

■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／株式	
信託期間	無期限（2022年12月16日設定）	
運用方針	<ul style="list-style-type: none">主として、各投資対象ファンドの受益証券への投資を通じて瀬戸内3県の企業（金融業を除きます。）の株式および先進国の株式に投資することにより、信託財産の成長を目指して運用を行います。各投資対象ファンドの受益証券については、以下の組入比率を目途に投資を行います。<ul style="list-style-type: none">瀬戸内3県株式マザーファンドの受益証券 …信託財産の純資産総額の50%先進国株式ESGリーダーズインデックスファンド（適格機関投資家限定）の受益証券 …信託財産の純資産総額の50%実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。	
主要投資対象	当ファンド	瀬戸内3県株式マザーファンドの受益証券および先進国株式ESGリーダーズインデックスファンド（適格機関投資家限定）の受益証券を主要投資対象とします。
	瀬戸内3県株式マザーファンド 先進国株式ESGリーダーズインデックスファンド（適格機関投資家限定）	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。 日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への直接投資は行いません。 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行いません。 同一銘柄の投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。	
収益分配方針	毎年12月15日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき収益分配を行います。 <ul style="list-style-type: none">分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。収益分配金額は、委託者が分配可能額、基準価額水準、市況動向等を勘案のうえ決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。収益分配に充てなかった留保益については、運用の基本方針と同一の運用を行います。	

せとうち応援株式ファンド
（愛称：せとうちサポーター）

第2期 運用報告書（全体版）

決算日 2024年12月16日

■受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「せとうち応援株式ファンド（愛称：せとうちサポーター）」は2024年12月16日に第2期の決算を行いました。

当ファンドは、瀬戸内3県の企業（金融業を除きます。）の株式および先進国の株式を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を目指して運用を行ってまいりました。ここに期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

◆ 中銀アセットマネジメント

岡山県岡山市北区柳町2丁目11番23号

＜お問い合わせ先＞

サポートダイヤル：086-224-5310

受付時間：営業日の午前9時～午後5時

ホームページ：<https://www.chugin-am.jp/>

* お取引内容等につきましては、ご購入された販売会社にお問い合わせください。

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		株 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分 配 込 金	期 騰 落 中 率			
(設 定 時) 2022年12月16日	円 10,000	円 —	% —	% —	% —	百万円 1,203
1期 (2023年12月15日)	12,438	0	24.4	47.1	49.7	2,734
2期 (2024年12月16日)	15,189	0	22.1	48.0	49.5	3,010

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 純資産総額の単位未満は切捨てております。
(注) 当ファンドにはベンチマークおよび参考指数はありません。

■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 組 入 比 率	投 資 信 託
		騰 落 率	証 組 入 比 率		
(期 首) 2023年12月15日	円 12,438	% —	% 47.1	% 49.7	
12月末	12,687	2.0	48.8	48.6	
2024年 1月末	13,483	8.4	47.9	49.1	
2月末	14,087	13.3	48.0	49.0	
3月末	14,722	18.4	48.7	49.5	
4月末	14,707	18.2	48.1	49.7	
5月末	14,769	18.7	48.0	49.2	
6月末	15,297	23.0	47.6	49.8	
7月末	14,744	18.5	49.0	47.9	
8月末	14,344	15.3	48.9	48.7	
9月末	14,476	16.4	48.4	49.2	
10月末	15,039	20.9	47.4	49.3	
11月末	14,900	19.8	47.4	49.1	
(期 末) 2024年12月16日	15,189	22.1	48.0	49.5	

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

運用経過

■基準価額等の推移について（2023年12月16日～2024年12月16日）



第2期首：12,438円

第2期末：15,189円（既払分配金0円）

騰落率：22.1%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド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。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

（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

基準価額は、前期末12,438円から当期末15,189円へ2,751円の上昇となりました。騰落率は、22.1%の上昇となりました。

【主な上昇要因】

国内株式ならびに先進国株式がそろって大幅に上昇したこと、加えて米ドルが円に対して上昇したことにより、組み入れているファンドの基準価額が上昇したことが、当ファンドの上昇要因となりました。

■投資環境について（2023年12月16日～2024年12月16日）

【国内株式】

当期の国内株式は上昇しました。

期前半は、新NISAがスタートし株式市場への資金流入がみられたことや、為替相場で円安が進行し輸出企業中心に業績拡大への期待が高まったことなどから堅調な推移となり、史上最高値を更新しました。期後半は、為替相場の急速な円高進行や世界的な景気減速懸念などを背景に急落する場面がありました。しかしながら、国内企業による増配や過去最高水準の自社株買いなどの株主還元の動きが強まっていることや、堅調な海外株式市場が相場の下支えとなり値を戻し、その後はもみ合いながらも底堅い動きとなりました。

【先進国株式】

当期の先進国株式は上昇しました。

米国では、中東情勢の悪化や景気減速懸念から調整する局面はありましたが、ハイテク関連企業を中心とした企業業績の拡大期待や、FRB（米連邦準備制度理事会）の利下げ転換もあり上昇基調となりました。また、注目された米大統領選挙では共和党のトランプ氏が勝利し、経済政策による企業収益拡大期待が高まり史上最高値を更新しました。

欧州では、期前半は米国同様上昇基調となり高値更新する場面もありましたが、期後半は、域内景況感の鈍化や政局不安などが意識され上値が重くなる一方で、欧米中銀の利下げや中国の景気刺激策への期待などから一進一退の展開となりました。期を通しては欧州株式は上昇しました。

【為替】

当期の米ドルは、日米金利差の高止まりや堅調な米国経済を背景に、円に対して上昇しました。

■当ファンドのポートフォリオについて（2023年12月16日～2024年12月16日）

【当ファンド】

瀬戸内3県株式マザーファンドの受益証券および先進国株式ESGリーダーズインデックスファンド（適格機関投資家限定）の受益証券への投資を通じて、瀬戸内3県の企業（金融業を除きます。）および先進国の株式に投資することにより、信託財産の成長を目指して運用を行いました。各投資対象ファンドの受益証券の組入比率は、信託財産の純資産総額のそれぞれ50%程度の組入比率を目途として、総じて高位に維持しました。当期末における瀬戸内3県株式マザーファンドと先進国株式ESGリーダーズインデックスファンド（適格機関投資家限定）の組入比率は、それぞれ49.2%、49.5%となりました。

瀬戸内3県株式マザーファンドと先進国株式ESGリーダーズインデックスファンド（適格機関投資家限定）がともに上昇したことが、基準価額にプラスに寄与しました。

【瀬戸内3県株式マザーファンド】

わが国の金融商品取引所上場株式の中から、瀬戸内3県の企業（金融業を除きます。）に投資することにより、信託財産の成長を目指して運用を行いました。瀬戸内3県の企業とは、岡山県、広島県、香川県内に本社またはこれに準ずるものを置いている企業（以下、「瀬戸内3県企業」といいます。）および瀬戸内3県に進出している企業（以下、「進出企業」といいます。）とします。瀬戸内3県企業の株式への投資については、時価総額、市場流動性及び投資リスク等を考慮して銘柄選定を行い、投資比率を決定しました。進出企業の株式への投資については、時価総額、瀬戸内3県との関連度及び投資リスク等を考慮して銘柄選定を行い、投資比率を決定しました。結果、当期間の騰落率は+14.9%となりました。

【先進国株式E S Gリーダーズインデックスファンド（適格機関投資家限定）】

先進国株式E S G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、主として日本を除く先進国の株式に投資することにより、M S C I コクサイE S Gリーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）に連動する成果を目指して運用を行いました。結果、当期間の騰落率は+33.4%となりました。

■ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

■分配金について

当期につきましては、信託財産の成長を優先するため、収益分配の実施は見送りといたしました。
なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、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】

(1万口当たり・税込み)

項 目	第 2 期
	2023年12月16日～2024年12月16日
当期分配金 (対基準価額比率)	－円 －%
当期の収益	－円
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	5,188円

(注) 「当期の収益」は、費用控除後の配当等収益および費用控除後・繰越欠損補填後の有価証券売買等損益から分配に充当した金額です。
また「当期の収益以外」は収益調整金および分配準備積立金から分配に充当した金額です。

(注) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は小数点以下切捨てのため、合計額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(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、当ファンドの収益率とは異なります。

■今後の運用方針について

【当ファンド】

瀬戸内３県株式マザーファンドの受益証券および先進国株式E S Gリーダーズインデックスファンド（適格機関投資家限定）の受益証券への投資を通じて、瀬戸内３県の企業（金融業を除きます。）および先進国の株式に投資することにより、信託財産の成長を目指して運用を行います。各投資対象ファンドの受益証券の組入比率は、信託財産の純資産総額のそれぞれ50％程度の組入比率を目途に投資を行います。

【瀬戸内３県株式マザーファンド】

わが国の金融商品取引所上場株式の中から、瀬戸内３県の企業（金融業を除きます。）に投資することにより、信託財産の成長を目指して運用を行います。瀬戸内３県の企業とは、岡山県、広島県、香川県内に本社またはこれに準ずるものを置いている企業（以下、「瀬戸内３県企業」といいます。）および瀬戸内３県に進出している企業（以下、「進出企業」といいます。）とします。瀬戸内３県企業の株式への投資については、時価総額、市場流動性及び投資リスク等を考慮して銘柄選定を行い、投資比率を決定します。進出企業の株式への投資については、時価総額、瀬戸内３県との関連度及び投資リスク等を考慮して銘柄選定を行い、投資比率を決定します。

【先進国株式E S Gリーダーズインデックスファンド（適格機関投資家限定）】

先進国株式E S G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、主として日本を除く先進国の株式に投資することにより、M S C I コクサイE S Gリーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）に連動する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

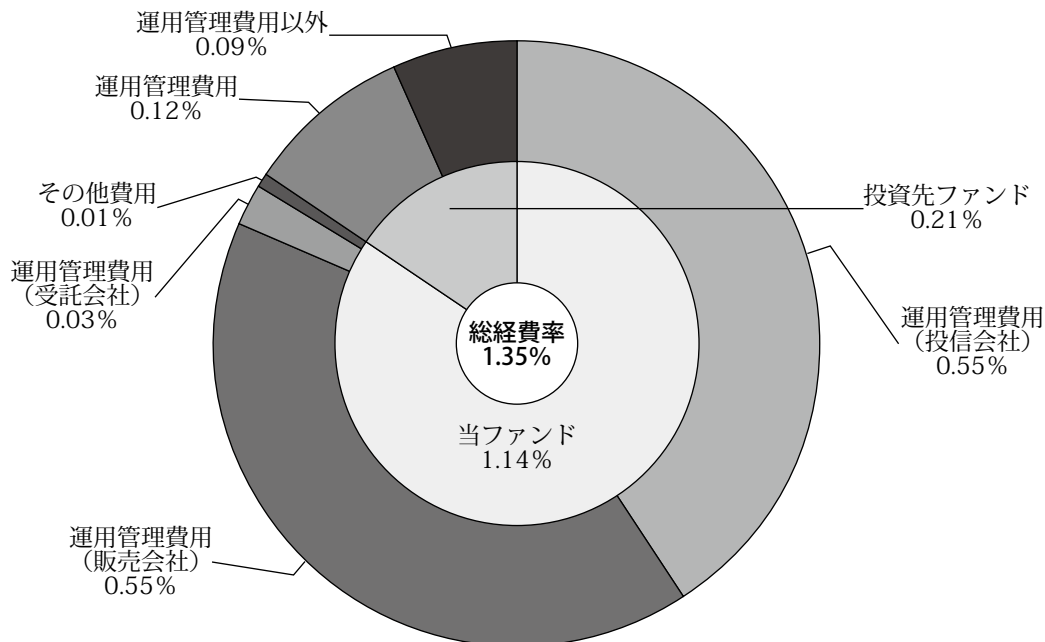
項 目	当 期 2023年12月16日～2024年12月16日		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	164円	1.136%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額は14,437円です。
(投 信 会 社)	(80)	(0.552)	委託した資金の運用等の対価
(販 売 会 社)	(80)	(0.551)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファ ンドの管理等の対価
(受 託 会 社)	(5)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	4	0.028	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株 式)	(4)	(0.028)	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
(c) そ の 他 費 用	1	0.006	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(1)	(0.006)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	169	1.170	

- (注) 期中において発生した費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、当ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 各項目の費用は、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
- (注) 各比率は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、項目ごとに小数点第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

■総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.35%です。



総経費率 (①+②+③)	1.35%
①当ファンドの費用の比率	1.14%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.12%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.09%

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 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12月16日から2024年12月16日まで）

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	先進国株式ESGリーダーズインデックスファンド （適格機関投資家限定）	80,406,255	119,000	261,318,630	377,000
	合 計	80,406,255	119,000	261,318,630	377,000

（注）金額は受渡代金です。
（注）口数、金額の単位未満は切捨てております。

親投資信託証券

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
瀬戸内3県株式マザーファンド	148,170	216,000	179,585	247,000

（注）金額は受渡代金です。
（注）口数、金額の単位未満は切捨てております。

■親投資信託の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
	瀬戸内3県株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,985,619千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,757,100千円
(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です。
（注）金額の単位未満は切捨てております。

■瀬戸内3県株式マザーファンドにおける主要な売買銘柄（2023年12月16日から2024年12月16日まで）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
日本郵政	29.4	46,259	1,573	ウエルシアホールディングス	13.8	25,403	1,840
三菱電機	16.7	44,617	2,671	シャープ	27	25,395	940
日本電信電話	278	43,667	157	三菱重工業	9.1	19,681	2,162
大塚ホールディングス	4.9	36,626	7,474	三井E & S	18.4	19,359	1,052
ローム	15.9	29,174	1,834	I H I	2.2	13,306	6,048
日清食品ホールディングス	6.1	25,108	4,116	ディスコ	0.2	8,331	41,659
ヤマトホールディングス	13.9	24,792	1,783	日本製鋼所	1.4	6,811	4,865
西日本旅客鉄道	7.9	23,460	2,969	山崎製パン	1.9	6,187	3,256
神戸製鋼所	13.2	23,367	1,770	やまみ	1.3	5,564	4,280
フェローテックホールディングス	8.7	22,447	2,580	セブン&アイ・ホールディングス	2.3	5,495	2,389

(注) 金額は受渡代金です。
(注) 金額、平均単価の単位未満は切捨てております。
(注) 株数が単位未満の場合は小数で記載しております。

■利害関係人との取引状況等（2023年12月16日から2024年12月16日まで）
期中における利害関係人との取引はありません。
(注) 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。

■組入資産の明細（2024年12月16日現在）
ファンド・オブ・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末) 口 数	当 期 末		
		口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
先進国株式E S Gリーダーズインデックスファンド (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	1,073,002,414	892,090,039	1,490,236	49.5
合 計	1,073,002,414	892,090,039	1,490,236	49.5

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨てております。
(注) 比率は、純資産総額に対する割合です。

親投資信託証券の明細

種 類	期 首 (前期末) 口 数	当 期 末	
		口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
瀬戸内3県株式マザーファンド	1,050,256	1,018,841	1,482,414

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨てております。
(注) 瀬戸内3県株式マザーファンド全体の受益権口数は期末2,563,824千口です。

＜補足情報＞

■瀬戸内3県株式マザーファンドの組入資産の明細（2024年12月16日現在）

国内株式

上場株式

銘柄	期首(前期末)	当期		期末
	株数	株数	評価額	評価額
	千株	千株	千円	千円
建設業 (4.6%)				
ウエストホールディングス	2.8	5.1	8,440	
ミライト・ワン	10.4	18.5	41,736	
ビーアールホールディングス	27.6	42	14,070	
大本組	3.5	3.6	7,531	
大和ハウス工業	5	9	42,750	
四電工	4.2	18.1	27,747	
中電工	4.4	7.3	24,382	
食料品 (10.0%)				
山崎製パン	8.4	12.7	38,150	
カルビー	7.2	13.3	43,397	
ヤクルト本社	5.5	11.7	35,977	
明治ホールディングス	5.8	12.2	39,149	
アサヒグループホールディングス	3.6	22.6	37,516	
キリンホールディングス	9.4	18.9	39,690	
やまみ	7.2	8.6	34,314	
アヲハタ	4.1	4.9	12,441	
日清食品ホールディングス	1.6	10.3	39,953	
あじかん	0.4	0.5	619	
日本たばこ産業	5.8	10.4	43,368	
繊維製品 (2.9%)				
倉敷紡績	4.6	5.7	30,837	
帝人	13.6	25.9	33,980	
自重堂	1.1	1.7	15,300	
マツオカコーポレーション	7.6	12.6	24,872	
パルプ・紙 (0.0%)				
岡山製紙	0.4	0.5	611	
化学 (14.3%)				
クラレ	7.8	13.5	30,820	
旭化成	22	39.4	42,355	
四国化成ホールディングス	7.2	10.7	22,619	
戸田工業	5.5	9.6	11,347	
三菱瓦斯化学	10.1	16.3	43,895	
三菱ケミカルグループ	21.8	45.2	35,201	
ダイセル	16.6	29.6	40,552	
積水化学工業	9.2	18.6	44,249	
大倉工業	4.3	8.9	26,700	
ダイキョーニシカワ	13.3	26.9	16,382	
日本ペイントホールディングス	17.9	35.8	37,912	
中国塗料	8.3	10	23,780	
ライオン	14.4	24	44,244	
ヤスハラケミカル	0.4	0.5	416	

銘柄	期首(前期末)	当期		期末
	株数	株数	評価額	評価額
	千株	千株	千円	千円
日東電工	2.2	16.9	42,528	
エフビコ	4.3	8.5	24,633	
ユニ・チャーム	4.1	8.6	33,436	
医薬品 (2.2%)				
東和薬品	9.8	13.8	38,322	
大塚ホールディングス	—	4.9	42,826	
石油・石炭製品 (1.3%)				
ENEOSホールディングス	35.4	56	45,102	
ゴム製品 (3.8%)				
横浜ゴム	6.9	11.7	37,662	
住友ゴム工業	13.1	23.5	42,394	
西川ゴム工業	7.8	9.9	21,780	
三ツ星ベルト	4.3	8.5	34,340	
ガラス・土石製品 (0.9%)				
日本興業	0.4	0.5	363	
東洋炭素	4.2	7.8	33,423	
鉄鋼 (1.9%)				
神戸製鋼所	12.8	25.1	37,775	
JFEホールディングス	8.9	19.3	32,559	
大和重工	0.4	—	—	
非鉄金属 (5.0%)				
三井金属鉱業	5.5	9.3	43,626	
三菱マテリアル	8.1	14.9	35,022	
DOWAホールディングス	4.4	7.9	35,597	
住友電気工業	11.7	15.9	45,601	
リョービ	4.3	8.8	19,738	
金属製品 (0.0%)				
中国工業	0.4	0.5	253	
機械 (14.4%)				
日本製鋼所	7.3	8	49,640	
ディスコ	0.7	1	41,190	
ジェイ・イー・ティ	2.7	11.7	11,793	
横田製作所	0.4	0.5	643	
タツモ	4.1	6.3	14,603	
住友重機械工業	5.6	10.9	35,457	
北川鉄工所	8.5	14.5	17,153	
ローツェ	1.2	15.7	24,068	
北川精機	0.4	0.5	262	
石井表記	11.8	16.3	8,182	
タダノ	10	19.8	22,552	
NTN	72	123.8	30,430	
ジェイテクト	15.6	33.8	38,126	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株		千円
イーグル工業	12.3	16.7	33,483	
三井E&S	42.3	33.5	55,375	
カナデビア	24.2	38.2	35,335	
三菱重工業	2.7	22.4	51,094	
I H I	7	6.5	53,495	
電気機器 (10.2%)				
三菱電機	—	16.7	44,238	
トレックス・セミコンダクター	9.2	21.3	25,347	
ダイヘン	4.3	6	44,580	
オムロン	3.2	6.8	33,911	
アドテック プラズマ テクノロジー	7.3	14.8	17,774	
パナソニック ホールディングス	13	29.1	46,807	
シャープ	21.7	—	—	
アオイ電子	5.9	8.2	15,645	
フェローテックホールディングス	7	15.4	38,561	
ローム	7.2	23.1	31,947	
京セラ	2.8	21.9	33,517	
村田製作所	7.5	15.2	37,544	
輸送用機器 (6.1%)				
川崎重工業	5.5	7.2	45,763	
内海造船	0.4	4.2	15,876	
三菱自動車工業	38.3	80.2	33,194	
プレス工業	29.5	63.2	34,001	
マツダ	7.3	18.7	18,142	
エクセディ	7.8	10	47,300	
日本精機	19.3	25.8	28,638	
精密機器 (0.4%)				
JMS	19.6	34.7	14,851	
その他製品 (2.4%)				
イタミアート	—	0.5	472	
ドリームベッド	0.4	0.5	374	
オービス	5.4	5.7	7,455	
萩原工業	6.8	14.5	24,084	
南海ブライウッド	0.4	0.5	2,630	
ウッドワン	9.6	14.6	12,643	
大日本印刷	5.3	17.7	39,373	
研創	0.4	0.5	267	
セーラー万年筆	0.4	0.5	49	
電気・ガス業 (1.6%)				
中国電力	11.9	22.3	19,479	
四国電力	10.8	18.2	21,876	
広島ガス	25.9	46.1	17,379	
陸運業 (2.8%)				
西日本旅客鉄道	3.5	15.2	42,233	
広島電鉄	0.4	0.5	324	
岡山県貨物運送	0.4	0.5	1,475	
ヤマトホールディングス	7.8	21.6	37,951	

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株		千円
福山通運	3.1	5.5		20,570
情報・通信業 (1.3%)				
データホライゾン	3.7	4.6		1,766
東和ハイシステム	0.4	0.5		926
日本電信電話	—	278		43,062
卸売業 (3.7%)				
オルパヘルスケアホールディングス	6	8.8		17,837
アルフレッサ ホールディングス	8.3	17.1		37,944
メディバルホールディングス	8.2	14.8		36,112
長瀬産業	8	13.3		42,174
ボエック	0.4	0.5		690
コンセック	0.4	0.5		610
小売業 (7.1%)				
エディオン	7.2	12.9		23,103
ハローズ	2.8	5.8		23,171
大黒天物産	1.8	2.4		23,520
ウエルシアホールディングス	7.7	—		—
セブン&アイ・ホールディングス	3.6	16		40,160
サンマルクホールディングス	6	9.5		24,519
はるやまホールディングス	19.7	32		19,776
マルヨシセンター	0.4	0.5		2,027
テイソー	57	90.3		8,578
青山商事	7.9	15		34,230
イオン	6.8	9.3		35,758
イズミ	3.3	6.9		22,017
天満屋ストア	0.4	0.5		505
アシードホールディングス	0.4	0.5		319
不動産業 (0.4%)				
穴吹興産	5.3	8		15,976
サービス業 (2.7%)				
E・Jホールディングス	7.4	12.3		20,848
セーラー広告	0.4	0.5		216
KG情報	0.4	0.5		329
アスカネット	13.4	21.7		9,830
ウエスコホールディングス	21.6	33.8		20,888
日本郵政	—	29.4		44,643
フェニックスバイオ	0.4	0.5		168
合 計	株 数・金 額	1,199	2,471	3,635,182
	銘柄数<比率>	139	141	<97.4%>

(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です。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 株数、評価額の単位未満は切捨てております。ただし株数が単位未満の場合は小数で記載しております。

(注) ー印は組入れなし。

■投資信託財産の構成

(2024年12月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	1,490,236	49.0
瀬 戸 内 3 県 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド	1,482,414	48.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	65,938	2.2
投 資 信 託 財 産 総 額	3,038,588	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年12月16日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,038,588,647円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	65,937,379
投資信託受益証券(評価額)	1,490,236,410
瀬戸内3県株式マザーファンド(評価額)	1,482,414,660
未 収 利 息	198
(B) 負 債	27,606,694
未 払 解 約 金	10,788,880
未 払 信 託 報 酬	16,736,634
そ の 他 未 払 費 用	81,180
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	3,010,981,953
元 本	1,982,367,931
次 期 繰 越 損 益 金	1,028,614,022
(D) 受 益 権 総 口 数	1,982,367,931口
1万口当たり基準価額(C／D)	15,189円

(注) 当ファンドの期首元本額は2,198,498,430円、期中追加設定元本額は615,557,376円、期中一部解約元本額は831,687,875円です。

(注) 1口当たり純資産額は1.5189円です。

■損益の状況

当期 (自2023年12月16日 至2024年12月16日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	16,800,586円
受 取 配 当 金	16,794,201
受 取 利 息	25,899
支 払 利 息	△ 19,514
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	459,094,852
売 買 益	567,813,076
売 買 損	△ 108,718,224
(C) 信 託 報 酬 等	△ 33,308,903
(D) 当 期 損 益 金 (A＋B＋C)	442,586,535
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	239,058,622
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	346,968,865
(配 当 等 相 当 額)	(89,180,754)
(売 買 損 益 相 当 額)	(257,788,111)
(G) 計 (D＋E＋F)	1,028,614,022
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G＋H)	1,028,614,022
追 加 信 託 差 損 益 金	346,968,865
(配 当 等 相 当 額)	(89,746,723)
(売 買 損 益 相 当 額)	(257,222,142)
分 配 準 備 積 立 金	681,645,157

(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(50,025,385円)、費用控除後の有価証券等損益額(392,561,150円)、信託約款に規定する収益調整金(346,968,865円)および分配準備積立金(239,058,622円)より分配対象収益は1,028,614,022円(10,000口当たり5,188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 口 当 た り 分 配 金 (税 込 み)	0円
-----------------------------	----

当期につきましては、信託財産の成長を優先するため、収益分配の実施は見送りいたしました。
なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

■お知らせ

該当事項はございません。

瀬戸内3県株式マザーファンド

運用報告書

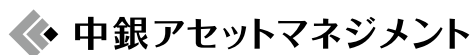
《第2期》

決算日：2024年7月22日

(計算期間：2023年7月22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	信託期間は2022年7月22日から無期限です。
運用方針	この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所に上場されている株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。



中銀アセットマネジメント

岡山県岡山市北区柳町2丁目11番23号

<https://www.chugin-am.jp/>

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰	落 中 率			
(設 定 時) 2022年7月22日	円		%	%	%	百万円
	10,000		—	—	—	499
1期（2023年7月21日）	12,086		20.9	96.2	—	1,677
2期（2024年7月22日）	14,899		23.3	95.9	—	3,220

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。
(注) 純資産総額の単位未満は切捨てております。
(注) 当ファンドにはベンチマークおよび参考指数はありません。

■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	株 式	株 式
		騰 落 率		
(期 首)	円	%	%	%
2023年 7月21日	12,086	—	96.2	—
7月末	12,354	2.2	97.3	—
8月末	12,759	5.6	97.6	—
9月末	12,883	6.6	96.6	—
10月末	12,296	1.7	97.0	—
11月末	12,947	7.1	97.1	—
12月末	13,049	8.0	98.2	—
2024年 1月末	13,838	14.5	97.6	—
2月末	14,473	19.8	97.7	—
3月末	15,182	25.6	98.3	—
4月末	15,022	24.3	98.3	—
5月末	14,829	22.7	97.3	—
6月末	14,970	23.9	97.2	—
(期 末)				
2024年 7月22日	14,899	23.3	95.9	—

(注) 騰落率は期首比です。
(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

■当期の運用概況と今後の運用方針（2023年7月22日から2024年7月22日まで）



◆基準価額の主な変動要因

基準価額は、前期末12,086円から当期末14,899円へ2,813円の上昇となりました。騰落率は、23.3%の上昇となりました。

<主な上昇要因>

国内企業による資本効率の改善期待や株主還元拡充の動き
国内の経済活動正常化期待やインバウンド需要に伴う国内消費拡大への期待
日米金利差の高止まりなどを背景とした為替相場の円安基調

<主な下落要因>

利上げを中心とした日銀の金融政策動向
中国不動産市況の悪化など中国経済の不透明感の高まり
欧州政治の不安定化や中東情勢の緊迫化など地政学リスクの台頭

◆投資環境について

当期の国内株式市場は上昇しました。期首から2023年9月にかけて、東京証券取引所によるPBR（株価純資産倍率）が1倍割れ企業に対する取組みへの期待や、国内経済活動正常化やインバウンド需要に伴う国内消費拡大への期待などから上昇しました。その後、12月上旬にかけては米国の追加利上げ観測や資源価格上昇への警戒感などから上値が重くなりましたが、12月下旬から2024年3月にかけては新NISAがスタートし株式市場への資金流入がみられたことや、半導体関連企業の業績拡大期待などから上昇基調となりました。4月から7月上旬にかけては、中東情勢の悪化や国内金利の上昇などを受け下落する場面がありましたが、円安による輸出企業を中心とした企業業績拡大期待などから上昇に転じ、一時過去最高値を更新しました。その後期末にかけては、日銀の利上げ観測によりドル円相場が急速に円高に振れたことなどから、国内株式市場は下落しました。

◆当ファンドのポートフォリオについて

わが国の金融商品取引所上場株式の中から、瀬戸内３県の企業（金融業を除きます。）に投資することにより、信託財産の成長を目指して運用を行いました。瀬戸内３県の企業とは、岡山県、広島県、香川県内に本社またはこれに準ずるものを置いている企業（以下、「瀬戸内３県企業」といいます。）および瀬戸内３県に進出している企業（以下、「進出企業」といいます。）とします。瀬戸内３県企業の株式への投資については、時価総額、市場流動性及び投資リスク等を考慮して銘柄選定を行い、投資比率を決定しました。進出企業の株式への投資については、時価総額、瀬戸内３県との関連度及び投資リスク等を考慮して銘柄選定を行い、投資比率を決定しました。

なお、当期末において、瀬戸内３県企業の組入銘柄数は75、組入比率は約28.4%となり、進出企業の組入銘柄数は67、組入比率は約71.6%となりました。

株式の組入比率は総じて高位を維持し、当期末では95.9%となりました。

当期は、三井E&S、三菱重工業、ディスコ、ローツェなどがプラス寄与した一方で、データホライゾン、オムロン、ヤクルト本社、テイツーなどがやや不冴えでした。

◆今後の運用方針について

わが国の金融商品取引所上場株式の中から、瀬戸内３県の企業（金融業を除きます。）に投資することにより、信託財産の成長を目指して運用を行います。瀬戸内３県の企業とは、岡山県、広島県、香川県内に本社またはこれに準ずるものを置いている企業（以下、「瀬戸内３県企業」といいます。）および瀬戸内３県に進出している企業（以下、「進出企業」といいます。）とします。瀬戸内３県企業の株式への投資については、時価総額、市場流動性及び投資リスク等を考慮して銘柄選定を行い、投資比率を決定します。進出企業の株式への投資については、時価総額、瀬戸内３県との関連度及び投資リスク等を考慮して銘柄選定を行い、投資比率を決定します。

■1万口当たりの費用明細

項 目	金 額	比 率
(a) 売 買 委 託 手 数 料	8円	0.057%
(株 式)	(8)	(0.057)
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)
合 計	8	0.057

(注) 1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の計算期間のものです。
(注) 項目の概要については、6ページの「1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

■期中の売買及び取引の状況（2023年7月22日から2024年7月22日まで）

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上 場	千株	千円	千株	千円
		1,002 (64)	1,342,398 (—)	116	233,077

(注) 金額は受渡代金です。
(注) 株数、金額の単位未満は切捨てております。
(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。

(2) 新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
国 内		証券 — (300)	千円 — (—)	証券 300 (—)	千円 154 (—)

(注) 金額は受渡代金です。
(注) 証券数、金額の単位未満は切捨てております。
(注) ()内は権利行使および権利行使期間満了等による増減分です。

■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
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,575,476千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,141,217千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.73

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注) 金額の単位未満は切捨てております。

■主要な売買銘柄（2023年7月22日から2024年7月22日まで）

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	
日本電信電話	205	32,616	159	ウエルシアホールディングス	13.8	25,403	1,840	
日本郵政	19	31,294	1,647	シャープ	27	25,395	940	
三菱電機	11	30,725	2,793	大建工業	7.7	23,305	3,026	
三菱瓦斯化学	12.8	26,962	2,106	三井E & S	18.4	19,359	1,052	
大塚ホールディングス	3.5	25,381	7,251	三菱重工業	7.7	16,515	2,144	
ヤマトホールディングス	11.8	22,229	1,883	ベネッセホールディングス	5.7	14,775	2,592	
オムロン	3.7	21,601	5,838	TAKI SAWA	3.8	9,838	2,589	
ローム	7.7	20,904	2,714	ディスコ	0.2	8,331	41,659	
パナソニック ホールディングス	15	20,780	1,385	I H I	1.5	7,120	4,747	
ヤクルト本社	5.8	20,611	3,553	山崎製パン	1.9	6,187	3,256	

（注）金額は受渡代金です。

（注）金額、平均単価の単位未満は切捨てております。

（注）株数が単位未満の場合は小数で記載しております。

■利害関係人との取引状況等（2023年7月22日から2024年7月22日まで）

期中における利害関係人との取引はありません。

（注）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。

■組入資産の明細（2024年7月22日現在）

国内株式
上場株式

銘柄	期首(前期末)	当期		期末
	株数	株数	評価額	
	千株	千株	千円	
建設業（4.4%）				
ウエストホールディングス	2.3	5.1	10,888	
ミライト・ワン	9.8	15.7	32,506	
ビーアールホールディングス	24.4	40	14,640	
大本組	1.1	3.6	7,837	
大和ハウス工業	4.7	8.1	34,408	
四電工	4.2	4.8	17,736	
中電工	4.1	5.7	18,582	
食料品（9.8%）				
山崎製パン	8.4	9	31,914	
カルビー	6.4	10.2	34,159	
ヤクルト本社	2	10.5	30,565	
明治ホールディングス	5.2	9.2	34,500	
アサヒグループホールディングス	3.2	5.7	33,459	
キリンホールディングス	8.4	14.9	31,930	
やまみ	7.1	8.3	26,892	
アヲハタ	0.3	4.5	11,700	
日清食品ホールディングス	1.5	7.8	33,735	
あじかん	0.3	0.5	573	
日本たばこ産業	5.7	7.5	33,510	
繊維製品（2.9%）				
倉敷紡績	4.1	5.2	24,206	
帝人	11.9	22.3	31,900	
自重堂	1	1.4	14,252	
マツオカコーポレーション	7.6	11.3	18,825	
パルプ・紙（0.0%）				
岡山製紙	0.3	0.5	730	
化学（13.7%）				
クラレ	7	11	20,784	
旭化成	18.4	32.8	34,112	
四国化成ホールディングス	6.6	8.7	18,461	
戸田工業	4.3	8.8	17,432	
三菱瓦斯化学	—	12	35,340	
三菱ケミカルグループ	21.1	36.5	32,612	
ダイセル	13.7	22.1	32,310	
積水化学工業	8.6	14.1	32,091	
大倉工業	4.3	6.3	18,081	
ダイキョーニシカワ	12.4	23	16,100	
日本ペイントホールディングス	14.8	29.7	29,061	
中国塗料	8	8.7	18,191	
ライオン	13.2	24.9	32,307	
ヤスハラケミカル	0.3	0.5	389	
日東電工	1.7	2.5	33,912	

銘柄	期首(前期末)	当期		期末
	株数	株数	評価額	
	千株	千株	千円	
エフビコ	3.4	7.2	17,665	
ユニ・チャーム	3.3	6.6	34,089	
医薬品（1.9%）				
東和薬品	9.1	10.9	33,081	
大塚ホールディングス	—	3.5	26,033	
石油・石炭製品（1.1%）				
ENEOSホールディングス	35.4	42.8	34,282	
ゴム製品（3.5%）				
横浜ゴム	5.7	8.9	29,192	
住友ゴム工業	12.3	19.5	30,137	
西川ゴム工業	7.2	8.9	17,426	
三ツ星ベルト	3.9	7.3	32,448	
ガラス・土石製品（1.1%）				
日本興業	0.3	0.5	456	
東洋炭素	3.3	5.1	32,283	
鉄鋼（2.1%）				
神戸製鋼所	12.8	16.7	32,114	
JFEホールディングス	8.5	14.4	32,342	
大和重工	0.3	0.5	675	
非鉄金属（4.7%）				
三井金属鉱業	5.4	6.2	33,225	
三菱マテリアル	7.1	11	31,179	
DOWAホールディングス	4	5.4	29,932	
住友電気工業	10	14.1	33,268	
リョービ	4.3	7.5	15,900	
金属製品（0.0%）				
中国工業	0.3	0.5	305	
機械（15.3%）				
日本製鋼所	6	8	35,736	
TAKISAWA	3.8	—	—	
ディスコ	0.7	0.6	29,946	
ジェイ・イー・ティ	—	8.2	18,318	
横田製作所	0.3	0.5	694	
タツモ	4.1	5	16,775	
住友重機械工業	5.2	7.9	33,322	
北川鉄工所	8.1	11.7	18,029	
ローツェ	0.9	1.2	29,736	
北川精機	0.3	0.5	355	
石井表記	10.8	16.3	10,627	
タダノ	8.7	15.2	18,179	
NTN	57.2	105.3	33,169	
ジェイテクト	13.4	28.2	30,822	
イーグル工業	9.8	16.7	30,861	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
三井E&S	35.2	31.9	45,999	
日立造船	19.4	30.8	35,512	
三菱重工業	2.7	23.4	43,512	
I H I	4.8	7.2	39,420	
電気機器 (10.6%)				
三菱電機	—	11	29,881	
トレックス・セミコンダクター	7.5	17.3	32,627	
ダイヘン	3.2	4.5	33,885	
オムロン	2.1	5.8	32,340	
アドテック プラズマ テクノロジー	6.5	12.5	20,500	
パナソニック ホールディングス	10.3	25.3	32,168	
シャープ	21.7	—	—	
アオイ電子	5.3	6.6	18,295	
フェローテックホールディングス	4.9	11.2	28,728	
ローム	1.3	14.4	31,737	
京セラ	2.3	16.9	32,811	
村田製作所	2.1	9.9	35,451	
輸送用機器 (6.5%)				
川崎重工業	4.8	6.5	39,305	
内海造船	0.3	3.6	18,108	
三菱自動車工業	34.6	68.2	31,890	
プレス工業	27.7	49.8	31,573	
マツダ	7.2	11.3	15,916	
エクセディ	7.2	10.7	33,063	
日本精機	17.8	22	31,306	
精密機器 (0.6%)				
JMS	16.9	31.8	17,044	
その他製品 (2.5%)				
イタミアート	—	0.5	665	
ドリームベッド	0.3	0.5	372	
オービス	5.4	5.7	8,236	
萩原工業	6.3	11.5	17,836	
南海ブライウッド	0.3	0.5	3,100	
ウッドワン	7.9	14.3	13,399	
大建工業	7.6	—	—	
大日本印刷	4.4	6.5	33,845	
研創	0.3	0.5	277	
セーラー万年筆	0.3	0.5	64	
電気・ガス業 (1.8%)				
中国電力	10.4	17.6	18,585	
四国電力	9.9	15.2	20,200	
広島ガス	24.3	43	17,286	
陸運業 (2.8%)				
西日本旅客鉄道	3	10.9	32,155	
広島電鉄	0.3	0.5	366	
岡山県貨物運送	0.3	0.5	1,815	
ヤマトホールディングス	6.7	18.4	33,727	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
福山通運	2.4	4.5	18,337	
情報・通信業 (1.2%)				
データホライゾン	3.3	4.6	2,760	
東和ハインシステム	0.3	0.5	834	
日本電信電話	—	205	32,779	
卸売業 (3.8%)				
オルパヘルスケアホールディングス	5.3	8.1	16,459	
アルフレッサ ホールディングス	8.1	14.5	33,466	
メディバルホールディングス	7.4	12.5	33,031	
長瀬産業	7.4	10.3	33,372	
ボエック	0.3	0.5	711	
コンセック	0.3	0.5	620	
小売業 (6.6%)				
エディオン	6.6	10.9	18,715	
ハローズ	2.6	4.1	18,306	
大黒天物産	1.6	2.1	18,858	
ウエルシアホールディングス	6.4	—	—	
セブン&アイ・ホールディングス	2.9	17.9	32,184	
サンマルクホールディングス	5.1	8.6	18,335	
はるやまホールディングス	19.1	29	17,487	
マルヨシセンター	0.3	0.5	1,900	
テイソー	42.4	90.3	9,752	
青山商事	7.4	11.9	17,612	
イオン	6.1	9.9	33,006	
イズミ	2.8	5.3	18,258	
天満屋ストア	0.3	0.5	538	
アシードホールディングス	0.3	0.5	315	
不動産業 (0.5%)				
穴吹興産	4.3	7.5	15,787	
サービス業 (2.6%)				
E・Jホールディングス	6	9.8	18,110	
セーラー広告	0.3	0.5	159	
KG情報	0.3	0.5	307	
アスカネット	11.7	21.2	13,377	
ウエスコホールディングス	18.3	26.2	16,610	
日本郵政	—	19	30,191	
フェニックスバイオ	0.3	0.5	266	
ベネッセホールディングス	5.2	—	—	
合 計	株 数・金 額	1,042	1,993	3,088,716
	銘柄数<比率>	140	142	<95.9%>

(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です。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 株数、評価額の単位未満は切捨てております。ただし株数が単位未満の場合は小数で記載しております。

(注) 一印は組入れなしです。

■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
株 式	千円 3,088,716	% 93.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	203,224	6.2
投 資 信 託 財 産 総 額	3,291,940	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

■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
(A) 資 産	3,291,940,976円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	195,824,103
株 式(評価額)	3,088,716,770
未 収 配 当 金	7,400,050
未 収 利 息	53
(B) 負 債	71,737,866
未 払 金	71,737,866
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	3,220,203,110
元 本	2,161,327,816
次 期 繰 越 損 益 金	1,058,875,294
(D) 受 益 権 総 口 数	2,161,327,816口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,899円

(注) 当マザーファンドの期首元本額は1,388,202,798円、期中追加設定元本額は891,646,093円、期中一部解約元本額は118,521,075円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、下記の通りです。

元本の内訳	
瀬戸内3県株式ファンド(適格機関投資家専用)	1,131,563,464円
せとうち応援株式ファンド	1,029,764,352円

(注) 1口当たり純資産額は1.4899円です。

■お知らせ

該当事項はございません。

■損益の状況

当期(自2023年7月22日 至2024年7月22日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	53,960,118円
受 取 配 当 金	53,988,240
受 取 利 息	2,063
そ の 他 収 益 金	593
支 払 利 息	△ 30,778
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	365,110,532
売 買 益	467,257,966
売 買 損	△ 102,147,434
(C) 当 期 損 益 金(A＋B)	419,070,650
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	289,529,662
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	390,353,907
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 40,078,925
(G) 計 (C＋D＋E＋F)	1,058,875,294
次 期 繰 越 損 益 金(G)	1,058,875,294

(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(E)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(F)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。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式／インデックス型	
信託期間	2032年5月20日まで（2022年9月26日設定）	
運用方針	先進国株式ESG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、主として日本を除く先進国の株式に投資を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーフンド	先進国株式ESGインデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	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ます。
主な組入制限	ベビーフンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

運用報告に係わる情報

先進国株式ESGリーダーズ
インデックスファンド
（適格機関投資家限定）



第2期（決算日：2024年5月20日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「先進国株式ESGリーダーズインデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月20日に第2期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCI コクサイ ESGリーダーズ指数		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
	(分配落)	税込み 分配金	期中騰落率	(配当込み、円換算ベース)	期中騰落率				
(設定日) 2022年9月26日	円 10,000	円 —	% —	9,925.58	% —	% —	% —	% —	百万円 1
1期(2023年5月22日)	10,998	85	10.8	10,966.73	10.5	94.2	3.5	2.1	1,432
2期(2024年5月20日)	15,427	189	42.0	15,627.80	42.5	94.5	3.7	2.0	2,258

- (注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
- (注) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注) MSCI コクサイ ESGリーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）とは、MSCI Inc. が開発したMSCI コクサイ ESGリーダーズ指数（米ドルベース）をもとに委託会社が計算したものです。MSCI コクサイ ESGリーダーズ指数（米ドルベース）は、MSCI ESGリサーチが提供する企業格付けと調査を利用し、日本を除く先進国の株式から、業種内において相対的にESG（環境、社会、ガバナンス）評価が優れた企業で構成されています。
- MSCI コクサイ ESGリーダーズ指数（米ドルベース）に対する著作権およびその他の知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。
- (注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。
- (注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		M S C I E S G リー ダーズ指数 (配当込み、円換算ベース)	コ ク サ イ ダーズ指数 騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率					
(期 首) 2023年 5 月 22 日	円	%		%	%	%	%
	10,998	—	10,966.73	—	94.2	3.5	2.1
5 月 末	11,107	1.0	11,082.68	1.1	95.1	2.8	2.1
6 月 末	11,958	8.7	11,937.10	8.8	93.0	5.0	2.1
7 月 末	12,139	10.4	12,124.86	10.6	92.2	5.8	2.0
8 月 末	12,441	13.1	12,430.50	13.3	92.6	5.4	2.0
9 月 末	12,080	9.8	12,069.07	10.1	94.0	4.2	2.0
10 月 末	11,678	6.2	11,666.20	6.4	92.4	5.6	2.0
11 月 末	12,662	15.1	12,661.83	15.5	91.5	6.4	2.0
12 月 末	12,825	16.6	12,843.05	17.1	94.6	3.2	2.2
2024年 1 月 末	13,731	24.8	13,735.21	25.2	92.6	5.3	2.0
2 月 末	14,383	30.8	14,383.55	31.2	90.6	7.4	1.9
3 月 末	15,014	36.5	15,026.82	37.0	95.2	2.8	2.0
4 月 末	15,175	38.0	15,180.58	38.4	94.7	3.6	1.8
(期 末) 2024年 5 月 20 日	15,616	42.0	15,627.80	42.5	94.5	3.7	2.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ42.0%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（42.5%）を0.5%下回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因
(上昇要因)

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

●投資環境について

◎外国株式市況

- ・外国株式市況は上昇しました。
- ・世界的なインフレや金融引き締めへの警戒等を受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、その後は主要中銀による政策金利の据え置きやインフレ率の鈍化を受けて外国株式市況は上昇しました。

◎為替市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

＜先進国株式ESGリーダーズインデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

＜先進国株式ESGインデックスマザーファンド＞

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

(注) マルチファクターモデル

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

- ・なお、MSCIコクサイESGリーダーズ指数は各業界ごとに相対的にESG評価に優れると判断した企業で構成される指数で、ファンドはその構成比率を高位に維持しました。
- 加えて、MSCIコクサイESGリーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）の対象期間の騰落率は42.5%、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の同期間の騰落率は41.0%となっております。

ESGスコアは下表の通りとなっております。

ESGスコア (2024年4月30日時点)

MSCIコクサイESGリーダーズ指数	7.709
MSCIコクサイ・インデックス	6.845

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

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

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

海外株式投資におけるスチュワードシップ活動

海外株式投資におけるスチュワードシップ方針に基づき、議決権を行使しました。

2023年5月から2024年4月の議決権行使状況についてご案内します。

会社提案の20,758議案に関しては1,379議案に反対、株主提案698議案に関しては287議案に賛成しました。

この結果、会社提案に対する反対行使比率は6.6%となりました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
 <先進国株式ESGリーダーズインデックスファンド（適格機関投資家限定）>

ベンチマークとのカイ離は $\Delta 0.5\%$ 程度となりました。

・マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.4\%$ 程度でした。

・マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は $\Delta 0.1\%$ 程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

・その他の要因※によるものです。

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

（主なマイナス要因）

・組入要因によるものです。

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第2期
	2023年5月23日～ 2024年5月20日
当期分配金	189
（対基準価額比率）	1.210%
当期の収益	189
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,426

（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

<先進国株式ESGリーダーズインデックスファンド（適格機関投資家限定）>

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

<先進国株式ESGインデックスマザーファンド>

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2023年5月23日～2024年5月20日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 31	% 0.241	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× （期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	(20)	(0.153)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(7)	(0.055)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(4)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.009	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（ 株 式 ）	(1)	(0.007)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.002)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.022	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(3)	(0.021)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	19	0.149	(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 ）	(19)	(0.145)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	54	0.421	
期中の平均基準価額は、12,950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。

○売買及び取引の状況

(2023年5月23日～2024年5月20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
	千口	千円	千口	千円
先進国株式ESGインデックスマザーファンド	380,073	463,566	239,696	306,987

○株式売買比率

(2023年5月23日～2024年5月20日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	先進国株式ESGインデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	4,524,523千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,327,599千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.04

(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

(2023年5月23日～2024年5月20日)

利害関係人との取引状況

<先進国株式ESGリーダーズインデックスファンド（適格機関投資家限定）>
該当事項はございません。

<先進国株式ESGインデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 3,692	百万円 3,563	% 96.5	百万円 1,925	百万円 1,887	% 98.0

平均保有割合 39.8%

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

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

○組入資産の明細

(2024年5月20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
先進国株式E S Gインデックスマザーファンド		千口	千口	千円
		1, 304, 674	1, 445, 051	2, 258, 325

○投資信託財産の構成

(2024年5月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
先進国株式E S Gインデックスマザーファンド	2,258,325	98.7
コール・ローン等、その他	30,488	1.3
投資信託財産総額	2,288,813	100.0

(注) 先進国株式E S Gインデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(7,100,320千円)の投資信託財産総額(7,414,280千円)に対する比率は95.8%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=155.91円	1 カナダドル=114.58円	1 ユーロ=169.57円	1 イギリスポンド=198.10円
1 スイスフラン=171.46円	1 スウェーデンクローネ=14.57円	1 ノルウェークローネ=14.62円	1 デンマーククローネ=22.73円
1 オーストラリアドル=104.51円	1 ニュージーランドドル=95.65円	1 香港ドル=19.98円	1 シンガポールドル=115.94円
1 イスラエルシェケル=42.0193円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年5月20日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,288,813,262
コール・ローン等	2,682,358
先進国株式ESGインデックスマザーファンド(評価額)	2,258,325,888
未収入金	27,805,012
未収利息	4
(B) 負債	30,174,477
未払収益分配金	27,671,177
未払信託報酬	2,468,573
その他未払費用	34,727
(C) 純資産総額(A－B)	2,258,638,785
元本	1,464,083,448
次期繰越損益金	794,555,337
(D) 受益権総口数	1,464,083,448口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,427円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,302,466,299円
 期中追加設定元本額 380,780,576円
 期中一部解約元本額 219,163,427円
 また、1口当たり純資産額は、期末15,427円です。

②分配金の計算過程

項 目	2023年5月23日～ 2024年5月20日
費用控除後の配当等収益額	33,200,991円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	600,292,039円
収益調整金額	79,103,333円
分配準備積立金額	109,630,151円
当ファンドの分配対象収益額	822,226,514円
1万口当たり収益分配対象額	5,615円
1万口当たり分配金額	189円
収益分配金金額	27,671,177円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	189円
----------------	------

【お 知 ら せ】

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
(2023年10月1日)

○損益の状況（2023年5月23日～2024年5月20日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	67
受取利息	220
支払利息	△ 153
(B) 有価証券売買損益	638,129,695
売買益	670,857,898
売買損	△ 32,728,203
(C) 信託報酬等	△ 4,636,732
(D) 当期損益金(A+B+C)	633,493,030
(E) 前期繰越損益金	109,630,151
(F) 追加信託差損益金	79,103,333
(配当等相当額)	(35,788,197)
(売買損益相当額)	(43,315,136)
(G) 計(D+E+F)	822,226,514
(H) 収益分配金	△ 27,671,177
次期繰越損益金(G+H)	794,555,337
追加信託差損益金	79,103,333
(配当等相当額)	(36,414,128)
(売買損益相当額)	(42,689,205)
分配準備積立金	715,452,004

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

先進国株式ESGインデックスマザーファンド

《第3期》決算日2024年5月20日

[計算期間：2023年5月23日～2024年5月20日]

「先進国株式ESGインデックスマザーファンド」は、5月20日に第3期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第3期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	MSCI コクサイ ESG リーダーズ指数		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率				
(設定日)	円	%	(配当込み、円換算ベース)	%	%	%	百万円
2021年10月29日	10,000	—	10,000.00	—	—	—	999
1期(2022年5月20日)	9,299	△ 7.0	9,304.91	△ 7.0	96.4	3.4	2.4
2期(2023年5月22日)	10,978	18.1	10,966.73	17.9	94.3	3.5	2.1
3期(2024年5月20日)	15,628	42.4	15,627.80	42.5	94.5	3.7	2.0
							7,083

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

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

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		M S C I E S G リー ダース指数 (配当込み、円換算ベース)	コクサイ ダーズ指数 騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率					
(期 首) 2023年 5 月 22 日	円	%		%	%	%	%
	10,978	—	10,966.73	—	94.3	3.5	2.1
5 月 末	11,087	1.0	11,082.68	1.1	95.1	2.8	2.1
6 月 末	11,939	8.8	11,937.10	8.8	93.0	5.0	2.1
7 月 末	12,123	10.4	12,124.86	10.6	92.2	5.8	2.0
8 月 末	12,427	13.2	12,430.50	13.3	92.6	5.4	2.0
9 月 末	12,068	9.9	12,069.07	10.1	94.0	4.2	2.0
10 月 末	11,669	6.3	11,666.20	6.4	92.5	5.6	2.0
11 月 末	12,655	15.3	12,661.83	15.5	91.5	6.4	2.0
12 月 末	12,821	16.8	12,843.05	17.1	94.6	3.2	2.2
2024年 1 月 末	13,729	25.1	13,735.21	25.2	92.6	5.3	2.0
2 月 末	14,384	31.0	14,383.55	31.2	90.7	7.4	1.9
3 月 末	15,018	36.8	15,026.82	37.0	95.2	2.8	2.0
4 月 末	15,182	38.3	15,180.58	38.4	94.7	3.6	1.8
(期 末) 2024年 5 月 20 日	15,628	42.4	15,627.80	42.5	94.5	3.7	2.0

(注) 騰落率は期首比。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

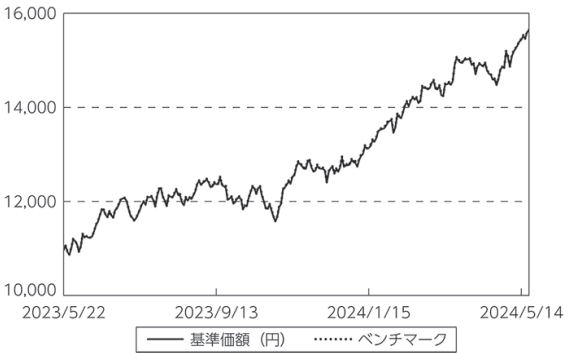
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ42.4%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(42.5%)を0.1%下回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因 (上昇要因)

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

●投資環境について

◎外国株式市況

- ・外国株式市況は上昇しました。
- ・世界的なインフレや金融引き締めへの警戒等を受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、その後は主要中銀による政策金利の据え置きやインフレ率の鈍化を受けて外国株式市況は上昇しました。

◎為替市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

(注) マルチファクターモデル

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

- ・なお、MSCIコクサイESGリーダーズ指数は各業界ごとに相対的にESG評価に優れると判断した企業で構成される指数で、ファンドはその構成比率を高位に維持しました。
加えて、MSCIコクサイESGリーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）の対象期間の騰落率は42.5%、MSCIコクサイ・インデック

ス（配当込み、円換算ベース）の同期間の騰落率は41.0%となっております。

ESGスコアは下表の通りとなっております。

ESGスコア (2024年4月30日時点)

MSCIコクサイESGリーダーズ指数	7.709
MSCIコクサイ・インデックス	6.845

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

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

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

海外株式投資におけるスチュワードシップ活動

海外株式投資におけるスチュワードシップ方針に基づき、議決権を行使しました。

2023年5月から2024年4月の議決権行使状況についてご案内します。

会社提案の20,758議案に関しては1,379議案に反対、株主提案698議案に関しては287議案に賛成しました。

この結果、会社提案に対する反対行使比率は6.6%となりました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは42.5%の上昇になったため、カイ離は△0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

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

(主なマイナス要因)

- ・組入要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年5月23日～2024年5月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.009	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(1)	(0.006)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.002)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.025	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(3)	(0.025)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	18	0.143	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(18)	(0.142)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	22	0.177	
期中の平均基準価額は、12,944円です。			

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

○売買及び取引の状況

(2023年5月23日～2024年5月20日)

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株 1,074 (18)	千アメリカドル 15,239 (7)	百株 503 (10)	千アメリカドル 6,265 (67)
	カナダ	126	千カナダドル 891	47	千カナダドル 302
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	58 (—)	329 (△0.95682)	30	304
	イタリア	115	124	193	52
	フランス	110	779	55	447
	オランダ	69 (9)	404 (—)	38	173
	スペイン	67 (133)	139 (3)	232	120
	ベルギー	2	5	1	12
	オーストリア	—	—	1	3
	ルクセンブルク	3	5	—	—
	フィンランド	101	48	5	25
	アイルランド	2	9	— (8)	— (37)
	ポルトガル	3	4	—	—
	スイス	1 (—)	13 (△0.56064)	—	—
	イギリス	775 (7)	千イギリスポンド 662 (32)	244	千イギリスポンド 347
	スイス	65 (4)	千スイスフラン 700 (△ 0.8263)	32	千スイスフラン 439
	スウェーデン	106	千スウェーデンクローネ 1,991	108	千スウェーデンクローネ 1,304
	ノルウェー	35	千ノルウェークローネ 549	13	千ノルウェークローネ 194
	デンマーク	34 (17)	千デンマーククローネ 2,657 (—)	10 (0.78)	千デンマーククローネ 910 (41)
	オーストラリア	170 (△ 7)	千オーストラリアドル 393 (—)	111	千オーストラリアドル 348
	ニュージーランド	2	千ニュージーランドドル 9	12	千ニュージーランドドル 17

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	香港	百株 158	千香港ドル 776	百株 62	千香港ドル 251
	シンガポール	43	千シンガポールドル 39	15 (ー)	千シンガポールドル 9 (0.34297)

(注) 金額は受渡代金。

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

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	0.856	16	0.132	2
	PROLOGIS INC	0.618	67	0.241	28
	DIGITAL REALTY TRUST INC	0.444	50	—	—
	WELLTOWER INC	0.318	29	—	—
	BOSTON PROPERTIES INC	0.098	5	—	—
	VENTAS INC	—	—	0.425	18
	AMERICAN TOWER CORP	0.322	59	0.133	24
	IRON MOUNTAIN INC	0.293	15	—	—
	EQUINIX INC	0.068	51	0.019	14
	CROWN CASTLE INC	0.238	24	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	0.146	30	0.07	14
	小計	3	352	1	102
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	KLEPIERRE	— (—)	— (△0.12067)	—	—
	COVIVIO	—	—	0.048	2
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE	—	—	0.081	3
	小計	— (—)	— (△0.12067)	0.129	5
	ユーロ計	— (—)	— (△0.12067)	0.129	5
	イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
	BRITISH LAND CO PLC	—	—	0.743	2
	LAND SECURITIES GROUP PLC	—	—	1	7
	SEGRO PLC	2	17	1	10
	小計	2	17	3	20
	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
	SCENTRE GROUP	3	8	—	—
	GPT GROUP	10	43	4	16
	GOODMAN GROUP	1	40	0.5	16
	小計	14	93	4	32
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	KEPPEL REIT	— (0.42)	— (0.34297)	0.42	0.33682
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	3 (—)	6 (△0.03168)	—	—
	小計	3 (0.42)	6 (0.31129)	0.42	0.33682

(注) 金額は受渡代金。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株式先物取引	百万円 3,551	百万円 3,480	百万円 —	百万円 —

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

○株式売買比率

(2023年5月23日～2024年5月20日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	4,524,523千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,327,599千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.04

(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

(2023年5月23日～2024年5月20日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 3,692	百万円 3,563	% 96.5	百万円 1,925	百万円 1,887	% 98.0

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

○組入資産の明細

(2024年5月20日現在)

外国株式

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN EXPRESS CO		6	8	201	31,460	金融サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC		2	4	69	10,772	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING		4	5	147	23,014	商業・専門サービス
AFLAC INC		5	6	55	8,679	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP		7	—	—	—	保険
ACCENTURE PLC-CL A		6	8	270	42,126	ソフトウェア・サービス
ELEVANCE HEALTH INC		2	3	183	28,606	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC		5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC		2	2	15	2,344	一般消費財・サービス流通・小売り
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		21	29	131	20,566	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC		1	2	179	27,985	金融サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC		42	59	239	37,337	電気通信サービス
BALL CORP		3	3	25	4,011	素材
ALLSTATE CORP		2	3	63	9,831	保険
AVERY DENNISON CORP		—	0.8	18	2,822	素材
CHUBB LTD		3	—	—	—	保険
AUTOZONE INC		—	0.26	75	11,826	一般消費財・サービス流通・小売り
CATERPILLAR INC		5	7	256	39,937	資本財
COCA-COLA CO/THE		40	57	361	56,298	食品・飲料・タバコ
CAMPBELL SOUP CO		1	2	12	2,013	食品・飲料・タバコ
CSX CORP		20	28	93	14,643	運輸
CME GROUP INC		3	—	—	—	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC		2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO		7	10	103	16,128	家庭用品・パーソナル用品
DEERE & CO		2	—	—	—	資本財
DANAHER CORP		—	10	265	41,440	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALT DISNEY CO/THE		18	26	268	41,886	メディア・娯楽
TARGET CORP		4	6	107	16,727	生活必需品流通・小売り
DAVITA INC		0.41	0.41	5	893	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP		1	1	28	4,391	資本財
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		6	9	81	12,758	ヘルスケア機器・サービス
EMERSON ELECTRIC CO		—	8	92	14,484	資本財
EXELON CORP		10	14	56	8,866	公益事業
ECOLAB INC		2	3	86	13,479	素材
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A		2	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC		3	5	186	29,039	資本財
EDISON INTERNATIONAL		3	5	44	6,947	公益事業
FRANKLIN RESOURCES INC		3	9	22	3,558	金融サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC		0.32	0.44	19	3,079	金融サービス
GENERAL MILLS INC		5	8	63	9,863	食品・飲料・タバコ
WW GRAINGER INC		0.47	0.65	61	9,583	資本財
GENUINE PARTS CO		1	2	38	5,959	一般消費財・サービス流通・小売り
GRACO INC		—	2	24	3,857	資本財
HALLIBURTON CO		9	9	35	5,578	エネルギー
HP INC		10	10	32	5,023	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP		3	4	44	7,013	保険

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
HOME DEPOT INC	10	14	485	75,722	一般消費財・サービス流通・小売り
HASBRO INC	1	1	6	1,031	耐久消費財・アパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC	2	3	107	16,703	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	9	12	218	34,048	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	5	3	14	2,211	素材
ILLINOIS TOOL WORKS	2	4	106	16,527	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	2	4	13	2,180	メディア・娯楽
IDEX CORP	0.87	1	28	4,506	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	2	4	40	6,341	素材
JOHNSON & JOHNSON	25	33	524	81,708	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KELLANOVA	2	5	32	5,019	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	3	5	69	10,845	家庭用品・パーソナル用品
KROGER CO	6	7	42	6,658	生活必需品流通・小売り
ELI LILLY & CO	8	11	876	136,617	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	0.97	0.97	20	3,184	ヘルスケア機器・サービス
LOWE'S COS INC	6	8	190	29,654	一般消費財・サービス流通・小売り
LENNOX INTERNATIONAL INC	0.27	0.39	19	2,978	資本財
MCDONALD'S CORP	7	10	278	43,443	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	3	4	208	32,448	金融サービス
MERCK & CO. INC.	25	35	469	73,204	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	5	8	86	13,424	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	1	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MASCO CORP	1	2	18	2,953	資本財
MARSH & MCLENNAN COS	4	6	145	22,653	保険
MOLINA HEALTHCARE INC	—	0.58	20	3,143	ヘルスケア機器・サービス
MOODY'S CORP	1	2	104	16,327	金融サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP	2	3	77	12,017	運輸
NEWMONT CORP	7	17	74	11,654	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	2	2	19	3,115	食品・飲料・タバコ
NUCOR CORP	2	3	63	9,955	素材
NEWELL BRANDS INC	2	—	—	—	耐久消費財・アパレル
OMNICOM GROUP	—	3	33	5,260	メディア・娯楽
PEPSICO INC	13	19	352	54,964	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO/THE	23	32	552	86,172	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	3	5	94	14,725	銀行
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	3	5	70	10,969	保険
PULTEGROUP INC	—	2	27	4,288	耐久消費財・アパレル
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	3	3	27	4,300	保険
PPG INDUSTRIES INC	2	3	50	7,881	素材
PENTAIR PLC	1	3	25	4,018	資本財
PROGRESSIVE CORP	5	8	170	26,584	保険
REPUBLIC SERVICES INC	2	—	—	—	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	6	9	19	3,105	銀行
ROPER TECHNOLOGIES INC	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ROBERT HALF INC	0.68	1	9	1,480	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	1	1	35	5,551	資本財
SCHLUMBERGER LTD	13	21	103	16,060	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	14	21	171	26,800	金融サービス
SEMPRA	2	9	70	10,993	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	2	3	109	17,095	素材
TRAVELERS COS INC/THE	2	3	71	11,167	保険
WESTERN DIGITAL CORP	—	5	36	5,744	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
STATE STREET CORP	4	4	33	5,205	金融サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	8	12	248	38,706	半導体・半導体製造装置
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	6	10	69	10,846	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNION PACIFIC CORP	6	8	208	32,540	運輸
US BANCORP	13	23	95	14,856	銀行
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	7	10	154	24,105	運輸
VALERO ENERGY CORP	3	4	82	12,815	エネルギー
VF CORP	2	—	—	—	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS COS INC	11	17	72	11,350	エネルギー
WASTE MANAGEMENT INC	—	5	121	18,898	商業・専門サービス
WATERS CORP	0.71	0.71	25	3,940	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KEYCORP	12	—	—	—	銀行
CARMAX INC	1	1	13	2,066	一般消費財・サービス流通・小売り
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	—	3	45	7,026	ヘルスケア機器・サービス
YUM! BRANDS INC	—	3	45	7,089	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	11	16	163	25,455	一般消費財・サービス流通・小売り
CLOROX COMPANY	1	1	17	2,664	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP	1	—	—	—	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	2	3	114	17,831	ソフトウェア・サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	—	8	68	10,689	金融サービス
CONAGRA BRANDS INC	5	9	28	4,450	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	3	4	39	6,100	公益事業
INTEL CORP	41	60	191	29,780	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	40	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	—	1	91	14,244	商業・専門サービス
APPLIED MATERIALS INC	8	11	247	38,554	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	2	3	48	7,608	メディア・娯楽
GEN DIGITAL INC	4	6	17	2,669	ソフトウェア・サービス
NIKE INC -CL B	12	17	161	25,236	耐久消費財・アパレル
AMGEN INC	5	7	238	37,219	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORTHERN TRUST CORP	2	4	36	5,666	金融サービス
MICROSOFT CORP	70	99	4,171	650,301	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	0.95	1	44	6,999	ソフトウェア・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1	1	50	7,838	一般消費財・サービス流通・小売り
POOL CORP	0.3	0.45	16	2,574	一般消費財・サービス流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	1	1	168	26,307	半導体・半導体製造装置
COPART INC	4	—	—	—	商業・専門サービス
COMCAST CORP-CLASS A	—	57	226	35,382	メディア・娯楽
DENTSPLY SIRONA INC	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	0.83	0.75	20	3,174	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	12	18	122	19,078	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	2	4	265	41,336	ソフトウェア・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	—	0.27	23	3,740	耐久消費財・アパレル
PAYCHEX INC	—	4	61	9,520	商業・専門サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	0.96	2	53	8,334	運輸
AUTODESK INC	2	3	73	11,519	ソフトウェア・サービス
SALESFORCE INC	9	13	392	61,183	ソフトウェア・サービス
AXON ENTERPRISE INC	—	0.7	20	3,151	資本財
ALPHABET INC-CL A	58	83	1,464	228,407	メディア・娯楽
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	0.38	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.32	0.32	6	1,071	金融サービス

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
TRIMBLE INC		1	2	16	2,643	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOLOGIC INC		2	2	18	2,900	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC		—	2	125	19,527	ソフトウェア・サービス
T ROWE PRICE GROUP INC		2	4	48	7,554	金融サービス
QUEST DIAGNOSTICS INC		0.85	1	18	2,835	ヘルスケア機器・サービス
STEEL DYNAMICS INC		1	1	25	3,946	素材
EBAY INC		5	5	30	4,759	一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP		24	34	3,212	500,895	半導体・半導体製造装置
BOOKING HOLDINGS INC		—	0.5	185	28,908	消費者サービス
TRUIST FINANCIAL CORP		13	19	78	12,170	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP		7	12	74	11,614	金融サービス
BORGWARNER INC		2	3	11	1,815	自動車・自動車部品
JM SMUCKER CO/THE		—	1	12	1,939	食品・飲料・タバコ
CENCORA INC		1	1	42	6,683	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC		0.36	0.36	6	985	保険
AKAMAI TECHNOLOGIES INC		—	1	15	2,434	ソフトウェア・サービス
PLUG POWER INC		3	—	—	—	資本財
NETAPP INC		—	3	38	6,010	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BIOGEN INC		1	2	53	8,411	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC		1	1	17	2,701	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC		4	6	310	48,388	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		2	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EXPEDITORS INTL WASH INC		1	1	20	3,124	運輸
FASTENAL CO		5	8	55	8,657	資本財
FISERV INC		—	8	130	20,404	金融サービス
SIRIUS XM HOLDINGS INC		5	5	1	263	メディア・娯楽
HUNTINGTON BANCSHARES INC		15	26	38	5,977	銀行
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC		0.91	1	12	1,914	運輸
ONEOK INC		4	8	70	11,040	エネルギー
BUNGE LTD		1	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ADVANCE AUTO PARTS INC		0.44	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
NVR INC		—	0.05	38	5,978	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE		—	2	22	3,580	ヘルスケア機器・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC		1	1	70	11,032	金融サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN		5	8	118	18,427	金融サービス
NASDAQ INC		4	6	38	6,056	金融サービス
CBRE GROUP INC - A		3	4	43	6,759	不動産管理・開発
CUMMINS INC		1	2	61	9,661	資本財
MARTIN MARIETTA MATERIALS		0.68	0.95	55	8,601	素材
MASTERCARD INC - A		8	11	539	84,103	金融サービス
MOSAIC CO/THE		4	—	—	—	素材
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO		—	1	39	6,091	商業・専門サービス
INSULET CORP		0.84	0.67	12	1,956	ヘルスケア機器・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC		1	1	30	4,775	保険
DISCOVER FINANCIAL SERVICES		2	2	36	5,690	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC		1	1	58	9,138	耐久消費財・アパレル
MERCADOLIBRE INC		0.45	0.66	115	17,999	一般消費財・サービス流通・小売り
VMWARE INC-CLASS A		2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LOEWS CORP		1	—	—	—	保険
AECOM		—	1	12	1,900	資本財
ULTA BEAUTY INC		0.45	0.49	19	3,052	一般消費財・サービス流通・小売り
LKQ CORP		1	6	28	4,471	一般消費財・サービス流通・小売

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
HORMEL FOODS CORP	3	3	11	1,771	食品・飲料・タバコ	
ESSENTIAL UTILITIES INC	1	3	12	1,917	公益事業	
HUMANA INC	1	1	69	10,829	ヘルスケア機器・サービス	
NRG ENERGY INC	—	2	21	3,336	公益事業	
INVESCO LTD	4	—	—	—	金融サービス	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	2	—	—	—	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	16	22	620	96,773	金融サービス	
KEURIG DR PEPPER INC	7	16	56	8,740	食品・飲料・タバコ	
RESMED INC	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
GARTNER INC	—	0.9	40	6,318	ソフトウェア・サービス	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	4	4	42	6,597	保険	
CHURCH & DWIGHT CO INC	—	2	30	4,727	家庭用品・パーソナル用品	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	0.6	0.93	15	2,389	運輸	
QUANTA SERVICES INC	1	2	58	9,151	資本財	
EVERSOURCE ENERGY	3	5	36	5,693	公益事業	
DELTA AIR LINES INC	1	2	11	1,856	運輸	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	1	3	42	6,548	公益事業	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.22	0.36	54	8,546	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NXP SEMICONDUCTORS NV	2	3	99	15,443	半導体・半導体製造装置	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	—	4	42	6,592	素材	
HCA HEALTHCARE INC	2	2	94	14,698	ヘルスケア機器・サービス	
MARATHON PETROLEUM CORP	4	5	98	15,406	エネルギー	
ATMOS ENERGY CORP	1	2	29	4,587	公益事業	
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	0.93	1	8	1,399	資本財	
DEXCOM INC	3	5	76	11,878	ヘルスケア機器・サービス	
XYLEM INC	2	3	51	8,088	資本財	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	0.43	0.84	9	1,427	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PHILLIPS 66	4	6	93	14,561	エネルギー	
CMS ENERGY CORP	—	4	30	4,742	公益事業	
KINDER MORGAN INC	19	29	58	9,112	エネルギー	
APTIV PLC	2	3	26	4,186	自動車・自動車部品	
SPLUNK INC	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
TESLA INC	26	40	718	111,999	自動車・自動車部品	
CHENIERE ENERGY INC	2	3	56	8,739	エネルギー	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	1	3	47	7,430	金融サービス	
ZOETIS INC	4	6	116	18,236	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	0.83	1	40	6,376	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SNAP-ON INC	0.42	—	—	—	資本財	
BIO-TECHNE CORP	2	1	12	1,999	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WORKDAY INC-CLASS A	—	3	80	12,506	ソフトウェア・サービス	
SERVICENOW INC	2	2	225	35,187	ソフトウェア・サービス	
ALLEGION PLC	0.59	1	13	2,172	資本財	
DARLING INGREDIENTS INC	—	1	7	1,117	食品・飲料・タバコ	
ALPHABET INC-CL C	55	72	1,284	200,233	メディア・娯楽	
UNITED RENTALS INC	0.76	1	69	10,905	資本財	
ALLY FINANCIAL INC	2	2	11	1,757	金融サービス	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	2	3	80	12,511	消費者サービス	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	1	2	43	6,768	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	1	2	39	6,223	メディア・娯楽	
OWENS CORNING	0.68	1	18	2,859	資本財	
SYNCHRONY FINANCIAL	3	7	32	5,131	金融サービス	
REPLIGEN CORP	—	0.53	9	1,420	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	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
ARTHUR J GALLAGHER & CO		2	—	—	—	保険
CITIZENS FINANCIAL GROUP		6	8	33	5,173	銀行
LEAR CORP	0.48	0.48	6	977	自動車・自動車部品	
TARGA RESOURCES CORP	2	3	40	6,292	エネルギー	
WESTROCK CO	1	4	25	3,978	素材	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	13	13	24	3,851	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
COGNEX CORP	1	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TRANSUNION	—	1	15	2,387	商業・専門サービス	
PAYLOCITY HOLDING CORP	—	0.41	7	1,105	商業・専門サービス	
VAIL RESORTS INC	0.28	0.5	10	1,593	消費者サービス	
IDEXX LABORATORIES INC	0.83	1	69	10,845	ヘルスケア機器・サービス	
SMITH (A.O.) CORP	1	—	—	—	資本財	
UGI CORP	1	—	—	—	公益事業	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	2	2	16	2,532	食品・飲料・タバコ	
FORTIVE CORP	3	5	41	6,496	資本財	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	—	1	12	1,934	食品・飲料・タバコ	
TELEFLEX INC	0.33	0.52	11	1,764	ヘルスケア機器・サービス	
TWILIO INC - A	—	1	11	1,800	ソフトウェア・サービス	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	0.84	1	21	3,376	金融サービス	
SNAP INC - A	—	10	16	2,569	メディア・娯楽	
ROLLINS INC	1	—	—	—	商業・専門サービス	
FAIR ISAAC CORP	—	0.38	53	8,361	ソフトウェア・サービス	
BAKER HUGHES CO	11	16	55	8,675	エネルギー	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	1	1	7	1,210	運輸	
INGERSOLL-RAND INC	4	6	57	8,898	資本財	
NOVOCURE LTD	0.69	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
HUBSPOT INC	0.55	0.55	33	5,276	ソフトウェア・サービス	
PTC INC	—	2	37	5,887	ソフトウェア・サービス	
ZSCALER INC	—	0.88	15	2,453	ソフトウェア・サービス	
DOCUSIGN INC	—	2	12	1,905	ソフトウェア・サービス	
EQUITABLE HOLDINGS INC	3	7	29	4,546	金融サービス	
BURLINGTON STORES INC	0.53	0.53	10	1,595	一般消費財・サービス流通・小売り	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
THE CIGNA GROUP	3	4	142	22,232	ヘルスケア機器・サービス	
FOX CORP - CLASS A	—	4	14	2,284	メディア・娯楽	
STERIS PLC	1	1	25	3,990	ヘルスケア機器・サービス	
AMCOR PLC	16	16	17	2,720	素材	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	0.64	0.86	23	3,590	金融サービス	
AVANTOR INC	—	6	17	2,653	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DAYFORCE INC	—	1	9	1,431	商業・専門サービス	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	3	5	12	1,881	金融サービス	
GENERAC HOLDINGS INC	0.55	—	—	—	資本財	
OTIS WORLDWIDE CORP	4	6	58	9,129	資本財	
CARRIER GLOBAL CORP	8	12	78	12,285	資本財	
CARLYLE GROUP INC/THE	2	—	—	—	金融サービス	
CATALENT INC	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	2	—	—	—	メディア・娯楽	
TORO CO	—	1	8	1,389	資本財	
MARVELL TECHNOLOGY INC	—	12	90	14,072	半導体・半導体製造装置	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	—	1	23	3,594	資本財	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	—	1	17	2,733	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	2	6	6	1,067	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
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円		
GRAB HOLDINGS LTD - CL A		10	—	—	—	運輸	
WEBSTER FINANCIAL CORP		1	—	—	—	銀行	
WARNER BROS DISCOVERY INC		24	—	—	—	メディア・娯楽	
HF SINCLAIR CORP		1	1	7	1,120	エネルギー	
FERGUSON PLC		—	2	49	7,752	資本財	
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING		0.63	—	—	—	運輸	
LINDE PLC		4	6	294	45,855	素材	
BUNGE GLOBAL SA		—	1	17	2,684	食品・飲料・タバコ	
LIBERTY GLOBAL LTD-C		—	4	8	1,269	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,482	2,060	32,696	5,097,747		
	銘 柄 数 < 比 率 >	260	269	—	<72.0%>		
(カナダ)				千カナダドル			
THOMSON REUTERS CORP		1	2	58	6,666	商業・専門サービス	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B		4	4	24	2,779	電気通信サービス	
SUN LIFE FINANCIAL INC		—	9	63	7,256	保険	
BANK OF MONTREAL		7	11	142	16,338	銀行	
BROOKFIELD CORP		14	22	133	15,258	金融サー ビス	
BANK OF NOVA SCOTIA		11	17	116	13,359	銀行	
CAE INC		2	4	11	1,267	資本財	
CAMECO CORP		3	5	36	4,136	エネルギー	
CANADIAN NATL RAILWAY CO		6	7	126	14,486	運輸	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A		1	2	33	3,799	一般消費財・サービス流通・小売り	
ENBRIDGE INC		22	31	155	17,774	エネルギー	
MAGNA INTERNATIONAL INC		3	3	19	2,221	自動車・自動車部品	
NATIONAL BANK OF CANADA		3	6	74	8,547	銀行	
POWER CORP OF CANADA		4	—	—	—	保険	
AGNICO EAGLE MINES LTD		4	7	70	8,048	素材	
KINROSS GOLD CORP		10	10	10	1,246	素材	
GILDAN ACTIVEWEAR INC		1	1	4	551	耐久消費財・アパレル	
FORTIS INC		5	5	30	3,471	公益事業	
LUNDIN MINING CORP		6	6	10	1,203	素材	
TORONTO-DOMINION BANK		18	25	200	23,025	銀行	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		5	5	38	4,445	素材	
METRO INC/CN		2	3	22	2,568	生活必需品流通・小売り	
OPEN TEXT CORP		3	3	12	1,425	ソフトウェア・サービス	
INTACT FINANCIAL CORP		2	3	74	8,577	保険	
RB GLOBAL INC		0.77	1	18	2,070	商業・専門サービス	
PEMBINA PIPELINE CORP		6	6	30	3,458	エネルギー	
DOLLARAMA INC		3	5	61	7,032	一般消費財・サービス流通・小売り	
KEYERA CORP		2	2	7	841	エネルギー	
WEST FRASER TIMBER CO LTD		—	1	11	1,267	素材	
HYDRO ONE LTD		3	3	12	1,381	公益事業	
IVANHOE MINES LTD-CL A		4	14	29	3,381	素材	
SHOPIFY INC - CLASS A		11	17	138	15,830	ソフトウェア・サービス	
NUTRIEN LTD		5	6	47	5,402	素材	
PARKLAND CORP		1	1	3	451	エネルギー	
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A		—	2	8	964	公益事業	
FIRSTSERVICE CORP		0.35	0.35	7	810	不動産管理・開発	
NORTHLAND POWER INC		2	—	—	—	公益事業	
TOROMONT INDUSTRIES LTD		0.5	0.5	6	705	資本財	

銘柄		期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額	評価額	
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC		8	12	90	10,368	生活必需品流通・小売り
小計	銘柄数・金額	189	267	1,941	222,421	
銘柄数<比率>		36	37	—	<3.1%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
COMMERZBANK AG		7	11	18	3,133	銀行
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF		1	3	26	4,556	家庭用品・パーソナル用品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		3	5	52	8,955	自動車・自動車部品
ALLIANZ SE-REG		3	—	—	—	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG		—	7	4	808	運輸
DHL GROUP		—	15	61	10,451	運輸
SAP SE		10	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BOERSE AG		1	3	56	9,544	金融サービス
ADIDAS AG		1	2	56	9,626	耐久消費財・アパレル
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		—	2	91	15,525	保険
BEIERSDORF AG		0.74	1	18	3,140	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERG MATERIALS AG		1	1	14	2,392	素材
MERCK KGAA		1	1	21	3,685	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PUMA SE		0.88	0.88	4	767	耐久消費財・アパレル
GEA GROUP AG		1	1	4	774	資本財
SYMRISE AG		1	1	14	2,500	素材
HENKEL AG & CO KGAA		1	1	8	1,468	家庭用品・パーソナル用品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF		0.47	0.47	4	724	自動車・自動車部品
BRENNTAG SE		2	1	10	1,807	資本財
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR		0.35	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI		2	—	—	—	電気通信サービス
LEG IMMOBILIEN SE		0.55	0.55	4	813	不動産管理・開発
VONOVIA SE		—	12	36	6,125	不動産管理・開発
EVONIK INDUSTRIES AG		1	1	3	659	素材
ZALANDO SE		3	3	7	1,269	一般消費財・サービス流通・小売り
COVESTRO AG		—	2	9	1,672	素材
MTU AERO ENGINES AG		0.67	—	—	—	資本財
DELIVERY HERO SE		1	—	—	—	消費者サービス
KNORR-BREMSE AG		—	0.74	5	931	資本財
HELLOFRESH SE		1	—	—	—	生活必需品流通・小売り
小計	銘柄数・金額	53	81	538	91,336	
銘柄数<比率>		24	23	—	<1.3%>	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI		—	16	39	6,762	保険
INTESA SANPAOLO		172	—	—	—	銀行
ENEL SPA		79	118	80	13,672	公益事業
MEDIOBANCA SPA		—	5	8	1,450	銀行
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA		—	18	14	2,503	公益事業
PRYSMIAN SPA		1	3	17	2,996	資本財
POSTE ITALIANE SPA		—	6	7	1,274	保険
FINECOBANK SPA		—	6	9	1,621	銀行
MONCLER SPA		—	2	13	2,311	耐久消費財・アパレル
AMPLIFON SPA		1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
NEXI SPA		3	3	2	368	金融サービス
小計	銘柄数・金額	258	179	194	32,961	
銘柄数<比率>		5	9	—	<0.5%>	
(ユーロ…フランス)						
MICHELIN (CGDE)		7	11	41	7,027	自動車・自動車部品

銘柄		株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		2	3	308	52,326	耐久消費財・アパレル
AXA SA		17	25	86	14,624	保険
DANONE		6	9	58	9,838	食品・飲料・タバコ
CARREFOUR SA		4	7	12	2,037	生活必需品流通・小売り
VIVENDI SE		5	—	—	—	メディア・娯楽
SOCIETE GENERALE SA		6	13	36	6,256	銀行
AIR LIQUIDE SA		5	—	—	—	素材
TOTALENERGIES SE		25	30	206	35,045	エネルギー
L'OREAL		2	3	153	26,033	家庭用品・パーソナル用品
ACCOR SA		1	—	—	—	消費者サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE		5	7	176	29,919	資本財
BNP PARIBAS		10	15	109	18,613	銀行
ESSILORLUXOTTICA		2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
VALEO		1	—	—	—	自動車・自動車部品
HERMES INTERNATIONAL		—	0.46	105	17,901	耐久消費財・アパレル
KERING		0.74	1	42	7,207	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SE		—	7	29	5,005	ソフトウェア・サービス
ORANGE		23	35	38	6,501	電気通信サービス
PUBLICIS GROUPE		2	—	—	—	メディア・娯楽
BOUYGUES SA		1	1	6	1,074	資本財
CREDIT AGRICOLE SA		—	17	27	4,617	銀行
ALSTOM		2	—	—	—	資本財
ADP		—	0.33	4	710	運輸
BUREAU VERITAS SA		2	—	—	—	商業・専門サービス
EIFFAGE		1	0.87	9	1,539	資本財
BIOMERIEUX		0.33	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GETLINK SE		—	4	6	1,148	運輸
SEB SA		0.08	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TELEPERFORMANCE		0.76	0.76	8	1,373	商業・専門サービス
WORLDLINE SA		1	1	1	335	金融サービス
小計	株数・金額	145	200	1,469	249,139	
	銘柄数<比率>	26	21	—	<3.5%>	
(ユーロ…オランダ)						
CNH INDUSTRIAL NV		12	—	—	—	資本財
STMICROELECTRONICS NV		—	7	30	5,139	半導体・半導体製造装置
WOLTERS KLUWER		2	3	55	9,471	商業・専門サービス
KONINKLIJKE KPN NV		27	27	9	1,606	電気通信サービス
AKZO NOBEL N.V.		2	3	24	4,079	素材
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		10	15	43	7,452	生活必需品流通・小売り
RANDSTAD NV		0.97	—	—	—	商業・専門サービス
ING GROEP NV		37	48	80	13,597	銀行
ASML HOLDING NV		4	5	484	82,157	半導体・半導体製造装置
NN GROUP NV		1	3	16	2,821	保険
IMCD NV		0.4	—	—	—	資本財
PROSUS NV		8	21	76	12,985	一般消費財・サービス流通・小売り
JDE PEET'S NV		0.78	0.78	1	295	食品・飲料・タバコ
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		—	12	35	6,033	メディア・娯楽
小計	株数・金額	109	149	858	145,641	
	銘柄数<比率>	12	11	—	<2.1%>	
(ユーロ…スペイン)						
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		—	2	9	1,533	資本財
IBERDROLA SA		60	84	103	17,545	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	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
REPSOL SA		14	21	31	5,320	エネルギー
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		59	—	—	—	銀行
NATURGY ENERGY GROUP SA		1	—	—	—	公益事業
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		11	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
REDEIA CORP SA		4	4	6	1,161	公益事業
AMADEUS IT GROUP SA		—	7	49	8,407	消費者サービス
小	計	株 数 ・ 金 額	150	119	200	33,968
		銘柄 数 < 比 率 >	6	5	—	<0.5%>
(ユーロ…ベルギー)						
UMICORE		1	3	6	1,114	素材
D' IETEREN GROUP		0.14	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
KBC GROUP NV		3	2	16	2,810	銀行
SOLVAY SA		0.62	—	—	—	素材
小	計	株 数 ・ 金 額	5	5	23	3,924
		銘柄 数 < 比 率 >	4	2	—	<0.1%>
(ユーロ…オーストリア)						
VERBUND AG		0.61	0.61	4	748	公益事業
OMV AG		1	1	5	902	エネルギー
VOESTALPINE AG		1	—	—	—	素材
小	計	株 数 ・ 金 額	2	1	9	1,650
		銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<0.0%>
(ユーロ…ルクセンブルク)						
TENARIS SA		3	7	11	1,950	エネルギー
小	計	株 数 ・ 金 額	3	7	11	1,950
		銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ		—	90	32	5,487	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STORA ENSO OYJ-R SHS		3	7	10	1,723	素材
UPM-KYMMENE OYJ		6	6	21	3,660	素材
KESKO OYJ-B SHS		2	2	3	579	生活必需品流通・小売り
SAMPO OYJ-A SHS		5	—	—	—	保険
WARTSILA OYJ ABP		4	4	7	1,293	資本財
ELISA OYJ		0.95	1	7	1,354	電気通信サービス
NESTE OYJ		4	4	8	1,434	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B		0.65	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METSO CORP		—	6	7	1,339	資本財
小	計	株 数 ・ 金 額	26	122	99	16,873
		銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<0.2%>
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A		1	1	12	2,057	食品・飲料・タバコ
KINGSPAN GROUP PLC		1	1	16	2,807	資本財
SMURFIT KAPPA GROUP PLC		1	3	14	2,456	素材
CRH PLC		8	—	—	—	素材
小	計	株 数 ・ 金 額	12	6	43	7,321
		銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	<0.1%>
(ユーロ…ポルトガル)						
JERONIMO MARTINS		2	2	4	737	生活必需品流通・小売り
GALP ENERGIA SGPS SA		3	6	13	2,237	エネルギー
小	計	株 数 ・ 金 額	5	8	17	2,975
		銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.0%>

銘柄		株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額		
		株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スイス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
DSM-FIRMENICH AG		1	3	33	5,630	素材
小計	株数・金額	1	3	33	5,630	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>	
ユーロ計	株数・金額	776	887	3,499	593,374	
	銘柄数<比率>	96	88	—	<8.4%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
LLOYDS BANKING GROUP PLC		691	992	55	10,914	銀行
ASTRAZENECA PLC		15	22	266	52,801	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEXT PLC		1	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
UNILEVER PLC		24	35	152	30,207	家庭用品・パーソナル用品
TESCO PLC		82	114	35	7,057	生活必需品流通・小売り
RELX PLC		18	26	93	18,434	商業・専門サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		6	11	54	10,736	家庭用品・パーソナル用品
PRUDENTIAL PLC		27	45	37	7,333	保険
LEGAL & GENERAL GROUP PLC		68	114	28	5,714	保険
SAGE GROUP PLC/THE		—	9	11	2,182	ソフトウェア・サービス
HSBC HOLDINGS PLC		206	274	191	37,910	銀行
SCHRODERS PLC		9	23	8	1,688	金融サービス
WPP PLC		8	14	11	2,356	メディア・娯楽
BT GROUP PLC		50	81	10	2,156	電気通信サービス
COMPASS GROUP PLC		17	—	—	—	消費者サービス
KINGFISHER PLC		13	13	3	690	一般消費財・サービス流通・小売り
PEARSON PLC		3	—	—	—	消費者サービス
GSK PLC		38	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3I GROUP PLC		—	14	43	8,666	金融サービス
VODAFONE GROUP PLC		281	281	21	4,303	電気通信サービス
SAINSBURY (J) PLC		13	13	3	770	生活必需品流通・小売り
JOHNSON MATTHEY PLC		1	—	—	—	素材
RENTOKIL INITIAL PLC		28	—	—	—	商業・専門サービス
WHITBREAD PLC		1	—	—	—	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC		34	53	60	12,003	公益事業
BUNZL PLC		2	—	—	—	資本財
ANGLO AMERICAN PLC		—	19	51	10,284	素材
INTERTEK GROUP PLC		1	1	7	1,570	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP PLC		3	3	3	777	耐久消費財・アパレル
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU		2	—	—	—	消費者サービス
PERSIMMON PLC		6	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE		0.86	0.86	4	904	耐久消費財・アパレル
BARRATT DEVELOPMENTS PLC		21	12	6	1,263	耐久消費財・アパレル
TAYLOR WIMPEY PLC		26	26	3	791	耐久消費財・アパレル
ABRDN PLC		24	24	3	746	金融サービス
MONDI PLC		3	2	4	939	素材
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		2	2	7	1,508	食品・飲料・タバコ
ANTOFAGASTA PLC		2	5	14	2,796	素材
ADMIRAL GROUP PLC		—	2	5	1,136	保険
ST JAMES' S PLACE PLC		8	8	4	817	金融サービス
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC		0.52	0.95	8	1,745	資本財
CRODA INTERNATIONAL PLC		1	1	8	1,725	素材
COCA-COLA HBC AG-DI		1	3	8	1,671	食品・飲料・タバコ
ASHTREAD GROUP PLC		4	6	38	7,650	資本財
OCADO GROUP PLC		4	4	1	294	生活必需品流通・小売り
AUTO TRADER GROUP PLC		—	10	7	1,483	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
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円	
DCC PLC		0.78	0.78	4	915	資本財
INFORMA PLC		15	15	12	2,537	メディア・娯楽
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC		—	9	4	935	保険
ENDEAVOUR MINING PLC		—	2	3	714	素材
CRH PLC		—	10	66	13,223	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	1,778	2,317	1,374	272,362	
	銘 柄 数 < 比 率 >	43	41	—	<3.8%>	
(スイス)				千スイスフラン		
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG		5	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		6	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIVAUDAN-REG		0.09	0.14	58	10,033	素材
SONOVA HOLDING AG-REG		0.4	0.6	17	2,995	ヘルスケア機器・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG		—	2	97	16,664	保険
STRAUMANN HOLDING AG-REG		0.84	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
LONZA GROUP AG-REG		0.75	1	59	10,162	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GEBERIT AG-REG		0.45	0.6	33	5,775	資本財
SWISS RE AG		3	4	51	8,872	保険
NOVARTIS AG-REG		—	28	269	46,282	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP AG-REG		1	—	—	—	商業・専門サービス
SWISSCOM AG-REG		—	0.25	12	2,156	電気通信サービス
ABB LTD-REG		15	22	107	18,501	資本財
CLARIANT AG-REG		1	1	2	432	素材
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		—	1	13	2,387	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SGS SA-REG		2	1	13	2,311	商業・専門サービス
TEMENOS AG - REG		0.35	0.35	1	340	ソフトウェア・サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		0.4	0.56	13	2,379	運輸
BALOISE HOLDING AG - REG		—	0.5	7	1,283	保険
SWISS LIFE HOLDING AG-REG		0.4	0.51	31	5,479	保険
JULIUS BAER GROUP LTD		—	3	16	2,886	金融サービス
SIKA AG-REG		1	2	67	11,543	素材
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		0.02	0.03	31	5,473	食品・飲料・タバコ
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG		—	0.45	4	724	銀行
VAT GROUP AG		—	0.28	13	2,235	資本財
SIG GROUP AG		—	3	6	1,053	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	40	77	933	159,974	
	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ネ		
ELECTROLUX AB-B		1	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ERICSSON LM-B SHS		36	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ATLAS COPCO AB-B SHS		13	26	444	6,479	資本財
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS		—	14	144	2,111	銀行
ATLAS COPCO AB-A SHS		29	37	744	10,847	資本財
SKF AB-B SHARES		2	2	58	854	資本財
ASSA ABLOY AB-B		11	17	540	7,874	資本財
HENNES & MAURITZ AB-B SHS		4	7	139	2,039	一般消費財・サービス流通・小売り
SANDVIK AB		12	19	456	6,655	資本財
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B		5	5	84	1,230	素材
HOLMEN AB-B SHARES		1	1	53	775	素材
TELE2 AB-B SHS		4	4	46	670	電気通信サービス
TELIA CO AB		16	16	43	638	電気通信サービス
ALFA LAVAL AB		2	3	167	2,437	資本財
BOLIDEN AB		3	3	136	1,995	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
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円	
BOLIDEN AB RED SHS		3	—	—	—	素材
HUSQVARNA AB-B SHS		3	3	33	490	資本財
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS		11	16	89	1,297	資本財
ESSITY AKTIEBOLAG-B		6	6	181	2,639	家庭用品・パーソナル用品
EPIROC AB-B		6	6	124	1,810	資本財
EPIROC AB-A		5	12	264	3,853	資本財
NORDEA BANK ABP		33	—	—	—	銀行
EQT AB		2	5	192	2,798	金融サービス
BEIJER REF AB		—	3	59	871	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	217	214	4,006	58,371	
	銘 柄 数 < 比 率 >	22	20	—	<0.8%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
NORSK HYDRO ASA		11	11	76	1,114	素材
ORKLA ASA		4	4	34	508	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA		9	9	293	4,289	エネルギー
TELENOR ASA		5	17	218	3,192	電気通信サービス
MOWI ASA		2	5	103	1,511	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		1	1	31	461	保険
AKER BP ASA		2	4	115	1,693	エネルギー
SALMAR ASA		0.53	0.53	35	520	食品・飲料・タバコ
DNB BANK ASA		14	19	405	5,926	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	52	74	1,314	19,219	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	9	—	<0.3%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		16	46	4,177	94,960	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVONESIS (NOVOZYMES) B		1	4	185	4,225	素材
DEMANT A/S		0.93	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		10	16	315	7,168	資本財
COLOPLAST-B		1	1	132	3,013	ヘルスケア機器・サービス
DSV A/S		—	2	306	6,974	運輸
AP MOLLER-MAERSK A/S-B		0.04	0.04	45	1,039	運輸
AP MOLLER-MAERSK A/S-A		0.03	0.03	33	752	運輸
PANDORA A/S		0.61	1	190	4,332	耐久消費財・アパレル
CHR HANSEN HOLDING A/S		0.78	—	—	—	素材
GENMAB A/S		0.7	0.7	142	3,247	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORSTED A/S		2	2	85	1,954	公益事業
ROCKWOOL A/S-B SHS		—	0.16	42	971	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	34	76	5,659	128,641	
	銘 柄 数 < 比 率 >	11	11	—	<1.8%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		18	31	87	9,093	エネルギー
QBE INSURANCE GROUP LTD		19	19	33	3,495	保険
LENLEASE GROUP		5	—	—	—	不動産管理・開発
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL		17	—	—	—	銀行
BRAMBLES LTD		14	14	20	2,102	商業・専門サービス
COMPUTERSHARE LTD		4	7	19	2,076	商業・専門サービス
ARISTOCRAT LEISURE LTD		8	6	29	3,066	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD		3	6	123	12,925	金融サービス
ASX LTD		2	2	17	1,866	金融サービス
COCHLEAR LTD		0.94	1	41	4,316	ヘルスケア機器・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI		3	5	29	3,065	素材
NEWCREST MINING LTD		11	—	—	—	素材

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
ORICA LTD	3	3	6	664	素材
SONIC HEALTHCARE LTD	3	5	14	1,463	ヘルスケア機器・サービス
SANTOS LTD	38	—	—	—	エネルギー
SUNCORP GROUP LTD	9	15	24	2,577	保険
TRANSURBAN GROUP	34	57	71	7,474	運輸
BLUESCOPE STEEL LTD	3	3	6	698	素材
FORTESCUE LTD	17	27	73	7,675	素材
AURIZON HOLDINGS LTD	13	13	4	503	運輸
APA GROUP	8	17	15	1,632	公益事業
RAMSAY HEALTH CARE LTD	1	1	7	788	ヘルスケア機器・サービス
SEEK LTD	2	6	13	1,450	メディア・娯楽
REA GROUP LTD	0.4	0.4	7	788	メディア・娯楽
PILBARA MINERALS LTD	—	27	11	1,189	素材
IDP EDUCATION LTD	1	1	2	283	消費者サービス
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	9	21	31	3,276	素材
COLES GROUP LTD	18	13	22	2,362	生活必需品流通・小売り
MINERAL RESOURCES LTD	1	1	10	1,125	素材
XERO LTD	1	1	19	2,061	ソフトウェア・サービス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	10	10	5	576	生活必需品流通・小売り
TELSTRA GROUP LTD	47	47	17	1,821	電気通信サービス
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	30	46	130	13,614	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	365 32	417 29	899 —	94,039 <1.3%>
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD	14	14	5	560	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	8	—	—	—	運輸
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	4	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MERIDIAN ENERGY LTD	9	9	5	537	公益事業
MERCURY NZ LTD	1	1	1	116	公益事業
EBOS GROUP LTD	—	2	7	760	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	37 5	27 4	20 —	1,975 <0.0%>
(香港)			千香港ドル		
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	5	5	34	687	不動産管理・開発
MTR CORP	10	50	145	2,907	運輸
HONG KONG & CHINA GAS	170	170	108	2,177	公益事業
HANG SENG BANK LTD	5	9	101	2,021	銀行
SINO LAND CO	20	20	18	363	不動産管理・開発
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	—	10	47	946	公益事業
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	50	50	129	2,582	銀行
ATA GROUP LTD	124	166	1,083	21,657	保険
SWIRE PROPERTIES LTD	4	4	6	124	不動産管理・開発
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	30	30	27	545	電気通信サービス
WH GROUP LTD	45	45	25	506	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	463 10	559 11	1,727 —	34,518 <0.5%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CITY DEVELOPMENTS LTD	4	4	2	269	不動産管理・開発
KEPPEL LTD	11	21	14	1,648	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD	13	21	63	7,369	銀行
SINGAPORE AIRLINES LTD	10	—	—	—	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD	6	6	5	642	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	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポールドル	千円	
UOL GROUP LTD		5	—	—	—	不動産管理・開発
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		20	45	11	1,387	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	69	97	97	11,318	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	5	—	<0.2%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
BANK LEUMI LE-ISRAEL		12	12	35	1,502	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	12	12	35	1,502	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	5,519	7,089	—	6,695,467	
	銘 柄 数 < 比 率 >	549	547	—	<94.5%>	

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

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

外国投資信託証券

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		0.678	1	27	4,347	0.1
PROLOGIS INC		0.96	1	149	23,242	0.3
DIGITAL REALTY TRUST INC		—	0.444	63	9,956	0.1
WELLTOWER INC		0.469	0.787	79	12,428	0.2
BOSTON PROPERTIES INC		0.109	0.207	13	2,039	0.0
VENTAS INC		0.425	—	—	—	—
WEYERHAEUSER CO		0.8	0.8	24	3,887	0.1
AMERICAN TOWER CORP		0.486	0.675	131	20,470	0.3
IRON MOUNTAIN INC		—	0.293	23	3,736	0.1
EQUINIX INC		0.087	0.136	108	16,959	0.2
CROWN CASTLE INC		0.417	0.655	67	10,507	0.1
SBA COMMUNICATIONS CORP		0.109	0.185	36	5,750	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	4	6	726	113,326	
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	11	—	<1.6%>	
(カナダ)				千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		0.1	0.1	4	518	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	0.1	0.1	4	518	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
GECINA SA		0.042	0.042	4	726	0.0
KLEPIERRE		0.143	0.143	3	617	0.0
COVIVIO		0.048	—	—	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE		0.081	—	—	—	—
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	0.314	0.185	7	1,343	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	2	—	<0.0%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		0.743	—	—	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC		1	—	—	—	—
SEGRO PLC		1	2	22	4,381	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	3	2	22	4,381	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	1	—	<0.1%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES		2	2	4	483	0.0
SCENTRE GROUP		3	7	22	2,361	0.0
DEXUS/AU		0.974	0.974	6	719	0.0
GPT GROUP		1	7	32	3,399	0.0
MIRVAC GROUP		3	3	6	699	0.0
STOCKLAND		1	1	8	911	0.0
GOODMAN GROUP		1	2	90	9,488	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	15	25	172	18,062	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<0.3%>	

銘柄		期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポールドル	千円	%
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		4	7	14	1,644	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	4	7	14		
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	27	42	—	139,277	
	銘柄 数 < 比 率 >	26	23	—	<2.0%>	

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引		百万円	百万円
		SP EMINI	207	—
		EURO ST	34	—
		FTSE100	16	—

(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20日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	6,695,467	90.3
投資証券	139,277	1.9
コール・ローン等、その他	579,536	7.8
投資信託財産総額	7,414,280	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（7,100,320千円）の投資信託財産総額（7,414,280千円）に対する比率は95.8%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=155.91円	1 カナダドル=114.58円	1 ユーロ=169.57円	1 イギリスポンド=198.10円
1 スイスフラン=171.46円	1 スウェーデンクローネ=14.57円	1 ノルウェークローネ=14.62円	1 デンマーククローネ=22.73円
1 オーストラリアドル=104.51円	1 ニュージーランドドル=95.65円	1 香港ドル=19.98円	1 シンガポールドル=115.94円
1 イスラエルシェケル=42.0193円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,455,232,190
コール・ローン等	449,780,282
株式(評価額)	6,695,467,873
投資証券(評価額)	139,277,124
未収入金	43,733,354
未収配当金	8,202,560
未収利息	553
差入委託証拠金	118,770,444
(B) 負債	371,786,669
未払金	41,286,127
未払解約金	330,500,542
(C) 純資産総額(A－B)	7,083,445,521
元本	4,532,394,874
次期繰越損益金	2,551,050,647
(D) 受益権総口数	4,532,394,874口
1万口当たり基準価額(C／D)	15,628円

<注記事項>

- ①期首元本額 3,322,771,375円
期中追加設定元本額 2,574,935,819円
期中一部解約元本額 1,365,312,320円
また、1口当たり純資産額は、期末15,628円です。

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

海外株式セレクション（ラップ向け）	2,424,916,076円
先進国株式ESGリーダーズインデックスファンド（適格機関投資家限定）	1,445,051,119円
三菱UFJDC先進国株式ESGリーダーズインデックスファンド	602,970,563円
アドバンスト・バランスⅡ（FOFs用）（適格機関投資家限定）	56,578,995円
アドバンスト・バランスⅠ（FOFs用）（適格機関投資家限定）	2,878,121円
合計	4,532,394,874円

【お 知 ら せ】

- ①新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2023年7月3日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
(2023年10月1日)

○損益の状況 (2023年5月23日～2024年5月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	87,993,213
受取配当金	79,227,171
受取利息	8,768,456
その他収益金	466
支払利息	△ 2,880
(B) 有価証券売買損益	1,553,091,032
売買益	1,685,214,384
売買損	△ 132,123,352
(C) 先物取引等取引損益	40,566,749
取引益	64,908,833
取引損	△ 24,342,084
(D) 保管費用等	△ 6,681,871
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,674,969,123
(F) 前期繰越損益金	324,857,408
(G) 追加信託差損益金	1,125,132,212
(H) 解約差損益金	△ 573,908,096
(I) 計(E+F+G+H)	2,551,050,647
次期繰越損益金(I)	2,551,050,647

- (注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注) (H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。