,895	消費者サービス
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS		828	843	5,754	94,779	不動産管理・開発
HENNES & MAURITZ AB		655	665	11,633	191,602	一般消費財・サービス流通・小売り
HEXAGON AB-B SHS		2,398	2,447	26,836	441,993	テクノロジー･ハードウェアおよび機器
HOLMEN AB-B SHARES		87	89	3,121	51,403	素材
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS		138	143	5,603	92,281	金融サービス
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS		176	179	7,001	115,319	金融サービス
INDUTRADE AB		315	321	7,321	120,591	資本財
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS		170	173	3,952	65,102	資本財
INVESTOR AB		1,995	2,038	62,906	1,036,071	金融サービス
LIFCO AB-B SHS		268	274	9,391	154,681	資本財
LUNDBERGS AB-B SHS		86	88	4,409	72,627	金融サービス
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS		1,753	1,787	5,730	94,378	資本財
SAAB AB-B		370	377	18,571	305,875	資本財

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)		百株	百株	ﾁｽｳｪｰﾃﾞﾝ･ｸﾛｰﾅ	千円	
SAGAX AB-B		253	258	5,240	86,315	不動産管理・開発
SANDVIK AB		1,231	1,256	34,987	576,237	資本財
SECURITAS AB		567	579	8,051	132,611	商業・専門サービス
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A		1,833	1,783	31,566	519,908	銀行
SKANSKA AB-B SHS		392	400	9,683	159,494	資本財
SKF AB		393	401	9,485	156,219	資本財
SVENSKA CELLULOSA AB		700	716	8,566	141,089	素材
SVENSKA HANDELSBANKEN		1,686	1,722	21,258	350,133	銀行
SWEDBANK AB - A SHARES		981	1,001	28,524	469,796	銀行
TELE2 AB		654	659	9,559	157,439	電気通信サービス
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON		3,209	3,299	29,621	487,864	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELIA CO AB		2,815	2,854	10,431	171,808	電気通信サービス
TRELLEBORG AB-B SHS		245	238	9,019	148,545	資本財
VOLVO AB		1,835	1,873	50,175	826,382	資本財
小計	株数・金額	36,259	36,880	670,169	11,037,685	
	銘柄数<比率>	40	40	－	<0.8%>	
(ユーロ／アイルランド)				千ユーロ		
AIB GROUP PLC		2,419	2,517	2,082	377,606	銀行
BANK OF IRELAND GROUP PLC		1,159	1,136	1,700	308,453	銀行
KERRY GROUP PLC-A		172	193	1,485	269,314	食品・飲料・タバコ
KINGSPAN GROUP PLC		178	182	1,197	217,146	資本財
RYANAIR HOLDINGS PLC		－	1,000	2,649	480,419	運輸
小計	株数・金額	3,930	5,030	9,115	1,652,940	
	銘柄数<比率>	4	5	－	<0.1%>	
(ユーロ／オランダ)						
ABN AMRO BANK NV		529	686	1,826	331,201	銀行
ADYEN NV		25	29	3,934	713,559	金融サービス
AIRBUS SE		686	700	14,237	2,581,784	資本財
AKZO NOBEL NV		197	201	1,083	196,570	素材
ASM INTERNATIONAL NV		54	55	2,730	495,161	半導体・半導体製造装置
ASML HOLDING NV		455	464	41,163	7,464,510	半導体・半導体製造装置
ASR NEDERLAND NV		183	174	995	180,439	保険
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES		93	86	1,111	201,568	半導体・半導体製造装置

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ／オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
CVC CAPITAL PARTNERS PLC		245	250	346	62,881	金融サービス
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		712	724	392	71,117	食品・飲料・タバコ
DSM-FIRMENICH AG		214	219	1,527	277,040	素材
EURONEXT NV		90	92	1,163	210,938	金融サービス
EXOR NV		113	109	777	140,936	金融サービス
FERRARI NV		145	148	5,028	911,914	自動車・自動車部品
HEINEKEN HOLDING NV		149	152	914	165,826	食品・飲料・タバコ
HEINEKEN NV		332	339	2,322	421,238	食品・飲料・タバコ
IMCD NV		68	69	532	96,586	資本財
ING GROEP NV-CVA		3,636	3,561	7,650	1,387,331	銀行
INPOST SA		259	293	293	53,268	運輸
JDE PEET'S BV		197	201	634	115,085	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		1,062	1,069	3,723	675,235	生活必需品流通・小売り
KONINKLIJKE PHILIPS NV		922	907	2,125	385,519	ヘルスケア機器・サービス
NN GROUP NV		310	316	1,908	346,003	保険
PROSUS		1,580	1,542	8,932	1,619,752	一般消費財・サービス流通・小売り
QIAGEN NV		248	254	970	175,938	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RANDSTAD NV		125	128	429	77,819	商業・専門サービス
ROYAL KPN NV		4,561	4,655	1,786	324,016	電気通信サービス
STMICROELECTRONICS NV		782	805	1,557	282,467	半導体・半導体製造装置
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV		951	1,297	2,972	539,037	メディア・娯楽
WOLTERS KLUWER NV		275	281	2,568	465,704	商業・専門サービス
小計	株数・金額	19,213	19,821	115,641	20,970,459	
	銘柄数<比率>	30	30	－	<1.5%>	
(ユーロ／ベルギー)						
AGEAS		173	175	1,014	183,934	保険
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		1,037	1,165	6,163	1,117,619	食品・飲料・タバコ
ARGENX SE		69	72	5,753	1,043,292	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
D'IETEREN GROUP		24	25	369	66,935	一般消費財・サービス流通・小売り
ELIA GROUP SA/NV		－	51	526	95,483	公益事業
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		96	95	694	125,995	金融サービス
KBC GROEP NV		265	270	2,812	510,050	銀行
LOTUS BAKERIES		0.47	0.47	351	63,751	食品・飲料・タバコ
SOFINA		17	18	428	77,748	金融サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ／ベルギー)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SYENSQO SA		84	85	584	106,075	素材
UCB SA		145	148	3,410	618,542	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	1,916	2,108	22,110	4,009,430	
	銘柄数<比率>	10	11	－	<0.3%>	
(ユーロ／ルクセンブルグ)						
ARCELORMITTAL		540	552	1,924	349,053	素材
TENARIS SA		475	441	771	139,914	エネルギー
小計	株数・金額	1,016	993	2,696	488,968	
	銘柄数<比率>	2	2	－	<0.0%>	
(ユーロ／フランス)						
ACCOR		224	230	1,045	189,673	消費者サービス
ADP		39	40	490	89,006	運輸
AIR LIQUIDE		667	681	11,283	2,046,112	素材
ALSTOM RGPT		399	408	922	167,337	資本財
AMUNDI SA		71	72	473	85,873	金融サービス
ARKEMA		65	67	340	61,713	素材
AXA SA		2,046	2,089	7,897	1,432,067	保険
BIOMERIEUX		47	48	515	93,446	ヘルスケア機器・サービス
BNP PARIBAS		1,175	1,199	8,047	1,459,253	銀行
BOLLORE SE		816	822	386	70,053	メディア・娯楽
BOUYGUES		219	226	935	169,618	資本財
BUREAU VERITAS SA		366	374	1,023	185,532	商業・専門サービス
CAPGEMINI SA		178	191	2,445	443,538	ソフトウェア・サービス
CARREFOUR SA		627	695	898	162,865	生活必需品流通・小売り
CIE DE SAINT-GOBAIN		518	529	4,298	779,517	資本財
CREDIT AGRICOLE SA		1,230	1,249	1,985	360,019	銀行
DANONE		745	762	5,924	1,074,311	食品・飲料・タバコ
DASSAULT AVIATION SA		22	23	631	114,541	資本財
DASSAULT SYSTEMES SA		772	792	1,852	336,019	ソフトウェア・サービス
EDENRED		280	283	518	93,979	金融サービス
EIFFAGE		79	80	914	165,913	資本財
ENGIE		2,110	2,153	4,646	842,674	公益事業
ESSILORLUXOTTICA		343	354	10,954	1,986,438	ヘルスケア機器・サービス
EURAZEO		47	－	－	－	金融サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ／フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
EUROFINS SCIENTIFIC	155	139	800	145,121	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FDJ UNITED	117	131	306	55,661	消費者サービス
GETLINK SE - REGR	349	356	548	99,464	運輸
HERMES INTERNATIONAL	36	37	7,876	1,428,348	耐久消費財・アパレル
IPSEN	43	44	562	101,931	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KERING	86	87	2,605	472,475	耐久消費財・アパレル
LEGRAND SA	302	309	3,969	719,850	資本財
L'OREAL SA	277	283	9,937	1,802,051	家庭用品・パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	317	294	17,972	3,259,083	耐久消費財・アパレル
MICHELIN (C.G.D.E.)	774	789	2,190	397,225	自動車・自動車部品
ORANGE S.A.	2,196	2,228	3,071	556,919	電気通信サービス
PERNOD-RICARD	233	238	1,863	337,947	食品・飲料・タバコ
PUBLICIS GROUPE	264	269	2,272	412,185	メディア・娯楽
RENAULT SA	221	227	782	141,935	自動車・自動車部品
REXEL SA	258	264	816	148,089	資本財
SAFRAN SA	415	424	12,681	2,299,693	資本財
SANOFI	1,313	1,302	11,195	2,030,205	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	33	34	636	115,471	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHNEIDER ELECTRIC SE	631	646	14,682	2,662,578	資本財
SOCIETE GENERALE	831	848	4,822	874,519	銀行
SODEXO	102	104	487	88,424	消費者サービス
TELEPERFORMANCE	62	63	369	67,083	商業・専門サービス
THALES SA	107	109	2,545	461,534	資本財
TOTALENERGIES SE	2,492	2,419	13,404	2,430,797	エネルギー
VEOLIA ENVIRONNEMENT	812	741	2,115	383,567	公益事業
VINCI SA	571	583	6,871	1,246,031	資本財
小計 株数・金額	26,110	26,360	193,822	35,147,705	
小計 銘柄数<比率>	50	49	－	<2.4%>	
(ユーロ／ドイツ)					
ADIDAS AG	197	201	3,082	558,918	耐久消費財・アパレル
ALLIANZ SE	446	455	16,357	2,966,202	保険
BASF SE	1,031	1,052	4,535	822,545	素材
BAYER AG	1,134	1,157	3,128	567,373	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	334	330	2,818	511,076	自動車・自動車部品

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ／ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	64	65	516	93,641	自動車・自動車部品
BEIERSDORF AG	114	114	1,016	184,274	家庭用品・パーソナル用品
BRENNTAG SE	141	144	697	126,440	資本財
COMMERZBANK AG	1,094	907	2,876	521,578	銀行
CONTINENTAL AG	126	129	809	146,759	自動車・自動車部品
COVESTRO AG-TEND	200	200	1,234	223,851	素材
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	72	73	586	106,367	メディア・娯楽
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	548	560	2,001	362,925	資本財
DELIVERY HERO SE	217	226	378	68,713	消費者サービス
DEUTSCHE BANK AG	2,137	2,181	6,516	1,181,758	金融サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	217	221	4,658	844,738	金融サービス
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	692	708	560	101,554	運輸
DEUTSCHE TELEKOM AG	4,044	4,121	11,192	2,029,677	電気通信サービス
DHL GROUP	1,109	1,131	4,838	877,450	運輸
DR ING HC F PORSCHE AG	131	134	598	108,462	自動車・自動車部品
E.ON SE	2,593	2,644	4,045	733,590	公益事業
EVONIK INDUSTRIES AG	297	303	404	73,375	素材
FRESENIUS SE & CO KGAA	487	497	2,323	421,297	ヘルスケア機器・サービス
GEA GROUP AG	178	172	981	178,011	資本財
HANNOVER RUECK SE	69	71	1,792	325,105	保険
HEIDELBERG MATERIALS AG	157	157	3,363	609,957	素材
HENKEL AG & CO KGAA	119	123	801	145,370	家庭用品・パーソナル用品
HENKEL KGAA-VORZUG	195	188	1,318	239,046	家庭用品・パーソナル用品
HENSOLDT AG	–	74	577	104,789	資本財
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,508	1,539	5,045	914,965	半導体・半導体製造装置
KNORR-BREMSE AG	83	85	720	130,624	資本財
LEG IMMOBILIEN SE	86	89	570	103,454	不動産管理・開発
MERCEDES-BENZ GROUP AG	834	851	4,852	879,896	自動車・自動車部品
MERCK KGAA	149	152	1,685	305,614	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	62	63	2,222	403,043	資本財
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG	154	153	8,182	1,483,814	保険
NEMETSCHEK SE	66	68	601	109,073	ソフトウェア・サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-PREF	176	181	644	116,932	自動車・自動車部品
PUMA AG	121	–	–	–	耐久消費財・アパレル

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ／ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
RATIONAL AG		5	6	371	67,413	資本財
RHEINMETALL AG		50	54	8,635	1,566,044	資本財
RWE AG		729	744	3,270	593,009	公益事業
SAP SE		1,206	1,231	25,297	4,587,367	ソフトウェア・サービス
SARTORIUS AG-VORZUG		30	30	691	125,444	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCOUT24 SE		86	88	765	138,878	メディア・娯楽
SIEMENS AG		878	895	19,584	3,551,470	資本財
SIEMENS ENERGY AG		738	800	8,725	1,582,199	資本財
SIEMENS HEALTHINEERS AG		325	398	1,650	299,233	ヘルスケア機器・サービス
SYMRISE AG		153	156	1,092	198,090	素材
TALANX AG		74	75	819	148,687	保険
VOLKSWAGEN AG		238	243	2,305	418,066	自動車・自動車部品
VONOVIA SE		856	887	2,311	419,090	不動産管理・開発
ZALANDO SE		259	264	599	108,658	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額	27,034	27,416	184,658	33,485,929	
	銘柄数<比率>	52	52	－	<2.3%>	
(ユーロ／ポルトガル)						
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R		－	9,777	770	139,714	銀行
EDP RENOVAVEIS SA		362	373	420	76,314	公益事業
EDP SA		3,632	3,704	1,385	251,185	公益事業
GALP ENERGIA SGPS SA		481	490	872	158,218	エネルギー
JERONIMO MARTINS		327	333	719	130,439	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	4,802	14,679	4,168	755,871	
	銘柄数<比率>	4	5	－	<0.1%>	
(ユーロ／スペイン)						
ACCIONA SA		28	29	514	93,317	公益事業
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		205	211	1,622	294,296	資本財
AENA SME SA		86	883	1,992	361,270	運輸
AMADEUS IT GROUP SA		519	530	3,291	596,816	消費者サービス
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA		6,656	6,793	12,065	2,187,907	銀行
BANCO DE SABADELL SA		6,280	5,919	1,841	333,964	銀行
BANCO SANTANDER SA		17,500	17,542	15,647	2,837,511	銀行
BANKINTER SA		－	793	1,044	189,363	銀行
CAIXABANK		4,560	4,593	4,143	751,466	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	
(ユーロ／スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
CELLNEX TELECOM SAU		617	587	1,472	267,005	電気通信サービス
ENDESA SA		365	374	1,147	208,153	公益事業
FERROVIAL SE		547	604	3,272	593,391	資本財
GRIFOLS SA		344	351	359	65,242	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IBERDROLA SA		6,727	7,480	13,389	2,428,026	公益事業
INDITEX SA		1,260	1,286	6,087	1,103,853	一般消費財・サービス流通・小売り
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI		–	1,462	626	113,539	運輸
REDEIA CORPORACION SA		471	479	726	131,733	公益事業
REPSOL SA		1,334	1,363	2,217	402,151	エネルギー
TELEFONICA SA		4,682	4,414	1,598	289,822	電気通信サービス
小計	株数・金額	52,188	55,700	73,060	13,248,833	
	銘柄数<比率>	17	19	–	<0.9%>	
(ユーロ／イタリア)						
AMPLIFON SPA		143	–	–	–	ヘルスケア機器・サービス
ASSICURAZIONI GENERALI		1,086	1,004	3,295	597,540	保険
BANCA MEDIOLANUM SPA		–	263	489	88,710	金融サービス
BANCO BPM SPA		1,487	1,340	1,680	304,771	銀行
BPER BANCA SPA		1,149	1,723	1,759	318,992	銀行
DIASORIN ITALIA SPA		25	–	–	–	ヘルスケア機器・サービス
ENEL SPA		9,394	9,585	8,370	1,517,843	公益事業
ENI-ENTE NAZIONALE IDROCARBURI SPA		2,464	2,409	3,908	708,730	エネルギー
FINECOBANK SPA		705	720	1,484	269,288	銀行
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		402	350	272	49,384	電気通信サービス
INTESA SANPAOLO		17,487	16,789	9,390	1,702,842	銀行
LEONARDO SPA		467	476	2,275	412,618	資本財
MEDIOBANCA SPA		578	–	–	–	銀行
MONCLER SPA		269	275	1,541	279,610	耐久消費財・アパレル
NEXI SPA		570	656	251	45,620	金融サービス
POSTE ITALIANE SPA		527	538	1,115	202,337	金融サービス
PRYSMIAN SPA		324	331	2,819	511,229	資本財
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA		132	135	680	123,312	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SNAM SPA		2,329	2,377	1,339	242,863	公益事業
STELLANTIS NV		2,342	2,378	2,010	364,655	自動車・自動車部品
TELECOM ITALIA SPA		11,728	13,697	658	119,475	電気通信サービス
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA		1,621	1,655	1,494	271,037	公益事業
UNICREDIT SPA		1,612	1,652	10,235	1,856,169	銀行
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA		412	421	796	144,507	保険
小計	株数・金額	57,267	58,784	55,870	10,131,543	
	銘柄数<比率>	23	21	–	<0.7%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ／フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ELISA OYJ		169	172	655	118,796	電気通信サービス
FORTUM OYJ		516	526	975	176,888	公益事業
KESKO OYJ-B SHS		315	322	578	104,848	生活必需品流通・小売り
KONE OYJ		392	400	2,258	409,581	資本財
METSO CORPORATION		718	780	1,060	192,286	資本財
NESTE OYJ		489	498	856	155,271	エネルギー
NOKIA OYJ		5,827	6,110	3,208	581,739	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NORDEA BANK ABP		3,641	3,681	5,308	962,709	銀行
ORION OYJ-CLASS B		125	128	756	137,201	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMPO OYJ		2,794	2,850	2,819	511,343	保険
STORA ENSO OYJ		671	686	672	121,925	素材
UPM-KYMMENE OYJ		616	622	1,447	262,490	素材
WARTSILA OYJ		579	591	1,542	279,630	資本財
小計	株数・金額	16,857	17,372	22,139	4,014,712	
	銘柄数<比率>	13	13	－	<0.3%>	
(ユーロ／オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK AG		355	362	3,278	594,577	銀行
OEST ELEKTRIZITATSWIRTS-A		78	80	505	91,738	公益事業
OMV AG		170	174	842	152,738	エネルギー
小計	株数・金額	604	617	4,626	839,055	
	銘柄数<比率>	3	3	－	<0.1%>	
(ユーロ／その他)						
AEGON LTD		1,525	1,556	1,015	184,132	保険
FRESENIUS MEDICAL CARE AG AND CO.KGAA		237	259	1,025	185,972	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	1,762	1,816	2,040	370,104	
	銘柄数<比率>	2	2	－	<0.0%>	
ユーロ計	株数・金額	212,705	230,702	689,950	125,115,554	
	銘柄数<比率>	210	212	－	<8.7%>	
合計	株数・金額	1,253,801	1,299,913	－	1,376,360,881	
	銘柄数<比率>	1,122	1,096	－	<95.4%>	

(注１) 邦貨換算金額は、当期末の時価を国内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。以下同じです。
(注２) 邦貨換算金額の<　>内は、当期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。
(注３) 株数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。
(注４) 業種はＧＩＣＳ分類（産業グループ）によるものです。なお、ＧＩＣＳに関する知的財産所有権はＳ＆ＰおよびMSCI Inc.に帰属します。

（2）外国（外貨建）投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千米ドル	千円
BOSTON PROPERTIES INC		17	17	1,232	193,909
CROWN CASTLE INC		50	51	4,675	735,482
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		18	18	912	143,475
PROLOGIS INC		107	109	13,390	2,106,181
ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT		64	71	1,549	243,771
AVALONBAY COMMUNITIES INC		16	16	2,969	467,109
CAMDEN PROPERTY TRUST		12	12	1,286	202,417
EQUITY RESIDENTIAL		39	42	2,508	394,541
ESSEX PROPERTY TRUST INC		7	7	1,931	303,825
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		80	82	1,448	227,847
WELLTOWER INC		71	77	15,176	2,387,167
HOST HOTELS AND RESORTS INC		80	–	–	–
KIMCO REALTY CORP		77	79	1,598	251,424
MID-AMERICA APARTMENT COMM		13	13	1,792	281,911
PUBLIC STORAGE		18	18	4,954	779,345
REGENCY CENTERS CORP		19	20	1,404	220,940
SIMON PROPERTY GROUP INC		37	38	6,932	1,090,353
SUN COMMUNITIES INC		14	15	1,890	297,369
UDR INC		36	37	1,283	201,870
VENTAS INC		48	53	4,254	669,174
WP CAREY INC		25	25	1,710	268,972
REALTY INCOME CORP		101	106	6,045	950,889
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		20	21	1,315	206,914
EXTRA SPACE STORAGE INC		24	25	3,240	509,664
DIGITAL REALTY TRUST INC		38	39	6,324	994,810
IRON MOUNTAIN INC		33	34	3,014	474,187
AMERICAN TOWER REIT INC		53	55	9,961	1,566,890
EQUINIX INC		11	11	8,823	1,387,874
AMERICAN HOMES 4 RENT- A		38	39	1,239	194,957
GAMING AND LEISURE PROPERTIE		31	32	1,397	219,864
SBA COMMUNICATIONS CORP		12	12	2,483	390,657
INVITATION HOMES INC		67	68	1,884	296,442
VICI PROPERTIES INC		121	124	3,634	571,740
小計	口数・金額	1,415	1,381	122,270	19,231,987
	銘柄数<比率>	33	32	–	<1.3%>

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
GPT GROUP		221	－	－	－
GOODMAN GROUP		234	239	6,971	710,830
STOCKLAND		275	282	1,744	177,887
VICINITY CENTRES		446	456	1,154	117,758
SCENTRE GROUP		599	613	2,503	255,246
小計	口数・金額	1,776	1,591	12,374	1,261,722
	銘柄数<比率>	5	4	－	<0.1%>
(香港)				千香港ドル	
LINK REIT		300	306	12,718	256,791
小計	口数・金額	300	306	12,718	256,791
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.0%>
(シンガポール)				千シンガポール・ドル	
CAPITALAND ASCENDAS REIT		432	461	1,291	155,461
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		668	689	1,613	194,234
小計	口数・金額	1,101	1,150	2,905	349,696
	銘柄数<比率>	2	2	－	<0.0%>
(イギリス)				千イギリス・ポンド	
LAND SECURITIES GROUP PLC		81	83	499	102,540
SEGRO PLC		148	151	1,056	216,940
小計	口数・金額	230	235	1,556	319,481
	銘柄数<比率>	2	2	－	<0.0%>
(ユーロ／フランス)				千ユーロ	
KLEPIERRE		24	25	838	151,999
GECINA SA		5	5	428	77,760
COVIVIO		6	6	361	65,467
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		13	14	1,290	234,065
小計	口数・金額	50	51	2,918	529,293
	銘柄数<比率>	4	4	－	<0.0%>
合計	口数・金額	4,874	4,718	－	21,948,971
	銘柄数<比率>	47	45	－	<1.5%>

（注１）邦貨換算金額の<　>内は、当期末の純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率です。
（注２）口数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

（3）先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
		百万円	百万円
外国	S&P 500 EMINI FUTURE	35,100	－
外国	FTSE 100	5,132	－
外国	DJ EURO STOXX 50	3,405	－

（注１）外貨建ての評価額は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）単位未満は切り捨てています。

投資信託財産の構成

2025年11月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	1,376,360,881	95.3
投資信託証券	21,948,971	1.5
コール・ローン等、その他	46,023,777	3.2
投資信託財産総額	1,444,333,630	100.0

（注１）外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお11月20日における邦貨換算レートは、１米ドル157.29円、１カナダ・ドル111.96円、１オーストラリア・ドル101.96円、１香港ドル20.19円、１シンガポール・ドル120.36円、１ニュージーランド・ドル88.22円、１イギリス・ポンド205.31円、１イスラエル・シュケル48.131円、１スイス・フラン195.20円、１デンマーク・クローネ24.28円、１ノルウェー・クローネ15.46円、１スウェーデン・クローナ16.47円、１ユーロ181.34円です。
（注２）外貨建純資産（1,423,073,172千円）の投資信託財産総額（1,444,333,630千円）に対する比率は98.5％です。
（注３）評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年11月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	**1,463,051,802,862円**
コール・ローン等	26,677,245,242
株式(評価額)	1,376,360,881,103
投資信託証券(評価額)	21,948,971,681
未収入金	19,225,406,311
未収配当金	1,114,285,320
差入委託証拠金	17,725,013,205
(B)負債	**20,842,119,779**
未払金	18,968,182,033
未払解約金	1,873,937,746
(C)純資産総額(A－B)	**1,442,209,683,083**
元本	247,967,645,861
次期繰越損益金	1,194,242,037,222
(D)受益権総口数	**247,967,645,861口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**58,161円**

(注1) 期首元本額 243,424,876,585円
期中追加設定元本額 19,085,346,696円
期中一部解約元本額 14,542,577,420円

(注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。

DCニッセイワールドセレクトファンド（債券重視型）	658,335,764円
DCニッセイワールドセレクトファンド（標準型）	3,406,625,412円
DCニッセイワールドセレクトファンド（株式重視型）	3,644,604,076円
ニッセイ外国株式インデックスSA（適格機関投資家限定）	2,430,959,791円
ニッセイインデックスバランス（債券重視型）SA(適格機関投資家限定)	526,044円
ニッセイインデックスバランス（標準型）SA（適格機関投資家限定）	2,812,340円
ニッセイインデックスバランス（成長型）SA（適格機関投資家限定）	3,057,711円
ニッセイ外国株式インデックスファンドⅡ（適格機関投資家限定）	486,966,505円
ニッセイ外国株式インデックスファンド	
<購入・換金手数料なし>	162,799,974,685円
DCニッセイ外国株式インデックス	47,582,603,932円
ニッセイ・インデックスバランスファンド（4資産均等型）	
<購入・換金手数料なし>	4,168,662,141円
DCニッセイターゲットデートファンド2055	526,013,583円
DCニッセイワールドセレクトファンド（安定型）	174,887,333円
DCニッセイターゲットデートファンド2045	622,137,397円
DCニッセイターゲットデートファンド2035	612,845,421円
DCニッセイターゲットデートファンド2025	5,142,546円
ニッセイ・インデックスバランスファンド（6資産均等型）	
<購入・換金手数料なし>	85,108,439円
ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式）	12,723,914円
ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式/リート）	11,896,036円
ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式/リート/債券）	3,547,576円
ニッセイ・インデックスバランスファンド（8資産均等型）	
<購入・換金手数料なし>	20,187,609円
DCニッセイターゲットデートファンド2060	446,022,862円
DCニッセイターゲットデートファンド2050	329,573,594円
DCニッセイターゲットデートファンド2040	538,929,571円
DCニッセイターゲットデートファンド2030	120,722,375円
ニッセイ世界株式ファンド（GDP型バスケット）	
<購入・換金手数料なし>	312,913,943円
ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2021-01（適格機関投資家限定）	109,244,373円
ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2021-05（適格機関投資家限定）	108,878,703円
ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2021-08（適格機関投資家限定）	97,369,975円
ニッセイ先進国株式インデックス（為替ヘッジあり）（ラップ専用）	31,632,731円
ニッセイ先進国株式インデックス（為替ヘッジなし）（ラップ専用）	16,810,416,059円
FWニッセイ先進国株インデックス	108,692,308円
DCニッセイターゲットデートファンド2065	278,151,347円
DCニッセイ全世界株式インデックスコレクト	1,196,674,461円
DCニッセイターゲットデートファンド2070	38,366,288円
ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2024-08（適格機関投資家限定）	67,061,501円
ニッセイインデックスバランス（外国株式重視型）SA（適格機関投資家限定）	5,999,462円
ニッセイ全世界株式インデックスコレクトSA（適格機関投資家限定）	107,378,053円

損益の状況

当期（2025年5月21日～2025年11月20日）

項目	当期
(A)配当等収益	**9,000,751,321円**
受取配当金	8,623,096,508
受取利息	106,200,013
その他収益金	271,454,800
(B)有価証券売買損益	**226,002,086,018**
売買益	288,341,886,793
売買損	△ 62,339,800,775
(C)先物取引等損益	**2,324,670,673**
取引益	2,735,865,841
取引損	△ 411,195,168
(D)信託報酬等	**△ 51,362,696**
(E)当期損益金(A＋B＋C＋D)	**237,276,145,316**
(F)前期繰越損益金	**937,822,306,821**
(G)追加信託差損益金	**82,151,335,745**
(H)解約差損益金	**△ 63,007,750,660**
(I)合計(E＋F＋G＋H)	**1,194,242,037,222**
次期繰越損益金(I)	**1,194,242,037,222**

(注1) **(B)有価証券売買損益**および**(C)先物取引等損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) **(G)追加信託差損益金**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

(注3) **(H)解約差損益金**とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

指数に関して

■ファンドのベンチマーク等について

・ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジベース）

ＭＳＣＩコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表しているインデックスです。同インデックスに関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同インデックスの内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

・ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）

ＭＳＣＩコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表しているインデックスです。同インデックスに関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同インデックスの内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。なお、「円換算ベース」とは同インデックスをもとに、委託会社が独自に円換算したものです。