

インデックスファンドMSCIオール・カントリー (全世界株式)

運用報告書（全体版）

第2期（決算日 2025年5月16日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。

「インデックスファンドMSCIオール・カントリー（全世界株式）」は、2025年5月16日に第2期の決算を行ないましたので、期中の運用状況をご報告申しあげます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申しあげます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式／インデックス型		
信託期間	2023年4月26日から原則無期限です。		
運用方針	主として、投資信託の受益証券に投資を行ない、全世界（先進国、新興国および日本を指します。）の株式市場の動きをとらえる指数（MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース））に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。		
主要運用対象	インデックスファンドMSCIオール・カントリー（全世界株式）	投資信託の受益証券を主要投資対象とします。	
	海外株式インデックスファンドMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。	
	海外新興国株式インデックスファンドエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	新興国の株式を主要投資対象とします。	
	日本株式インデックスファンドジャパン・マザーファンド	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。	
組入制限	インデックスファンドMSCIオール・カントリー（全世界株式）	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。	
	海外株式インデックスファンドMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。	
	海外新興国株式インデックスファンドエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。	
	日本株式インデックスファンドジャパン・マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。	
分配方針	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。 ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。		

日興アセットマネジメント株式会社

<945083>

東京都港区赤坂九丁目7番1号

www.nikkoam.com/

2025年9月1日、日興アセットマネジメント株式会社は
「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に社名変更します。
社名変更後URL : www.amova-am.com

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

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

○設定以来の運用実績

決算期 (分配落)	基準価額			MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス (税引後配当込み、円換算ベース) (ベンチマーク)	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	税込分配金	期中騰落率	期中騰落率					
(設定日) 2023年4月26日	円 10,000	円 —	% —	100.00	% —	% —	% —	百万円 10
1期(2024年5月16日)	14,426	0	44.3	144.31	44.3	96.6	1.7	1.6
2期(2025年5月16日)	15,175	0	5.2	152.44	5.6	96.9	1.6	1.5
								44,232

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

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

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

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

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス」とは、「MSCI Inc.」が発表している、先進国（含む日本）・新興国市場における大型および中型の上場株式で構成されており、全世界の株式市場の動きをとらえた株価指数です。同指数の（円換算ベース）とは、現地通貨ベースの指数を円換算したものです。なお、設定時を100として2025年5月16日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額			MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス (税引後配当込み、円換算ベース) (ベンチマーク)	株 組 入 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 券 組 入 比 率
		騰 落 率	%				
(期 首) 2024年5月16日	円 14,426	% —	144.31	% —	96.6	1.7	1.6
5月末	14,450	0.2	144.73	0.3	96.3	2.3	1.6
6月末	15,284	5.9	153.23	6.2	96.2	2.5	1.5
7月末	14,459	0.2	144.75	0.3	96.1	2.3	1.6
8月末	14,181	△ 1.7	142.14	△ 1.5	96.0	2.3	1.7
9月末	14,383	△ 0.3	144.64	0.2	96.3	2.1	1.7
10月末	15,368	6.5	154.32	6.9	96.7	1.6	1.7
11月末	15,343	6.4	153.97	6.7	96.5	1.8	1.7
12月末	15,974	10.7	160.45	11.2	96.8	1.4	1.5
2025年1月末	15,979	10.8	160.62	11.3	96.7	1.9	1.5
2月末	15,214	5.5	153.07	6.1	96.3	2.2	1.6
3月末	14,738	2.2	148.34	2.8	96.3	2.1	1.6
4月末	14,122	△ 2.1	141.90	△ 1.7	96.6	2.1	1.6
(期 末) 2025年5月16日	15,175	5.2	152.44	5.6	96.9	1.6	1.5

(注) 謄落率は期首比です。

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

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

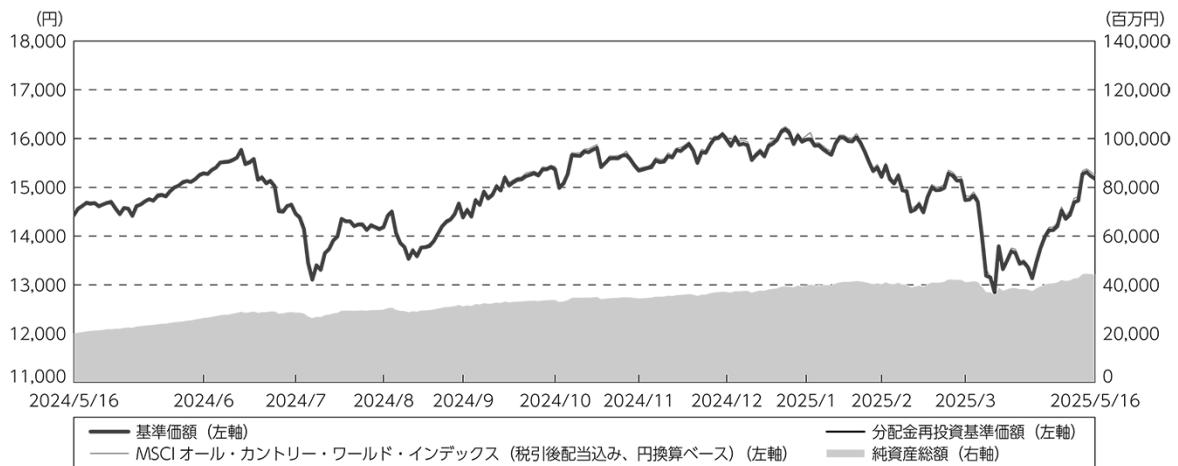
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2024年5月17日～2025年5月16日)

期中の基準価額等の推移



(注) 分配金再投資基準価額は、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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額およびMSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）は、期首（2024年5月16日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）は当ファンドのベンチマークです。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、海外先進国株式「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券と新興国株式「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券および日本株式「日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド」受益証券に投資を行ない、全世界の株式市場の動きをとらえる指数（MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース））に連動する投資成果をめざして運用を行なっております。

当成期間中において、基準価額の変動要因となった、各マザーファンドの騰落率および当期間末における組入比率は以下の通りです。

詳しくは「投資環境」をご参照ください。

マザーファンド	騰落率	組入比率
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI (ヘッジなし)マザーファンド	6.2%	84.7%
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング (ヘッジなし) マザーファンド	4.1%	10.4%
日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド	1.3%	4.9%

投資環境

(海外先進国株式市況)

海外株式市場では、期間の初めと比べて、欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。

期間の初めから2025年2月下旬にかけては、欧米のインフレ指標が市場予想を下回ったことや、生成AI（人工知能）の活用の広がりからAI関連の大手ハイテク企業などへの業績期待が高まったこと、米国連邦準備制度理事会(FRB)が金融緩和に転じ政策金利を引き下げたこと、米国の大統領選挙で共和党候補が当選し新政権が減税や規制緩和を進めると期待されたこと、公表された欧米主要企業の決算が概ね良好となつたことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。3月上旬から期間末にかけては、米国の関税政策の不透明感からハイテク株やエネルギー関連株を中心に売られたことや、米国政権が発表した相互関税の内容が予想以上に広範な国・地域を対象とし、総じて高い税率となり、世界的な景気後退への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が相互関税の対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたことが株価の重しとなったものの、欧州中央銀行(ECB)が追加利下げを実施し金融緩和を強化したことや、金融・資本市場の混乱を受け、米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと、その後米国と中国が互いに課した追加関税の引き下げなどで合意したことなどが支援材料となり欧米諸国などの株価は概して上昇しました。

(新興国株式市況)

新興国株式市場では、期間の初めと比べて、新興国各国の株価は概して上昇しました。

中東情勢の先行きが懸念されたことや、市場予想を下回る経済指標を受けて米国の景気後退への警戒感が高まったこと、米国において新政権が発足しメキシコなどからの輸入品に対して追加関税を発動し関税政策への警戒感が高まったこと、米国が発表した相互関税の内容が予想以上に広範な国・地域を対象とし総じて高い税率となり、世界的な景気後退への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が相互関税の対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたことが株価の下落要因となったものの、一部の新興国において利下げが行なわれたことや、ECBが追加利下げを実施し金融緩和を強化したこと、金融・資本市場の混乱を受け、米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと、中国においてAI分野において中国企業が台頭し同分野の関連株が上昇したことに加え、米国との貿易交渉に備えるなか中国当局による景気刺激策の強化が期待されたこと、その後米国と中国が互いに課した追加関税の引き下げなどで合意したことなどが支援材料となり、新興国各国の株価は概して上昇しました。

(国内株式市況)

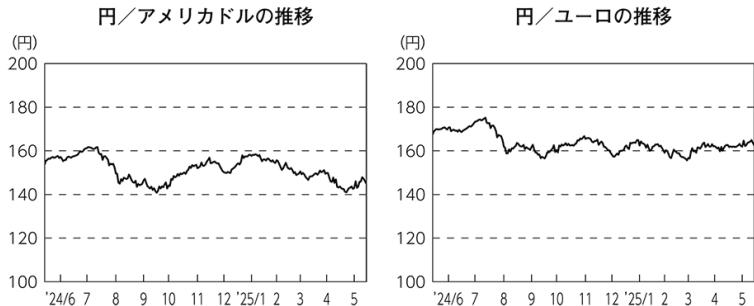
国内株式市場では、株価は期間の初めと比べて下落しました。

年金積立金管理運用独立行政法人（GPIF）が利回りの目標を引き上げる方針を明らかにし、GPIFの運用資産に占める国内株式の比率が高まると観測されたことや、国内景気が緩やかな回復基調にあるなか、米国の関税政策の影響を受けにくいという観点からその他製品株などが上昇したこと、米国と中国の貿易協議をきっかけに両国の貿易摩擦が緩和されるとの期待感から投資家のリスク回避姿勢が後退したことなどが株価の支援材料となったものの、中東情勢の悪化などの地政学的リスクが警戒されたことや、米国大統領がテレビ番組のインタビューで関税政策の影響による景気後退の可能性を否定しなかったこと、米国政権による相互関税の詳細発表を受け、世界的な景気減速への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたことなどが株価の重しとなり、株価は下落しました。

(為替市況)

期間中における主要通貨（対円）

は、右記の推移となりました。



当ファンドのポートフォリオ

(当ファンド)

当ファンドは、海外先進国株式「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券、新興国株式「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券および日本株式「日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド」受益証券に投資し、運用を行ないました。

(海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド)

ベンチマークが採用している国の株式の中からリスクコントロールモデルを使用して構築したポートフォリオで、運用を行ないました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替などに対応するために、随時ポートフォリオの見直しを行ない、現物株式と株式先物取引を合計した実質の株式組入比率を高位に保ちました。

なお、外貨建資産は、為替ヘッジを行なわず、高水準の外貨エクスポージャーを維持しました。

(海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド)

ベンチマークが採用している国の株式の中からリスクコントロールモデルを使用して構築したポートフォリオで運用を行ない、期間を通じて株式組入比率を高位に維持しました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応するために、随時ポートフォリオの見直しを行ないました。

なお、外貨建資産は、為替ヘッジを行なわず、高位の外貨エクspoージャーを維持しました。

(日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド)

株式の運用は、MSCIジャパン・インデックスに採用されている株式に投資し、「MSCIジャパン・インデックス（配当込み）」との連動性を維持するよう努めました。株式ポートフォリオにおける業種構成比や主な保有銘柄の構成比は、MSCIジャパン・インデックスのそれらに準ずるものとしました。

また、株式先物取引を含めた実質株式組入率を高位に保ち、「MSCIジャパン・インデックス（配当込み）」との連動性を維持するように努めました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、5.2%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）」の上昇率5.6%を概ね0.4%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

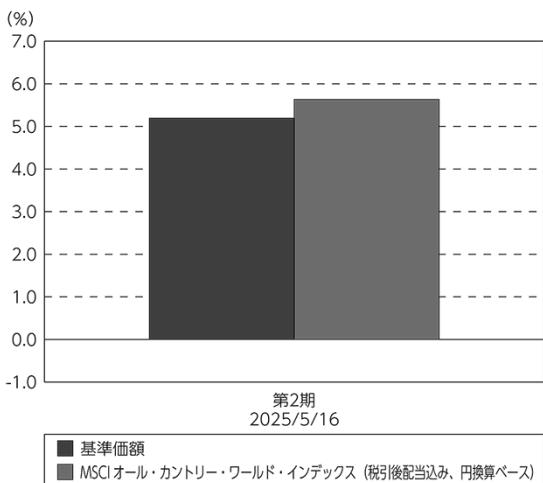
<プラス要因>

- ・現物株式の組入れに基づく要因。
- ・株式先物証拠金利の受取り。

<マイナス要因>

- ・株式先物の組入れに基づく要因。
- ・海外カストディ・フィーや売買手数料などの諸費用。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）は当ファンドのベンチマークです。

分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりいたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第2期	
	2024年5月17日～ 2025年5月16日	
当期分配金 (対基準価額比率)	—	—%
当期の収益	—	
当期の収益以外	—	
翌期繰越分配対象額	5,174	

(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、ファンドの收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

(当ファンド)

引き続き、ファンドの基本方針に則り、海外先進国株式「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド」受益証券と新興国株式「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド」受益証券および日本株式「日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド」受益証券に投資を行ない、全世界の株式市場の動きをとらえる指数（MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース））に連動する投資成果をめざします。

(海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド)

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざして、原則としてリスクコントロールモデルにより構築した現物株式ポートフォリオへの投資を継続するとともに、現物株式と株式先物取引を合計した実質的な株式組入比率を高位に維持する方針です。また、外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行なわず、高水準の外貨エクスポージャーを維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

(海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド)

引き続き、ベンチマークである「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」に連動する投資成果をめざし、原則としてリスクコントロールモデルにより構築した現物株式ポートフォリオへの投資を継続するとともに、現物株式と株式先物取引を合計した実質的な株式組入比率を高位に維持する方針です。また、外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行なわず、高位の外貨エクスポージャーを維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

(日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド)

引き続き、株式ポートフォリオに関しては、株式先物取引を含めた実質株式組入比率を高位に保ち、「MSCI ジャパン・インデックス（配当込み）」との連動性を維持するように努めます。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願ひ申しあげます。

○ 1万口当たりの費用明細

(2024年5月17日～2025年5月16日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 72	% 0.478	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 （投信会社） (34) (0.225) 委託した資金の運用の対価 （販売会社） (34) (0.225) 運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価 （受託会社） (4) (0.027) 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.004	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 （株式） (0) (0.002) （投資信託証券） (0) (0.000) （先物・オプション） (0) (0.002)
(c) 有価証券取引税	1	0.004	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 （株式） (1) (0.004) （投資信託証券） (0) (0.000)
(d) その他の費用	10	0.064	(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） (3) (0.023) 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 （監査費用） (1) (0.004) 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 （印刷費用等） (4) (0.029) 印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用、運用において利用する指数の標準使用料など （その他） (1) (0.007) その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	84	0.550	
期中の平均基準価額は、14,957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おります。

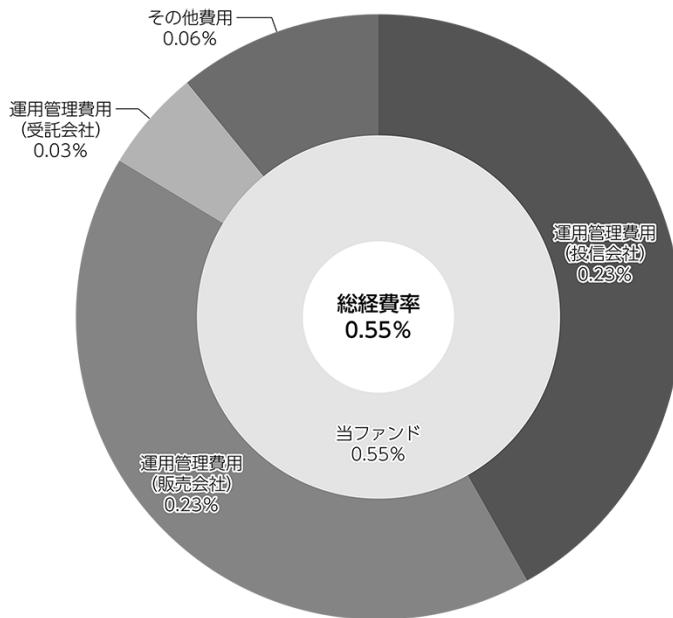
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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おります。

(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0.55%です。



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

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

(注) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2024年5月17日～2025年5月16日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定期		解約	
	口数	金額	口数	金額
千円	千円	千円	千円	千円
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	2,881,898	19,596,081	53,714	372,192
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	833,033	2,435,142	19,540	58,260
日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド	779,987	1,094,523	19,388	26,871

○株式売買比率

(2024年5月17日～2025年5月16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		
	海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI（ヘッジなし） マザーファンド	海外新興国株式インデックス MSCIエマージング（ヘッジなし） マザーファンド	日本株式インデックス MSCIジャパン・ マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	54,856,989千円	22,493,665千円	1,692,102千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	424,835,217千円	118,465,658千円	2,151,325千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.12	0.18	0.78

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月17日～2025年5月16日)

利害関係人の発行する有価証券等

<インデックスファンドMSCIオール・カントリー（全世界株式）>

該当事項はございません。

<海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド>

該当事項はございません。

<海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド>

該当事項はございません。

<日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド>

種類	買付額	売付額	当期末保有額
株式	百万円 5	百万円 1	百万円 10

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井住友トラストグループ株式会社です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年5月17日～2025年5月16日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年5月17日～2025年5月16日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2025年5月16日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末) 口数	当期末	
		口数	評価額
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド	千口 2,623,918	千口 5,452,102	千円 37,478,844
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング (ヘッジなし) マザーファンド	713,307	1,526,800	4,597,806
日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド	759,459	1,520,058	2,153,010

(注) 各親投資信託の2025年5月16日現在の受益権総口数は、以下の通りです。

- ・海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド 66,090,008千口
- ・日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド 1,734,491千口
- ・海外新興国株式インデックスMSCIエマージング (ヘッジなし) マザーファンド 42,052,450千口

○投資信託財産の構成

(2025年5月16日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	37,478,844	84.4%
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	4,597,806	10.4%
日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド	2,153,010	4.9%
コール・ローン等、その他	156,389	0.3%
投資信託財産総額	44,386,049	100.0%

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（453,584,183千円）の投資信託財産総額（457,178,524千円）に対する比率は99.2%です。

(注) 海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（129,066,789千円）の投資信託財産総額（129,195,594千円）に対する比率は99.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=145.08円、1カナダドル=103.97円、1メキシコペソ=7.448円、1ブラジルレアル=25.5204円、1チリペソ=0.154445円、1コロンビアペソ=0.034528円、1ユーロ=162.58円、1イギリスポンド=193.16円、1イスラエルペソ=174.10円、1スウェーデンクローナ=14.94円、1ノルウェークローネ=13.95円、1デンマーククローネ=21.79円、1トルコリラ=3.7419円、1チェコクロナ=6.52円、1ハンガリーフォリント=0.40円、1ボーランドズロチ=38.27円、1オーストラリアドル=92.85円、1ニュージーランドドル=85.15円、1香港ドル=18.58円、1シンガポールドル=111.93円、1マレーシアリンギット=33.947円、1タイバーツ=4.38円、1フィリピンペソ=2.6027円、1インドネシアルピア=0.0088円、1韓国ウォン=0.1041円、1新台湾ドル=4.8059円、1インドルピー=1.71円、1サウジアラビアリヤル=38.76円、1イスラエルシェケル=40.8364円、1カタールリアル=39.92円、1クウェートディナール=474.74円、1エジプトポンド=2.8915円、1南アフリカランド=8.05円、1アラブデイラム=39.56円、1香港・オフショア人民元=20.1409円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年5月16日現在）

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	156,384,649
海外株式インデックスMSCI-KOMUSAI (ヘッジなし) マザーファンド(評価額)	37,478,844,765
海外新興国株式/インデックスMSCI(ヨーロッパ)(ヘッジなし) マザーファンド(評価額)	4,597,806,863
日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド(評価額)	2,153,010,955
未収利息	2,078
(B) 負債	153,350,779
未払解約金	51,574,992
未払信託報酬	90,992,496
その他未払費用	10,783,291
(C) 純資産総額(A-B)	44,232,698,531
元本	29,149,294,618
次期繰越損益金	15,083,403,913
(D) 受益権総口数	29,149,294,618口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,175円

(注) 当ファンドの期首元本額は13,941,964,259円、期中追加設定元本額は20,178,449,857円、期中一部解約元本額は4,971,119,498円です。

(注) 1口当たり純資産額は1.5175円です。

○損益の状況（2024年5月17日～2025年5月16日）

項目	当期末
(A) 配当等収益	円 387,299
受取利息	387,299
(B) 有価証券売買損益	1,185,573,890
売買益	1,511,943,442
売買損	△ 326,369,552
(C) 信託報酬等	△ 172,280,448
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,013,680,741
(E) 前期繰越損益金	1,492,492,618
(F) 追加信託差損益金	12,577,230,554
(配当等相当額)	(2,472,208,583)
(売買損益相当額)	(10,105,021,971)
(G) 計(D+E+F)	15,083,403,913
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	15,083,403,913
追加信託差損益金	12,577,230,554
(配当等相当額)	(2,489,127,512)
(売買損益相当額)	(10,088,103,042)
分配準備積立金	2,506,173,359

(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) 分配金の計算過程（2024年5月17日～2025年5月16日）は以下の通りです。

項目	2024年5月17日～2025年5月16日
a. 配当等収益(経費控除後)	507,390,364円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	506,290,377円
c. 信託約款に定める収益調整金	12,577,230,554円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,492,492,618円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	15,083,403,913円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,174円
g. 分配金	0円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	0円
----------------	----

○お知らせ

約款変更について

2024年5月17日から2025年5月16日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、運用報告書（全体版）は電磁的方法により提供する旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、2025年4月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第58条）

その他の変更について

日興アセットマネジメント株式会社は、2025年9月1日よりアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に社名変更します。また、ホームページアドレスも「www.amova-am.com」へ変更となります。

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申しあげます。

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第25期（決算日 2024年10月28日）
 (2023年10月27日～2024年10月28日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2000年5月17日から原則無期限です。
運用方針	世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、「MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場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割合には、制限を設けません。

ファンド概要

主として日本を除く世界各国の株式に投資し、「MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数等先物取引や外国為替予約取引などを活用することができます。このため、株式の組入総額と株価指数等先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<935026>

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	MSCI-KOKUSAIインデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託券組入比率	純資産額
		期騰落率	中率(ベンチマーク)				
21期(2020年10月26日)	円 28,388	% 8.1	269.16	% 7.6	96.4	% 1.3	百万円 231,675
22期(2021年10月26日)	41,177	45.1	389.33	44.6	96.5	1.3	254,055
23期(2022年10月26日)	44,171	7.3	415.95	6.8	96.2	1.9	258,049
24期(2023年10月26日)	49,637	12.4	466.22	12.1	97.1	1.0	300,888
25期(2024年10月28日)	69,568	40.2	651.47	39.7	97.1	0.9	451,051

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 「MSCI-KOKUSAIインデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指標です。同指標の（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指標をヘッジを行なわずに円換算したものです。なお、設定時を100として2024年10月28日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	MSCI-KOKUSAIインデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託券組入比率
		騰落率	中率(ベンチマーク)			
(期首) 2023年10月26日	円 49,637	% —	466.22	% —	% 97.1	% 1.0
10月末	49,164	△ 1.0	461.45	△ 1.0	96.8	1.4
11月末	53,024	6.8	497.41	6.7	96.5	1.5
12月末	53,966	8.7	506.68	8.7	96.6	1.5
2024年1月末	57,277	15.4	536.97	15.2	96.6	1.5
2月末	60,044	21.0	562.91	20.7	96.7	1.6
3月末	62,553	26.0	586.43	25.8	96.4	1.9
4月末	63,396	27.7	594.05	27.4	96.6	1.4
5月末	64,905	30.8	608.04	30.4	96.4	1.8
6月末	68,878	38.8	645.18	38.4	96.2	2.1
7月末	65,046	31.0	608.86	30.6	96.2	1.9
8月末	63,918	28.8	598.27	28.3	96.3	1.8
9月末	64,659	30.3	605.46	29.9	96.4	1.7
(期末) 2024年10月28日	69,568	40.2	651.47	39.7	97.1	0.9

(注) 謙落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2023年10月27日～2024年10月28日)

基準価額の推移

期間の初め49,637円の基準価額は、期間末に69,568円となり、騰落率は+40.2%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

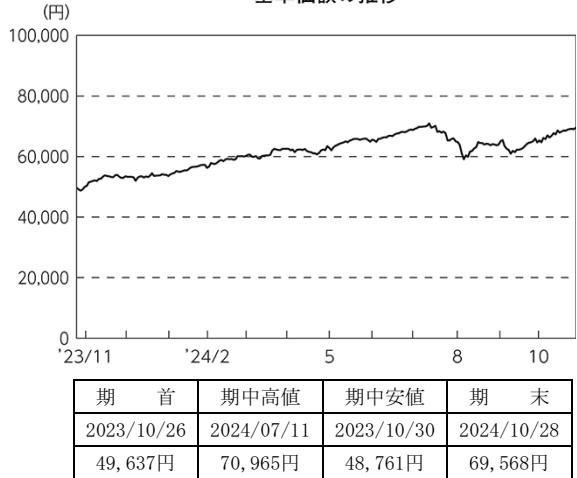
<値上がり要因>

- ・欧米の消費者物価指数（CPI）が市場予想を下回り欧米の長期金利が低下したこと。
- ・生成AI（人工知能）の活用の広がりからAI関連の大手ハイテク企業などへの業績期待が高まつたこと。
- ・欧洲中央銀行（ECB）が政策金利を引き下げたことや米国連邦準備制度理事会（FRB）の金融政策が緩和に転じたこと。
- ・アメリカドルやユーロ、イギリスピンドが円に対して上昇したこと。

<値下がり要因>

- ・イスラエルとイスラム組織ハマスとの間の戦闘激化により地政学的リスクが高まったこと。
- ・ユーロ圏の景気悪化への懸念が強まつたこと。
- ・米国の雇用統計の内容を受けて米国景気の悪化が懸念されたこと。

基準価額の推移



MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）（指数化）の推移



(海外株式市況)

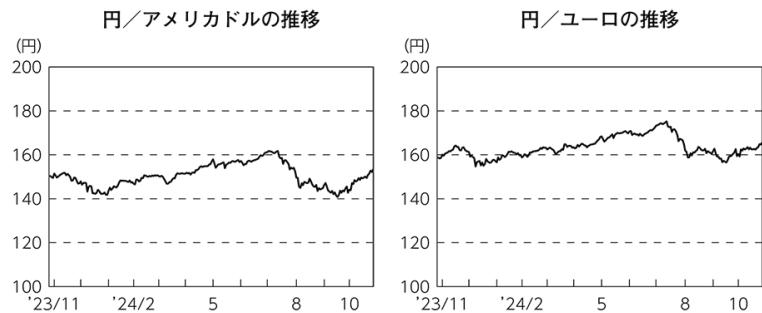
海外株式市場では、期間の初めと比べて欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。

イスラエルとイスラム組織ハマスとの間の戦闘激化により地政学的リスクが高まったことや、フランス議会下院選挙において左派連合が極右政党を抑えて最大勢力となりフランス政治の不透明感が続いたこと、ユーロ圏の景気悪化への懸念が強まつたこと、米国の雇用統計の内容を受けて米国景気の悪化が懸念されたことなどが株価の重しとなつたものの、米国連邦公開市場委員会（FOMC）後のFRB議長の記者会見を受けて米国の利上げサイクル終了への期待が強まつたことや、欧米のCPIが市場予想を下回り欧米の長期金利が低下したこと、生成AIの活用の広がりからAI関連の大手ハイテク企業などへの業績期待が高まつたこと、ECBが政策金利を引き下げたこと、FRBの金融政策が緩和に転じたことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。

(為替市況)

期間中における主要通貨（対円）

は、右記の推移となりました。



ポートフォリオ

ベンチマークが採用している国の株式の中からリスクコントロールモデルを使用して構築したポートフォリオで、運用を行ないました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替などに対応するために、随時ポートフォリオの見直しを行ない、現物株式と株式先物取引を合計した実質の株式組入比率を高位に保ちました。

なお、外貨建資産は、為替ヘッジを行なわず、高水準の外貨エクスポージャーを維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、40.2%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率39.7%を概ね0.4%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

<プラス要因>

- ・現物株式の組入れに基づく要因が寄与したこと。

<マイナス要因>

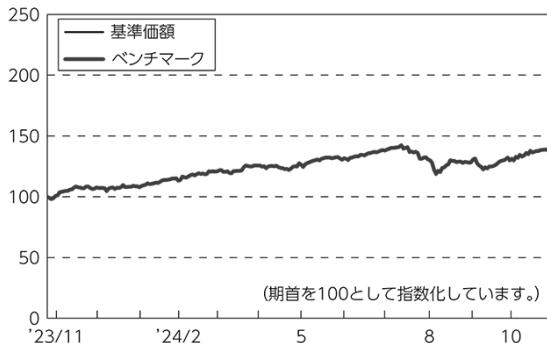
- ・株式先物の組入れに基づく要因が影響したこと。
- ・海外カストディ・フィーや売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

○今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざして、原則としてリスクコントロールモデルにより構築した現物株式ポートフォリオへの投資を継続するとともに、現物株式と株式先物取引を合計した実質的な株式組入比率を高位に維持する方針です。また、外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行なわず、高水準の外貨エクスポージャーを維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○ 1万口当たりの費用明細

(2023年10月27日～2024年10月28日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 （株式） （投資信託証券） （先物・オプション）	円 1 (1) (0) (0)	% 0.002 (0.001) (0.000) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 （株式） （投資信託証券）	2 (2) (0)	0.003 (0.003) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他の費用 （保管費用） （その他）	11 (10) (0)	0.017 (0.017) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	14	0.022	
期中の平均基準価額は、60,569円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

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

○売買及び取引の状況

(2023年10月27日～2024年10月28日)

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外 国	アメリカ	百株 16,057 (24,823)	千アメリカドル 192,447 (44,864)	百株 4,859 (10,130)	千アメリカドル 29,241 (48,715)
	カナダ	1,874 (549)	千カナダドル 10,793 (192)	495 (—)	千カナダドル 936 (192)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	1,317 (—)	6,010 (△ 166)	546 (—)	560 (2)
	イタリア	1,420	1,470	452 (—)	354 (1)
	フランス	1,002 (162)	6,584 (△ 6)	231 (116)	637 (107)
	オランダ	1,330 (246)	3,773 (789)	475 (204)	588 (715)
	スペイン	3,370 (5,388)	1,896 (138)	5,588 (111)	575 (139)
	ベルギー	99 (28)	741 (223)	107 (—)	150 (223)
	オーストリア	23	90	—	—
	ルクセンブルク	55	88	—	—
	フィンランド	518 (1,311)	457 (1,359)	—	—
	アイルランド	252	439	132 (73)	547 (1,095)
	スイス	12 (—)	143 (△ 11)	—	—
	イギリス	10,181 (1,442)	千イギリスポンド 7,201 (1,524)	2,270 (924)	千イギリスポンド 4,091 (343)
	スイス	633 (—)	千スイスフラン 5,761 (△ 147)	22	千スイスフラン 205
	スウェーデン	1,352 (505)	千スウェーデンクローナ 30,882 (1,676)	394 (1,339)	千スウェーデンクローナ 85 (17,084)
	ノルウェー	95	千ノルウェークローネ 2,061	— (114)	千ノルウェーカローネ — (1,087)

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外 国	デンマーク	百株 312 (26)	千デンマーククローネ 18,986 (157)	百株 14 (—)	千デンマーククローネ 831 (157)
	オーストラリア	3,013 (29)	千オーストラリアドル 7,919 (1)	1,109 (—)	千オーストラリアドル 603 (1)
	ニュージーランド	—	千ニュージーランドドル —	56	千ニュージーランドドル 186
	香港	3,868	千香港ドル 8,902	3,959	千香港ドル 4,021
	シンガポール	8,091 (△21,471)	千シンガポールドル 689 (—)	1,462	千シンガポールドル 388
	イスラエル	140	千イスラエルシェケル 686	—	千イスラエルシェケル —

(注) 金額は受け渡し代金。

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

新株予約権証券

		買付		売付	
		証券数	金額	証券数	金額
外 国	カナダ	証券 — (810)	千カナダドル — (—)	証券 —	千カナダドル —

(注) 金額は受け渡し代金。

(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。

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
PROLOGIS INC	3,740	457	—	—
AMERICAN TOWER CORP	2,280	464	—	—
CROWN CASTLE INC	2,260	218	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	2,700	397	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	3,030	193	—	—
EQUINIX INC	480	396	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC	540	121	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC	1,080	166	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	16,500	276	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	—	14,810	226
WELLTOWER INC	7,300	772	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	6,400	128	—	—
KIMCO REALTY CORP	6,150	118	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,330	169	—	—
NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	—	574	6
NET LEASE OFFICE PROPERTY(N)	(574)	(5)	—	—
PUBLIC STORAGE	530	150	—	—
REALTY INCOME CORP	11,010	623	—	—
REGENCY CENTERS CORP	1,560	93	—	—
SBA COMMUNICATIONS CORP	560	140	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	1,660	251	—	—
SUN COMMUNITIES INC	1,280	150	—	—
VICI PROPERTIES INC	6,490	195	—	—
WP CAREY INC	—	—	(—)	(—)
小計	76,880	5,485	15,384	232
	(574)	(5)	(—)	(—)
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
フランス	—	—	—	—
KLEPIERRE	(—)	(△0.854)	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	(—)	(△ 12)	—	—
小計	(—)	(△ 13)	—	—
ユーロ計	—	—	—	—
(—)	(△ 13)	—	—	—
イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
SEGRO PLC	20,700	190	—	—
小計	20,700	190	—	—
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
LENDLEASE GROUP	—	—	23,367	154
SCENTRE GROUP	82,600	258	—	—
小計	82,600	258	23,367	154
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	(—)	(△ 2)	—	—

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	—	—	—	—
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER(N)	(—)	(△0.544)	(—)	(—1)
	CAPITALAND INTEGRATED-RIGHTS	(11,735)	(24)	—	—
	CAPITALAND INTEGRATED-RIGHTS(N)	—	—	(11,735)	(0.969)
	KEPPEL REIT	—	—	13,712	10
	MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	(—)	(△0.975)	106,000	129
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	(—)	(△3)	144,556	192
小計		(23,470)	(17)	264,268	332
				(11,735)	(2)

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は分割・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 67,355	百万円 67,668	百万円 —	百万円 —

(注) 金額は受け渡し代金。

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

○株式売買比率

(2023年10月27日～2024年10月28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	44,079,693千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	370,394,013千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.11

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

○利害関係人との取引状況等

(2023年10月27日～2024年10月28日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2023年10月27日～2024年10月28日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2024年10月28日現在)

外国株式

銘 柄	期首(前期末) 株 数	当 期 末			業 種 等
		株 数	評 価 額	外貨建金額 邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千円		
3M CO	215	235	451,312	2,941	資本財
ABBVIE INC	703	778	2,244,532	14,627	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBOTT LABORATORIES	695	771	1,352,668	8,815	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	253	277	1,534,877	10,002	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	166	169	751,044	4,894	保険
AES CORP	279	279	72,761	474	公益事業
AECOM	49	71	114,963	749	資本財
AERCAP HOLDINGS NV	69	97	142,907	931	資本財
AFLAC INC	234	234	394,486	2,570	保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC	127	127	254,715	1,659	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	91	101	494,101	3,219	素材
ALLSTATE CORP	105	119	345,913	2,254	保険
ALTRIA GROUP INC	710	760	579,865	3,778	食品・飲料・タバコ
ALLIANT ENERGY CORP	121	121	113,244	737	公益事業
ALBEMARLE CORP	47	47	68,158	444	素材
ALLEGION PLC	33	33	73,085	476	資本財
ALLY FINANCIAL INC	122	122	64,648	421	金融サービス
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	102	175	49,635	323	生活必需品流通・小売
AMPHENOL CORP-CL A	233	535	570,146	3,715	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERIPRISE FINANCIAL INC	42	42	327,067	2,131	金融サービス
AMEREN CORPORATION	101	128	173,692	1,131	公益事業
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	303	303	357,707	2,331	保険
AMERICAN EXPRESS CO	253	254	1,043,426	6,799	金融サービス
AMETEK INC	90	102	262,169	1,708	資本財
AMERICAN ELECTRIC POWER	203	223	336,723	2,194	公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC	77	92	196,346	1,279	公益事業
CENCORA INC	70	83	298,773	1,947	ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	26	26	52,822	344	保険
AMCOR PLC	656	656	110,729	721	素材
U-HAUL HOLDING CO	33	33	33,953	221	運輸
AON PLC	80	85	493,555	3,216	保険
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	158	169	371,954	2,423	金融サービス
ESSENTIAL UTILITIES INC	112	112	66,811	435	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	221	221	192,182	1,252	食品・飲料・タバコ
ARROW ELECTRONICS INC	25	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARTHUR J GALLAGHER & CO	86	99	432,046	2,815	保険
ARAMARK	88	—	—	—	消費者サービス
HOWMET AEROSPACE INC	179	179	279,162	1,819	資本財
ARISTA NETWORKS INC	104	118	717,211	4,673	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARES MANAGEMENT CORP-A	71	85	221,304	1,442	金融サービス
ASSURANT INC	19	24	72,684	473	保険
AT&T INC	2,872	3,164	1,060,038	6,908	電気通信サービス
ATMOS ENERGY CORP	53	67	145,971	951	公益事業
AUTOZONE INC	7	7	346,881	2,260	一般消費財・サービス流通・小売
AVERY DENNISON CORP	30	30	96,637	629	素材
AVANTOR INC	271	271	93,309	608	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EQUITABLE HOLDINGS INC	144	144	99,507	648	金融サービス
BALL CORP	125	143	141,289	920	素材
BANK OF AMERICA CORP	2,878	3,113	2,001,357	13,042	銀行
BAXTER INTERNATIONAL INC	194	235	130,256	848	ヘルスケア機器・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	306	327	377,824	2,462	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)					
BAKER HUGHES CO	百株	百株	千アメリカドル	千円	エネルギー
TRUIST FINANCIAL CORP	406	471	1,770	271,607	銀行
BECTON DICKINSON AND CO	532	613	2,615	401,325	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	113	122	2,923	448,614	一般消費財・サービス流通・小売り
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	78	78	724	111,128	金融サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	518	585	26,575	4,078,006	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BILL HOLDINGS INC	9	9	304	46,682	ソフトウェア・サービス
BLACKROCK INC	39	—	—	—	
BLACKSTONE INC	60	66	6,448	989,498	金融サービス
BORGWARNER INC	284	316	5,296	812,724	金融サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	91	—	—	—	自動車・自動車部品
BOEING CO/THE	577	655	5,551	851,853	ヘルスケア機器・サービス
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	229	260	4,032	618,728	資本財
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	50	59	1,075	164,990	商業・専門サービス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	835	902	4,683	718,754	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROWN & BROWN INC	44	52	1,119	171,768	商業・専門サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	90	109	1,137	174,555	保険
BUNGE LTD	127	105	512	78,602	食品・飲料・タバコ
BURLINGTON STORES INC	58	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	25	29	738	113,337	一般消費財・サービス流通・小売り
BUNGE GLOBAL SA	52	52	947	145,377	資本財
CARMAX INC	—	58	524	80,552	食品・飲料・タバコ
CARDINAL HEALTH INC	59	80	582	89,370	一般消費財・サービス流通・小売り
CATERPILLAR INC	103	103	1,142	175,350	ヘルスケア機器・サービス
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	205	216	8,354	1,282,029	資本財
CARNIVAL CORP	154	173	2,803	430,224	金融サービス
COTERRA ENERGY INC	387	438	916	140,592	消費者サービス
CAMPBELL SOUP CO	324	324	774	118,796	エネルギー
CARLISLE COS INC	78	78	371	56,952	食品・飲料・タバコ
CATALENT INC	22	22	938	144,043	資本財
CARRIER GLOBAL CORP	65	78	464	71,269	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CBRE GROUP INC - A	330	374	2,759	423,398	資本財
CENTENE CORP	125	144	1,919	294,498	不動産管理・開発
CELANESE CORP	223	223	1,436	220,416	ヘルスケア機器・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	40	40	527	80,880	素材
DAYFORCE INC	239	312	916	140,649	公益事業
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	52	70	454	69,747	商業・専門サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	78	78	650	99,826	素材
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	103	103	1,039	159,535	家庭用品・パーソナル用品
CHEVRON CORP	10	601	3,572	548,176	消費者サービス
CHARLES RIVER LABORATORIES	723	778	11,733	1,800,454	エネルギー
CHEWY INC - CLASS A	19	24	440	67,630	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITIGROUP INC	48	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CITIZENS FINANCIAL GROUP	784	850	5,250	805,617	銀行
CIGNA GROUP/THE	193	193	801	122,999	銀行
CLEVELAND-CLOUD FLARE INC-CLASS A	117	125	3,970	609,216	ヘルスケア機器・サービス
CLOROX COMPANY	211	—	—	—	素材
CLOROX COMPANY	52	52	825	126,616	家庭用品・パーソナル用品
CLARIVATE PLC	107	130	1,158	177,743	ソフトウェア・サービス
CMS ENERGY CORP	142	—	—	—	商業・専門サービス
CNH INDUSTRIAL NV	110	152	1,075	165,043	公益事業
COLGATE-PALMOLIVE CO	—	404	452	69,433	資本財
CONOCOPHILLIPS	304	348	3,329	510,856	家庭用品・パーソナル用品
CONAGRA BRANDS INC	481	516	5,398	828,325	エネルギー
COCA-COLA CO/THE	206	206	607	93,210	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	1,648	1,807	12,093	1,855,708	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION BRANDS INC-A	142	165	1,726	264,935	公益事業
CORNING INC	65	68	1,644	252,354	食品・飲料・タバコ
	335	382	1,769	271,519	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	千アメリカドル	千円
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	77	101	791	121,455	食品・飲料・タバコ
CORTEVA INC	281	298	1,800	276,265	素材
COREBRIDGE FINANCIAL INC	—	121	383	58,822	金融サービス
CROWN HOLDINGS INC	45	65	612	93,961	素材
CRH PLC	—	293	2,707	415,393	素材
CSX CORP	816	849	2,826	433,739	運輸
CUMMINS INC	55	63	2,091	320,998	資本財
CVS HEALTH CORP	516	548	3,096	475,097	ヘルスケア機器・サービス
DAVITA INC	21	21	330	50,781	ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	48	48	776	119,091	消費者サービス
DANAHER CORP	280	295	7,255	1,113,423	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DARLING INGREDIENTS INC	58	—	—	—	食品・飲料・タバコ
DEVON ENERGY CORPORATION	252	252	989	151,906	エネルギー
DEERL & CO	110	116	4,742	727,688	資本財
DELL TECHNOLOGIES -C	110	125	1,537	235,856	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA AIR LINES INC	57	83	451	69,302	運輸
APTIV PLC	110	122	851	130,711	自動車・自動車部品
DECKERS OUTDOOR CORP	9	73	1,230	188,830	耐久消費財・アパレル
DICK'S SPORTING GOODS INC	22	26	531	81,537	一般消費財・サービス流通・小売り
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	107	107	1,600	245,623	金融サービス
DOMINO'S PIZZA INC	13	13	568	87,311	消費者サービス
DOMINION ENERGY INC	333	363	2,165	332,249	公益事業
DOLLAR GENERAL CORP	87	98	792	121,554	生活必需品流通・小売り
DOVER CORP	53	66	1,249	191,663	資本財
DUPONT DE NEMOURS INC	191	191	1,596	244,936	素材
DOW INC	280	312	1,550	237,983	素材
DOORDASH INC - A	100	127	1,963	301,300	消費者サービス
DR HORTON INC	128	128	2,311	354,696	耐久消費財・アパレル
DTE ENERGY COMPANY	83	83	1,052	161,553	公益事業
DUKE ENERGY CORP	307	344	4,038	619,721	公益事業
DYNATRACE INC	98	129	701	107,695	ソフトウェア・サービス
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	48	48	507	77,898	素材
EATON CORP PLC	159	176	6,089	934,388	資本財
ECOLAB INC	102	110	2,803	430,212	素材
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	241	261	1,811	277,976	ヘルスケア機器・サービス
EDISON INTERNATIONAL	163	163	1,370	210,252	公益事業
EMERSON ELECTRIC CO	224	247	2,670	409,835	資本財
EMCOR GROUP INC	—	20	861	132,188	資本財
ENTERGY CORP	79	92	1,251	192,097	公益事業
EOG RESOURCES INC	234	262	3,237	496,741	エネルギー
EPAM SYSTEMS INC	22	25	478	73,471	ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC	50	50	1,355	208,067	商業・専門サービス
EQT CORP	126	232	871	133,717	エネルギー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	92	100	879	134,956	家庭用品・パーソナル用品
EVEREST GROUP LTD	14	19	755	115,861	保険
EVERGY INC	87	87	529	81,315	公益事業
EXXON MOBIL CORP	1,615	1,985	23,719	3,639,809	エネルギー
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	15	15	723	110,998	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	9	11	2,239	343,722	ソフトウェア・サービス
FEDEX CORP	94	102	2,802	430,011	運輸
FERGUSON PLC	84	—	—	—	資本財
FERGUSON ENTERPRISES INC	—	84	1,656	254,141	資本財
FISERV INC	248	258	5,158	791,554	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	232	232	1,011	155,174	公益事業
FIRST HORIZON CORP	198	—	—	—	銀行
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	241	261	2,345	359,993	金融サービス
CORPAY INC	28	28	981	150,576	金融サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	—	78	1,758	269,899	消費者サービス

銘柄	期首(前期末)	当期期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)					
FMC CORP	百株	百株	千アメリカドル	千円	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	48	—	—	—	素材
FORD MOTOR COMPANY	110	110	663	101,862	保険
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	1,592	1,779	1,969	302,205	自動車・自動車部品
FORTIVE CORP	50	50	431	66,248	資本財
NEXTERA ENERGY INC	148	148	1,113	170,882	資本財
FRANKLIN RESOURCES INC	809	914	7,444	1,142,332	公益事業
FREEPORT-MCMORAN INC	117	117	239	36,743	金融サービス
INGERSOLL-RAND INC	563	613	2,857	438,542	素材
GENERAL MOTORS CORP	163	163	1,576	241,864	資本財
GENUINE PARTS CO	527	523	2,726	418,323	自動車・自動車部品
GENERAL ELECTRIC CO	57	57	656	100,815	一般消費財・サービス流通・小売り
GENERAL DYNAMICS CORP	433	481	8,632	1,324,593	資本財
GENERAL MILLS INC	93	102	3,108	477,075	資本財
GENERAC HOLDINGS INC	230	251	1,720	263,996	食品・飲料・タバコ
GE VERNONA INC	24	—	—	—	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	—	119	3,512	538,993	資本財
GOLDMAN SACHS GROUP INC	109	109	1,089	167,159	金融サービス
GODADDY INC-CLASS A	133	141	7,275	1,116,399	金融サービス
WW GRAINGER INC	60	60	966	148,292	ソフトウェア・サービス
GRACO INC	18	18	2,014	309,196	資本財
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	63	81	666	102,347	資本財
HALLIBURTON CO	123	123	1,390	213,296	保険
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	376	376	1,062	163,024	エネルギー
HCA HEALTHCARE INC	77	85	2,166	332,461	資本財
HERSHEY CO/THE	81	85	3,119	478,650	ヘルスケア機器・サービス
HESS CORP	59	62	1,131	173,700	食品・飲料・タバコ
HP INC	108	127	1,752	268,975	エネルギー
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	344	456	1,685	258,598	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEICO CORP	501	575	1,119	171,837	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEICO CORP-CLASS A	18	18	456	70,102	資本財
HF SINCLAIR CORP	31	31	616	94,651	資本財
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	59	59	255	39,203	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	106	106	2,514	385,860	消費者サービス
HOME DEPOT INC	267	290	6,033	925,801	資本財
HORMEL FOODS CORP	401	439	17,522	2,688,769	一般消費財・サービス流通・小売り
HUBBELL INC	115	152	474	72,874	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC	23	23	1,031	158,250	資本財
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	50	50	1,317	202,245	ヘルスケア機器・サービス
HUBSPOT INC	15	15	388	59,593	資本財
HYATT HOTELS CORP - CL A	18	20	1,173	180,114	ソフトウェア・サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	16	16	259	39,844	消費者サービス
IDEX CORP	363	406	8,735	1,340,439	ソフトウェア・サービス
ILLINOIS TOOL WORKS	28	36	738	113,286	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	121	128	3,261	500,418	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	106	117	1,192	182,995	素材
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	150	150	449	69,031	メディア・娯楽
INVESCO LTD	227	255	4,222	647,868	金融サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	135	—	—	—	金融サービス
TRANE TECHNOLOGIES PLC	136	136	663	101,883	素材
JABIL INC	90	100	3,951	606,374	資本財
JACOBS SOLUTIONS INC	49	55	697	106,983	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JM SMUCKER CO/THE	48	62	871	133,689	商業・専門サービス
JOHNSON & JOHNSON	41	41	475	73,024	食品・飲料・タバコ
JPMORGAN CHASE & CO	965	1,064	17,132	2,628,947	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JUNIPER NETWORKS INC	1,168	1,267	28,184	4,324,905	銀行
KEYCORP	134	134	525	80,675	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KELLANOVA	361	361	615	94,414	銀行
	110	110	897	137,737	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	邦貨換算金額	
		外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)		千アメリカドル	千円			
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	百株	百株	千円			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KENVUE INC	71	71	1,116	171,375		
KIMBERLY-CLARK CORP	600	892	2,019	309,890		家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	136	147	1,999	306,796		家庭用品・パーソナル用品
KKR & CO INC -A	814	917	2,290	351,425		エネルギー
KROGER CO	247	279	3,905	599,291		金融サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	268	305	1,754	269,208		生活必需品流通・小売り
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	143	163	860	132,046		消費者サービス
LAMB WESTON HOLDING INC	34	—	—	—		ヘルスケア機器・サービス
LABCORP HOLDINGS INC	61	61	473	72,590		食品・飲料・タバコ
LENNAR CORP-CL A	—	40	915	140,508		ヘルスケア機器・サービス
LENNOX INTERNATIONAL INC	100	100	1,739	266,961		耐久消費財・アパレル
LEAR CORP	13	13	843	129,467		資本財
ELI LILLY & CO	22	—	—	—		自動車・自動車部品
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	322	356	31,832	4,884,741		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BATH & BODY WORKS INC	64	64	746	114,592		メディア・娯楽
LINDE PLC	92	92	281	43,214		一般消費財・サービス流通・小売り
LOCKHEED MARTIN CORP	195	—	—	—		素材
LOWE'S COS INC	91	94	5,333	818,484		資本財
LOEWS CORP	234	252	6,763	1,037,904		一般消費財・サービス流通・小売り
LYONDELLBASELL INDU-CL A	71	97	777	119,230		保険
M & T BANK CORP	105	128	1,125	172,669		素材
MARATHON OIL CORP	69	80	1,552	238,260		銀行
MASTERCARD INC - A	283	283	750	115,230		エネルギー
MARSH & MCLENNAN COS	338	366	18,574	2,850,249		金融サービス
MARTIN MARIETTA MATERIALS	199	218	4,844	743,316		保険
MASCO CORP	27	27	1,550	237,996		素材
MARKEL GROUP INC	98	98	800	122,810		資本財
MARATHON PETROLEUM CORP	5	5	821	126,042		保険
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	176	157	2,398	368,042		エネルギー
MCDONALD'S CORP	104	104	811	124,494		食品・飲料・タバコ
S&P GLOBAL INC	292	317	9,302	1,427,447		消費者サービス
MCKESSON CORP	131	142	6,974	1,070,163		金融サービス
METLIFE INC	54	59	3,008	461,644		ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	263	263	2,169	332,946		保険
MEDTRONIC PLC	1,011	1,120	11,654	1,788,366		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	535	583	5,285	811,097		ヘルスケア機器・サービス
MGM RESORTS INTERNATIONAL	8	9	1,247	191,432		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	129	129	520	79,892		消費者サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	441	489	5,282	810,668		半導体・半導体製造装置
MOHAWK INDUSTRIES INC	75	75	422	64,783		食品・飲料・タバコ
MOSAIC CO/THE	18	—	—	—		耐久消費財・アパレル
MORGAN STANLEY	135	135	365	56,138		素材
MOODY'S CORP	504	541	6,334	971,964		金融サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	65	70	3,272	502,229		金融サービス
MOLINA HEALTHCARE INC	66	72	3,370	517,174		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MSCI INC	26	26	864	132,628		ヘルスケア機器・サービス
NEWMONT CORP	31	37	2,187	335,609		金融サービス
NIKE INC -CL B	458	490	2,372	364,087		素材
NISOURCE INC	492	540	4,260	653,834		耐久消費財・アパレル
NORTHROP GRUMMAN CORP	156	230	801	122,945		公益事業
NORFOLK SOUTHERN CORP	57	61	3,196	490,438		資本財
EVERSOURCE ENERGY	89	97	2,446	375,472		運輸
NRG ENERGY INC	143	143	942	144,576		公益事業
NUCOR CORP	87	97	855	131,225		公益事業
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	99	99	1,408	216,195		素材
OMNICOM GROUP	283	283	1,462	224,396		エネルギー
ONEOK INC	74	93	944	144,946		メディア・娯楽
	224	263	2,549	391,280		エネルギー

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
		外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)						
ORACLE CORP	百株	百株	千アメリカドル	千円		
OTIS WORLDWIDE CORP	651	729	12,662	1,943,026	ソフトウェア・サービス	
OVINTIV INC	171	171	1,733	266,078	資本財	
OWENS CORNING	94	132	536	82,307	エネルギー	
P G & E CORP	35	35	645	99,089	資本財	
PARKER HANNIFIN CORP	732	850	1,732	265,779	公益事業	
PACKAGING CORP OF AMERICA	52	57	3,590	550,969	資本財	
PAYCOM SOFTWARE INC	35	35	808	124,076	素材	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	19	27	455	69,850	商業・専門サービス	
PEPSICO INC	728	900	4,041	620,158	ソフトウェア・サービス	
PENTAIR PLC	552	610	10,487	1,609,376	食品・飲料・タバコ	
REVIVITY INC	69	69	684	105,052	資本財	
PFIZER INC	49	49	571	87,647	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	2,260	2,515	7,155	1,098,048	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PHILLIPS 66	623	684	8,884	1,363,366	食品・飲料・タバコ	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	188	188	2,416	370,834	エネルギー	
PINTEREST INC- CLASS A	91	—	—	—	エネルギー	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	221	273	884	135,669	メディア・娯楽	
PPL CORP	162	179	3,335	511,827	銀行	
PPG INDUSTRIES INC	303	303	983	150,973	公益事業	
PROCTER & GAMBLE CO	93	103	1,306	200,518	素材	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	944	1,045	17,583	2,698,244	家庭用品・パーソナル用品	
PROGRESSIVE CORP	95	95	796	122,287	保険	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	233	257	6,277	963,257	保険	
PULTE GROUP INC	149	149	1,847	283,454	保険	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	88	88	1,172	179,898	耐久消費財・アパレル	
PURE STORAGE INC - CLASS A	198	220	1,977	303,379	公益事業	
QUANTA SERVICES INC	—	132	713	109,480	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
QUEST DIAGNOSTICS	57	67	2,064	316,834	資本財	
IQVIA HOLDINGS INC	43	52	817	125,520	ヘルスケア機器・サービス	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	74	82	1,761	270,330	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
REGIONS FINANCIAL CORP	84	84	1,227	188,342	金融サービス	
REPUBLIC SERVICES INC	358	408	960	147,430	銀行	
RELIANCE INC	89	95	1,910	293,147	商業・専門サービス	
RESMED INC	22	27	785	120,520	素材	
ROCKWELL AUTOMATION INC	58	65	1,667	255,803	ヘルスケア機器・サービス	
ROBERT HALF INC	46	51	1,397	214,421	資本財	
ROPER TECHNOLOGIES INC	44	—	—	—	商業・専門サービス	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	42	49	2,704	415,017	ソフトウェア・サービス	
WESTROCK CO	93	110	2,213	339,680	消費者サービス	
ROLLINS INC	99	—	—	—	素材	
ROLLINS INC	82	143	669	102,731	商業・専門サービス	
ROBLOX CORP -CLASS A	191	211	889	136,505	メディア・娯楽	
RPM INTERNATIONAL INC	49	49	637	97,764	素材	
SALESFORCE INC	390	429	12,476	1,914,595	ソフトウェア・サービス	
LEIDOS HOLDINGS INC	49	59	1,003	154,036	商業・専門サービス	
SAMSARA INC-CL A	—	98	469	72,009	ソフトウェア・サービス	
SCHLUMBERGER LTD	569	609	2,544	390,455	エネルギー	
SCHWAB (CHARLES) CORP	605	674	4,840	742,833	金融サービス	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	64	—	—	—	資本財	
SEALED AIR CORP	57	—	—	—	素材	
SEMPRA	248	270	2,286	350,816	公益事業	
SERVICENOW INC	81	90	8,595	1,319,007	ソフトウェア・サービス	
SEA LTD-ADR	144	164	1,633	250,583	メディア・娯楽	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	96	106	3,815	585,436	素材	
SMITH (A.O.) CORP	50	50	385	59,214	資本財	
SMURFIT WESTROCK PLC	—	229	1,053	161,708	素材	
SNAP-ON INC	19	25	824	126,537	資本財	
SNAP INC - A	453	453	473	72,640	メディア・娯楽	

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)					
SNOWFLAKE INC-CLASS A	百株	百株	千アメリカドル	千円	
SOUTHWEST AIRLINES CO	104	139	1,612	247,508	ソフトウェア・サービス
SOUTHERN CO	54	54	160	24,702	運輸
SOLVENTUM CORP	434	482	4,435	680,628	公益事業
BLOCK INC	—	58	431	66,195	ヘルスケア機器・サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	214	251	1,828	280,555	金融サービス
STRYKER CORP	58	72	736	113,078	資本財
STATE STREET CORP	136	152	5,378	825,259	ヘルスケア機器・サービス
STERIS PLC	129	129	1,170	179,559	金融サービス
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	42	42	950	145,818	ヘルスケア機器・サービス
SYSCO CORP	61	61	322	49,511	運輸
SYNCHRONY FINANCIAL	199	206	1,525	234,074	生活必需品流通・小売り
TARGET CORP	190	190	1,048	160,877	金融サービス
TARGA RESOURCES CORP	179	198	3,003	460,894	生活必需品流通・小売り
TEXTRON INC	81	95	1,578	242,187	エネルギー
TERADYNE INC	79	79	655	100,536	資本財
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	61	68	768	117,978	半導体・半導体製造装置
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	435	490	877	134,645	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEFLEX INC	20	20	947	145,434	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TEXAS PACIFIC LAND CORP	18	22	535	82,097	ヘルスケア機器・サービス
TE CONNECTIVITY PLC	2	7	807	123,839	エネルギー
THE WALT DISNEY CO.	734	141	2,109	323,694	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COOPER COS INC/THE	734	811	7,709	1,182,949	メディア・娯楽
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	20	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TJX COMPANIES INC	154	169	9,385	1,440,143	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBE LIFE INC	458	503	5,729	879,152	一般消費財・サービス流通・小売り
TORO CO	35	—	—	—	保険
TOAST INC-CLASS A	38	49	404	62,057	資本財
TRAVELERS COS INC/THE	127	181	535	82,223	金融サービス
TRANSIGM GROUP INC	88	101	2,552	391,657	保険
TRANSUNION	21	25	3,468	532,220	資本財
TWILIO INC - A	79	79	822	126,213	商業・専門サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	72	72	509	78,128	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	18	18	1,108	170,133	ソフトウェア・サービス
TE CONNECTIVITY LTD	109	123	723	111,059	食品・飲料・タバコ
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	129	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UBER TECHNOLOGIES INC	274	298	2,289	351,317	資本財
UIPATH INC - CLASS A	725	835	6,483	994,908	運輸
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	179	—	—	—	ソフトウェア・サービス
RTX CORP	291	325	4,474	686,582	運輸
UNION PACIFIC CORP	587	584	7,318	1,123,078	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	244	269	6,205	952,259	運輸
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	371	406	22,949	3,521,579	ヘルスケア機器・サービス
UNITED RENTALS INC	19	27	551	84,624	ヘルスケア機器・サービス
UNITY SOFTWARE INC	28	30	2,441	374,657	資本財
US BANCORP	96	—	—	—	ソフトウェア・サービス
VF CORP	597	707	3,378	518,374	銀行
VALERO ENERGY CORP	121	—	—	—	耐久消費財・アパレル
VAIL RESORTS INC	146	146	1,943	298,290	エネルギー
VERIZON COMMUNICATIONS INC	15	—	—	—	消費者サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	1,681	1,861	7,704	1,182,306	電気通信サービス
VERALTO CORP	57	68	1,458	223,733	ヘルスケア機器・サービス
VERTIV HOLDINGS CO	93	113	1,182	181,427	商業・専門サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	—	162	1,823	279,875	資本財
VISTRA CORP	647	697	19,651	3,015,481	金融サービス
VMWARE INC-CLASS A	147	147	1,825	280,156	公益事業
VULCAN MATERIALS CO	95	—	—	—	ソフトウェア・サービス
WALMART INC	55	55	1,427	218,993	素材
	591	1,952	16,110	2,472,167	生活必需品流通・小売り

銘柄	期首(前期末)	当期期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)					
WATERS CORP	百株	百株	千アメリカドル	千円	
WASTE MANAGEMENT INC	23	26	863	132,523	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
WABTEC CORP	165	178	3,696	567,203	商業・専門サービス
WASTE CONNECTIONS INC	71	81	1,538	236,066	資本財
WATSCO INC	106	119	2,094	321,452	商業・専門サービス
WESTLAKE CORP	12	15	732	112,461	資本財
WELLS FARGO & CO	13	13	180	27,699	素材
ELEVANCE HEALTH INC	1,482	1,542	9,956	1,527,799	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	94	103	4,391	673,850	ヘルスケア機器・サービス
WEBSTER FINANCIAL CORP	29	35	1,093	167,738	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
WHIRLPOOL CORP	63	—	—	—	銀行
WILLIAMS COS INC	20	—	—	—	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS-SONOMA INC	473	553	2,906	445,938	エネルギー
WEC ENERGY GROUP INC	—	60	808	124,073	一般消費財・サービス流通・小売り
WORKDAY INC-CLASS A	122	142	1,386	212,820	公益事業
WOLFSPEED INC	79	91	2,179	334,490	ソフトウェア・サービス
WR BERKLEY CORP	50	—	—	—	半導体・半導体製造装置
XCEL ENERGY INC	80	121	705	108,309	保険
XYLEM INC	221	269	1,736	266,414	公益事業
YUM! BRANDS INC	94	108	1,421	218,101	資本財
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	113	133	1,776	272,621	消費者サービス
ZOETIS INC	84	99	1,013	155,516	ヘルスケア機器・サービス
CHENIERE ENERGY INC	185	203	3,669	563,085	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
NVR INC	95	98	1,827	280,369	エネルギー
ADOBE INC	1	1	1,380	211,883	耐久消費財・アパレル
ADVANCED MICRO DEVICES	181	195	9,475	1,454,029	ソフトウェア・サービス
AIRBNB INC-CLASS A	643	716	11,192	1,717,556	半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	163	185	2,496	383,081	消費者サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	60	60	614	94,353	ソフトウェア・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	50	57	1,640	251,779	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
AMAZON.COM INC	30	30	671	102,973	ヘルスケア機器・サービス
AMGEN INC	3,697	4,139	77,746	11,930,214	一般消費財・サービス流通・小売り
ANALOG DEVICES INC	212	236	7,493	1,149,911	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
ANSYS INC	200	220	5,079	779,397	半導体・半導体製造装置
APA CORP	35	39	1,270	194,920	ソフトウェア・サービス
APPLE INC	127	188	468	71,945	エネルギー
APPLIED MATERIALS INC	6,297	6,436	148,945	22,855,711	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLOVIN CORP-CLASS A	337	367	6,853	1,051,639	半導体・半導体製造装置
ARCH CAPITAL GROUP LTD	—	92	1,486	228,179	ソフトウェア・サービス
ASPEN TECHNOLOGY INC	145	162	1,706	261,845	保険
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	13	13	307	47,232	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	60	68	1,292	198,380	ソフトウェア・サービス
AUTODESK INC	165	180	5,197	797,627	商業・専門サービス
AXON ENTERPRISE INC	87	93	2,685	412,153	ソフトウェア・サービス
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	25	33	1,475	226,462	資本財
BIOGEN INC	75	94	465	71,498	ソフトウェア・サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	56	66	1,210	185,766	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
BROADCOM INC	83	83	584	89,666	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	165	1,951	33,762	5,180,883	半導体・半導体製造装置
CADENCE DESIGN SYS INC	49	49	533	81,793	運輸
CARLYLE GROUP INC/THE	105	118	3,041	466,685	ソフトウェア・サービス
CAESARS ENTERTAINMENT INC	76	128	643	98,717	金融サービス
PARAMOUNT GLOBAL	79	—	—	—	消費者サービス
CDW CORP/DE	228	228	234	35,967	メディア・娯楽
CELSIUS HOLDINGS INC	58	58	1,279	196,304	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHECK POINT SOFTWARE TECH	—	60	191	29,392	食品・飲料・タバコ
EXPAND ENERGY CORP	38	38	795	122,068	ソフトウェア・サービス
CHARTER COMMUNICATION-A	37	82	696	106,950	エネルギー
	39	43	1,450	222,529	メディア・娯楽

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	
CHORD ENERGY CORP	—	26	335	51,407	エネルギー
CINTAS CORP	35	155	3,220	494,210	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS INC	1,624	1,774	9,888	1,517,355	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	58	73	1,038	159,309	保険
CME GROUP INC	145	153	3,471	532,663	金融サービス
COMCAST CORP-CLASS A	1,665	1,738	7,240	1,111,081	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	203	217	1,627	249,806	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION ENERGY	131	143	3,791	581,745	公益事業
COSTCO WHOLESALE CORP	176	195	17,453	2,678,262	生活必需品流通・小売り
COPART INC	351	375	1,942	298,034	商業・専門サービス
COSTAR GROUP INC	168	187	1,395	214,064	不動産管理・開発
COGNEX CORP	64	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	69	85	1,757	269,641	金融サービス
CONFLUENT INC-CLASS A	68	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	89	99	3,000	460,378	ソフトウェア・サービス
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	16	19	556	85,452	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC-CLASS A	99	119	1,510	231,761	ソフトウェア・サービス
DEXCOM INC	155	165	1,213	186,169	ヘルスケア機器・サービス
DENTSPLY SIRONA INC	82	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	65	75	1,397	214,461	エネルギー
DOLLAR TREE INC	89	89	597	91,628	生活必需品流通・小売り
DOCUSIGN INC	83	83	573	88,079	ソフトウェア・サービス
KEURIG DR PEPPER INC	397	464	1,607	246,636	食品・飲料・タバコ
DROPBOX INC-CLASS A	116	—	—	—	ソフトウェア・サービス
EBAY INC	218	218	1,381	212,021	一般消費財・サービス流通・小売り
PAYPAL HOLDINGS INC	422	422	3,453	529,895	金融サービス
ELECTRONIC ARTS INC	108	108	1,573	241,391	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC	54	64	539	82,713	半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS INC	56	66	698	107,156	半導体・半導体製造装置
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	9	10	483	74,267	保険
ETSY INC	48	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
EXPEDIA GROUP INC	60	60	955	146,607	消費者サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	64	64	775	118,924	運輸
EXELON CORP	397	430	1,725	264,740	公益事業
EXACT SCIENCES CORP	73	73	509	78,158	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
F5 INC	23	23	517	79,369	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
META PLATFORMS INC-CLASS A	885	967	55,484	8,514,152	メディア・娯楽
FASTENAL CO	227	243	1,845	283,134	資本財
FIRST SOLAR INC	42	45	905	138,875	半導体・半導体製造装置
FIFTH THIRD BANCORP	264	293	1,267	194,446	銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	4	4	846	129,945	銀行
FORTINET INC	269	280	2,252	345,620	ソフトウェア・サービス
FOX CORP- CLASS B	54	54	209	32,166	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS A	130	130	545	83,742	メディア・娯楽
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	25	25	231	35,516	金融サービス
GARMIN LTD	58	70	1,140	174,957	耐久消費財・アパレル
GARTNER INC	30	34	1,791	274,925	ソフトウェア・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	167	191	1,691	259,488	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	499	555	4,946	759,113	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
GLOBAL-E ONLINE LTD	30	51	196	30,223	一般消費財・サービス流通・小売り
ALPHABET INC-CL A	2,380	2,597	42,935	6,588,451	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C	2,115	2,231	37,257	5,717,107	メディア・娯楽
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	770	770	313	48,089	運輸
HASBRO INC	51	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HENRY SCHEIN INC	52	52	369	56,715	ヘルスケア機器・サービス
HOLOGIC INC	98	98	796	122,272	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	31	37	655	100,603	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	537	686	1,055	161,947	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)					
IDEXX LABORATORIES INC	百株	百株	千アメリカドル	千円	ヘルスケア機器・サービス
	33	37	1,679	257,680	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	62	68	973	149,317	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	112	124	7,555	1,159,400	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	1,674	1,895	4,298	659,652	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	140	157	8,049	1,235,264	ヘルスケア機器・サービス
INCYTE CORP	76	76	499	76,584	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
INSULET CORP	27	27	641	98,409	ヘルスケア機器・サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	24	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	32	32	583	89,585	金融サービス
KLA CORP	54	59	3,977	610,296	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	542	598	4,143	635,860	食品・飲料・タバコ
KRAFT HEINZ CO/THE	329	381	1,324	203,217	食品・飲料・タバコ
LAM RESEARCH CORP	54	577	4,487	688,618	半導体・半導体製造装置
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	51	—	—	—	半導体・半導体製造装置
LIBERTY GLOBAL PLC- C	103	—	—	—	電気通信サービス
LIBERTY BROADBAND-C	48	—	—	—	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIBER-NEW C	57	—	—	—	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	77	102	813	124,856	メディア・娯楽
LINDE PLC	—	212	10,072	1,545,569	素材
LKQ CORP	102	102	385	59,118	一般消費財・サービス流通・小売
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	31	31	831	127,526	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	47	53	1,630	250,160	耐久消費財・アパレル
LUCID GROUP INC	363	—	—	—	自動車・自動車部品
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	106	106	2,797	429,292	消費者サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC	15	15	442	67,911	金融サービス
MATCH GROUP INC	109	109	406	62,306	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC	336	402	3,285	504,103	半導体・半導体製造装置
MANHATTAN ASSOCIATES INC	23	32	887	136,225	ソフトウェア・サービス
T-MOBILE US INC	219	233	5,278	809,984	電気通信サービス
MERCADOLIBRE INC	17	20	4,135	634,615	一般消費財・サービス流通・小売
MICROSOFT CORP	2,828	3,118	133,533	20,490,659	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	220	234	1,786	274,147	半導体・半導体製造装置
MICROSTRATEGY INC-CL A	—	71	1,677	257,469	ソフトウェア・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	318	318	1,701	261,085	食品・飲料・タバコ
MONGODB INC	28	34	919	141,034	ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	128	144	765	117,515	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	18	22	1,982	304,266	半導体・半導体製造装置
MONDAY.COM LTD	9	19	590	90,571	ソフトウェア・サービス
NASDAQ INC	117	196	1,471	225,727	金融サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	36	41	478	73,387	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
NETAPP INC	82	94	1,124	172,533	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	178	190	14,387	2,207,834	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS A	147	147	383	58,825	メディア・娯楽
DRAFTKINGS INC-CL A	158	204	744	114,276	消費者サービス
NORTHERN TRUST CORP	76	99	994	152,665	金融サービス
NORDSON CORP	23	23	581	89,276	資本財
NVIDIA CORP	988	10,864	153,771	23,596,296	半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV	104	108	2,647	406,225	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	24	26	3,119	478,690	一般消費財・サービス流通・小売
OKTA INC	63	76	549	84,358	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	39	84	1,671	256,464	運輸
ON SEMICONDUCTOR CORP	173	209	1,489	228,615	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	207	218	2,318	355,817	資本財
PAYCHEX INC	130	140	1,964	301,514	商業・専門サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	122	143	5,274	809,433	ソフトウェア・サービス
PAYLOCITY HOLDING CORP	17	—	—	—	商業・専門サービス
POOL CORP	15	15	563	86,490	一般消費財・サービス流通・小売
BOOKING HOLDINGS INC	14	14	6,513	999,425	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		
(アメリカ)					
PTC INC	百株	百株	千アメリカドル	千円	ソフトウェア・サービス
QORVO INC	41	52	981	150,657	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	42	42	419	64,418	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	448	495	8,428	1,293,384	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REPLIGEN CORP	43	48	4,492	689,372	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	22	—	—	—	自動車・自動車部品
ROSS STORES INC	272	391	408	62,714	一般消費財・サービス流通・小売り
ROKU INC	137	147	2,126	326,248	メディア・娯楽
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	47	66	498	76,462	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROBINHOOD MARKETS INC - A	143	188	506	77,746	金融サービス
SEI INVESTMENTS COMPANY	178	233	632	97,082	金融サービス
SEAGEN INC	43	43	328	50,417	金融サービス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	56	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIRIUS XM HOLDINGS INC	77	91	943	144,854	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SKYWORKS SOLUTIONS INC	302	—	—	—	メディア・娯楽
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	64	64	613	94,078	半導体・半導体製造装置
SPLUNK INC	23	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	61	—	—	—	ソフトウェア・サービス
STEEL DYNAMICS INC	84	84	593	91,032	商業・専門サービス
STARBUCKS CORP	60	70	918	140,977	素材
SUPER MICRO COMPUTER INC	461	500	4,870	747,417	消費者サービス
GEN DIGITAL INC	17	228	1,077	165,381	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SYNOPSYS INC	243	243	657	100,835	ソフトウェア・サービス
T ROWE PRICE GROUP INC	60	67	3,376	518,144	ソフトウェア・サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	86	103	1,148	176,217	金融サービス
TESLA INC	72	72	1,171	179,745	メディア・娯楽
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,142	1,269	34,164	5,242,503	自動車・自動車部品
BIO-TECHNE CORP	364	401	8,314	1,275,915	半導体・半導体製造装置
COOPER COS INC/THE	67	67	462	70,927	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRIMBLE INC	—	92	996	152,875	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	95	114	694	106,627	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	45	45	1,235	189,610	一般消費財・サービス流通・小売り
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	42	42	556	85,394	金融サービス
ULTA BEAUTY INC	175	193	2,314	355,103	メディア・娯楽
UNITED THERAPEUTICS CORP	21	21	783	120,294	一般消費財・サービス流通・小売り
VERISIGN INC	19	19	662	101,650	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	36	45	821	125,998	ソフトウェア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	103	114	5,476	840,419	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VIATRIS INC	58	63	1,669	256,252	商業・専門サービス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	458	538	616	94,617	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WARNER BROS DISCOVERY INC	307	307	285	43,739	生活必需品流通・小売り
WESTERN DIGITAL CORP	948	948	721	110,662	メディア・娯楽
WIX.COM LTD	116	140	974	149,497	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WILLIS TOWERS WATSON PLC	22	22	374	57,472	ソフトウェア・サービス
WYNNS RESORTS LTD	41	48	1,408	216,073	保険
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	41	41	409	62,852	消費者サービス
ZILLOW GROUP INC - C	20	20	747	114,655	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	63	63	379	58,306	不動産管理・開発
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	96	121	882	135,412	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	98	—	—	—	メディア・娯楽
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	36	36	671	103,027	ソフトウェア・サービス
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	405	405	159	24,423	不動産管理・開発
CBOE GLOBAL MARKETS INC	65	65	243	37,352	資本財
	39	45	972	149,243	金融サービス
小計	株数	金額	136,710	162,602	2,199,318
銘柄	数	比率	604	572	337,485,489
					<74.8%>
(カナダ)					
AGNICO EAGLE MINES LTD	214	214	千カナダドル	2,596	286,861
AIR CANADA	71	71		136	15,029

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
ALTAGAS LTD	111	111	376	41,600	公益事業
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	270	—	—	—	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	308	346	2,471	273,048	生活必需品流通・小売り
ARC RESOURCES LTD	255	255	612	67,696	エネルギー
BARRICK GOLD CORP	696	843	2,298	253,957	素材
BANK OF MONTREAL	276	306	3,956	437,093	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	475	523	3,767	416,275	銀行
BCE INC	30	30	136	15,103	電気通信サービス
BROOKFIELD CORP	572	572	4,253	469,925	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	54	54	252	27,876	公益事業
BRP INC/CA- SUB VOTING	15	15	110	12,223	耐久消費財・アパレル
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	138	138	1,010	111,635	金融サービス
CAE INC	123	123	317	35,087	資本財
CAMECO CORP	163	192	1,441	159,259	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	377	423	3,693	408,072	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	440	939	4,638	512,473	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO	224	234	3,612	399,078	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	22	22	353	39,007	一般消費財・サービス流通・小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A	45	45	163	18,116	公益事業
CCL INDUSTRIES INC - CL B	57	57	475	52,555	素材
CENOVUS ENERGY INC	572	686	1,611	177,986	エネルギー
CGI INC	80	95	1,495	165,217	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION SOFTWARE INC	8	8	3,725	411,551	ソフトウェア・サービス
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	375	414	4,439	490,476	運輸
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	37	37	540	59,756	ソフトウェア・サービス
DOLLARAMA INC	129	129	1,840	203,301	一般消費財・サービス流通・小売り
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	138	210	601	66,434	商業・専門サービス
EMPIRE CO LTD 'A'	69	69	277	30,644	生活必需品流通・小売り
EMERA INC	104	155	826	91,275	公益事業
ENBRIDGE INC	810	959	5,464	603,722	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	9	9	1,563	172,683	保険
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	226	226	428	47,319	素材
FIRSTSERVICE CORP	15	15	395	43,683	不動産管理・開発
FORTIS INC	190	226	1,378	152,268	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	81	81	1,531	169,207	素材
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	74	117	652	72,034	商業・専門サービス
GILDAN ACTIVEWEAR INC	70	70	470	51,963	耐久消費財・アパレル
GREAT-WEST LIFECO INC	113	113	532	58,813	保険
HYDRO ONE LTD	132	132	600	66,344	公益事業
IA FINANCIAL CORP INC	40	40	460	50,846	保険
IGM FINANCIAL INC	33	33	138	15,342	金融サービス
IMPERIAL OIL LTD	89	89	943	104,208	エネルギー
INTACT FINANCIAL CORP	72	72	1,929	213,132	保険
IVANHOE MINES LTD-CL A	245	245	471	52,126	素材
KEYERA CORP	84	84	363	40,134	エネルギー
KINROSS GOLD CORP	460	559	817	90,331	素材
LOBLAW COMPANIES LTD	63	63	1,096	121,157	生活必需品流通・小売り
LUNDIN MINING CORP	250	250	354	39,153	素材
MANULIFE FINANCIAL CORP	719	845	3,501	386,864	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	106	106	622	68,771	自動車・自動車部品
MEG ENERGY CORP	—	115	299	33,122	エネルギー
METRO INC	95	95	781	86,391	生活必需品流通・小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	137	165	2,179	240,751	銀行
NORTHLAND POWER INC	86	—	—	—	公益事業
NUTRIEN LTD	209	246	1,644	181,653	素材
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	22	—	—	—	金融サービス
ONEX CORPORATION	27	27	267	29,594	金融サービス
OPEN TEXT CORP	111	111	517	57,152	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)					
PAN AMERICAN SILVER CORP	百株	百株	千カナダドル	千円	
PARKLAND CORP	128	164	564	62,312	素材
PEMBINA PIPELINE CORP	61	61	212	23,476	エネルギー
POWER CORP OF CANADA	235	290	1,717	189,725	エネルギー
QUEBECOR INC -CL B	204	279	1,233	136,229	保険
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	61	61	216	23,875	電気通信サービス
RB GLOBAL INC	109	128	1,260	139,299	消費者サービス
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	75	75	892	98,556	商業・専門サービス
ROYAL BANK OF CANADA	138	166	859	94,946	電気通信サービス
SAPUTO INC	549	617	10,517	1,161,998	銀行
SHOPIFY INC - CLASS-A	96	96	262	28,961	食品・飲料・タバコ
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	477	538	5,914	653,476	ソフトウェア・サービス
STANTEC INC	191	191	1,761	194,605	素材
SUN LIFE FINANCIAL INC	41	57	650	71,814	資本財
SUNCOR ENERGY INC	247	247	1,942	214,583	保険
TELUS CORP	534	534	2,896	320,056	エネルギー
TECK RESOURCES LTD-CLS B	126	126	278	30,775	電気通信サービス
TFI INTERNATIONAL INC	179	217	1,429	157,931	素材
THOMSON REUTERS CORP	32	32	596	65,920	運輸
TMX GROUP LTD	63	73	1,683	185,970	商業・専門サービス
TOURMALINE OIL CORP	108	108	464	51,364	金融サービス
TORONTO-DOMINION BANK	120	159	1,035	114,420	エネルギー
TOROMONT INDUSTRIES LTD	731	777	6,083	672,150	銀行
TC ENERGY CORP	32	32	411	45,413	資本財
WEST FRASER TIMBER CO LTD	416	450	2,957	326,774	エネルギー
WESTON (GEORGE) LTD	24	24	331	36,665	素材
WSP GLOBAL INC	28	28	613	67,732	生活必需品流通・小売
	45	58	1,440	159,132	資本財
小計	株数	金額	16,104	18,032	129,666
	銘柄数	<比率>	86	84	14,325,564
					<3.2%>
(ヨーロッパ)					
ADIDAS AG	65	74	1,623	268,912	耐久消費財・アパレル
ALLIANZ SE-REG	162	172	5,054	837,235	保険
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	133	133	1,014	168,131	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	22	31	225	37,386	自動車・自動車部品
BASF SE	370	413	1,907	316,056	素材
BAYER AG-REG	390	438	1,128	186,930	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEIERSDORF AG	43	43	564	93,488	家庭用品・パーソナル用品
BECHTLE AG	30	30	104	17,249	ソフトウェア・サービス
BRENNTAG SE	68	68	423	70,073	資本財
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	16	16	101	16,748	ヘルスケア機器・サービス
COMMERZBANK AG	404	507	820	135,833	銀行
CONTINENTAL AG	43	43	257	42,638	自動車・自動車部品
COVESTRO AG	74	74	431	71,438	素材
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	—	26	259	42,983	メディア・娯楽
MERCEDES-BENZ GROUP AG	342	342	1,976	327,412	自動車・自動車部品
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	181	231	906	150,118	資本財
DEUTSCHE BOERSE AG	76	82	1,782	295,188	金融サービス
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	809	809	1,268	210,166	金融サービス
DEUTSCHE POST AG-REG	398	460	1,735	287,566	運輸
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	1,287	1,516	4,261	705,969	電気通信サービス
VONOVIA SE	271	339	1,052	174,323	不動産管理・開発
DELIVERY HERO SE	66	96	394	65,267	消費者サービス
DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	43	43	307	50,991	自動車・自動車部品
E.ON SE	909	1,087	1,387	229,787	公益事業
EVONIK INDUSTRIES AG	82	162	334	55,383	素材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	76	95	373	61,941	ヘルスケア機器・サービス
FRESENIUS SE & CO KGAA	156	209	707	117,254	ヘルスケア機器・サービス
GEA GROUP AG	60	60	280	46,390	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			
(ユーロ…ドイツ)						
HANNOVER RUECK SE-REG	百株	百株	千ユーロ	千円		
HEIDELBERG MATERIALS AG	22	27	680	112,805	保険	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	57	57	565	93,741	素材	
HENKEL AG & CO KGAA	67	67	556	92,248	家庭用品・パーソナル用品	
HELLOFRESH SE	45	45	335	55,556	家庭用品・パーソナル用品	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	60	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
KNORR-BREMSE AG	517	564	1,734	287,302	半導体・半導体製造装置	
LEO IMMOBILIEN SE	29	29	236	39,210	資本財	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	30	30	267	44,336	不動産管理・開発	
MERCK KGAA	238	238	160	26,598	運輸	
MTU AERO ENGINES AG	51	59	928	153,793	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	20	25	784	130,012	資本財	
NEMETSCHKE SE	56	60	2,838	470,213	保険	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	23	23	239	39,667	ソフトウェア・サービス	
PUMA SE	56	56	228	37,916	自動車・自動車部品	
QIAGEN N.V.	42	42	178	29,596	耐久消費財・アパレル	
RATIONAL AG	103	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RHEINMETALL AG	2	2	212	35,222	資本財	
RWE AG	17	20	1,015	168,188	資本財	
SAP SE	258	258	793	131,425	公益事業	
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	419	460	10,177	1,685,916	ソフトウェア・サービス	
SCOUT24 SE	12	12	300	49,837	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	29	29	239	39,653	メディア・娯楽	
SIEMENS AG-REG	106	134	689	114,170	ヘルスケア機器・サービス	
SIEMENS ENERGY AG	305	335	6,055	1,003,172	資本財	
SYMRISE AG	213	316	1,213	201,017	資本財	
TALANX AG	57	57	657	108,955	素材	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	25	25	178	29,485	保険	
VOLKSWAGEN AG	464	—	—	—	電気通信サービス	
VOLKSWAGEN AG-PFD	11	—	—	—	自動車・自動車部品	
ZALANDO SE	80	90	838	138,844	自動車・自動車部品	
	82	82	240	39,857	一般消費財・サービス流通・小売り	
小計	株数・金額	10,100	10,767	63,034	10,441,614	
銘柄	比率	58	55	—	<2.3%>	
(ユーロ…イタリア)						
AMPLIFON SPA	48	48	132	21,970	ヘルスケア機器・サービス	
BANCO BPM SPA	—	490	298	49,415	銀行	
DIASORIN ITALIA SPA	9	9	94	15,713	ヘルスケア機器・サービス	
ENEL SPA	3,097	3,442	2,474	409,880	公益事業	
ENI SPA	894	1,006	1,452	240,663	エネルギー	
FINECOBANK SPA	235	235	353	58,549	銀行	
LEONARDO SPA	—	163	355	58,835	資本財	
GENERALI	422	503	1,308	216,725	保険	
INTESA SANPAOLO	6,580	6,217	2,410	399,228	銀行	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	151	151	159	26,460	電気通信サービス	
MEDIOBANCA SPA	195	195	299	49,617	銀行	
MONCLER SPA	80	103	557	92,416	耐久消費財・アパレル	
NEXI SPA	212	212	124	20,617	金融サービス	
POSTE ITALIANE SPA	195	195	255	42,267	保険	
PRYSMIAN SPA	95	120	818	135,564	資本財	
RECORDATI SPA	37	37	199	33,121	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SNAM SPA	911	911	409	67,817	公益事業	
TELECOM ITALIA SPA	4,005	4,005	96	15,936	電気通信サービス	
TERNA SPA	536	718	581	96,255	公益事業	
UNICREDIT SPA	732	642	2,581	427,543	銀行	
小計	株数・金額	18,442	19,410	14,962	2,478,599	
銘柄	比率	18	20	—	<0.5%>	
(ユーロ…フランス)						
ACCOR SA		60	101	422	69,958	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		
(ユーロ…フランス)					
ADP	百株	百株	千ユーロ	千円	
AIR LIQUIDE SA	10	16	178	29,512	運輸
ALSTOM	208	255	4,275	708,222	素材
AMUNDI SA	116	139	286	47,528	資本財
ARKEMA	21	21	146	24,335	金融サービス
AXA SA	22	22	178	29,646	素材
BIOMERIEUX	757	836	2,920	483,700	保険
BNP PARIBAS	16	16	177	29,366	ヘルスケア機器・サービス
BOLLORE SE	442	442	2,890	478,783	銀行
BOUYGUES SA	335	335	194	32,270	メディア・娯楽
BUREAU VERITAS SA	84	84	248	41,173	資本財
CAP GEMINI SA	109	169	494	81,961	商業・専門サービス
CARREFOUR SA	65	65	1,139	188,741	ソフトウェア・サービス
CREDIT AGRICOLE SA	226	226	330	54,737	生活必需品流通・小売り
DANONE	496	496	695	115,171	銀行
DASSAULT SYSTEMES SE	257	302	1,990	329,661	食品・飲料・タバコ
DASSAULT AVIATION SA	274	303	957	158,674	ソフトウェア・サービス
EDENRED	9	9	173	28,743	資本財
EDIFFAGE	96	96	278	46,130	金融サービス
ESSILORLUXOTTICA	32	32	277	45,965	資本財
EURAZEO SE	115	126	2,782	460,865	ヘルスケア機器・サービス
ORANGE S.A.	14	24	176	29,284	金融サービス
ENGIE	728	836	844	139,944	電気通信サービス
GETLINK	718	822	1,286	213,133	公益事業
HERMES INTERNATIONAL	173	173	268	44,530	運輸
IPSEN	12	13	2,888	478,407	耐久消費財・アパレル
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	16	16	184	30,559	医薬・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
L'OREAL	110	121	7,626	1,263,384	耐久消費財・アパレル
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	96	106	3,786	627,192	家庭用品・パーソナル用品
LEGRAND SA	39	39	145	24,071	消費者サービス
MICHELIN (CGDE)	111	111	1,162	192,630	資本財
PERNOD-RICARD SA	247	309	965	159,939	自動車・自動車部品
KERING	82	99	1,223	202,612	食品・飲料・タバコ
PUBLICIS GROUPE	30	35	831	137,658	耐久消費財・アパレル
REXEL SA	93	93	924	153,181	メディア・娯楽
RENAULT SA	—	111	287	47,652	資本財
REMY COINTREAU	82	82	355	58,879	自動車・自動車部品
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	8	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SAFRAN SA	10	10	203	33,776	医薬・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
SANOFI	130	148	3,132	518,867	資本財
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	456	506	5,068	839,622	医薬・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
SCHNEIDER ELECTRIC SE	191	191	5,164	259,142	資本財
SEB SA	219	243	5,900	977,457	資本財
SODEXO SA	9	9	97	16,112	耐久消費財・アパレル
SOCIETE GENERALE	32	32	259	42,990	消費者サービス
TELEPERFORMANCE	309	309	733	121,448	銀行
THALES SA	22	22	215	35,643	商業・専門サービス
TOTALENERGIES SE	40	49	748	124,046	資本財
VALEO SA	904	942	5,679	940,736	エネルギー
VEOLIA ENVIRONNEMENT	74	—	—	—	自動車・自動車部品
VINCI SA	255	311	906	150,207	公益事業
VIVENDI SE	206	230	2,318	384,019	資本財
WENDEL	260	260	266	44,156	メディア・娯楽
WORLDLINE SA	10	—	—	—	金融サービス
	89	—	—	—	金融サービス
小計	株数	・	金額	9,546	10,363
銘柄	株数	<	比率	54	51
(ユーロ…オランダ)					<2.6%>
ABN AMRO BANK NV-CVA				151	235
				358	59,413
					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…オランダ)					
ADYEN NV	百株	百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	8	9	1,325	219,561	金融サービス
AKZO NOBEL	400	400	1,229	203,626	生活必需品流通・小売り
ARGENX SE	69	69	412	68,326	素材
ASM INTERNATIONAL NV	23	24	1,299	215,327	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASML HOLDING NV	19	21	1,096	181,669	半導体・半導体製造装置
ASR NEDERLAND NV	161	176	11,752	1,946,814	半導体・半導体製造装置
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	58	58	259	42,915	保険
CNH INDUSTRIAL NV	28	32	347	57,578	半導体・半導体製造装置
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	395	—	—	—	資本財
AIRBUS GROUP SE	198	306	237	39,266	食品・飲料・タバコ
EURONEXT NV	235	265	3,726	617,320	資本財
EXOR NV	34	34	357	59,204	金融サービス
FERRARI NV	41	41	415	68,838	金融サービス
FERROVIAL SE	50	54	2,457	407,017	自動車・自動車部品
STELLANTIS NV	178	241	898	148,847	資本財
HEINEKEN NV	907	982	1,244	206,145	自動車・自動車部品
HEINEKEN HOLDING NV	113	127	1,013	167,936	食品・飲料・タバコ
IMCD NV	48	70	470	77,919	食品・飲料・タバコ
ING GROEP NV-CVA	21	21	317	52,588	資本財
JDE PEET'S NV	1,469	1,469	2,303	381,573	銀行
KONINKLIJKE KPN NV	62	62	135	22,485	食品・飲料・タバコ
NN GROUP NV	1,229	2,049	769	127,519	電気通信サービス
OCL NV	102	102	472	78,273	保険
KONINKLIJKE PHILIPS NV	48	—	—	—	素材
PROSUS NV	367	380	1,121	185,704	ヘルスケア機器・サービス
QIAGEN N.V.	627	627	2,493	413,004	一般消費財・サービス流通・小売り
RANDSTAD NV	—	100	389	64,601	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STMICROELECTRONICS NV	46	46	202	33,578	商業・専門サービス
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	272	295	774	128,287	半導体・半導体製造装置
WOLTERS KLUWER	314	364	859	142,399	メディア・娯楽
	100	116	1,851	306,709	商業・専門サービス
小計	株数・金額	7,790	8,790	40,594	6,724,456
銘柄	株数・金額	31	30	—	<1.5%>
(ユーロ…スペイン)					
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	78	78	344	57,091	資本財
ACCIONA SA	8	8	102	16,938	公益事業
AENA SA	28	37	768	127,219	運輸
AMADEUS IT GROUP SA	183	211	1,418	235,018	消費者サービス
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	2,417	2,675	2,419	400,757	銀行
BANCO SANTANDER SA	6,623	6,941	3,176	526,147	銀行
BANCO DE SABADELL SA	—	2,320	418	69,367	銀行
CELLNEX TELECOM SA	216	246	867	143,637	電気通信サービス
CAIXABANK S.A	1,630	1,630	874	144,823	銀行
EDP RENOVABLES SA	111	113	148	24,555	公益事業
ENDESA SA	120	120	237	39,282	公益事業
ENAGAS SA	86	—	—	—	公益事業
NATURGY ENERGY GROUP SA	45	—	—	—	公益事業
GRIFOLS SA	120	—	—	—	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IBERDROLA SA	2,445	2,720	3,795	628,685	公益事業
INDITEX	439	458	2,504	414,792	一般消費財・サービス流通・小売り
REDEIA CORP SA	155	206	347	57,638	公益事業
REPSOL SA	548	548	656	108,710	エネルギー
TELEFONICA SA	1,956	1,956	847	140,414	電気通信サービス
小計	株数・金額	17,216	20,275	18,925	3,135,082
銘柄	株数・金額	18	16	—	<0.7%>
(ユーロ…ベルギー)					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	332	411	2,448	405,666	食品・飲料・タバコ
ELIA GROUP SA/NV	13	13	124	20,665	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…ベルギー)					
AGEAS	百株	百株	千ユーロ	千円	保険
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	59	59	286	47,397	金融サービス
KBC GROEP NV	34	34	234	38,826	銀行
LOTUS BAKERIES	97	112	758	125,592	食品・飲料・タバコ
D' IETEREN GROUP	—	0.2	244	40,484	一般消費財・サービス流通・小売り
SOLVAY SA	10	10	200	33,151	素材
SOFINA	28	—	—	—	金融サービス
SYENSQO SA	6	6	150	24,933	素材
UCB SA	—	28	205	34,024	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UMICORE	49	53	964	159,834	素材
小計	710	730	5,617	930,577	
銘柄数 <比率>	10	10	—	<0.2%>	
(ユーロ…オーストリア)					
ERSTE GROUP BANK AG	130	153	748	124,008	銀行
VERBUND AG	27	27	219	36,287	公益事業
OMV AG	54	54	213	35,384	エネルギー
VOESTALPINE AG	42	42	85	14,161	素材
小計	255	278	1,266	209,842	
銘柄数 <比率>	4	4	—	<0.0%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)					
ARCELORMITTAL	205	205	456	75,680	素材
EUROFINS SCIENTIFIC	50	50	235	39,091	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TENARIS SA	178	234	347	57,561	エネルギー
小計	434	490	1,040	172,332	
銘柄数 <比率>	3	3	—	<0.0%>	
(ユーロ…フィンランド)					
ELISA OYJ	60	60	262	43,409	電気通信サービス
FORTUM OYJ	167	167	238	39,467	公益事業
KESKO OYJ-B SHS	109	109	195	32,390	生活必需品流通・小売り
KONE OYJ-B	136	136	697	115,509	資本財
METSO CORPORATION	242	242	218	36,206	資本財
NESTE OYJ	163	187	276	45,838	エネルギー
NORDEA BANK ABP	—	1,311	1,421	235,466	銀行
NOKIA OYJ	2,133	2,513	1,109	183,792	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ORION OYJ-CLASS B	45	45	199	33,037	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMPO OYJ-A SHS	196	196	797	132,144	保険
STORA ENSO OYJ-R SHS	253	253	271	44,958	素材
UPM-KYMMEENE OYJ	210	250	726	120,400	素材
WARTSILA OYJ ABP	181	256	514	85,233	資本財
小計	3,900	5,729	6,929	1,147,856	
銘柄数 <比率>	12	13	—	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)					
AIB GROUP PLC	510	701	339	56,318	銀行
BANK OF IRELAND GROUP PLC	447	447	396	65,721	銀行
KERRY GROUP PLC-A	64	64	612	101,391	食品・飲料・タバコ
KINGSPAN GROUP PLC	59	73	576	95,469	資本財
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	68	—	—	—	消費者サービス
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	90	—	—	—	素材
小計	1,240	1,286	1,925	318,901	
銘柄数 <比率>	6	4	—	<0.1%>	
(ユーロ…ポルトガル)					
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1,261	1,261	474	78,601	公益事業
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	187	187	311	51,587	エネルギー
JERONIMO MARTINS	105	105	177	29,457	生活必需品流通・小売り
小計	1,554	1,554	963	159,646	
銘柄数 <比率>	3	3	—	<0.0%>	

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…イス)					
DSM-FIRMENICH AG	百株 75	百株 87	千ユーロ 1,004	千円 166,360	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	75	87	1,004	166,360
(ユーロ…パミューダ)					
AEGON LTD	696	696	410	67,961	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	696	696	410	67,961
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	71,963	80,461	227,767	37,729,672
(イギリス)			千イギリスポンド		
3I GROUP PLC	406	406	1,332	265,055	金融サービス
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	131	182	422	84,066	食品・飲料・タバコ
ADMIRAL GROUP PLC	67	128	330	65,717	保険
ANGLO AMERICAN PLC	540	540	1,314	261,525	素材
ANTOFAGASTA PLC	143	170	309	61,529	素材
ASTRAZENECA PLC	617	683	7,932	1,578,019	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASHTEAD GROUP PLC	177	205	1,200	238,881	資本財
AUTO TRADER GROUP PLC	364	364	321	63,887	メディア・娯楽
AVIVA PLC	945	1,343	621	123,605	保険
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	846	846	2,250	447,712	食品・飲料・タバコ
BAE SYSTEMS PLC ORD	1,242	1,345	1,738	345,761	資本財
BARCLAYS PLC	6,397	6,397	1,544	307,203	銀行
BARRATT REDROW PLC	407	762	360	71,638	耐久消費財・アパレル
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	45	43	202	40,326	耐久消費財・アパレル
BP PLC	7,036	7,394	2,993	595,547	エネルギー
BT GROUP PLC	2,677	2,677	386	76,909	電気通信サービス
BUNZL PLC	128	173	601	119,592	資本財
BURBERRY GROUP PLC	155	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CENTRICA PLC	2,092	2,092	257	51,289	公益事業
COCA-COLA HBC AG-CDI	76	112	311	62,012	食品・飲料・タバコ
COMPASS GROUP PLC	722	722	1,814	360,970	消費者サービス
CRH PLC	300	—	—	—	素材
CRODA INTERNATIONAL PLC	61	61	227	45,343	素材
DCC PLC	38	38	193	38,411	資本財
DIAGEO PLC	904	952	2,444	486,302	食品・飲料・タバコ
ENDEAVOUR MINING PLC	64	64	119	23,831	素材
EXPERIAN PLC	374	436	1,687	335,606	商業・専門サービス
GLENCORE PLC	4,178	4,536	1,833	364,712	素材
GSK PLC	1,632	1,824	2,642	525,588	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENTAIN PLC	248	248	177	35,377	消費者サービス
HARGREAVES LANSDOWN PLC	130	—	—	—	金融サービス
HALMA PLC	146	146	362	72,147	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HALEON PLC	2,182	2,985	1,118	222,466	家庭用品・パーソナル用品
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	57	57	111	22,173	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HSBC HOLDINGS PLC	7,890	8,332	5,683	1,130,596	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	387	387	887	176,630	食品・飲料・タバコ
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	74	74	635	126,444	消費者サービス
INTERTEK GROUP PLC	60	60	288	57,335	商業・専門サービス
INFORMA PLC	565	565	463	92,290	メディア・娯楽
JD SPORTS FASHION PLC	973	973	128	25,551	一般消費財・サービス流通・小売り
JOHNSON MATTHEY PLC	73	—	—	—	素材
KINGFISHER PLC	781	781	242	48,229	一般消費財・サービス流通・小売り
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	2,256	2,940	648	128,976	保険
LLOYDS BANKING GROUP PLC	26,499	29,726	1,714	340,953	銀行
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	162	207	2,195	436,823	金融サービス
M&G PLC	995	995	199	39,692	金融サービス
MELROSE INDUSTRIES PLC	504	634	280	55,869	資本財
MONDI PLC	183	167	212	42,255	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
		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	
NATIONAL GRID PLC	1,405	2,047	2,044	406,748	406,748	公益事業
NEXT PLC	56	56	566	112,727	112,727	一般消費財・サービス流通・小売り
NMC HEALTH PLC	80	80	0	0	0	ヘルスケア機器・サービス
OCADO GROUP PLC	226	—	—	—	—	生活必需品流通・小売り
PERSIMMON PLC	124	124	195	38,949	38,949	耐久消費財・アパレル
PEARSON PLC	260	260	272	54,127	54,127	消費者サービス
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	302	302	153	30,457	30,457	保険
PRUDENTIAL PLC	1,107	1,210	783	155,779	155,779	保険
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	286	306	1,488	296,072	296,072	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC	764	831	3,029	602,543	602,543	商業・専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC	1,153	1,153	434	86,420	86,420	商業・専門サービス
RIO TINTO PLC	447	494	2,485	494,343	494,343	素材
NATWEST GROUP PLC	2,040	2,758	1,003	199,668	199,668	銀行
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	3,530	3,803	2,115	420,795	420,795	資本財
SAINSBURY (J) PLC	706	706	192	38,311	38,311	生活必需品流通・小売り
SAGE GROUP PLC/THE	388	495	502	100,023	100,023	ソフトウェア・サービス
SCHRODERS PLC	303	303	108	21,505	21,505	金融サービス
SSE PLC	436	534	977	194,453	194,453	公益事業
SEVERN TRENT PLC	90	135	357	71,089	71,089	公益事業
SHELL PLC-NEW	2,709	2,823	7,202	1,432,626	1,432,626	エネルギー
SMITHS GROUP PLC	136	136	216	42,969	42,969	資本財
SMITH & NEPHEW PLC	339	339	368	73,381	73,381	ヘルスケア機器・サービス
SPIRAX GROUP PLC	28	28	195	38,919	38,919	資本財
ST JAMES'S PLACE PLC	205	—	—	—	—	金融サービス
ABRDN PLC	885	—	—	—	—	金融サービス
STANDARD CHARTERED PLC	954	954	813	161,907	161,907	銀行
TAYLOR WIMPEY PLC	1,240	1,240	192	38,235	38,235	耐久消費財・アパレル
TESCO PLC	2,880	3,381	1,193	237,315	237,315	生活必需品流通・小売り
UNILEVER PLC	1,007	1,098	5,232	1,040,770	1,040,770	家庭用品・パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	261	261	274	54,524	54,524	公益事業
VODAFONE GROUP PLC	9,965	9,965	734	146,055	146,055	電気通信サービス
WHITBREAD PLC	81	81	267	53,124	53,124	消費者サービス
WISE PLC - A	214	292	214	42,692	42,692	金融サービス
WPP PLC	411	411	338	67,324	67,324	メディア・娯楽
小計	株数	・	金額	111,982	120,410	84,701
	銘柄	数	<比率>	82	75	—
						<3.7%>
(イスラ)			千イスラフラン			
ABB LTD-REG	612	700	3,412	602,281	602,281	資本財
ADECCO GROUP AG-REG	68	68	190	33,685	33,685	商業・専門サービス
ALCON INC	195	227	1,861	328,542	328,542	ヘルスケア機器・サービス
BALOISE HOLDING AG - REG	17	17	303	53,492	53,492	保険
CLARIANT AG-REG	79	79	100	17,696	17,696	素材
AVOLTA AG	34	34	119	21,054	21,054	一般消費財・サービス流通・小売り
GEBERIT AG-REG	14	14	770	136,000	136,000	資本財
GIVAUDAN-REG	3	4	1,774	313,086	313,086	素材
HOLCIM LTD	222	222	1,845	325,617	325,617	素材
JULIUS BAER GROUP LTD	84	84	457	80,717	80,717	金融サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	21	28	618	109,099	109,099	運輸
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.05	0.05	518	91,416	91,416	食品・飲料・タバコ
LONZA GROUP AG-REG	29	33	1,853	327,161	327,161	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA-REG	1,071	1,176	9,949	1,755,889	1,755,889	食品・飲料・タバコ
NOVARTIS AG-REG	822	869	8,575	515,461	515,461	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PARTNERS GROUP HOLDING AG	9	9	1,254	221,340	221,340	金融サービス
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	205	238	3,059	539,949	539,949	耐久消費財・アパレル
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	282	309	8,715	1,538,064	1,538,064	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SANDOZ GROUP AG	164	212	816	144,017	144,017	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	14	14	374	66,028	66,028	資本財
SGS SA-REG	59	59	544	96,143	96,143	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		
(スイス)						
SIKA AG-REG	百株	百株	千スイスフラン	千円		
SONOVA HOLDING AG-REG	56	66	1,632	288,032		素材
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	20	20	640	113,004		ヘルスケア機器・サービス
SWISSCOM AG-REG	12	12	914	161,374		保険
SWISS RE AG	10	10	572	101,019		電気通信サービス
SWATCH GROUP AG/THE-BR	122	144	1,611	284,366		保険
UBS GROUP AG-REG	11	15	280	49,493		耐久消費財・アパレル
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1,325	1,467	4,089	721,651		金融サービス
BARRY CALLEBAUT AG-REG	60	65	3,383	597,048		保険
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	1	1	204	36,019		食品・飲料・タバコ
BACHEM HOLDING AG	15	15	133	23,637		銀行
BKW AG	14	14	97	17,220		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	8	8	131	23,244		公益事業
GALDERMA GROUP AG	2	2	183	32,354		素材
HELVETIA HOLDING AG-REG	—	20	169	29,902		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	13	13	198	35,106		保険
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	0.4	0.4	421	74,403		食品・飲料・タバコ
ROCHE HOLDING AG-BR	66	66	468	82,604		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SCHINDLER HOLDING AG-REG	12	16	503	88,912		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIG GROUP AG	10	10	264	46,641		資本財
STRAUmann HOLDING AG-REG	109	109	206	36,529		素材
SWISS PRIME SITE-REG	43	55	699	123,427		ヘルスケア機器・サービス
TEMENOS AG	34	34	325	57,417		不動産管理・開発
SWATCH GROUP AG/THE-REG	22	22	144	25,530		ソフトウェア・サービス
VAT GROUP AG	19	19	70	12,474		耐久消費財・アパレル
	10	12	476	84,103		資本財
小計	株数	・	金額	6,018	6,630	64,938
	銘柄	比	率	<45	<46	11,460,266
	銘柄	比	率	<45	<46	<2.5%>
(スウェーデン)						
ADDTECH AB-B SHARES	—	114	千スウェーデンクローナ			
ALFA LAVAL AB	107	152	3,374	48,726		資本財
ASSA ABLOY AB-B	429	429	7,332	105,888		資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS	1,113	1,225	14,367	207,469		資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS	568	671	22,011	317,839		資本財
BELJER REF AB	154	154	10,663	153,977		資本財
BOLIDEN AB	102	102	2,453	35,429		資本財
EPIROC AB-A	315	315	3,453	49,865		素材
EPIROC AB-B	154	154	6,751	97,495		資本財
EQT AB	144	179	2,906	41,964		資本財
ERICSSON LM-B SHS	1,149	1,149	5,747	82,989		金融サービス
ESSITY AKTIEBOLAG-B	236	290	10,335	149,243		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EVOLUTION AB	71	81	8,844	127,708		家庭用品・パーソナル用品
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	232	232	8,512	122,923		消費者サービス
GETINGE AB-B SHS	94	94	1,927	27,829		不動産管理・開発
HENNES MAURITZ AB-B SHS	278	278	1,879	27,144		ヘルスケア機器・サービス
HEXAGON AB-B SHS	809	949	4,799	69,306		一般消費財・サービス流通・小売
HOLMEN AB-B SHARES	35	35	10,007	144,503		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUSQVARNA AB-B SHS	150	150	1,540	22,242		素材
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	59	59	1,055	15,235		資本財
INVESTOR AB-B SHS	693	798	2,204	31,837		金融サービス
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	49	49	24,434	352,828		金融サービス
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	68	68	1,841	26,585		金融サービス
INDU TRADE AB	68	68	2,027	29,280		資本財
LIFCO AB-B SHS	101	101	3,003	43,364		資本財
LUNDBERGS AB-B SHS	84	84	2,723	39,333		資本財
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	35	35	1,933	27,915		金融サービス
NORDEA BANK ABP	630	630	3,262	47,105		資本財
SKANDINAViska ENSKILDA BAN-A	1,311	—	—	—		銀行
SANDVIK AB	624	724	10,831	156,400		銀行
	408	498	10,512	151,793		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)							
SAAB AB-B	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円			
SAGAX AB-B	27	111	2,565	37,044		資本財	
SECURITAS AB-B SHS	79	118	3,124	45,116		不動産管理・開発	
SKANSKA AB-B SHS	177	177	2,292	33,109		商業・専門サービス	
SKF AB-B SHARES-B	143	143	3,121	45,069		資本財	
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	140	140	2,835	40,944		資本財	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	226	226	3,383	48,862		素材	
SWEDBANK AB - A SHARES	601	601	6,721	97,057		銀行	
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	345	345	7,424	107,214		銀行	
TELE2 AB-B SHS	81	81	2,822	40,756		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TELIA CO AB	232	232	2,625	37,912		電気通信サービス	
TRELLEBORG AB-B SHS	1,185	1,185	3,804	54,941		電気通信サービス	
VOLVO AB-B SHS-B	—	91	3,354	48,436		資本財	
VOLVO AB-A SHS	584	708	19,650	283,756		資本財	
VOLVO CAR AB-B	95	95	2,666	38,504		資本財	
	204	394	930	13,429		自動車・自動車部品	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	14,343	14,468	258,059	3,726,386		
		43	44	—	<0.8%>		
(ノルウェー)			千ノルウェーコローネ				
ADEVINTA ASA	114	—	—	—		メディア・娯楽	
AKER BP ASA	121	121	2,825	39,413		エネルギー	
DNB BANK ASA	358	454	10,468	146,031		銀行	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	74	74	1,496	20,880		保険	
KONGSBERG GRUPPEN ASA	39	39	4,457	62,184		資本財	
MOWI ASA	163	163	3,227	45,028		食品・飲料・タバコ	
NORSK HYDRO A S	506	506	3,471	48,423		素材	
ORKLA ASA	322	322	3,204	44,706		食品・飲料・タバコ	
SALMAR ASA	35	35	2,100	29,297		食品・飲料・タバコ	
EQUINOR ASA	390	390	11,025	153,803		エネルギー	
TELENOR ASA	239	239	3,142	43,836		電気通信サービス	
YARA INTERNATIONAL ASA	66	66	2,265	31,598		素材	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	2,431	2,413	47,684	665,205		
		12	11	—	<0.1%>		
(デンマーク)			千デンマーククローネ				
AP MOELLER - MAERSK A/S - B	1	1	2,074	46,060		運輸	
AP MOELLER - MAERSK A/S - A	1	1	1,184	26,295		運輸	
CARLSBERG AS-B	39	39	3,069	68,139		食品・飲料・タバコ	
CHR HANSEN HOLDING A/S	38	—	—	—		素材	
COLOPLAST-B	50	64	5,722	127,041		ヘルスケア機器・サービス	
DANSKE BANK A/S	266	311	6,199	137,630		銀行	
ORSTED A/S	75	75	3,282	72,868		公益事業	
DSV A/S	78	88	13,335	296,037		運輸	
GENMAB A/S	25	29	4,653	103,297		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NOVO NORDISK A/S-B	1,311	1,425	111,778	2,481,481		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	81	166	7,383	163,917		素材	
PANDORA A/S	33	33	3,444	76,458		耐久消費財・アパレル	
ROCKWOOL A/S-B SHS	3	3	926	20,573		資本財	
TRYG A/S	139	139	2,250	49,966		保険	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	414	476	6,302	139,909		資本財	
DEMANT A/S	36	36	982	21,801		ヘルスケア機器・サービス	
ZEALAND PHARMA A/S	—	28	2,364	52,494		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	2,597	2,921	174,953	3,883,972		
		16	16	—	<0.9%>		
(オーストラリア)			千オーストラリアドル				
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	1,207	1,261	4,000	405,418		銀行	
APA GROUP	458	694	498	50,514		公益事業	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	235	290	1,714	173,768		消費者サービス	
ASX LTD	71	71	479	48,584		金融サービス	
BHP GROUP LTD	2,035	2,252	9,549	967,798		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)					
BLUESCOPE STEEL LTD	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
	183	183	379	38,413	素材
BRAMBLES LTD	547	547	995	100,856	商業・専門サービス
CAR GROUP LTD	—	145	537	54,506	メディア・娯楽
AMPOL LTD	87	87	246	25,008	エネルギー
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	671	743	10,701	1,084,616	銀行
COCHLEAR LTD	29	29	836	84,806	ヘルスケア機器・サービス
COMPUTERSHARE LTD	209	209	548	55,587	商業・専門サービス
COLES GROUP LTD	579	579	1,051	106,611	生活必需品流通・小売り
CSL LTD	192	213	6,279	636,445	医薬・バイオケミカル・ライフケア
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	504	826	390	39,626	生活必需品流通・小売り
FORTESCUE LTD	659	737	1,400	141,932	素材
IDP EDUCATION LTD	101	—	—	—	消費者サービス
IGO LTD	243	—	—	—	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	951	951	712	72,210	保険
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	169	203	1,012	102,601	素材
LOTTERY CORP LTD/THE	855	855	425	43,094	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD	146	160	3,751	380,175	金融サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD	1,084	1,084	400	40,550	保険
MINERAL RESOURCES LTD	73	73	249	25,313	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,241	1,353	5,271	534,238	銀行
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	421	530	971	98,412	素材
ORIGIN ENERGY LTD	683	931	899	91,168	公益事業
ORICA LIMITED	176	176	307	31,205	素材
PILBARA MINERALS LTD	1,145	1,145	313	31,804	素材
PRO MEDICUS LTD	—	24	453	46,011	ヘルスケア機器・サービス
QANTAS AIRWAYS LTD	350	350	281	28,508	運輸
QBE INSURANCE GROUP LTD	552	704	1,213	122,954	保険
AURIZON HOLDINGS LTD	735	—	—	—	運輸
RAMSAY HEALTH CARE LTD	71	71	296	30,027	ヘルスケア機器・サービス
REA GROUP LTD	18	18	417	42,303	メディア・娯楽
REECE LTD	102	102	241	24,510	資本財
RIO TINTO LTD	148	166	1,971	199,831	素材
SANTOS LTD	1,216	1,517	1,051	106,589	エネルギー
SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	—	84	351	35,619	資本財
SEEK LTD	128	128	328	33,300	メディア・娯楽
SONIC HEALTHCARE LTD	176	176	488	49,524	ヘルスケア機器・サービス
SOUTH32 LTD	2,077	2,077	770	78,129	素材
SUNCORP GROUP LTD	440	555	1,001	101,539	保険
TELSTRA GROUP LTD	1,642	1,642	635	64,436	電気通信サービス
TRANSURBAN GROUP	1,299	1,517	1,965	199,229	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	279	432	508	51,539	食品・飲料・タバコ
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	83	83	282	28,681	金融サービス
WESTPAC BANKING CORP	1,406	1,481	4,759	482,422	銀行
WESFARMERS LTD	478	478	3,254	329,855	一般消費財・サービス流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD	59	74	834	84,566	ソフトウェア・サービス
WOOLWORTHS GROUP LTD	491	546	1,787	181,201	生活必需品流通・小売り
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	759	843	2,048	207,568	エネルギー
XERO LTD	59	59	878	89,036	ソフトウェア・サービス
小計	株数	・	金額	27,543	29,476
銘柄	株数	<	比率	50	50
					<1.8%>
(ニュージーランド)					
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	471	471	千ニュージーランドドル	342	31,396
EBOS GROUP LTD	56	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	231	231	852	78,129	ヘルスケア機器・サービス
MERIDIAN ENERGY LTD	578	578	342	31,390	公益事業
MERCURY NZ LTD	341	341	225	20,667	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 千ニュージーランドドル	邦貨換算金額 千円	
(ニュージーランド) SPARK NEW ZEALAND LTD	百株 765	百株 765	—	229	21,028	電気通信サービス
小計	株数 2,444	株数 2,388	金額 1,991	—	182,612	<0.0%>
(香港)			千香港ドル			
AIA GROUP LTD	4,603	4,823	30,318	598,481	保険	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	1,480	2,035	5,219	103,038	銀行	
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	679	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	250	250	1,372	27,093	公益事業	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	1,032	1,257	5,248	103,601	資本財	
CK ASSET HOLDINGS LTD	805	805	2,601	51,351	不動産管理・開発	
CLP HOLDINGS LTD	630	715	4,776	94,282	公益事業	
ESR GROUP LTD	758	—	—	—	不動産管理・開発	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	910	910	3,121	61,614	消費者サービス	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	780	—	—	—	不動産管理・開発	
HANG SENG BANK LTD	291	369	3,523	69,562	銀行	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	579	579	1,479	29,202	不動産管理・開発	
HKT TRUST AND HKT LTD	1,500	1,500	1,461	28,840	電気通信サービス	
POWER ASSETS HOLDINGS	580	580	2,998	59,192	公益事業	
HONG KONG & CHINA GAS	4,562	4,562	2,792	55,117	公益事業	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	483	528	16,515	326,022	金融サービス	
MTR CORP	625	625	1,781	35,161	運輸	
NEW WORLD DEVELOPMENT	616	—	—	—	不動産管理・開発	
SANDS CHINA LTD	966	966	1,918	37,870	消費者サービス	
SINO LAND CO	1,230	1,890	1,484	29,294	不動産管理・開発	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	520	520	1,203	23,763	運輸	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	604	604	5,146	101,598	不動産管理・開発	
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	175	175	1,136	22,441	資本財	
SWIRE PROPERTIES LTD	416	—	—	—	不動産管理・開発	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	525	585	6,715	132,569	資本財	
WHARF HOLDINGS LTD	—	430	939	18,546	不動産管理・開発	
WH GROUP LTD	2,998	4,508	2,831	55,896	食品・飲料・タバコ	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	638	638	1,537	30,351	不動産管理・開発	
XINYI GLASS HOLDING CO LTD	710	—	—	—	資本財	
小計	株数 29,949	株数 29,858	金額 106,124	2,094,896		
	銘柄 28	銘柄 23	比率 <0.5%>			
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	1,050	1,050	301	34,935	不動産管理・開発	
CITY DEVELOPMENTS LTD	173	—	—	—	不動産管理・開発	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	711	840	3,289	381,401	銀行	
GENTING SINGAPORE LTD	2,111	2,111	174	20,190	消費者サービス	
KEPPEL LTD	685	685	446	51,742	資本財	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	1,342	1,507	2,309	267,721	銀行	
SEATRIUM LTD	14,881	—	—	—	資本財	
SEMCORP INDUSTRIES LTD	302	302	159	18,450	公益事業	
SINGAPORE AIRLINES LTD	539	539	348	40,428	運輸	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	425	425	495	57,399	金融サービス	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	3,544	3,544	1,137	131,914	電気通信サービス	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	633	633	298	34,637	資本財	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	499	573	1,861	215,824	銀行	
UOL GROUP LTD	155	—	—	—	不動産管理・開発	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	739	739	240	27,866	食品・飲料・タバコ	
小計	株数 27,793	株数 12,950	金額 11,062	1,282,512		
	銘柄 15	銘柄 12	比率 <0.3%>			
(イスラエル)			千イスラエルシェケル			
AZRIELI GROUP LTD	17	17	487	19,731	不動産管理・開発	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	625	625	2,321	93,908	銀行	
BANK HAPOALIM BM	504	504	1,929	78,079	銀行	
ELBIT SYSTEMS LTD	10	10	816	33,032	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		
(イスラエル) ICL GROUP LTD ISRAEL DISCOUNT BANK-A MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD NICE LTD	百株 260 483 69 24	百株 394 483 69 30	千イスラエル・シユケル 618 1,025 1,034 2,014	千円 25,035 41,491 41,845 81,506	素材 銀行 銀行 ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	1,996 8	2,136 8	10,248 —	414,632 <0.1%>
合計	株数・金額 銘柄数 <比率>	451,878 1,214	484,749 1,157	—	438,182,602 <97.1%>

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

(注) 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。

外国新株予約権証券

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
		証券数	証券数	評価額	
				外貨建金額	
(カナダ) CONSTELLATION SOFTWARE INC-40	証券 —	証券 810	千カナダドル —	千円 —	
合計	証券数・金額 銘柄数 <比率>	—	810	—	—
		—	1	—	<0.0%>

(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) <>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当期末			比率	
	口数	口数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%		
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	6,910	6,910	780	119,839	0.0		
PROLOGIS INC	37,145	40,885	4,805	737,422	0.2		
AMERICAN TOWER CORP	18,549	20,829	4,640	712,115	0.2		
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	12,110	12,110	463	71,116	0.0		
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	18,847	18,847	367	56,366	0.0		
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,790	5,790	1,310	201,106	0.0		
BXP INC	5,717	5,717	497	76,314	0.0		
CAMDEN PROPERTY TRUST	4,810	4,810	568	87,309	0.0		
CROWN CASTLE INC	16,330	18,590	2,024	310,680	0.1		
DIGITAL REALTY TRUST INC	11,695	14,395	2,605	399,835	0.1		
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,550	9,580	664	102,006	0.0		
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	15,450	15,450	1,153	177,027	0.0		
EQUINIX INC	3,728	4,208	3,847	590,398	0.1		
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,480	3,020	892	137,009	0.0		
EXTRA SPACE STORAGE INC	8,800	9,880	1,644	252,276	0.1		
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	11,340	11,340	564	86,605	0.0		
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	20,375	36,875	821	126,127	0.0		
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	14,810	—	—	—	—		
WELLTOWER INC	20,360	27,660	3,601	552,624	0.1		
HOST HOTELS & RESORTS INC	27,179	33,579	590	90,584	0.0		
INVITATION HOMES INC	25,700	25,700	863	132,507	0.0		
IRON MOUNTAIN INC	13,365	13,365	1,706	261,894	0.1		
KIMCO REALTY CORP	23,760	29,910	704	108,087	0.0		
MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,300	5,630	863	132,456	0.0		
PUBLIC STORAGE	6,319	6,849	2,303	353,486	0.1		
REALTY INCOME CORP	28,201	39,211	2,404	368,897	0.1		
REGENCY CENTERS CORP	6,005	7,565	537	82,431	0.0		
SBA COMMUNICATIONS CORP	4,175	4,735	1,144	175,681	0.0		
SIMON PROPERTY GROUP INC	13,394	15,054	2,567	393,907	0.1		
SUN COMMUNITIES INC	4,640	5,920	792	121,628	0.0		
UDR INC	12,100	12,100	530	81,455	0.0		
VENTAS INC	17,025	17,025	1,106	169,733	0.0		
VICI PROPERTIES INC	39,120	45,610	1,464	224,663	0.0		
WEYERHAEUSER CO	29,998	29,998	953	146,381	0.0		
WP CAREY INC	8,610	8,610	493	75,678	0.0		
小計	口数・金額	505,687	567,757	50,281	7,715,659		
銘柄	口数 < 比率 >	35	34	<1.7%>			
(カナダ)			千カナダドル				
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST		2,800	2,800	135	15,003	0.0	
小計	口数・金額	2,800	2,800	135	15,003		
銘柄	口数 < 比率 >	1	1	<0.0%>			
(ユーロ…フランス)			千ユーロ				
COVIVIO		1,925	1,925	103	17,123	0.0	
GECINA SA		1,950	1,950	195	32,430	0.0	
KLEPIERRE		8,402	8,402	248	41,113	0.0	

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
(ユーロ…フランス)	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,990	4,990	千ユーロ 384	千円 63,763	% 0.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	17,267	17,267	932	154,431	
		4	4	—	<0.0%>	
(ユーロ…ベルギー)	WAREHOUSES DE PAUW SCA	7,730	7,730	172	28,580	0.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	7,730	7,730	172	28,580	
ユ一口計	口数・金額 銘柄数<比率>	24,997	24,997	1,104	183,011	
		5	5	—	<0.0%>	
(イギリス)	LAND SECURITIES GROUP PLC	26,624	26,624	千イギリスポンド 164	32,756	0.0
	SEGRO PLC	45,033	65,733	530	105,572	0.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	71,657	92,357	695	138,328	
		2	2	—	<0.0%>	
(オーストラリア)	VICINITY CENTRES	154,902	154,902	千オーストラリアドル 339	34,381	0.0
	DEXUS/AU	42,067	42,067	303	30,739	0.0
	GOODMAN GROUP	70,642	70,642	2,545	258,030	0.1
	GPT GROUP	71,335	71,335	345	34,992	0.0
	LENDLEASE GROUP	23,367	—	—	—	—
	MIRVAC GROUP	159,875	159,875	353	35,809	0.0
	SCENTRE GROUP	198,271	280,871	991	100,485	0.0
	STOCKLAND	102,400	102,400	528	53,551	0.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	822,859	882,092	5,406	547,991	
		8	7	—	<0.1%>	
(香港)	LINK REIT	104,160	104,160	千香港ドル 3,838	75,767	0.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	104,160	104,160	3,838	75,767	
		1	1	—	<0.0%>	
(シンガポール)	CAPITALAND ASCENDAS REIT	138,243	138,243	千シンガポールドル 380	44,072	0.0
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	209,556	221,291	449	52,078	0.0
	KEPPEL REIT(N)	13,712	—	—	—	—
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	106,000	—	—	—	—
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	144,556	—	—	—	—
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	612,067	359,534	829	96,151	
		5	2	—	<0.0%>	
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	2,144,227	2,033,697	—	8,771,913	
		57	52	—	<1.9%>	

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	DJSTX5 SP EMINI	百万円 589 3,588	百万円 — —

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

○投資信託財産の構成

(2024年10月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 値 額	比 率
株式	千円 438,182,602	% 96.5
投資証券	8,771,913	1.9
コール・ローン等、その他	6,948,395	1.6
投資信託財産総額	453,902,910	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（448,273,174千円）の投資信託財産総額（453,902,910千円）に対する比率は98.8%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=153.45円、1カナダドル=110.48円、1ユーロ=165.65円、1イギリスポンド=198.92円、1スイスフラン=176.48円、1スウェーデンクローナ=14.44円、1ノルウェークローネ=13.95円、1デンマーククローネ=22.20円、1オーストラリアドル=101.35円、1ニュージーランドドル=91.69円、1香港ドル=19.74円、1シンガポールドル=115.93円、1イスラエルシェケル=40.4576円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年10月28日現在）

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	457,488,063,916
株式(評価額)	5,606,387,356
投資証券(評価額)	438,182,602,948
未収入金	8,771,913,614
未収配当金	3,859,656,186
未収利息	252,361,121
差入委託証拠金	34,698
差入委託証拠金	815,107,993
(B) 負債	6,436,998,793
未払金	3,591,413,294
未払解約金	2,845,585,499
(C) 純資産総額(A-B)	451,051,065,123
元本	64,836,376,772
次期繰越損益金	386,214,688,351
(D) 受益権総口数	64,836,376,772口
1万口当たり基準価額(C/D)	69,568円

(注) 当ファンドの期首元本額は60,617,205,489円、期中追加設定元本額は10,662,451,336円、期中一部解約元本額は6,443,280,053円です。

(注) 2024年10月28日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・インデックスファンド海外株式ヘッジなし(DC専用)	36,022,586,256円
・グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	6,883,396,555円
・インデックスファンド先進国株式(適格機関投資家向け)	5,592,442,193円
・インデックスファンド海外株式(ヘッジなし)	4,125,570,500円
・インデックスファンドMSCI[オール・カントリー](全世界株式)	4,097,981,363円
・日興五大陸株式ファンド	3,418,980,544円
・世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	969,197,889円
・国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	968,780,337円
・DCインデックスバランス(株式80)	835,188,038円
・DCインデックスバランス(株式60)	650,033,342円
・Tracers MSCI[オール・カントリー・インデックス](全世界株式)	613,069,842円
・DCインデックスバランス(株式40)	290,891,069円
・DCインデックスバランス(株式20)	100,356,958円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	68,162,879円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	64,723,731円
・インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け)	62,045,402円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	39,937,025円
・Tracers グローバル3分法(おとなのバランス)	19,839,881円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	12,378,193円
・Niつみインデックスラップ世界10指数(均等型)	574,085円
・Niつみインデックスラップ世界10指数(安定成長型)	240,690円

(注) 1口当たり純資産額は6.9568円です。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○損益の状況（2023年10月27日～2024年10月28日）

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取配当金	6,582,820,429
受取利息	6,541,980,983
その他収益金	4,843,774
支払利息	36,083,193
	△ 87,521
(B) 有価証券売買損益	117,171,122,992
売買益	123,703,865,800
売買損	△ 6,532,742,808
(C) 先物取引等取引損益	1,444,918,487
取引益	1,685,993,260
取引損	△ 241,074,773
(D) 保管費用等	△ 66,442,646
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	125,132,419,262
(F) 前期繰越損益金	240,271,078,634
(G) 追加信託差損益金	54,229,523,136
(H) 解約差損益金	△ 33,418,332,681
(I) 計(E+F+G+H)	386,214,688,351
次期繰越損益金(I)	386,214,688,351

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

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

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

○お知らせ

約款変更について

2023年10月27日から2024年10月28日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日 2025年5月16日）
 (2024年5月17日～2025年5月16日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2006年5月17日から原則無期限です。
運用方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	新興国の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割合には、制限を設けません。

ファンド概要

主として、新興国の株式に投資し、「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数等先物取引や外国為替予約取引などを活用することができます。このため、株式の組入総額と株価指数等先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となつたときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<936561>

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	MSCI エマージング・マーケット・インデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		株式比率	株式比率	投資信託券組入比率	純資産額
		期騰落率	中率(ベンチマーク)				
15期(2021年5月17日)	円 22,962	% 51.4	224.29	% 51.2	% 96.8	% 3.1	% 0.1 百万円 111,602
16期(2022年5月16日)	21,388	△ 6.9	208.69	△ 7.0	93.0	6.9	0.1 95,921
17期(2023年5月16日)	22,397	4.7	219.50	5.2	95.2	7.0	0.1 98,878
18期(2024年5月16日)	28,923	29.1	283.01	28.9	96.8	3.1	0.1 124,141
19期(2025年5月16日)	30,114	4.1	295.68	4.5	94.3	5.7	0.1 126,638

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 「MSCI エマージング・マーケット・インデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。(税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)とは、現地通貨ベースの税引後配当込み指数をヘッジを行なわずに円換算したもので、なお、設定時を100として2025年5月16日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	MSCI エマージング・マーケット・インデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		株式比率	株式比率	投資信託券組入比率
		騰落率	(ベンチマーク)			
(期首) 2024年5月16日	円 28,923	% 一	283.01	% 一	% 96.8	% 3.1 0.1
5月末	28,655	△0.9	281.47	△0.5	93.9	6.1 0.1
6月末	30,211	4.5	296.89	4.9	94.2	5.9 0.1
7月末	28,465	△1.6	279.53	△1.2	93.9	6.1 0.1
8月末	27,687	△4.3	271.91	△3.9	92.5	7.5 0.1
9月末	29,337	1.4	288.12	1.8	94.5	5.5 0.1
10月末	30,305	4.8	297.25	5.0	95.4	4.5 0.1
11月末	28,480	△1.5	279.71	△1.2	94.8	5.1 0.1
12月末	30,003	3.7	294.83	4.2	95.1	4.1 0.1
2025年1月末	29,634	2.5	291.62	3.0	95.7	4.3 0.1
2月末	29,492	2.0	290.30	2.6	95.3	4.8 0.1
3月末	29,490	2.0	289.89	2.4	94.0	5.3 0.1
4月末	27,856	△3.7	273.40	△3.4	92.9	7.2 0.1
(期末) 2025年5月16日	30,114	4.1	295.68	4.5	94.3	5.7 0.1

(注) 謄落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2024年5月17日～2025年5月16日)

基準価額の推移

期間の初め28,923円の基準価額は、期間末に30,114円となり、騰落率は+4.1%となりました。

基準価額の変動要因

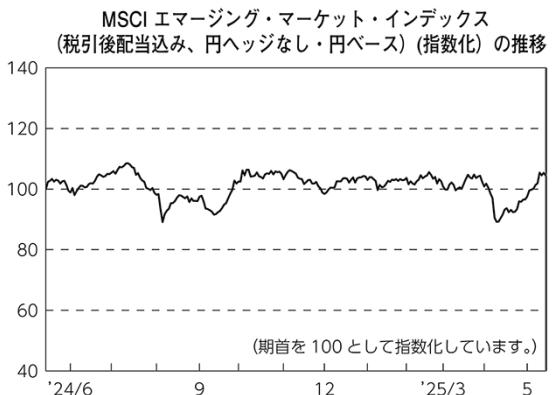
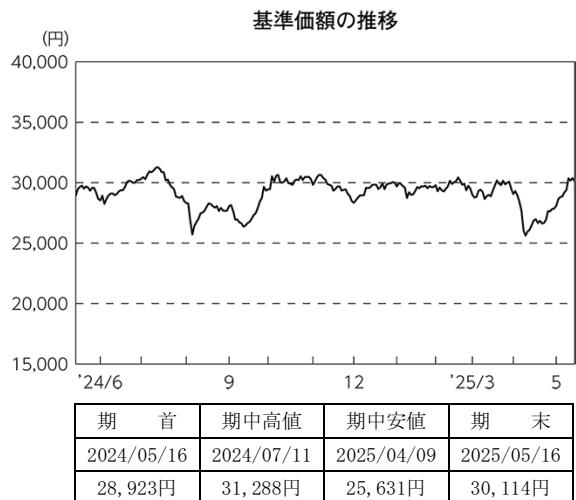
期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- 一部の新興国において利下げが行なわれたことや、欧州中央銀行（ECB）が追加利下げを実施し金融緩和を強化したこと。
- 金融・資本市場の混乱を受け、米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと。
- 米国との貿易交渉に備えるなか中国当局による景気刺激策の強化が期待されたことや、米国と中国が互いに課した追加関税の引き下げなどで合意したこと。

<値下がり要因>

- 市場予想を下回る経済指標を受けて米国の景気後退への警戒感が高まったこと。
- 米国の新政権が発足しメキシコなどからの輸入品に対して追加関税を発動し関税政策への警戒感が高まったこと。
- 米国が発表した相互関税の内容が予想以上に広範な国・地域を対象とし総じて高い税率となり、世界的な景気後退への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が相互関税の対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたこと。



(新興国株式市況)

新興国株式市場では、期間の初めと比べて、新興国各国の株価は概して上昇しました。

中東情勢の先行きが懸念されたことや、市場予想を下回る経済指標を受けて米国の景気後退への警戒感が高まったこと、米国的新政権が発足しメキシコなどからの輸入品に対して追加関税を発動し関税政策への警戒感が高まったこと、米国が発表した相互関税の内容が予想以上に広範な国・地域を対象とし総じて高い税率となり、世界的な景気後退への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が相互関税の対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたことが株価の下落要因となったものの、一部の新興国において利下げが行なわれたことや、E C Bが追加利下げを実施し金融緩和を強化したこと、金融・資本市場の混乱を受け、米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと、中国において人工知能（A I）分野において中国企業が台頭し同分野の関連株が上昇したことに加え、米国との貿易交渉に備えるなか中国当局による景気刺激策の強化が期待されたこと、その後米国と中国が互いに課した追加関税の引き下げなどで合意したことなどが支援材料となり、新興国各国の株価は概して上昇しました。

(為替市況)

新興国通貨は、期間の初めと比べて、対円で総じて下落しました。欧米の金融政策が緩和に転じたことや、日銀の利上げ観測が後退したことなどが新興国通貨の支援材料となったものの、米国連邦準備制度理事会（F R B）が米国の関税政策により景気の先行き不透明感が強いとして政策金利を据え置き欧米の長期金利が上昇したことや、対米輸出依存度が高く負の影響が大きいと考えられるアジアの国々の通貨を中心に下落したことなどが重しとなり、新興国通貨は対円で総じて下落しました。

ポートフォリオ

ベンチマークが採用している国の株式の中からリスクコントロールモデルを使用して構築したポートフォリオで運用を行ない、期間を通じて株式組入比率を高位に維持しました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応するために、隨時ポートフォリオの見直しを行ないました。

なお、外貨建資産は、為替ヘッジを行なわず、高位の外貨エクスポージャーを維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、4.1%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率4.5%を概ね0.4%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

<プラス要因>

- ・株式先物証拠金利の受取り。

<マイナス要因>

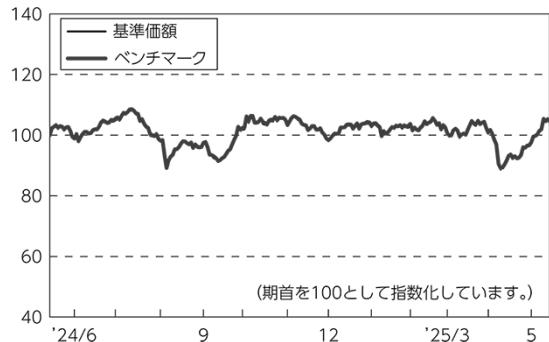
- ・株式先物の組入れに基づく要因。
- ・海外カストディ・フィーや売買手数料などの諸費用。

○今後の運用方針

引き続き、ベンチマークである「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」に連動する投資成果をめざし、原則としてリスクコントロールモデルにより構築した現物株式ポートフォリオへの投資を継続するとともに、現物株式と株式先物取引を合計した実質的な株式組入比率を高位に維持する方針です。また、外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行なわず、高位の外貨エクスポージャーを維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○ 1万口当たりの費用明細

(2024年5月17日～2025年5月16日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (投資信託証券) (先物・オプション)	円 6 (3) (0) (3)	% 0.020 (0.010) (0.000) (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 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式)	5 (5)	0.017 (0.017)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他の費用 (保管費用) (その他)	50 (30) (20)	0.170 (0.101) (0.069)	(c) その他の費用＝期中のその他の費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	61	0.207	
期中の平均基準価額は、29,134円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

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

○売買及び取引の状況

(2024年5月17日～2025年5月16日)

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外 国	アメリカ	百株 5,907 (△3,363,805)	千アメリカドル 8,719 (△ 16)	百株 5,263 (1,756)	千アメリカドル 5,831 (1,643)
	メキシコ	743 (4,710)	千メキシコペソ 12,352 (1,210)	11,452 (495)	千メキシコペソ 29,191 (1,156)
	ブラジル	2,542 (△ 1,065)	千ブラジルレアル 8,548 (1,175)	14,057 (298)	千ブラジルレアル 15,575 (934)
	チリ	37	千チリペソ 106,975	65,943	千チリペソ 325,435
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ギリシャ	128 (-)	167 (△ 4)	257	300
	トルコ	632 (14,105)	千トルコリラ 8,760 (-)	2,465	千トルコリラ 15,600
	チェコ	—	千チェコクロナ —	167	千チェコクロナ 1,705
	ハンガリー	—	千ハンガリーフォリント —	143	千ハンガリーフォリント 73,522
	ポーランド	467	千ポーランドズロチ 2,503	552	千ポーランドズロチ 4,299
	香港	25,463 (△ 34,007)	千香港ドル 72,546 (14,257)	91,983 (3,604)	千香港ドル 143,055 (1,166)
	マレーシア	5,118 (4,246)	千マレーシアリンギット 3,265 (499)	12,270 (1,837)	千マレーシアリンギット 5,069 (499)
	タイ	2,099 (4,758)	千タイバーツ 12,656 (20,292)	57,454 (4,006)	千タイバーツ 69,987 (20,292)
	フィリピン	1,840	千フィリピンペソ 5,938	8,472	千フィリピンペソ 32,023
	インドネシア	15,230 (89)	千インドネシアルピア 11,676,096 (5,094)	92,410 (49)	千インドネシアルピア 21,784,525 (5,094)
	韓国	705 (71)	千韓国ウォン 6,295,723 (125,799)	2,701 (3)	千韓国ウォン 13,812,107 (142,025)

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外 国	台湾	百株 11,703 (6,624)	千新台湾ドル 260,492 (1,453)	百株 42,392 (2,469)	千新台湾ドル 459,322 (1,082)
	インド	44,724 (10,996)	千インドルピー 1,830,840 (141,919)	12,879 (512)	千インドルピー 1,062,651 (140,061)
	サウジアラビア	4,061 (2,047)	千サウジアラビアリヤル 15,816 (3,477)	2,796 (893)	千サウジアラビアリヤル 10,584 (3,185)
	カタール	2,682	千カタールリアル 787	1,784	千カタールリアル 2,118
	クウェート	1,532 (1,415)	千クウェートディナール 119 (—)	2,289	千クウェートディナール 176
	南アフリカ	2,155 (—)	千南アフリカランド 22,316 (△ 640)	6,294	千南アフリカランド 58,125
	アラブ首長国連邦	4,565	千アラブペティルハム 3,408	2,576	千アラブペティルハム 3,088
	中国オフショア	92 (806)	千香港・オフショア人民元 679 (363)	27,369 (441)	千香港・オフショア人民元 27,755 (363)

(注) 金額は受け渡し代金。

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

公社債

			買付額	売付額
外 国	インド	社債券（投資法人債券を含む）	千インドルピー —	千インドルピー — (368)

(注) 金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

(注) ()内は償還による減少分です。

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	メキシコ	口	千メキシコペソ	口	千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	—	—	—	—
	PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	39,700	2,748	10,000	677
	小 計	39,700	2,748	10,000	677
(注) 金額は受け渡し代金。					
(注) ()内は分割・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 52,499	百万円 49,341	百万円 —	百万円 —

(注) 金額は受け渡し代金。

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

○株式売買比率

(2024年5月17日～2025年5月16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	22,493,665千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	118,465,658千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.18

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月17日～2025年5月16日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年5月17日～2025年5月16日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2025年5月16日現在)

外国株式

銘 柄	期首(前期末) 株 数	当 期 末			業 種 等	
		株 数	評 価 額	外貨建金額 邦貨換算金額		
			千アメリカドル	千円		
(アメリカ)						
AMBEV SA-ADR	341	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
AUTOHOME INC-ADR	77	77	200	29,101	メディア・娯楽	
BANCO DE CHILE-ADR	22	9	28	4,109	銀行	
BANCO BRADESCO-ADR	364	364	99	14,416	銀行	
CENTRAIS ELETRICAS BR-SP ADR	826	723	530	76,991	公益事業	
CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	98	41	28	4,074	素材	
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	16	10	91	13,270	食品・飲料・タバコ	
COSAN SA -ADR	30	—	—	—	エネルギー	
CREDICORP LTD	69	64	1,339	194,369	銀行	
ENEL CHILE SA-ADR	123	123	48	7,048	公益事業	
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	16	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
GERDAU SA -SPOON ADR	138	138	38	5,570	素材	
GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	5	5	112	16,372	運輸	
ITAU UNIBANCO H-SPOON PRF ADR-ADR	367	117	77	11,285	銀行	
KE HOLDINGS INC-ADR	721	674	1,292	187,548	不動産管理・開発	
LATAM AIRLINES GROUP SA-ADR	—	29	107	15,595	運輸	
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	227	173	250	36,393	素材	
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	608	608	0	0	電気通信サービス	
NIO INC - ADR	1,430	—	—	—	自動車・自動車部品	
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	—	3,119	4,095	594,233	銀行	
PETROLEO BRASILEIRO S. A.-ADR	91	—	—	—	エネルギー	
PETROLEO BRASILEIRO-SPOON ADR	195	—	—	—	エネルギー	
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	54	44	156	22,652	素材	
BANCO SANTANDER BRASIL-ADS	119	—	—	—	銀行	
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	42	45	91	13,285	公益事業	
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	25	25	62	9,136	銀行	
SENDAS DISTRIBUIDORA-ADR	141	—	—	—	生活必需品流通・小売	
SOUTHERN COPPER CORP	89	87	804	116,668	素材	
SOUTHERN COPPER CORP(N)	0.93	0.86	7	1,150	素材	
SUZANO SA - SPOON ADR	93	—	—	—	素材	
TAL EDUCATION GROUP- ADR	475	412	418	60,729	消費者サービス	
TELEFONICA BRASIL-ADR	56	56	56	8,176	電気通信サービス	
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	819	712	1,165	169,112	メディア・娯楽	
TIM SA-ADR	63	63	109	15,821	電気通信サービス	
VALE SA-SP ADR	61	156	153	22,202	素材	
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	364	306	445	64,578	一般消費財・サービス流通・小売	
YUM CHINA HOLDINGS INC	435	364	1,621	235,264	消費者サービス	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	440	—	—	—	運輸	
QIFU TECHNOLOGY INC-ADR	119	106	470	68,308	金融サービス	
H WORLD GROUP LTD-ADR	228	202	754	109,460	消費者サービス	
IQIYI INC-ADR	448	—	—	—	メディア・娯楽	
KANZHUN LTD-ADR	246	246	446	64,729	メディア・娯楽	
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	81	81	224	32,539	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
OZON HOLDINGS PLC - ADR	64	64	0	0	一般消費財・サービス流通・小売	
PDD HOLDINGS INC-ADR	619	682	8,039	1,166,304	一般消費財・サービス流通・小売	
XP INC - CLASS A	—	369	685	99,520	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	
(アメリカ)		百株	百株	千円	千アメリカドル	
NEBIUS GROUP NV	350	—	—	—	—	メディア・娯楽
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	2,922	2,922	464	67,403	67,403	銀行
GAZPROM PAO-SPON ADR	6,493	6,493	0	0	0	エネルギー
LUKOIL PJSC-SPON-ADR	26	26	0	0	0	エネルギー
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	185	185	0	0	0	素材
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	102	102	0	0	0	エネルギー
ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	1,263	1,263	0	0	0	エネルギー
SEVERSTAL - GDR REG S	263	263	0	0	0	素材
SURGUTNEftegas-SP ADR	1,747	1,747	0	0	0	エネルギー
TATNEFT-SPONSORED-ADR	274	274	0.002	0.397	0.397	エネルギー
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	154	154	0	0	0	生活必需品流通・小売
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	1,296	1,101	224	32,585	32,585	エネルギー
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	542	651	97	14,205	14,205	ソフトウェア・サービス
LUKOIL PJSC	433	433	0.004	0.628	0.628	エネルギー
VK IPJSC -GDR	152	152	0	0	0	メディア・娯楽
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	720	720	0	0	0	素材
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	176	176	0.001	0.255	0.255	素材
POLYUS PJSC-REG S-GDR	78	78	0	0	0	素材
SBERBANK PJSC-SPONSORED ADR	517	517	0	0	0	銀行
TCS GROUP HOLDING -REG S-GDR	134	134	0	0	0	銀行
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	5,763	5,763	0.057	8	8	銀行
VTB BANK PJSC	3,364,600	672	0.006	0.974	0.974	銀行
(アメリカ…非上場)		1	1	0	0.001	素材
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR(FUKA)	1	1	0	0.001	0.001	素材
小計	株数・金額	3,399,056	34,138	24,843	3,604,230	
銘柄	株数・金額	66	57	—	<2.8%>	
(メキシコ)		千メキシコペソ				
ALFA S.A.B.-A	3,225	3,720	5,319	39,620	39,620	食品・飲料・タバコ
AMERICA MOVIL SAB DE CV	19,907	17,267	29,182	217,347	217,347	電気通信サービス
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	528	440	9,022	67,200	67,200	食品・飲料・タバコ
BANCO DEL BAJIO SA	808	—	—	—	—	銀行
CEMEX SAB-CPO	14,756	14,251	19,139	142,554	142,554	素材
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	401	401	7,162	53,344	53,344	食品・飲料・タバコ
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	1,831	1,666	33,327	248,222	248,222	食品・飲料・タバコ
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	2,698	2,561	44,666	332,679	332,679	銀行
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	345	345	15,131	112,700	112,700	運輸
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	1,841	1,841	9,378	69,847	69,847	銀行
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	563	563	7,127	53,082	53,082	資本財
GRUPO MEXICO SA-SER B	3,260	3,086	32,322	240,736	240,736	素材
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	1,402	1,260	7,273	54,176	54,176	食品・飲料・タバコ
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	186	186	12,568	93,612	93,612	運輸
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	—	280	3,859	28,745	28,745	生活必需品流通・小売
GRUMA S.A.B.-B	196	171	6,122	45,597	45,597	食品・飲料・タバコ
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	293	293	7,153	53,275	53,275	運輸
INDUSTRIAS PENOLE SAB DE CV	198	198	7,895	58,807	58,807	素材
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	1,644	1,644	5,738	42,739	42,739	家庭用品・パーソナル用品
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	1,016	—	—	—	—	素材
OPERADORA DE SITES MEX- A-1	1,452	—	—	—	—	電気通信サービス
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	210	210	4,489	33,434	33,434	運輸
QUALITAS CONTROLADORA SAB CV	—	196	4,328	32,239	32,239	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		
(メキシコ) WALMART DE MEXICO -SER V	百株 5,375	百株 5,061	千メキシコペソ 32,339	千円 240,866		生活必需品流通・小売り	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	62,140	55,646	303,549	2,260,833		
(ブラジル)		22	21	—	<1.8%>		
AMBEV SA	4,461	4,286	6,176	157,617	食品・飲料・タバコ		
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	675	—	—	—	生活必需品流通・小売り		
BANCO BRADESCO S.A.	1,352	1,180	1,581	40,366	銀行		
BANCO DO BRASIL S.A.	1,790	1,711	5,030	128,376	銀行		
BANCO BRADESCO SA-PRF	5,309	5,309	8,150	208,004	銀行		
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	241	—	—	—	銀行		
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	1,172	1,172	4,747	121,165	金融サービス		
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	739	687	2,645	67,517	保険		
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	5,807	5,621	8,302	211,894	金融サービス		
BRF SA	—	595	1,226	31,310	食品・飲料・タバコ		
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	582	582	895	22,843	保険		
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB	1,102	1,102	1,459	37,242	運輸		
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	1,904	1,904	2,005	51,176	公益事業		
CIA SIDERURGICA NACIONAL	648	—	—	—	素材		
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PRF-B	975	975	1,210	30,903	公益事業		
COSAN SA	1,112	—	—	—	エネルギー		
CPFL ENERGIA SA	233	233	927	23,666	公益事業		
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	427	427	1,784	45,539	公益事業		
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	287	287	1,324	33,794	公益事業		
EMBRAER SA	—	697	4,868	124,247	資本財		
ENERGISA SA-UNITS	238	238	1,106	28,243	公益事業		
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	1,072	1,187	4,391	112,065	公益事業		
EQUATORIAL ENERGIA SA-RTS	16	—	—	—	公益事業		
GERDAU SA-PREF	1,278	1,278	2,009	51,274	素材		
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	5,361	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
HYPERMARCAS SA	446	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	4,647	5,111	19,261	491,560	銀行		
ITAUSA SA	—	6	6	168	銀行		
ITAUSA SA-PRF	5,776	5,726	6,379	162,794	銀行		
ITAUSA SA-PRF(N)	—	78	87	2,241	銀行		
JBS SA	805	805	3,153	80,491	食品・飲料・タバコ		
KLABIN SA - UNIT	892	892	1,752	44,713	素材		
LOJAS RENNER S.A.	986	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り		
LOCALIZA RENT A CAR SA	942	828	3,376	86,164	運輸		
MAGAZINE LUIZA SA	2,927	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り		
ENEVA SA	729	—	—	—	公益事業		
NATURA &CO HOLDING SA	945	945	979	24,993	家庭用品・パーソナル用品		
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	3,561	3,561	12,177	310,764	エネルギー		
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	4,649	4,439	14,149	361,088	エネルギー		
VIBRA ENERGIA SA	1,202	1,051	1,991	50,827	一般消費財・サービス流通・小売り		
PRI O SA	881	836	3,260	83,206	エネルギー		
RAIA DROGASIL SA	1,319	1,319	2,018	51,508	生活必需品流通・小売り		
REDE D'OR SAO LUIZ SA	596	801	2,821	72,016	ヘルスケア機器・サービス		
RUMO SA	1,344	1,344	2,404	61,361	運輸		
CIA SANEAVENTO BASICO DE SP	314	411	4,774	121,848	公益事業		
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	779	—	—	—	生活必需品流通・小売り		
SUZANO SA	715	551	2,968	75,744	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		
(ブラジル)							
TELEFONICA BRASIL S.A.		百株	百株	千ブラジルレアル	千円		
TIM SA	363	727	2,047	52,241	電気通信サービス		
TOTVS SA	567	567	1,124	28,697	電気通信サービス		
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	627	627	2,550	65,077	ソフトウェア・サービス		
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	210	210	857	21,885	公益事業		
VALE SA	774	774	1,345	34,326	エネルギー		
WEG SA	3,481	3,391	18,803	479,870	素材		
	1,742	1,651	7,295	186,187	資本財		
小計	株数・金額	79,013	66,133	175,429	4,477,033		
	銘柄数 <比率>	50	43	—	<3.5%>		
(チリ)							
BANCO DE CHILE	42,380	42,380	627,227	96,872	銀行		
BANCO DE CREDITO E INVERSION	77	87	342,538	52,903	銀行		
BANCO SANTANDER CHILE SA	60,205	60,205	355,209	54,860	銀行		
CENCOSUD SA	1,301	1,301	415,699	64,202	生活必需品流通・小売り		
EMPRESAS CMPC SA	1,090	1,090	164,590	25,420	素材		
EMPRESAS COPEC SA	391	391	267,835	41,365	一般消費財・サービス流通・小売り		
ENEL AMERICAS SA	22,776	22,776	225,233	34,786	公益事業		
ENEL CHILE SA	24,873	24,873	180,334	27,851	公益事業		
LATAM AIRLINES GROUP SA	185,800	138,850	238,683	36,863	運輸		
S. A. C. I. FALABELLA	893	678	322,050	49,739	一般消費財・サービス流通・小売り		
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	94	94	310,706	47,987	素材		
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	18,750	—	—	—	運輸		
小計	株数・金額	358,633	292,727	3,450,108	532,851		
	銘柄数 <比率>	12	11	—	<0.4%>		
(コロンビア)							
INTERCONEXION ELECTRICA SA	442	442	937,252	32,361	公益事業		
BANCOLOMBIA SA-PRF	472	472	2,100,400	72,522	銀行		
BANCOLOMBIA SA	253	253	1,337,424	46,178	銀行		
小計	株数・金額	1,167	1,167	4,375,076	151,062		
	銘柄数 <比率>	3	3	—	<0.1%>		
(ユーロ…ギリシャ)							
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	2,274	2,274	581	94,608	銀行		
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	1,105	1,105	598	97,298	銀行		
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	2,815	2,678	693	112,765	銀行		
JUMBO SA	126	126	356	58,033	一般消費財・サービス流通・小売り		
MOTOR OIL (HELLAS) SA	74	—	—	—	エネルギー		
METLEN ENERGY & METALS SA	106	110	467	75,946	資本財		
NATIONAL BANK OF GREECE	758	861	874	142,229	銀行		
OPAP SA	201	177	357	58,161	消費者サービス		
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	202	202	341	55,600	電気通信サービス		
PUBLIC POWER CORP	213	213	292	47,477	公益事業		
ユーロ計	株数・金額	7,876	7,748	4,564	742,121		
	銘柄数 <比率>	10	9	—	<0.6%>		
(トルコ)							
AKBANK T. A. S.	3,364	3,137	15,909	59,530	銀行		
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	1,532	1,532	21,065	78,823	資本財		
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	461	461	22,872	85,585	生活必需品流通・小売り		
COCA-COLA ICECEK AS	73	808	4,248	15,898	食品・飲料・タバコ		
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	1,516	3,033	7,486	28,012	素材		
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	74	747	6,984	26,135	自動車・自動車部品		
HACI OMER SABANCI HOLDING	957	1,101	8,549	31,990	銀行		

海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

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		
(トルコ) KOC HOLDING AS PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS(N) SASA POLYESTER SANAYI TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA TURK SISE VE CAM FABRIKALARI TURKCELL ILETISIM HIZMET AS TURK HAVA YOLLARI AO TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE TURKIYE IS BANKASI-C YAPI VE KREDI BANKASI		百株 736 43 169 1,597 120 1,526 1,167 570 977 9,585 3,610	百株 736 212 — 12,779 — 685 1,167 536 977 8,829 3,610	千トルコリラ 10,934 5,223 — 4,651 — 2,500 11,266 15,759 12,873 9,456 9,111	千円 40,916 19,547 — 17,405 — 9,355 42,159 58,971 48,172 35,383 34,094	資本財 運輸 運輸 素材 自動車・自動車部品 資本財 電気通信サービス 運輸 エネルギー 銀行 銀行	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	28,083	40,355	168,893	631,982		
(チェコ) CEZ AS KOMERCNI BANKA AS MONETA MONEY BANK AS		166 81 390	166 81 223	千チェコクロナ 20,041 8,649 3,287	130,673 56,395 21,431	公益事業 銀行 銀行	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	638	471	31,978	208,500		
(ハンガリー) RICHTER GEDEON NYRT MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL OTP BANK PLC		150 492 227	150 367 209	千ハンガリーフォリント 156,728 114,459 585,551	62,691 45,783 234,220	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス エネルギー 銀行	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	871	727	856,739	342,695		
(ポーランド) ALLEGRO.EU SA BANK PEKAO SA SANTANDER BANK POLSKA SA MBANK SA BUDIMEX CD PROJEKT SA DINO POLSKA SA KGHM POLSKA MIEDZ SA LPP SA PEPCO GROUP NV PKO BANK POLSKI SA ORLEN SA POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA ZABKA GROUP SA		579 190 36 16 12 66 50 159 1 179 928 603 866 574 —	579 190 41 13 — 66 50 143 0.98 — 838 521 866 574 293	千ポーランドズロチ 1,941 3,439 2,200 1,064 — 1,537 2,800 1,774 1,612 — 6,505 3,741 781 3,625 661	74,312 131,620 84,216 40,728 — 58,839 107,164 67,912 61,695 — 248,973 143,177 29,904 138,743 25,296	一般消費財・サービス流通・小売り 銀行 銀行 銀行 資本財 メディア・娯楽 生活必需品流通・小売り 素材 耐久消費財・アパレル 一般消費財・サービス流通・小売り 銀行 エネルギー 公益事業 保険 生活必需品流通・小売り	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	4,265	4,179	31,685	1,212,585		
(香港) AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC AGRICULTURAL BANK OF CHINA AIR CHINA LTD-H AKESO INC - B ALUMINUM CORP OF CHINA LTD ALIBABA GROUP HOLDING LTD ANTA SPORTS PRODUCTS LTD		745 27,190 1,740 530 4,150 16,884 1,318	745 27,190 — 610 4,150 15,930 1,272	千香港ドル 2,976 13,676 — 4,959 1,884 205,337 11,785	55,299 254,110 — 92,143 35,006 3,815,174 218,966	テクノロジー・ハードウェアおよび機器 銀行 運輸 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 素材 一般消費財・サービス流通・小売り 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		
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円		
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H		1,220	1,220	2,580	47,941	素材	
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H		2,480	2,480	972	18,062	資本財	
BANK OF CHINA LTD - H		81,820	68,380	32,001	594,594	銀行	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H		8,372	8,372	6,003	111,536	銀行	
BAIDU INC-CLASS A		2,333	2,163	19,364	359,787	メディア・娯楽	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR		5,040	5,040	1,214	22,568	公益事業	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H		90	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS		565	565	1,830	34,012	公益事業	
BEIGENE LTD		748	738	9,863	183,256	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BILIBILI INC-CLASS Z		195	236	3,302	61,368	メディア・娯楽	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD		4,460	4,460	2,020	37,538	耐久消費財・アパレル	
BOC AVIATION LTD		215	215	1,309	24,327	資本財	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE		3,100	—	—	—	自動車・自動車部品	
BYD CO LTD-H		1,065	1,195	50,237	933,418	自動車・自動車部品	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD		820	820	2,865	53,248	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT		730	730	1,118	20,779	不動産管理・開発	
CGN POWER CO LTD-H		12,280	10,290	2,623	48,752	公益事業	
CMOC GROUP LTD-H		3,510	3,510	2,235	41,542	素材	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT		2,140	2,140	2,358	43,816	資本財	
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H		3,920	3,920	1,450	26,948	素材	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H		98,619	94,479	65,474	1,216,508	銀行	
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN		2,090	2,090	4,154	77,198	公益事業	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H		24,973	24,973	10,188	189,311	エネルギー	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN		1,685	1,685	4,574	84,999	食品・飲料・タバコ	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H		8,010	7,330	11,698	217,361	保険	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING		1,250	1,250	1,772	32,933	運輸	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST		4,098	3,763	5,072	94,252	不動産管理・開発	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H		2,900	2,900	1,203	22,361	資本財	
CHINA COSCO HOLDINGS-H		3,333	2,623	3,678	68,339	運輸	
CHINA OILFIELD SERVICES-H		1,920	1,920	1,176	21,867	エネルギー	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT		9,461	8,681	4,957	92,104	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA RESOURCES LAND LTD		3,377	3,052	7,860	146,055	不動産管理・開発	
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H		3,460	3,290	10,577	196,527	エネルギー	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H		3,750	3,270	2,154	40,038	公益事業	
CRRC CORP LTD - H		4,010	4,010	1,988	36,954	資本財	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD		1,547	1,547	1,875	34,845	保険	
CHINA MENGNIU DAIRY CO		3,350	3,100	5,685	105,634	食品・飲料・タバコ	
CHINA COAL ENERGY CO - H		2,160	2,160	1,792	33,310	エネルギー	
CHINA MERCHANTS BANK - H		3,821	3,681	18,020	334,829	銀行	
CHINA CITIC BANK - H		9,290	9,290	6,103	113,403	銀行	
CHINA MINSHENG BANKING-H		6,626	6,626	2,590	48,139	銀行	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H		3,760	3,760	1,319	24,521	資本財	
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H		1,240	1,240	773	14,376	エネルギー	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD		2,664	2,520	6,148	114,244	保険	
CHINA GAS HOLDINGS LTD		2,878	2,878	2,069	38,447	公益事業	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD		960	960	2,160	40,132	公益事業	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING		1,540	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H		9,010	—	—	—	金融サービス	
CHINA HONGQIAO GROUP LTD		2,450	3,260	4,831	89,765	素材	
CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS		900	900	0	0	食品・飲料・タバコ	
CHINA VANKE CO LTD-H		2,095	2,095	1,135	21,100	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		
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円		
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H		1,820	1,820	644	11,970	銀行	
CHINA POWER INTERNATIONAL		5,380	5,380	1,705	31,687	公益事業	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H		4,400	3,505	2,695	50,079	金融サービス	
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD		1,350	—	—	—	不動産管理・開発	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC		1,935	1,935	957	17,796	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU		2,168	2,168	2,328	43,262	一般消費財・サービス流通・小売り	
CHINA LITERATURE LTD		394	394	1,046	19,435	メディア・娯楽	
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H		1,772	1,288	1,919	35,657	金融サービス	
CHINA TOWER CORP LTD-H		46,060	4,606	5,342	99,272	電気通信サービス	
CHINA FEIHE LTD		3,790	3,790	2,228	41,405	食品・飲料・タバコ	
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY		720	720	2,710	50,366	不動産管理・開発	
CITIC SECURITIES CO LTD-H		1,786	1,341	2,710	50,358	金融サービス	
CITIC LTD		5,770	4,210	4,130	76,735	資本財	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T		6,420	6,420	3,364	62,504	生活必需品流通・小売り	
KUNLUN ENERGY CO LTD		3,980	3,980	3,136	58,271	公益事業	
COSCO SHIPPING PORTS LTD		1,060	—	—	—	運輸	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD		2,260	—	—	—	不動産管理・開発	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H		3,120	—	—	—	自動車・自動車部品	
FAR EAST HORIZON LTD		2,460	2,460	1,554	28,886	金融サービス	
FLAT GLASS GROUP CO LTD-H		570	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
FOSUN INTERNATIONAL LTD		2,410	2,410	1,031	19,164	資本財	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H		588	588	3,157	58,667	自動車・自動車部品	
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H		429	—	—	—	素材	
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD		24,870	21,440	1,865	34,656	半導体・半導体製造装置	
GENSCRIPT BIOTECH CORP		1,220	1,220	1,241	23,075	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT		6,270	6,270	12,276	228,100	自動車・自動車部品	
GF SECURITIES CO LTD-H		1,010	—	—	—	金融サービス	
GIANT BIOPHARMA HOLDING CO LTD		282	282	2,384	44,300	家庭用品・バーソナル用品	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H		2,735	2,735	3,336	61,995	自動車・自動車部品	
GUOTAI HAITONG SECURITIES-H		—	2,080	2,317	43,065	金融サービス	
GUANGDONG INVEST		3,160	3,160	1,956	36,343	公益事業	
YUEXIU PROPERTY CO LTD		1,892	—	—	—	不動産管理・開発	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H		3,908	—	—	—	自動車・自動車部品	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H		2,372	—	—	—	金融サービス	
HANERGY THIN FILM POWER GROU		2,400	2,400	0	0	半導体・半導体製造装置	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS		690	690	1,351	25,101	資本財	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI		1,680	1,680	2,812	52,252	消費者サービス	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP		1,420	1,220	2,757	51,228	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HAIER SMART HOME CO LTD-H		2,368	2,368	5,624	104,493	耐久消費財・アパレル	
CHINA RUYI HOLDINGS LTD		6,440	6,440	1,307	24,290	メディア・娯楽	
HENGAN INTL GROUP CO LTD		845	705	1,568	29,145	家庭用品・バーソナル用品	
HISENSE HOME APPLIANCES GR-H		—	350	934	17,363	耐久消費財・アパレル	
HUANENG POWER INTL INC-H		4,040	4,040	2,011	37,381	公益事業	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H		1,270	1,270	1,617	30,062	金融サービス	
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD		600	600	1,818	33,778	半導体・半導体製造装置	
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C		374	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
IND & COMM BK OF CHINA - H		66,995	67,115	37,853	703,313	銀行	
INNOVENT BIOLOGICS INC		1,310	1,230	6,143	114,152	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
J&T GLOBAL EXPRESS LTD		—	2,316	1,445	26,851	運輸	
JD.COM INC - CL A		2,422	2,384	32,289	599,934	一般消費財・サービス流通・小売り	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC		1,167	1,167	4,545	84,454	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		
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円		
JD LOGISTICS INC		1,964	1,964	2,282	42,402	運輸	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H		1,580	1,580	1,526	28,358	運輸	
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H		1,190	1,190	1,599	29,716	素材	
KINGSOFT CORP LTD		972	972	3,912	72,690	メディア・娯楽	
KINGBOARD HOLDINGS LTD		705	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR		3,000	3,000	4,032	74,914	ソフトウェア・サービス	
EAST BUY HOLDING LTD		455	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
KUAISHOU TECHNOLOGY		2,523	2,639	13,709	254,724	メディア・娯楽	
LENOVO GROUP LTD		8,200	8,200	8,011	148,851	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LI NING CO LTD		2,525	2,305	3,549	65,953	耐久消費財・アパレル	
LI AUTO INC-CLASS A		1,220	1,171	13,033	242,157	自動車・自動車部品	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD		2,030	2,030	2,078	38,622	不動産管理・開発	
MEITUAN-CLASS B		5,257	4,863	65,856	1,223,614	消費者サービス	
MMG LTD		—	4,312	1,082	20,109	素材	
MINISO GROUP HOLDING LTD		420	346	1,366	25,393	一般消費財・サービス流通・小売り	
MIDEA GROUP CO LTD		—	248	1,939	36,033	耐久消費財・アパレル	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H		810	810	2,620	48,686	保険	
NETEASE INC		2,007	1,860	31,279	581,167	メディア・娯楽	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC		1,589	1,410	5,421	100,730	消費者サービス	
NIO INC-CLASS A		—	1,401	4,415	82,043	自動車・自動車部品	
NONGFU SPRING CO LTD-H		2,048	1,978	7,605	141,308	食品・飲料・タバコ	
ORIENT OVERSEAS INTL LTD		135	135	1,807	33,586	運輸	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H		8,670	8,670	4,534	84,249	保険	
PETROCHINA CO LTD-H		21,450	20,530	12,851	238,786	エネルギー	
PIICC PROPERTY & CASUALTY -H		7,240	7,240	11,019	204,738	保険	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H		6,805	6,540	30,509	566,859	保険	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H		7,980	7,980	4,005	74,430	銀行	
POP MART INTERNATIONAL GROUP		552	552	10,863	201,841	一般消費財・サービス流通・小売り	
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL		1,260	—	—	—	資本財	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H		826	826	908	16,881	ヘルスケア機器・サービス	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP		863	863	4,983	92,599	耐久消費財・アパレル	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H		2,636	2,636	1,555	28,896	ヘルスケア機器・サービス	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H		425	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H		772	772	1,734	32,222	素材	
SINOPHARM GROUP CO-H		1,380	1,380	2,541	47,229	ヘルスケア機器・サービス	
SINO BIOPHARMACEUTICAL		11,027	11,027	4,300	79,907	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SINOTruk HONG KONG LTD		670	670	1,310	24,349	資本財	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING		1,840	1,840	3,153	58,596	食品・飲料・タバコ	
SUNNY OPTICAL TECH		780	702	4,647	86,345	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TECENT HOLDINGS LTD		6,866	6,357	330,590	6,142,362	メディア・娯楽	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO		2,020	2,020	2,662	49,466	食品・飲料・タバコ	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD		2,120	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT		1,256	1,256	2,618	48,656	消費者サービス	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H		1,310	1,310	1,475	27,406	消費者サービス	
TRIP.COM GROUP LTD		567	594	30,667	569,794	消費者サービス	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H		620	620	3,363	62,493	食品・飲料・タバコ	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD		5,170	5,170	2,729	50,718	食品・飲料・タバコ	
WEICHAI POWER CO LTD-H		1,964	1,964	2,902	53,933	資本財	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC		4,150	3,525	8,407	156,204	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WUXI APPTEC CO LTD-H		346	346	2,209	41,049	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD		816	816	5,104	94,833	公益事業	

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(香港)							
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	百株	百株	千香港ドル	千円		半導体・半導体製造装置	
XIAOMI CORP-CLASS B	5,220	5,220	1,341	24,925		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
XPENG INC - CLASS A SHARES	16,258	16,132	80,901	1,503,158		自動車・自動車部品	
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	1,183	1,183	9,570	177,819		エネルギー	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	2,300	2,990	2,616	48,609		自動車・自動車部品	
ZAI LAB LTD	1,320	1,320	1,787	33,207		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	1,005	—	—	—		保険	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	707	—	—	—		素材	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	1,370	1,620	2,831	52,614		運輸	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	1,835	1,835	1,191	22,132		資本財	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	636	636	2,121	39,409		一般消費財・サービス流通・小売り	
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	815	815	991	18,413		自動車・自動車部品	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	520	520	3,361	62,462		素材	
ZTE CORP-H	5,437	5,597	9,694	180,130		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	712	712	1,619	30,095		運輸	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	—	383	5,488	101,974		食品・飲料・タバコ	
小計	株数	金額	837,713	733,581	1,538,658	28,588,267	
	銘柄	数 <比率>	169	153	<22.6%>		
(マレーシア)				千マレーシアリンギット			
AMMB HOLDINGS BHD	1,958	2,881	1,584	53,790		銀行	
AXIATA GROUP BERHAD	2,964	2,964	655	22,236		電気通信サービス	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	6,673	7,813	5,594	189,903		銀行	
CELCOMDIGI BHD	3,396	3,396	1,351	45,883		電気通信サービス	
GAMUDA BHD	2,287	3,674	1,693	57,496		資本財	
GENTING BHD	2,189	1,459	469	15,948		消費者サービス	
GENTING MALAYSIA BHD	3,154	—	—	—		消費者サービス	
HONG LEONG BANK BERHAD	648	648	1,314	44,611		銀行	
IHH HEALTHCARE BHD	2,029	2,029	1,426	48,421		ヘルスケア機器・サービス	
INARI AMERTRON BHD	3,249	—	—	—		半導体・半導体製造装置	
IOI CORPORATION BERHAD	2,568	2,568	963	32,700		食品・飲料・タバコ	
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	525	525	1,086	36,891		食品・飲料・タバコ	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	992	—	—	—		運輸	
MAXIS BHD	2,354	2,354	889	30,206		電気通信サービス	
MALAYAN BANKING BHD	5,506	5,506	5,561	188,798		銀行	
MISC BHD	1,359	1,359	1,040	35,338		運輸	
MR DIY GROUP M BHD	4,197	2,977	494	16,778		一般消費財・サービス流通・小売り	
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	65	65	546	18,535		食品・飲料・タバコ	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	3,064	2,599	1,005	34,144		素材	
PETRONAS DAGANGAN BHD	306	153	305	10,377		エネルギー	
PETRONAS GAS BERHAD	796	796	1,405	47,720		公益事業	
PPB GROUP BERHAD	639	639	786	26,714		食品・飲料・タバコ	
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	4,014	4,014	2,031	68,949		素材	
PUBLIC BANK BERHAD	15,223	13,945	6,289	213,506		銀行	
QL RESOURCES BHD	1,145	1,717	815	27,694		食品・飲料・タバコ	
RHB BANK BHD	1,548	1,548	1,036	35,169		銀行	
SIME DARBY BERHAD	2,790	2,790	594	20,175		資本財	
SD GUTHRIE BHD	2,131	2,131	988	33,569		食品・飲料・タバコ	
SUNWAY BHD	—	2,205	1,065	36,154		資本財	
TENAGA NASIONAL BERHAD	2,569	2,840	4,033	136,913		公益事業	
TELEKOM MALAYSIA BHD	1,283	1,283	887	30,139		電気通信サービス	
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	2,416	2,416	901	30,591		公益事業	

海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

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		
(マレーシア) YTL CORP BHD	百株 3,197	百株 3,197	千マレーシアリング 703	千円 23,876		公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	87,238	82,495	47,522	1,613,237		
(タイ)			千タイバーツ				
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	1,180	1,180	34,928	152,984	電気通信サービス		
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	4,233	4,233	14,815	64,891	運輸		
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	9,119	—	—	—	消費者サービス		
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	11,447	10,617	25,056	109,745	ヘルスケア機器・サービス		
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	7,838	7,838	4,663	20,426	運輸		
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	8,026	—	—	—	運輸		
BUMRUNGGRAD HOSPITAL PU-NVDR	615	615	10,147	44,446	ヘルスケア機器・サービス		
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	2,148	1,886	9,335	40,890	不動産管理・開発		
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	2,064	2,064	3,942	17,268	一般消費財・サービス流通・小売り		
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	4,066	2,936	7,633	33,435	食品・飲料・タバコ		
CP ALL PCL-NVDR	5,984	5,491	28,415	124,461	生活必需品流通・小売り		
CP AXTRA PCL-NVDR	—	2,056	4,854	21,261	生活必需品流通・小売り		
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	3,195	3,195	35,624	156,034	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	1,772	—	—	—	公益事業		
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	649	—	—	—	公益事業		
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	3,149	—	—	—	公益事業		
GULF DEVELOPMENT PCL-NVDR	—	4,789	22,867	100,159	公益事業		
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	6,654	5,035	3,977	17,422	一般消費財・サービス流通・小売り		
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	1,968	—	—	—	素材		
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	999	—	—	—	電気通信サービス		
KASIKORN BANK PCL-NVDR	600	600	9,720	42,573	銀行		
KRUNG THAI BANK - NVDR	3,942	3,942	8,751	38,332	銀行		
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	1,304	652	2,575	11,280	金融サービス		
LAND & HOUSES PUB - NVDR	9,177	—	—	—	不動産管理・開発		
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	3,240	3,240	8,004	35,059	消費者サービス		
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	769	—	—	—	金融サービス		
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	1,466	1,281	12,811	56,112	エネルギー		
PTT PCL-NVDR	10,133	9,834	30,485	133,526	エネルギー		
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	2,102	—	—	—	素材		
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	3,500	1,750	2,310	10,117	一般消費財・サービス流通・小売り		
SCG PACKAGING PCL-NVDR	1,309	—	—	—	素材		
SCB X PCL-NVDR	851	851	10,169	44,542	銀行		
CP AXTRA PCL-NVDR	2,087	—	—	—	生活必需品流通・小売り		
SIAM CEMENT PCL-NVDR	812	801	13,456	58,940	素材		
THAI OIL PCL-NVDR	1,381	—	—	—	エネルギー		
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	23,420	11,710	2,224	9,745	銀行		
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	10,027	10,027	12,534	54,898	電気通信サービス		
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	151,228	96,625	319,305	1,398,557		
(フィリピン)			千フィリピンペソ				
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	1,904	—	—	—	資本財		
AYALA CORPORATION	304	230	13,485	35,098	資本財		
AYALA LAND INC	6,825	6,825	15,630	40,681	不動産管理・開発		
BDO UNIBANK INC	2,421	2,421	39,054	101,647	銀行		
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	1,824	1,824	24,636	64,120	銀行		
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	1,018	1,018	41,444	107,868	運輸		
JG SUMMIT HOLDINGS INC	3,003	—	—	—	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	
(フィリピン)						
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	百株	百株	千フィリピンペソ	千円		
MANILA ELECTRIC COMPANY	475	475	11,647	30,314	消費者サービス	
METROPOLITAN BANK & TRUST	316	316	18,029	46,924	公益事業	
PLDT INC	1,882	1,882	14,682	38,214	銀行	
SM INVESTMENTS CORP	83	83	10,573	27,519	電気通信サービス	
SM PRIME HOLDINGS INC	239	213	18,925	49,258	資本財	
UNIVERSAL ROBINA CORP	10,742	10,022	24,153	62,863	不動産管理・開発	
小計	株数・金額	31,946	25,313	232,263	604,511	食品・飲料・タバコ
銘柄	数比率	14	11	—	<0.5%>	
(インドネシア)						
ALAMTRI RESOURCES INDONESIA	14,852	14,852	千インドネシアルピア			
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	6,680	6,680	2,844,158	25,028	エネルギー	
ANEKA TAMBANG TBK	8,993	—	4,692,700	41,295	素材	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	20,919	20,099	9,687,718	85,251	素材	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	57,399	54,949	50,965,197	448,493	資本財	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	70,133	66,743	28,499,261	250,793	銀行	
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	15,704	15,704	7,066,800	62,187	銀行	
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	38,317	37,097	19,754,152	173,836	銀行	
BARITO PACIFIC TBK PT	30,967	21,787	1,873,732	16,488	素材	
CHAROEN POKPHAND INDONESI PT	7,281	7,281	3,574,971	31,459	食品・飲料・タバコ	
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	—	7,850	7,084,625	62,344	素材	
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	885,290	885,290	6,462,617	56,871	一般消費財・サービス流通・小売	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	1,894	1,894	2,092,870	18,417	食品・飲料・タバコ	
PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	4,526	4,526	3,666,060	32,261	食品・飲料・タバコ	
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	2,830	—	—	—	素材	
KALBE FARMA TBK PT	21,877	21,877	3,336,242	29,358	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	13,568	—	—	—	素材	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	51,729	47,549	12,648,034	111,302	電気通信サービス	
SARANA MENARA NUSANTARA PT	23,142	—	—	—	電気通信サービス	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	3,477	—	—	—	素材	
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	21,772	17,562	4,232,442	37,245	生活必需品流通・小売	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	7,530	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
UNITED TRACTORS TBK PT	1,600	1,600	3,460,000	30,448	エネルギー	
小計	株数・金額	1,310,481	1,233,340	171,941,581	1,513,085	
銘柄	数比率	22	17	—	<1.2%>	
(韓国)						
AMOREPACIFIC CORP	29	29	千韓国ウォン			
CELLTRION INC	156	155	362,687	37,755	家庭用品・パーソナル用品	
SAMSUNG C&T CORP	84	88	2,388,613	248,654	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CJ CHEILJEDANG CORP	8	8	1,093,646	113,848	資本財	
COSMOAMKT CO LTD	27	—	202,768	21,108	食品・飲料・タバコ	
POSCO INTERNATIONAL CORP	55	55	262,551	27,331	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	248	124	159,216	16,574	資本財	
HANWHA OCEAN CO LTD	55	102	829,069	86,306	金融サービス	
KAKAO CORP	324	316	1,193,316	124,224	メディア・娯楽	
DONGBU INSURANCE CO LTD	48	48	471,905	49,125	保険	
DOOSAN ENERBILITY	499	419	1,340,622	139,558	資本財	
DOOSAN BOBCAT INC	56	56	260,304	27,097	資本財	
ECOPRO MATERIALS CO LTD	13	13	65,475	6,815	資本財	
GS HOLDINGS	43	—	—	—	資本財	
HANA FINANCIAL GROUP	309	283	1,861,806	193,814	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	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円		
HANWHA SOLUTIONS CORP	140	—	—	—		素材
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	79	79	316,887	32,987		自動車・自動車部品
HANON SYSTEMS	189	—	—	—		自動車・自動車部品
HANJIN KAL CORP	25	25	321,250	33,442		消費者サービス
HANMI PHARM CO LTD	7	—	—	—		医薬・バイオケノロジー・ライフサイエンス
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	50	45	372,645	38,792		半導体・半導体製造装置
LOTTE CHEMICAL CORP	20	—	—	—		素材
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	18	37	423,368	44,072		運輸
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	35	35	542,208	56,443		自動車・自動車部品
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	75	—	—	—		資本財
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	44	40	1,175,363	122,355		資本財
HMM CO LTD	259	228	506,792	52,757		運輸
HYUNDAI MOBIS	63	59	1,507,050	156,883		自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO	141	134	2,601,256	270,790		自動車・自動車部品
HYUNDAI STEEL CO	96	—	—	—		素材
SK HYNIX INC	567	536	10,756,825	1,119,785		半導体・半導体製造装置
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	24	22	337,218	35,104		自動車・自動車部品
HD HYUNDAI	49	49	407,880	42,460		エネルギー
HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	—	24	879,670	91,573		資本財
HYBE CO LTD	24	21	585,290	60,928		メディア・娯楽
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	21	21	912,135	94,953		資本財
HYUNDAI ROTEM COMPANY	—	72	802,473	83,537		資本財
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	276	276	426,972	44,447		銀行
KANGWON LAND INC	108	—	—	—		消費者サービス
KAKAOBANK CORP	168	168	390,540	40,655		銀行
KAKAOPAY CORP	25	—	—	—		金融サービス
KB FINANCIAL GROUP INC	402	358	3,356,496	349,411		銀行
KIA CORP	272	233	2,129,520	221,683		自動車・自動車部品
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	19	—	—	—		素材
KOREAN AIR LINES CO LTD	148	148	336,216	35,000		運輸
KOREA ELECTRIC POWER CORP	267	267	708,610	73,766		公益事業
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	39	39	372,597	38,787		金融サービス
KOREA ZINC CO LTD	8	4	399,350	41,572		素材
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	79	79	705,072	73,397		資本財
KRAFTON INC	29	29	1,102,500	114,770		メディア・娯楽
KT CORP	63	—	—	—		電気通信サービス
KT&G CORP	108	98	1,143,353	119,023		食品・飲料・タバコ
KUM YANG CO LTD	32	—	—	—		素材
LG INNOTEK CO LTD	14	14	221,413	23,049		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG CHEM LTD	50	49	1,009,867	105,127		素材
LG CORP	96	96	662,197	68,934		資本財
LG ELECTRONICS INC	109	109	780,798	81,281		耐久消費財・アパレル
LG H&H	9	9	305,600	31,812		家庭用品・パーソナル用品
LG DISPLAY CO LTD	308	308	267,169	27,812		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG UPLUS CORP.	219	219	284,700	29,637		電気通信サービス
LG CHEM LTD-PRF	7	—	—	—		素材
LG ENERGY SOLUTION	47	45	1,395,315	145,252		資本財
LS ELECTRIC CO LTD	—	14	346,550	36,075		資本財
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	107	92	1,055,397	109,866		金融サービス
NCSOFT CORP	14	14	222,365	23,148		メディア・娯楽
NETMARBLE CORP	22	—	—	—		メディア・娯楽

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額	
(韓国)						
NAVER CORP	百株	百株	千韓国ウォン	千円		
	133	142	2,698,938	280,959		メディア・娯楽
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	23	23	286,795	29,855		食品・飲料・タバコ
POSCO FUTURE M CO LTD	32	32	367,888	38,297		資本財
POSCO HOLDINGS INC	74	69	1,748,750	182,044		素材
S-OIL CORPORATION	48	48	250,453	26,072		エネルギー
SAMSUNG SDS CO LTD	39	40	527,136	54,874		ソフトウェア・サービス
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	855	812	3,825,933	398,279		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	58	58	716,703	74,608		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	68	—	—	—		金融サービス
SAMSUNG E&A CO LTD	165	—	—	—		資本財
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	32	29	1,073,000	111,699		保険
SAMSUNG SDI CO LTD	56	53	910,101	94,741		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	675	675	973,623	101,354		資本財
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	4,961	4,689	26,871,408	2,797,313		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HANWHA AEROSPACE CO LTD	40	32	2,671,500	278,103		資本財
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	80	80	668,417	69,582		保険
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	17	16	1,666,660	173,499		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMSUNG SDI CO LTD-RIGHTS	—	7	24,066	2,505		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	447	422	2,185,255	227,485		銀行
SK INC	37	37	515,883	53,703		資本財
SK INNOVATION CO LTD	61	61	547,638	57,009		エネルギー
SK TELECOM	56	56	286,671	29,842		電気通信サービス
SKC CO LTD	21	21	219,170	22,815		素材
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	33	33	303,845	31,630		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	28	—	—	—		資本財
SK BIOSCIENCE CO LTD	29	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SK SQUARE CO LTD	105	89	905,486	94,261		資本財
COWAY CO LTD	56	56	545,952	56,833		耐久消費財・アパレル
NH INVESTMENT & SECURITIES C	117	58	94,181	9,804		金融サービス
WOORI FINANCIAL GROUP INC	625	630	1,138,881	118,557		銀行
YUHAN CORP	69	55	591,603	61,585		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTEOGEN INC	—	40	1,330,620	138,517		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELLTRION PHARM INC	18	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ECOPRO BM CO LTD	50	47	461,116	48,002		資本財
ECOPRO CO LTD	107	102	466,999	48,614		資本財
HLB INC	123	114	651,609	67,832		ヘルスケア機器・サービス
L&F CO LTD	25	—	—	—		資本財
POSCO DX CO LTD	54	—	—	—		ソフトウェア・サービス
小計	株数	金額	16,386	14,458	106,089,182	11,043,883
銘柄	数	比 率	99	82	—	<8.7%>
(台湾)						
ACER INC	3,248	2,978	千新台湾ドル			
ACCTON TECHNOLOGY CORP	530	500	10,512	50,523		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADVANTECH CO LTD	469	469	36,200	173,973		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	146	146	16,162	77,675		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	80	80	13,770	66,177		資本財
ASIA CEMENT CORP	2,099	2,099	21,760	104,576		半導体・半導体製造装置
ASUSTEK COMPUTER INC	737	689	9,291	44,654		素材
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	3,153	3,253	43,330	208,240		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASIA VITAL COMPONENTS	—	330	48,970	235,348		半導体・半導体製造装置
AUO CORP	6,647	6,647	19,965	95,949		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
			9,074	43,610		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		
(台湾)		百株	百株	千新台湾ドル	千円		
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO		9,470	8,910	53,106	255,223	保険	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD		664	664	14,741	70,848	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD		17,897	15,947	65,623	315,381	銀行	
CHINA STEEL CORP		12,311	11,661	24,839	119,376	素材	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK		5,343	5,514	10,256	49,293	銀行	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL		16,407	15,047	25,203	121,127	保険	
CHUNGHWIA TELECOM CO LTD		3,933	3,463	45,374	218,065	電気通信サービス	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD		2,119	1,769	9,112	43,795	自動車・自動車部品	
CHATLEASE HOLDING CO LTD		1,534	1,482	18,381	88,341	金融サービス	
CHINA AIRLINES LTD		3,190	3,190	7,225	34,724	運輸	
COMPAL ELECTRONICS		4,379	4,379	11,780	56,618	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DELTA ELECTRONICS INC		1,985	1,925	71,336	342,835	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO		14,472	14,072	42,146	202,550	銀行	
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD		202	202	9,286	44,629	耐久消費財・アパレル	
ELITE MATERIAL CO LTD		—	290	19,865	95,469	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
EMMEMORY TECHNOLOGY INC		71	65	16,542	79,501	半導体・半導体製造装置	
EVA AIRWAYS CORP		2,810	2,810	12,139	58,339	運輸	
EVERGREEN MARINE CORP LTD		1,092	1,022	25,090	120,580	運輸	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD		1,780	1,780	16,020	76,990	電気通信サービス	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP		3,229	2,659	8,590	41,284	資本財	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD		639	479	5,990	28,791	耐久消費財・アパレル	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO		11,259	10,146	26,838	128,983	銀行	
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP		1,170	—	—	—	エネルギー	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE		3,600	3,270	8,405	40,394	素材	
FORMOSA PLASTICS CORP		3,964	3,714	13,631	65,510	素材	
FORTUNE ELECTRIC CO LTD		—	132	6,534	31,401	資本財	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO		7,826	7,728	62,210	298,977	保険	
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD		570	540	14,337	68,902	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GLOBAL UNICHIP CORP		90	90	10,305	49,524	半導体・半導体製造装置	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD		316	283	17,671	84,928	一般消費財・サービス流通・小売り	
HON HAI PRECISION INDUSTRY		12,902	12,262	195,580	939,941	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C		9,280	8,202	22,721	109,199	銀行	
INVENTEC CORP		2,891	2,891	12,072	58,019	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
INNOLUX CORP		8,918	7,847	10,987	52,802	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C		—	230	19,803	95,171	メディア・娯楽	
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL		—	80	10,400	49,981	半導体・半導体製造装置	
LARGAN PRECISION CO LTD		107	99	22,718	109,181	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP		2,097	2,097	21,608	103,846	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LOTES CO LTD		—	80	10,600	50,942	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT		11,634	11,134	45,315	217,781	銀行	
MEDIATEK INC		1,574	1,495	204,858	984,531	半導体・半導体製造装置	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO		840	740	10,471	50,322	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD		230	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NANYA TECHNOLOGY CORP		1,400	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
NAN YA PLASTICS CORP		4,901	5,151	16,201	77,861	素材	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD		180	180	7,893	37,932	耐久消費財・アパレル	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD		605	569	30,168	144,987	半導体・半導体製造装置	
PEGATRON CORP		1,998	1,998	17,607	84,618	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PHARMAESSENTIA CORP		270	250	12,600	60,554	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス	
POU CHEN		2,261	2,261	7,451	35,811	耐久消費財・アパレル	
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU		3,130	—	—	—	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				
(台湾)								
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	百株	百株	千新台湾ドル	千円				
QUANTA COMPUTER INC	564	564	14,507	69,719	生活必需品流通・小売り			
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	2,854	2,644	73,375	352,635	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	508	508	26,271	126,257	半導体・半導体製造装置			
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	1,655	1,655	5,141	24,708	不動産管理・開発			
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	13,629	14,711	16,770	80,597	保険			
SILERGY CORP	11,192	10,219	23,403	112,474	銀行			
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	338	338	13,317	64,001	半導体・半導体製造装置			
TCC GROUP HOLDINGS	1,421	1,421	10,246	49,245	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	6,624	6,624	19,938	95,824	素材			
TAIWAN MOBILE CO LTD	25,593	24,203	2,403,412	11,550,560	半導体・半導体製造装置			
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1,801	1,921	22,005	105,756	電気通信サービス			
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	11,771	11,252	18,735	90,043	銀行			
TAIWAN BUSINESS BANK	10,582	10,232	25,530	122,695	銀行			
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	6,369	7,101	10,368	49,830	銀行			
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	2,030	2,030	5,633	27,072	運輸			
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	3,946	3,946	18,349	88,185	銀行			
UNITED MICROELECTRONICS CORP	4,727	4,677	37,182	178,694	食品・飲料・タバコ			
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	11,915	10,905	51,803	248,960	半導体・半導体製造装置			
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	1,450	1,340	13,534	65,043	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
WAN HAI LINES LTD	70	70	10,710	51,471	資本財			
WALSON LIHWA CORP	695	695	7,027	33,771	運輸			
WINBOND ELECTRONICS CORP	3,017	—	—	—	資本財			
WISTRON CORP	3,391	—	—	—	半導体・半導体製造装置			
WIWYNN CORP	2,710	2,710	30,216	145,217	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
WPG HOLDINGS LTD	105	113	26,894	129,249	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
YANG MING MARINE TRANSPORT	1,755	1,755	11,847	56,938	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
YAGEO CORPORATION	1,940	1,740	13,833	66,480	運輸			
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	368	416	20,381	97,951	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	10,499	9,813	32,973	158,467	金融サービス			
GLOBALWAFERS CO LTD	690	690	7,107	34,155	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
E INK HOLDINGS INC	232	262	8,672	41,677	半導体・半導体製造装置			
PARADE TECHNOLOGIES LTD	890	890	20,514	98,590	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	80	—	—	—	半導体・半導体製造装置			
	1,000	1,091	9,638	46,319	半導体・半導体製造装置			
小計	株数	・	金額	361,090	334,556	4,590,025	22,059,204	
銘柄	銘柄数	<	比率	89	88	—	<17.4%>	
(インド)								
ABB INDIA LTD	54	54	千インドルピー	31,427	53,741	資本財		
ADANI ENTERPRISES LTD	180	150		37,875	64,767	資本財		
ADANI GREEN ENERGY LTD	326	—		—	—	公益事業		
ADANI POWER LTD	829	555		30,147	51,552	公益事業		
ALKEM LABORATORIES LTD	—	39		20,633	35,282	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
AMBUJA CEMENTS LIMITED	637	637		34,928	59,727	素材		
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	102	96		68,461	117,069	ヘルスケア機器・サービス		
APL APOLLO TUBES LTD	170	170		30,190	51,625	素材		
ASIAN PAINTS LTD	401	388		90,563	154,863	素材		
ASHOK LEYLAND LTD	1,453	1,453		34,779	59,472	資本財		
ASTRAL LTD	121	121		16,262	27,808	資本財		
AUROBINDO PHARMA LTD	272	272		33,111	56,621	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
AU SMALL FINANCE BANK LTD	178	351		24,229	41,432	銀行		
AVENUE SUPERMARTS LTD	166	166		67,783	115,908	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		
(インド)	百株	百株	千円	千円		
AXIS BANK LTD	2,361	2,214	267,803	457,944	銀行	
BANK OF BARODA	1,005	1,005	23,555	40,279	銀行	
BAJAJ AUTO LTD	69	68	57,116	97,668	自動車・自動車部品	
BAJAJ FINSERV LTD	385	360	73,692	126,013	金融サービス	
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMENT	28	28	36,374	62,200	金融サービス	
BAJAJ FINANCE LTD	292	268	246,986	422,347	金融サービス	
BANDHAN BANK LTD	742	—	—	—	銀行	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	79	79	21,428	36,642	自動車・自動車部品	
BERGER PAINTS INDIA LTD	341	—	—	—	素材	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	784	1,437	45,552	77,895	エネルギー	
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	1,050	1,050	25,796	44,111	資本財	
BHARAT FORGE LTD	277	246	30,743	52,572	自動車・自動車部品	
BHARTI AIRTEL LTD	2,311	2,492	465,464	795,945	電気通信サービス	
INDUS TOWERS LTD	—	1,188	47,181	80,680	電気通信サービス	
BHARAT ELECTRONICS LTD	3,909	3,593	125,898	215,286	資本財	
BOSCH LTD	—	7	23,797	40,693	自動車・自動車部品	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	112	105	57,765	98,778	食品・飲料・タバコ	
BSE LTD	—	62	44,960	76,883	金融サービス	
ZYDUS LIFESCIENCES LTD	—	247	22,346	38,211	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CANARA BANK	—	1,835	19,296	32,997	銀行	
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	471	420	67,682	115,737	金融サービス	
CIPLA LTD	550	519	78,084	133,524	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COAL INDIA LTD	1,666	1,710	69,227	118,379	エネルギー	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	299	238	16,491	28,200	運輸	
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	159	145	38,662	66,113	家庭用品・パーソナル用品	
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	633	633	42,963	73,468	資本財	
CUMMINS INDIA LTD	143	141	41,701	71,309	資本財	
DABUR INDIA LTD	659	558	26,184	44,775	家庭用品・パーソナル用品	
DIVI'S LABORATORIES LTD	128	120	74,636	127,627	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	—	32	53,407	91,326	耐久消費財・アパレル	
DLF LTD	750	750	53,214	90,996	不動産管理・開発	
DR. REDDY'S LABORATORIES	121	557	68,898	117,817	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EICHER MOTORS LTD	145	139	76,141	130,201	自動車・自動車部品	
GAIL INDIA LTD	2,348	2,348	43,454	74,306	公益事業	
GMR AIRPORTS LTD	2,410	2,410	21,482	36,735	運輸	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	415	415	53,635	91,716	家庭用品・パーソナル用品	
GODREJ PROPERTIES LTD	127	150	32,319	55,266	不動産管理・開発	
GRASIM INDUSTRIES LTD	272	256	72,569	124,093	素材	
HAVELLS INDIA LTD	255	255	40,706	69,607	資本財	
HCL TECHNOLOGIES LTD	972	940	159,491	272,731	ソフトウェア・サービス	
HDFC BANK LIMITED	2,901	5,546	1,072,491	1,833,960	銀行	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	997	922	69,260	118,435	保険	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	85	106	49,939	85,396	金融サービス	
HERO MOTOCORP LTD	118	118	51,121	87,417	自動車・自動車部品	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	835	782	184,365	315,264	家庭用品・パーソナル用品	
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	1,378	1,378	91,180	155,918	素材	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	613	920	37,076	63,400	エネルギー	
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	220	197	96,079	164,296	資本財	
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	—	159	29,192	49,919	自動車・自動車部品	
ICICI BANK LTD	5,359	5,176	750,958	1,284,139	銀行	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	253	246	46,153	78,921	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	
(インド)	百株	百株	千円			
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	355	355	37,254			保険
VODAFONE IDEA LTD	—	23,450	21,786	28,991		電気通信サービス
IDFC FIRST BANK LTD	3,905	3,435	16,954	40,811		銀行
INDUSIND BANK LTD	295	553	23,866	73,806		銀行
INDIAN HOTELS CO LTD	909	820	43,161	107,281		消費者サービス
INFOSYS LTD	3,432	3,263	62,737	900,225		ソフトウェア・サービス
INDIAN OIL CORP LTD	3,119	2,851	526,447	70,697		エネルギー
INTERGLOBE AVIATION LTD	172	187	41,343	179,579		運輸
INFO EDGE INDIA LTD	72	361	105,017	92,972		メディア・娯楽
INDRAPRASTHA GAS LTD	302	—	54,369	—		公益事業
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	260	260	—	34,932		商業・専門サービス
ITC LTD	3,174	2,881	20,428	213,149		食品・飲料・タバコ
JINDAL STEEL & POWER LTD	382	382	124,648	63,300		素材
JINDAL STAINLESS LTD	—	333	37,018	36,964		素材
JSW STEEL LTD	635	577	21,616	102,587		素材
JSW ENERGY LTD	—	59,992	577	29,420		公益事業
JUBILANT FOODWORKS LTD	444	368	21,468	43,108		消費者サービス
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	—	353	25,209	36,711		耐久消費財・アパレル
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	1,124	1,046	389	376,835		銀行
LTMINDTREE LTD	98	76	220,371	65,687		ソフトウェア・サービス
LARSEN & TOUBRO LTD	694	663	38,413	410,763		資本財
LUPIN LTD	208	227	240,212	80,499		医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	959	909	47,075	488,854		自動車・自動車部品
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	147	119	285,879	154,517		自動車・自動車部品
MARICO LTD	557	487	26,424	35,114		食品・飲料・タバコ
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	798	798	60,046	162,049		ヘルスケア機器・サービス
MACROTECH DEVELOPERS LTD	247	293	154,517	40,252		不動産管理・開発
MANKIND PHARMA LTD	—	101	26,347	44,212		医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	2,408	3,073	32,462	44,164		自動車・自動車部品
MPHASIS LTD	78	100	55,510	26,347		ソフトウェア・サービス
MRF LTD	2	2	55,510	26,347		自動車・自動車部品
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	541	541	45,055	75,521		自動車・自動車部品
MUTHOOT FINANCE LTD	130	130	130,240	130,240		運輸
NESTLE INDIA LTD	338	329	45,348	46,954		金融サービス
NHPC LTD	—	3,050	45,348	134,914		食品・飲料・タバコ
NMDC LTD	1,030	3,090	45,348	45,348		公益事業
NTPC LIMITED	4,469	4,282	37,019	26,519		素材
OBEROI REALTY LTD	—	119	21,648	146,430		不動産管理
OIL INDIA LTD	—	481	25,277	250,396		開発
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	3,179	2,993	34,751	20,322		エネルギー
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	228	—	34,751	74,129		金融サービス
ORACLE FINANCIAL SERVICES	—	21	33,240	126,761		エネルギー
PAGE INDUSTRIES LTD	6	6	—	101,218		金融サービス
PB FINTECH LTD	—	297	—	101,218		ソフトウェア・サービス
PETRONET LNG LTD	789	789	30,999	52,797		ソフトウェア・サービス
PERSISTENT SYSTEMS LTD	115	104	52,976	25,257		耐久消費財・アパレル
PHOENIX MILLS LTD	—	198	90,284	44,681		素材
PIDILITE INDUSTRIES LTD	161	143	43,190	29,198		耐久消費財・アパレル
PI INDUSTRIES LTD	86	79	76,404	29,198		素材
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	4,775	4,541	49,928	136,096		耐久消費財・アパレル
POWER FINANCE CORPORATION	1,574	1,449	100,905	59,009		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	
(インド)		百株	百株	千円	千円	
POLYCARB INDIA LTD		46	57	34,560	59,098	資本財
PRESTIGE ESTATES PROJECTS		—	172	24,405	41,732	不動産管理・開発
PUNJAB NATIONAL BANK		2,230	2,230	21,925	37,492	銀行
RAIL VIKAS NIGAM LTD		—	512	19,264	32,941	資本財
RELIANCE INDUSTRIES LTD		3,145	5,982	869,980	1,487,667	エネルギー
JIO FINANCIAL SERVICES LTD		2,958	2,830	77,457	132,452	金融サービス
REC LTD		1,397	1,294	51,028	87,259	金融サービス
SBI LIFE INSURANCE CO LTD		470	429	76,702	131,160	保険
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES		319	271	24,743	42,310	金融サービス
VEDANTA LTD		976	1,360	60,361	103,217	素材
SHIRIAM FINANCE LTD		293	1,395	94,181	161,050	金融サービス
SHREE CEMENT LTD		9	9	29,987	51,277	素材
SIEMENS LTD		89	89	26,904	46,007	資本財
SONA BLW PRECISION FORGINGS		405	405	21,616	36,964	自動車・自動車部品
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD		—	27	38,031	65,033	素材
SRF LTD		156	138	39,725	67,931	素材
STATE BANK OF INDIA		1,833	1,702	137,487	235,102	銀行
SUN PHARMACEUTICAL INDUS		995	920	160,130	273,823	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUPREME INDUSTRIES LTD		71	63	23,276	39,803	素材
SUZLON ENERGY LTD		9,040	10,017	61,324	104,864	資本財
SUNDARAM FINANCE LTD		—	67	34,242	58,554	金融サービス
TATA STEEL LTD		7,683	7,352	115,694	197,837	素材
TATA CONSULTANCY SVCS LTD		929	881	315,421	539,370	ソフトウェア・サービス
TATA POWER CO LTD		1,501	1,558	62,012	106,041	公益事業
TATA MOTORS LTD		1,717	1,986	144,602	247,269	自動車・自動車部品
TATA COMMUNICATIONS LTD		117	117	18,896	32,313	電気通信サービス
TATA MOTORS LTD-A-DVR		469	—	—	—	自動車・自動車部品
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD		590	567	65,058	111,250	食品・飲料・タバコ
TATA ELXSI LTD		34	34	21,508	36,778	ソフトウェア・サービス
TECH MAHINDRA LTD		559	559	91,082	155,751	ソフトウェア・サービス
THERMAX LTD		—	42	14,473	24,750	資本財
TITAN CO LTD		362	349	127,178	217,475	耐久消費財・アパレル
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD		104	104	34,021	58,176	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TORRENT POWER LTD		—	170	24,355	41,648	公益事業
TRENT LTD		190	179	99,948	170,912	一般消費財・サービス流通・小売り
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT		113	113	33,001	56,432	自動車・自動車部品
TVS MOTOR CO LTD		255	243	67,987	116,258	自動車・自動車部品
ULTRATECH CEMENT LTD		123	116	138,089	236,132	素材
UNITED SPIRITS LTD		296	296	45,662	78,083	食品・飲料・タバコ
UNION BANK OF INDIA		1,480	1,480	19,561	33,449	銀行
UPL LTD		534	462	29,792	50,945	素材
VARUN BEVERAGES LTD		484	1,297	65,744	112,422	食品・飲料・タバコ
VOLTAS LTD		—	205	25,879	44,253	資本財
WIPRO LTD		1,406	2,499	64,131	109,665	ソフトウェア・サービス
YES BANK LTD		13,776	13,776	29,632	50,671	銀行
ETERNAL LTD		6,273	7,042	170,831	292,122	消費者サービス
(インド…非上場)		—	89	22,154	37,884	資本財
SIEMENS ENERGY INDIA LTD		—	—	—	—	—
小計	株数	・	金額	149,590	191,918	13,024,964
	銘柄	数	比	<	136	157
			率	>	—	<17.6%>

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	外貨建金額	
(サウジアラビア)		百株	百株	千円	千円	
ACWA POWER CO		100	143	4,195	162,630	公益事業
ADVANCED PETROCHEMICALS CO		148	—	—	—	素材
ADES HOLDING CO		329	329	482	18,719	エネルギー
AL RAJHI BANK		2,005	1,908	18,669	723,619	銀行
ALMARAI CO		243	486	2,559	99,194	食品・飲料・タバコ
ALINMA BANK		1,270	1,192	3,322	128,774	銀行
AL RAJHI CO FOR CO-OPERATIVE		—	38	479	18,570	保険
ARAB NATIONAL BANK		709	945	2,065	80,046	銀行
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA		25	25	718	27,860	ソフトウェア・サービス
BANK AL-JAZIRA		530	663	880	34,132	銀行
BANK ALBILAD		624	749	2,026	78,533	銀行
BANQUE SAUDI FRANSI		611	1,176	2,065	80,069	銀行
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE		92	80	1,442	55,892	保険
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE		85	71	1,031	39,963	保険
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV		579	579	1,183	45,889	不動産管理・開発
DALLAH HEALTHCARE CO		45	33	396	15,373	ヘルスケア機器・サービス
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL		89	82	2,213	85,802	ヘルスケア機器・サービス
ELM CO		25	23	2,485	96,350	ソフトウェア・サービス
ETIHAD ETISALAT CO		389	389	2,279	88,340	電気通信サービス
JARIR MARKETING CO		628	628	785	30,445	一般消費財・サービス流通・小売
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO		472	—	—	—	電気通信サービス
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO		100	100	771	29,907	ヘルスケア機器・サービス
THE SAUDI NATIONAL BANK		3,024	2,875	10,208	395,669	銀行
NAHDI MEDICAL CO		39	19	240	9,330	生活必需品流通・小売
POWER & WATER UTILITY CO FOR		73	—	—	—	公益事業
RIYAD BANK		1,530	1,383	3,998	154,985	銀行
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO		240	240	2,376	92,093	素材
SAUDI ARABIAN MINING CO		1,331	1,274	6,535	253,320	素材
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP		932	909	5,485	212,617	素材
SAUDI AWWAL BANK		1,039	975	3,404	131,971	銀行
SAUDI ELECTRICITY CO		832	666	956	37,080	公益事業
SAUDI IND INVESTMENT GROUP		380	380	555	21,513	素材
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO		805	805	439	17,048	素材
SAUDI TELECOM CO		2,019	1,971	8,528	330,571	電気通信サービス
SAVOLA		268	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH		383	383	734	28,480	素材
SAUDI ARABIAN OIL CO		2,758	5,639	14,747	571,593	エネルギー
SAUDI RESEARCH AND MARKETING		39	39	608	23,599	メディア・娯楽
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING		48	48	869	33,718	金融サービス
SAUDI INVESTMENT BANK/THE		658	658	985	38,204	銀行
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO		62	50	506	19,612	素材
SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES		—	24	434	16,840	運輸
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL		281	281	869	33,708	素材
小計	株数	25,860	28,279	112,540	4,362,082	
	銘柄数	41	39	—	<3.4%>	
(カタール)				千カタールリアル		
BARWA REAL ESTATE CO		2,147	2,147	592	23,655	不動産管理・開発
COMMERCIAL BANK PQSC		3,424	3,424	1,493	59,609	銀行
DUKHAN BANK		1,790	1,790	639	25,510	銀行
INDUSTRIES QATAR		1,572	1,383	1,680	67,084	資本財
MASRAF AL RAYAN		5,752	5,752	1,322	52,812	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	
(カタール)		百株	百株	千カタールリアル	千円
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING	4,738	7,194	996	39,775	素材
OOREDOO QPSC	776	776	977	39,032	電気通信サービス
QATAR NATIONAL BANK	4,921	4,364	7,506	299,670	銀行
QATAR ISLAMIC BANK	1,815	1,692	3,629	144,883	銀行
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	440	440	677	27,062	公益事業
QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	3,097	2,608	1,254	50,077	エネルギー
QATAR FUEL QSC	676	676	1,011	40,397	エネルギー
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	1,161	961	1,010	40,319	銀行
小計	株数・金額	32,311	33,209	22,792	909,889
	銘柄数 <比率>	13	13	—	<0.7%>
(クウェート)			千クウェートディナール		
BOUBYAN BANK K. S. C	1,658	1,741	118	56,063	銀行
GULF BANK	2,431	2,553	87	41,694	銀行
KUWAIT FINANCE HOUSE	9,543	10,636	787	373,680	銀行
MABANEE CO KPSC	717	760	62	29,641	不動産管理・開発
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	2,184	1,744	85	40,569	電気通信サービス
NATIONAL BANK OF KUWAIT	8,217	7,975	763	362,334	銀行
小計	株数・金額	24,753	25,411	1,904	903,984
	銘柄数 <比率>	6	6	—	<0.7%>
(南アフリカ)			千南アフリカランド		
ABSA GROUP LTD	891	804	13,679	110,115	銀行
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	66	91	5,654	45,520	素材
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	436	482	35,253	283,787	素材
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	396	372	4,482	36,087	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIDVEST GROUP LTD	302	346	8,344	67,176	資本財
BID CORP LTD	347	329	15,660	126,065	生活必需品流通・小売り
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	91	85	30,082	242,165	銀行
CLICKS GROUP LTD	260	228	8,654	69,664	生活必需品流通・小売り
DISCOVERY LTD	550	503	10,473	84,314	保険
EXXARO RESOURCES LTD	249	—	—	—	エネルギー
FIRSTRAND LTD	5,234	4,952	37,190	299,387	金融サービス
GOLD FIELDS LTD	936	849	31,492	253,517	素材
HARMONY GOLD MINING CO LTD	575	575	14,955	120,392	素材
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	933	806	8,976	72,258	素材
KUMBA IRON ORE LTD	70	35	1,129	9,089	素材
MTN GROUP LTD	1,774	1,693	20,348	163,802	電気通信サービス
NASPERS LTD-N SHS	188	165	87,828	707,022	一般消費財・サービス流通・小売り
NEDBANK GROUP LTD	487	435	11,300	90,970	銀行
NEPI ROCKCASTLE N. V.	496	554	7,725	62,188	不動産管理・開発
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	364	—	—	—	素材
OLD MUTUAL LTD	5,083	5,083	5,932	47,758	保険
PEPKOR HOLDINGS LTD	1,938	2,501	6,939	55,860	一般消費財・サービス流通・小売り
REINET INVESTMENTS SCA	131	131	6,346	51,086	金融サービス
REMGRO LTD	553	488	7,805	62,835	金融サービス
OUTSURANCE GROUP LTD	972	863	6,472	52,103	保険
SANLAM LTD	1,817	1,621	14,310	115,201	保険
SASOL LTD	600	600	4,007	32,257	素材
SHOPRITE HOLDINGS LTD	504	504	14,174	114,104	生活必需品流通・小売り
SIBANYE STILLWATER LTD	2,928	—	—	—	素材
STANDARD BANK GROUP LTD	1,369	1,308	30,644	246,688	銀行
VODACOM GROUP LTD	628	628	8,294	66,771	電気通信サービス

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		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(南アフリカ) WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	百株 955	百株 955	千円 5,500	千円 44,277	一般消費財・サービス流通・小売		
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	32,141	28,002	463,661	3,732,473		
(アラブ首長国連邦)			千アラブディルハム				
DUBAI ISLAMIC BANK	3,166	2,747	2,153	85,208	銀行		
EMAAR PROPERTIES PJSC	6,764	6,473	8,480	335,480	不動産管理・開発		
EMAAR DEVELOPMENT PJSC	—	828	1,076	42,582	不動産管理・開発		
EMIRATES NBD PJSC	2,010	1,835	4,020	159,047	銀行		
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	2,915	2,915	3,556	140,689	銀行		
ABU DHABI ISLAMIC BANK	1,500	1,500	2,838	112,308	銀行		
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	3,229	3,229	1,139	45,091	一般消費財・サービス流通・小売		
ADNOC DRILLING CO PJSC	—	3,160	1,681	66,505	エネルギー		
ALDAR PROPERTIES PJSC	4,189	3,753	3,066	121,315	不動産管理・開発		
AMERICANA RESTAURANTS INTERN	2,500	2,500	542	21,461	消費者サービス		
EMIRATES TELECOM GROUP CO	3,637	3,332	5,679	224,665	電気通信サービス		
MULTIPLY GROUP	4,021	4,021	888	35,154	資本財		
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	4,578	4,204	6,642	262,770	銀行		
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	38,511	40,500	41,766	1,652,280		
		11	13	—	<1.3%>		
(中国オフショア)			香港・オフショア人民元				
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	645	645	666	13,432	ソフトウェア・サービス		
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	58	29	537	10,833	半導体・半導体製造装置		
AECC AVIATION POWER CO-A	241	121	412	8,312	資本財		
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	6,726	6,726	3,806	76,674	銀行		
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	661	661	851	17,153	ヘルスケア機器・サービス		
AIR CHINA LTD-A	1,100	550	415	8,374	運輸		
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	1,172	1,172	784	15,791	素材		
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	342	342	814	16,414	素材		
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO-A	45	—	—	—	食品・飲料・タバコ		
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	32	32	524	10,564	食品・飲料・タバコ		
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	50	50	225	4,531	食品・飲料・タバコ		
ASYMCHEN LABORATORIES TIAN-A	32	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	707	—	—	—	金融サービス		
AVICOPTER PLC-A	94	94	354	7,145	資本財		
BANK OF NINGBO CO LTD-A	454	454	1,190	23,970	銀行		
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	2,062	1,031	718	14,473	素材		
BANK OF NANJING CO LTD-A	791	791	842	16,969	銀行		
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	557	278	427	8,602	銀行		
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	3,135	3,135	2,407	48,492	銀行		
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	1,699	849	915	18,435	銀行		
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	1,343	671	741	14,926	銀行		
BANK OF BEIJING CO LTD-A	1,999	999	626	12,618	銀行		
BANK OF CHINA LTD-A	1,808	1,808	1,025	20,647	銀行		
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	380	190	349	7,041	銀行		
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	227	—	—	—	メディア・娯楽		
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	520	—	—	—	食品・飲料・タバコ		
BEIJING TONGRENTANG CO-A	130	130	483	9,734	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	122	122	351	7,084	資本財		
KUNLUN TECH CO LTD-A	64	64	202	4,083	メディア・娯楽		
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	4,641	4,641	2,793	56,271	運輸		
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	42	21	613	12,354	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	
(中国オフショア)		百株	百株	千円	千香港・オフショア人民元	
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	56	56	375	7,572	7,572	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD-A	3,207	3,207	1,247	25,127	25,127	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BYD CO LTD -A	128	128	4,823	97,140	97,140	自動車・自動車部品
BY-HEALTH CO LTD-A	255	—	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	735	735	547	11,025	11,025	金融サービス
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	39	19	1,299	26,179	26,179	半導体・半導体製造装置
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	692	346	585	11,801	11,801	金融サービス
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	4,399	2,200	880	17,723	17,723	銀行
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	907	454	419	8,439	8,439	銀行
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	610	610	549	11,071	11,071	不動産管理・開発
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	2,147	2,147	1,241	24,996	24,996	エネルギー
CHINA VANKE CO LTD -A	752	752	510	10,284	10,284	不動産管理・開発
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	533	533	1,814	36,550	36,550	保険
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	654	654	802	16,156	16,156	自動車・自動車部品
CHANGCHUN HIGH-TECH INDUST-A	33	33	322	6,490	6,490	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA STATE CONSTRUCTION-A	3,240	3,240	1,875	37,783	37,783	資本財
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	1,392	1,392	1,017	20,494	20,494	素材
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	1,785	1,785	1,702	34,297	34,297	公益事業
CHINA NORTHERN RARE EARTH-A	381	381	939	18,923	18,923	素材
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	1,850	925	527	10,619	10,619	資本財
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	1,695	1,695	5,144	103,616	103,616	公益事業
CHINA MERCHANTS BANK-A	1,544	1,544	6,936	139,699	139,699	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-A	3,352	1,676	695	14,008	14,008	銀行
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	714	714	421	8,484	8,484	運輸
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	871	871	588	11,858	11,858	金融サービス
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	1,617	1,617	609	12,278	12,278	運輸
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	488	488	391	7,882	7,882	資本財
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	23	23	319	6,437	6,437	自動車・自動車部品
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	192	192	371	7,486	7,486	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	185	93	574	11,562	11,562	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	228	228	899	18,109	18,109	保険
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	494	494	1,978	39,858	39,858	エネルギー
CHINA UNITED NETWORK-A	2,170	2,170	1,180	23,775	23,775	電気通信サービス
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	97	126	527	10,628	10,628	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	231	231	336	6,778	6,778	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MERCHANTS ENERGY -A	577	577	356	7,181	7,181	エネルギー
CHINA JUSHI CO LTD -A	262	262	320	6,459	6,459	素材
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	409	205	643	12,956	12,956	資本財
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	2,707	1,354	586	11,808	11,808	公益事業
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	3,082	3,082	690	13,904	13,904	資本財
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL-A	229	229	783	15,783	15,783	金融サービス
CITIC SECURITIES CO-A	949	949	2,524	50,841	50,841	金融サービス
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	1,037	1,037	1,665	33,546	33,546	運輸
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	297	297	7,727	155,635	155,635	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	236	236	253	5,100	5,100	エネルギー
CRRC CORP LTD-A	2,312	2,312	1,699	34,225	34,225	資本財
CSC FINANCIAL CO LTD-A	410	205	488	9,835	9,835	金融サービス
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	1,358	1,358	911	18,352	18,352	運輸
DONGXING SECURITIES CO LT-A	435	435	461	9,286	9,286	金融サービス
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	217	217	353	7,124	7,124	資本財
EAST MONEY INFORMATION CO-A	1,238	1,238	2,702	54,435	54,435	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	
(中国オフショア)		百株	百株	千円	千香港・オフショア人民元	
EVE ENERGY CO LTD-A		173	173	16,059	16,059	資本財
EVERBRIGHT SECURITIES CO-A		308	308	10,347	10,347	金融サービス
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A		600	—	—	—	資本財
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A		552	—	—	—	金融サービス
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A		1,281	1,281	19,118	19,118	メディア・娯楽
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A		308	308	26,830	26,830	食品・飲料・タバコ
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A		1,049	1,049	40,354	40,354	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A		150	—	—	—	不動産管理・開発
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A		189	95	10,843	10,843	自動車・自動車部品
GD POWER DEVELOPMENT CO -A		1,686	843	7,776	7,776	公益事業
GEM CO LTD-A		554	554	6,962	6,962	資本財
GF SECURITIES CO LTD-A		467	467	15,924	15,924	金融サービス
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A		53	53	13,209	13,209	半導体・半導体製造装置
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A		35	—	—	—	資本財
GOERTEK INC -A		357	179	7,945	7,945	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A		181	181	16,842	16,842	耐久消費財・アパレル
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A		478	478	11,590	11,590	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A		689	689	10,740	10,740	金融サービス
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A		141	141	6,543	6,543	資本財
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A		593	593	13,356	13,356	金融サービス
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO-A		691	619	22,314	22,314	金融サービス
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A		37	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A		131	131	7,057	7,057	ヘルスケア機器・サービス
GUANGDONG HAID GROUP CO-A		146	146	16,887	16,887	食品・飲料・タバコ
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A		363	363	7,632	7,632	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A		166	166	5,981	5,981	素材
GUANGHUI ENERGY CO LTD-A		465	465	5,544	5,544	エネルギー
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A		94	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A		174	174	8,267	8,267	メディア・娯楽
HAINAN AIRLINES HOLDING CO-A	4,084	4,084	555	11,186	11,186	運輸
HAITONG SECURITIES CO LTD-A		882	—	—	—	金融サービス
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A		34	34	2,997	2,997	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A		147	206	5,230	5,230	半導体・半導体製造装置
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A		316	316	15,733	15,733	食品・飲料・タバコ
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A		665	332	10,588	10,588	素材
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A		44	44	1,166	23,502	金融サービス
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A		130	—	—	—	資本財
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A		74	74	7,598	7,598	素材
HUATAI SECURITIES CO LTD-A		681	341	11,799	11,799	金融サービス
HUNDSEN TECHNOLOGIES INC-A		176	176	9,439	9,439	ソフトウェア・サービス
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A		209	209	6,820	6,820	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
HUAXIA BANK CO LTD-A	1,254	1,254	954	19,226	19,226	銀行
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A		294	294	11,040	11,040	自動車・自動車部品
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A		52	52	10,934	10,934	自動車・自動車部品
HUANENG POWER INTL INC-A		869	869	13,126	13,126	公益事業
HUADIAN POWER INTL CORP-A		719	719	8,630	8,630	公益事業
HYGON INFORMATION TECHNOLO-A		91	183	52,550	52,550	半導体・半導体製造装置
IFLYTEK CO LTD-A		174	174	16,471	16,471	ソフトウェア・サービス
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPM-A		18	18	6,438	6,438	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A		543	543	32,886	32,886	食品・飲料・タバコ
IND & COMM BK OF CHINA-A	3,841	3,841	2,792	56,241	56,241	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		
(中国オフショア)		百株	百株	千香港・オフショア人民元	千円		
INDUSTRIAL BANK CO LTD-A		1,528	1,528	3,498	70,454	銀行	
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A		686	686	404	8,156	金融サービス	
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A		4,387	4,387	794	15,996	素材	
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A		133	133	667	13,443	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A		665	665	363	7,326	素材	
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A		256	256	248	4,995	半導体・半導体製造装置	
JIANGSU YANGHE DISTILLERY-A		103	103	715	14,404	食品・飲料・タバコ	
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A		476	476	2,559	51,551	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A		118	118	871	17,551	資本財	
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A		100	100	358	7,210	ヘルスケア機器・サービス	
GANFENG LITHIUM CO LTD-A		161	161	502	10,113	素材	
JIANGXI COPPER CO LTD-A		206	206	448	9,040	素材	
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A		116	116	553	11,139	食品・飲料・タバコ	
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOL-A		308	308	422	8,511	資本財	
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A		588	588	541	10,907	素材	
JINKO SOLAR CO LTD-A		630	630	354	7,131	半導体・半導体製造装置	
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A		56	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A		410	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A		450	450	371	7,486	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A		81	78	12,827	258,359	食品・飲料・タバコ	
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A		411	411	890	17,929	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A		160	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A		542	542	818	16,483	半導体・半導体製造装置	
LB GROUP CO LTD-A		148	148	248	5,007	素材	
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A		515	515	1,683	33,916	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A		96	96	1,231	24,805	食品・飲料・タバコ	
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A		48	48	358	7,214	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A		232	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A		1,575	1,575	470	9,484	資本財	
MIDEA GROUP CO LTD-A		205	205	1,568	31,585	耐久消費財・アパレル	
MUYUAN FOODS CO LTD-A		344	344	1,369	27,575	食品・飲料・タバコ	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A		44	44	1,887	38,009	半導体・半導体製造装置	
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A		650	650	1,485	29,924	資本財	
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A		210	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A		150	150	777	15,664	保険	
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A		417	417	401	8,077	食品・飲料・タバコ	
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A		77	111	574	11,567	自動車・自動車部品	
NINESTAR CORP-A		168	168	366	7,373	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NINGBO JOYSON ELECTRONIC-A		118	—	—	—	自動車・自動車部品	
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A		675	338	540	10,885	素材	
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A		23	32	295	5,947	資本財	
OPPEIN HOME GROUP INC-A		37	37	239	4,819	耐久消費財・アパレル	
ORIENT SECURITIES CO LTD-A		601	601	569	11,462	金融サービス	
PERFECT WORLD CO LTD-A		153	—	—	—	メディア・娯楽	
PETROCHINA CO LTD-A		1,662	1,662	1,376	27,722	エネルギー	
PHARMARON BEIJING CO LTD-A		103	103	239	4,823	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PING AN BANK CO LTD-A		1,476	1,476	1,681	33,870	銀行	
PING AN INSURANCE GROUP CO-A		766	766	4,158	83,758	保険	
PICC HOLDING CO-A		779	779	645	12,991	保険	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A		847	847	699	14,082	不動産管理・開発	
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A		1,227	1,227	595	11,985	資本財	

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(中国オフショア)		百株	百株	千円	千円		
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	1,725	1,725	922	18,587	18,587	銀行	
HAIER SMART HOME CO LTD-A	531	531	1,381	27,827	27,827	耐久消費財・アパレル	
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	500	500	800	16,112	16,112	素材	
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	778	778	678	13,663	13,663	素材	
S F HOLDING CO LTD-A	322	322	1,409	28,392	28,392	運輸	
SAIC MOTOR CORP LTD-A	642	642	1,073	21,619	21,619	自動車・自動車部品	
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	472	472	587	11,835	11,835	半導体・半導体製造装置	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	691	691	1,326	26,721	26,721	資本財	
SAANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	38	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	705	562	869	17,522	17,522	公益事業	
SERES GROUP CO L-A	144	72	925	18,634	18,634	自動車・自動車部品	
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	1,855	1,855	2,280	45,922	45,922	銀行	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	179	179	326	6,583	6,583	ヘルスケア機器・サービス	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	84	84	1,772	35,697	35,697	食品・飲料・タバコ	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	125	62	429	8,657	8,657	資本財	
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	2,200	1,100	532	10,723	10,723	金融サービス	
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	764	—	—	—	—	不動産管理・開発	
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	737	737	1,470	29,613	29,613	エネルギー	
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	272	272	794	15,995	15,995	素材	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	207	207	492	9,910	9,910	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	113	113	369	7,444	7,444	運輸	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	229	137	371	7,484	7,484	ソフトウェア・サービス	
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	175	175	300	6,053	6,053	素材	
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	92	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	77	77	1,772	35,702	35,702	ヘルスケア機器・サービス	
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	70	—	—	—	—	消費者サービス	
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	877	—	—	—	—	資本財	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	1,217	1,217	876	17,648	17,648	資本財	
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	125	125	184	3,721	3,721	自動車・自動車部品	
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	54	54	158	3,196	3,196	商業・専門サービス	
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	307	—	—	—	—	素材	
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	153	153	319	6,426	6,426	素材	
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	1,450	1,450	537	10,834	10,834	素材	
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	322	—	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売	
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	655	655	442	8,917	8,917	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	68	95	752	15,162	15,162	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SHANXI COKING COAL ENERGY-A	537	537	345	6,965	6,965	エネルギー	
SHANGHAI AIKO SOLAR ENERGY-A	170	—	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
SHANGHAI UNITED IMAGING HE-A	39	39	536	10,808	10,808	ヘルスケア機器・サービス	
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	421	421	728	14,675	14,675	公益事業	
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	63	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	173	—	—	—	—	消費者サービス	
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	889	889	374	7,538	7,538	金融サービス	
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	799	799	643	12,960	12,960	金融サービス	
STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	13	—	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	131	183	1,181	23,788	23,788	資本財	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	253	253	698	14,063	14,063	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	122	122	238	4,803	4,803	資本財	
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	25	25	191	3,857	3,857	半導体・半導体製造装置	
TBEA CO LTD-A	513	513	609	12,276	12,276	資本財	
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	1,729	1,729	741	14,941	14,941	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	

海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	外貨建金額	
				邦貨換算金額		
(中国オフショア)		百株	百株	千円	千香港・オフショア人民元	
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A		275	275	5,112	5,112	半導体・半導体製造装置
TIANQI LITHIUM CORP-A		135	135	—	7,991	素材
TCL ZHONGHUA RENEWABLE EN-A		305	305	—	4,859	半導体・半導体製造装置
TIANMA MICROELECTRONICS-A		323	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TONGWEI CO LTD-A		334	334	11,570	574	半導体・半導体製造装置
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A		34	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TONGKUN GROUP CO LTD-A		146	146	3,305	164	素材
TRINA SOLAR CO LTD-A		162	162	4,519	224	半導体・半導体製造装置
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A		66	66	9,713	482	食品・飲料・タバコ
UNISPLENDOUR CORP LTD-A		270	270	13,378	664	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A		65	65	8,521	423	半導体・半導体製造装置
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A		225	225	26,025	1,292	素材
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A		148	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEICHAI POWER CO LTD-A		575	575	17,290	858	資本財
WESTERN SECURITIES CO LTD-A		552	552	8,471	420	金融サービス
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A		430	430	14,446	717	食品・飲料・タバコ
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A		83	83	5,152	255	素材
WILL SEMICONDUCTOR LTD-A		101	101	26,201	1,300	半導体・半導体製造装置
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A		123	123	8,462	420	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A		255	255	68,651	3,408	食品・飲料・タバコ
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A		173	173	5,160	256	メディア・娯楽
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A		149	149	9,302	461	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUXI APPTEC CO LTD-A		194	194	24,095	1,196	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A		253	253	4,350	215	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A		679	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A		1,117	559	9,524	472	資本財
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOL-A		439	439	8,125	403	資本財
XINJIANG DAQO NEW ENERGY C-A		168	168	6,854	340	半導体・半導体製造装置
YANTAI JEREH OILFIELD-A		149	149	9,993	496	エネルギー
YANKUANG ENERGY GROUP CO-A		361	469	12,181	604	エネルギー
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A		76	76	5,320	264	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A		71	86	4,730	234	生活必需品流通・小売り
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A		133	133	8,405	417	食品・飲料・タバコ
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A		315	315	8,565	425	ソフトウェア・サービス
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A		127	127	14,618	725	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C-A		83	83	4,784	237	素材
YUNDA HOLDING CO LTD-A		245	—	—	—	運輸
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A		116	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A		280	280	8,786	436	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A		135	135	7,624	378	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A		201	201	9,250	459	資本財
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A		72	50	9,629	478	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A		151	151	10,612	526	資本財
ZHEJIANG NHU CO LTD-A		244	244	11,221	557	素材
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A		64	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHA-A		49	49	20,624	1,024	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A		438	438	9,545	473	金融サービス
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A		582	—	—	—	メディア・娯楽
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A		1,546	1,546	54,460	2,703	素材
ZOOLION HEAVY INDUSTRY S-A		490	490	7,312	363	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	
(中国オフショア) ZTE CORP-A	百株 361	百株 181	千円 582	千円 11,727	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数 ・ 銘柄数 <比率>	177,612 286	150,700 246	228,473 —	<3.6%>
合計	株数 ・ 銘柄数 <比率>	7,218,613 1,186	3,521,689 1,087	— —	<94.3%>

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

(注) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する各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	外貨建金額	邦貨換算金額
			比率		
(メキシコ) FIBRA UNO ADMINISTRACION SA PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	口 299,900 72,738	口 299,900 102,438	千メキシコペソ 7,350 6,794	千円 54,746 50,607	% 0.0 0.0
合計	口数 ・ 銘柄数 <比率>	372,638 2	402,338 2	14,145 —	105,353 <0.1%>

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

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 7,165	百万円 —	

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

○投資信託財産の構成

(2025年5月16日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	119,419,703	92.4
投資証券	105,353	0.1
コール・ローン等、その他	9,670,538	7.5
投資信託財産総額	129,195,594	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（129,066,789千円）の投資信託財産総額（129,195,594千円）に対する比率は99.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したもので、1アメリカドル=145.08円、1メキシコペソ=7.448円、1ブラジルレアル=25.5204円、1チリペソ=0.154445円、1ヨロンビアペソ=0.034528円、1ユーロ=162.58円、1イギリスポンド=193.16円、1トルコリラ=3.7419円、1チェコクロナ=6.52円、1ハンガリーフォリント=0.40円、1ポーランドズロチ=38.27円、1香港ドル=18.58円、1マレーシアリンギット=33.947円、1タイバーツ=4.38円、1フィリピンペソ=2.6027円、1インドネシアルピア=0.0088円、1韓国ウォン=0.1041円、1新台湾ドル=4.8059円、1インドルピー=1.71円、1サウジアラビアリヤル=38.76円、1カタールリアル=39.92円、1クウェートディナール=474.74円、1エジプトポンド=2.8915円、1南アフリカランド=8.05円、1アラブディルハム=39.56円、1香港・オフショア人民元=20.1409円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年5月16日現在）

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	131,675,632,561
株式(評価額)	324,747,749
投資証券(評価額)	119,419,703,470
未収入金	105,353,907
未収配当金	2,932,575,643
未収利息	224,803,792
差入委託証拠金	1,441
	8,668,446,559
(B) 負債	5,037,330,863
未払金	2,480,040,360
未払解約金	2,557,290,503
(C) 純資産総額(A-B)	126,638,301,698
元本	42,052,450,334
次期繰越損益金	84,585,851,364
(D) 受益権総口数	42,052,450,334口
1万口当たり基準価額(C/D)	30,114円

(注) 当ファンドの期首元本額は42,921,270,031円、期中追加設定元本額は7,918,250,770円、期中一部解約元本額は8,787,070,467円です。

(注) 2025年5月16日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式 22,247,716,086円
- ・グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け） 12,822,386,949円
- ・インデックスファンド新興国株式（適格機関投資家向け） 3,243,643,979円
- ・日興五大陸株式ファンド 1,985,262,840円
- ・インデックスファンドMSCIオール・カントリー（全世界株式） 1,526,800,446円
- ・Tracers MSCIオール・カントリー・インデックス（全世界株式） 215,208,999円
- ・Tracers グローバル3分法（おとなのバランス） 8,954,916円
- ・Niつみインデックスラップ世界10指数（均等型） 1,734,344円
- ・Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型） 741,775円

(注) 1口当たり純資産額は3.0114円です。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○損益の状況（2024年5月17日～2025年5月16日）

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取配当金	3,286,351,607
受取利息	3,045,821,440
その他の収益	699,367
	239,830,800
(B) 有価証券売買損益	2,232,989,683
売買益	18,394,748,411
売買損	△16,161,758,728
(C) 先物取引等取引損益	503,849,043
取引益	1,045,183,885
取引損	△ 541,334,842
(D) 保管費用等	△ 209,101,030
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	5,814,089,303
(F) 前期繰越損益金	81,219,819,934
(G) 追加信託差損益金	14,750,421,637
(H) 解約差損益金	△17,198,479,510
(I) 計(E+F+G+H)	84,585,851,364
次期繰越損益金(I)	84,585,851,364

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

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

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

〇お知らせ

約款変更について

2024年5月17日から2025年5月16日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

その他の変更について

日興アセットマネジメント株式会社は、2025年9月1日よりアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に社名変更します。また、ホームページアドレスも「www.amova-am.com」へ変更となります。

日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド

運用報告書

第2期（決算日 2025年5月16日）
 (2024年5月17日～2025年5月16日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2023年4月25日から原則無期限です。
運用方針	主として、わが国の金融商品取引所上場株式に投資し、日本の株式市場の動きをとらえる指数(MSCIジャパン・インデックス(配当込み))に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	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。
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割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

ファンド概要

主として、わが国の金融商品取引所上場株式（これに準ずるものを含みます。）に投資し、日本の株式市場の動きをとらえる指数(MSCIジャパン・インデックス(配当込み))に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。対象指數の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性を勘案し委託者の判断により決定するものとします。

株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。

投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指數先物取引などを活用することができます。このため、株式の組入総額と株価指數先物取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

株式以外の資産への投資割合は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となつたときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<939188>

【運用報告書の表記について】

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額	MSCIジャパン・インデックス(配当込み)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託券組入比率	純資産額
		期騰落率	中期騰落率				
(設定日) 2023年4月25日	円 10,000	% —	% 100.00	% —	% —	% —	百万円 199
1期(2024年5月16日)	13,977	39.8	139.30	39.3	96.9	1.1	0.8
2期(2025年5月16日)	14,164	1.3	141.15	1.3	98.3	1.6	0.2

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「MSCIジャパン・インデックス」とは、「MSCI Inc.」が発表している、国内市場における大型および中型の上場株式で構成されており、国内の株式市場の動きをとらえた株価指数です。なお、設定時を100として2025年5月16日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	MSCIジャパン・インデックス(配当込み)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託券組入比率
		騰落率	(ベンチマーク)			
(期首) 2024年5月16日	円 13,977	% —	% 139.30	% —	% 96.9	% 1.1
5月末	14,138	1.2	140.97	1.2	98.5	1.7
6月末	14,371	2.8	143.29	2.9	99.1	0.9
7月末	14,219	1.7	141.80	1.8	98.6	0.8
8月末	13,835	△1.0	137.93	△1.0	98.8	0.9
9月末	13,532	△3.2	134.91	△3.2	98.1	1.7
10月末	13,849	△0.9	138.07	△0.9	98.1	1.6
11月末	13,744	△1.7	137.03	△1.6	98.8	0.9
12月末	14,337	2.6	142.92	2.6	99.0	0.8
2025年1月末	14,351	2.7	143.03	2.7	99.5	0.6
2月末	13,779	△1.4	137.31	△1.4	99.5	0.5
3月末	13,713	△1.9	136.68	△1.9	98.6	1.4
4月末	13,766	△1.5	137.19	△1.5	97.7	1.4
(期末) 2025年5月16日	14,164	1.3	141.15	1.3	98.3	1.6

(注) 謄落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2024年5月17日～2025年5月16日)

基準価額の推移

期間の初め13,977円の基準価額は、期間末に14,164円となり、騰落率は+1.3%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・年金積立金管理運用独立行政法人（GPIF）が利回りの目標を引き上げる方針を明らかにし、GPIFの運用資産に占める国内株式の比率が高まると観測されたこと。
- ・国内景気が緩やかな回復基調にあるなか、米国の関税政策の影響を受けにくいという観点からその他製品株などが上昇したこと。

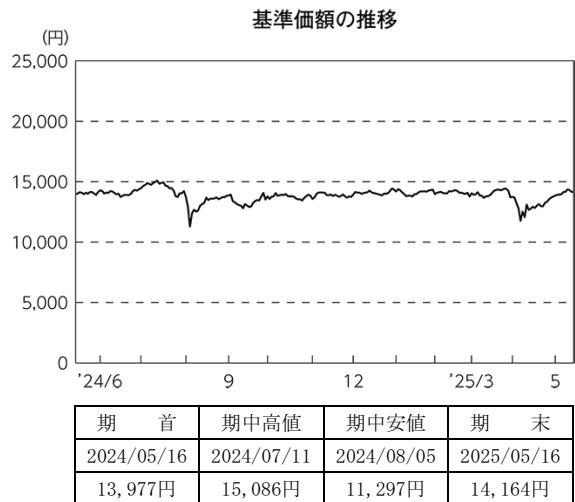
<値下がり要因>

- ・米国大統領がテレビ番組のインタビューで関税政策の影響による景気後退の可能性を否定しなかったこと。
- ・米国政権による相互関税の詳細発表を受け、世界的な景気減速への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたこと。

(国内株式市況)

国内株式市場では、株価は期間の初めと比べて下落しました。

GPIFが利回りの目標を引き上げる方針を明らかにし、GPIFの運用資産に占める国内株式の比率が高まると観測されたことや、国内景気が緩やかな回復基調にあるなか、米国の関税政策の影響を受けにくいという観点からその他製品株などが上昇したこと、米国と中国の貿易協議をきっかけに両国の貿易摩擦が緩和されるとの期待感から投資家のリスク回避姿勢が後退したことなどが株価の支援材料となったものの、中東情勢の悪化などの地政学的リスクが警戒されたことや、米国大統領がテレビ番組のインタビューで関税政策の影響による景気後退の可能性を否定しなかったこと、米国政権による相互関税の詳細発表を受け、世界的な景気減速への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたことなどが株価の重しとなり、株価は下落しました。



ポートフォリオ

株式の運用は、MSCIジャパン・インデックスに採用されている株式に投資し、「MSCIジャパン・インデックス（配当込み）」との連動性を維持するよう努めました。株式ポートフォリオにおける業種構成比や主な保有銘柄の構成比は、MSCIジャパン・インデックスのそれらに準ずるものとしました。

また、株式先物取引を含めた実質株式組入率を高位に保ち、「MSCIジャパン・インデックス（配当込み）」との連動性を維持するように努めました。

当ファンドのベンチマークとの差異

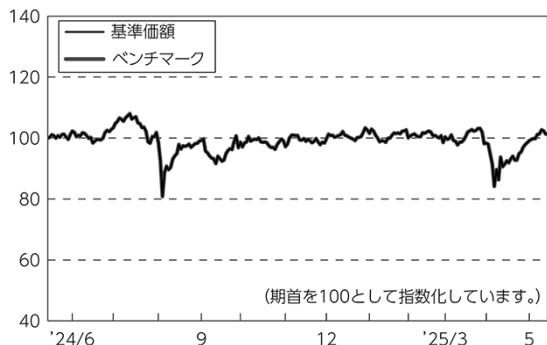
期間中における基準価額は、1.3%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCIジャパン・インデックス（配当込み）」の上昇率1.3%と概ね同水準となりました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

<マイナス要因>

- ・売買委託手数料などの諸費用を支払ったこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、株式ポートフォリオに関しては、株式先物取引を含めた実質株式組入比率を高位に保ち、「MSCIジャパン・インデックス（配当込み）」との連動性を維持するように努めます。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1万口当たりの費用明細

(2024年5月17日～2025年5月16日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション)	円 1 (1)	% 0.004 (0.004)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 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
合計	1	0.004	
期中の平均基準価額は、13,969円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

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

○売買及び取引の状況

(2024年5月17日～2025年5月16日)

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国 内	上場	千株 491 (189)	千円 1,329,248 (—)	千株 148	千円 362,853

(注) 金額は受け渡し代金。

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

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国 内	G L P 投資法人 投資証券	口 1	千円 131	口 13	千円 1,696
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	2	507	8	1,972
	野村不動産マスタートファンド投資法人 投資証券	4	577	14	2,067
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	8 (24)	2,006 (—)	4	522
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	5 (20)	1,345 (—)	28	3,024
	日本都市ファンド投資法人 投資証券	2	187	19	1,757
	K D X 不動産投資法人 投資証券	1	157	11	1,666
合計		23 (44)	4,912 (—)	97	12,706

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は分割・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
国 内	株式先物取引	百万円 579	百万円 558	百万円 —	百万円 —

(注) 金額は受け渡し代金。

○株式売買比率

(2024年5月17日～2025年5月16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	1,692,102千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,151,325千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.78

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月17日～2025年5月16日)

利害関係人の発行する有価証券等

種類	買付額	売付額	当期末保有額
株式	百万円 5	百万円 1	百万円 10

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井住友トラストグループ株式会社です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年5月17日～2025年5月16日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2025年5月16日現在)

国内株式

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
		株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円	
鉱業 (0.3%)				
I N P E X	2.4	3.8	7,180	
建設業 (1.6%)				
大成建設	0.4	0.7	5,512	
大林組	1.6	2.8	6,020	
清水建設	1.3	—	—	
鹿島建設	1.1	1.7	6,057	
大和ハウス工業	1.5	2.4	12,026	
積水ハウス	1.5	2.5	8,322	
食料品 (2.9%)				
ヤクルト本社	0.7	1.1	3,263	
明治ホールディングス	0.6	1	3,210	
アサヒグループホールディングス	1.2	6.2	11,978	
キリンホールディングス	1.9	3.3	6,897	
サンタリー食品インターナショナル	0.3	0.6	2,849	
キッコーマン	1.7	2.9	4,096	
味の素	1.2	3.9	12,932	
日清食品ホールディングス	0.5	0.8	2,506	
日本たばこ産業	3	5.1	22,608	
繊維製品 (0.2%)				
東レ	3.5	5.9	5,876	
化学 (4.3%)				
旭化成	3.1	5.3	5,244	
日産化学	0.3	—	—	
信越化学工業	4.5	7.6	35,636	
日本酸素ホールディングス	0.4	0.7	3,514	
三井化学	0.4	—	—	
三菱ケミカルグループ	3.2	5.7	4,272	
積水化学工業	0.9	1.6	3,971	
花王	1.2	2	12,654	
日本ペイントホールディングス	2.4	4	4,252	
富士フイルムホールディングス	2.8	4.8	15,532	
資生堂	1	1.7	4,015	
日東電工	0.4	3	8,037	

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
		株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円	
ユニー・チャーム		1	4.7	5,437
医薬品 (4.7%)				
協和キリン	0.7	1	2,211	
武田薬品工業	4	6.8	27,730	
アステラス製薬	4.6	7.7	10,518	
塙野義製薬	0.6	3.2	7,104	
中外製薬	1.7	2.9	21,828	
エーザイ	0.6	1.1	4,104	
小野薬品工業	0.9	1.6	2,426	
第一三共	4.6	7.4	25,559	
大塚ホールディングス	1.1	1.9	12,562	
石油・石炭製品 (0.5%)				
出光興産	2.4	3.8	3,296	
E N E O S ホールディングス	7.2	11.6	7,905	
ゴム製品 (0.6%)				
ブリヂストン	1.4	2.4	14,772	
ガラス・土石製品 (0.1%)				
A G C	0.5	0.8	3,480	
T O T O	0.3	—	—	
鉄鋼 (0.7%)				
日本製鉄	2.2	4.1	11,857	
J F E ホールディングス	1.4	2.4	4,081	
非鉄金属 (0.7%)				
住友金属鉱山	0.6	1	3,225	
住友電気工業	1.8	3.1	8,230	
フジクラ	—	1.1	6,363	
金属製品 (-%)				
S U M C O	0.9	—	—	
機械 (4.8%)				
ディスコ	0.2	0.4	14,060	
SMC	0.2	0.2	10,650	
小松製作所	2.3	3.9	16,910	
日立建機	0.3	—	—	
クボタ	2.5	4.2	6,999	

銘 柄	期首(前期末)	当期末		
		株 数	株 数	評価額
	千株	千株	千円	
ダイキン工業	0.7	1.1	17,633	
ダイワク	0.7	1.4	5,019	
ホシザキ	0.3	0.5	2,701	
マキタ	0.5	1	4,502	
三菱重工業	8	13.6	38,488	
電気機器 (20.9%)				
イビデン	0.3	—	—	
プラザー工業	0.6	—	—	
ミネベアミツミ	0.9	1.6	3,280	
日立製作所	2.3	19.7	75,175	
三菱電機	4.8	8.1	23,773	
富士電機	0.3	0.6	3,811	
安川電機	0.6	1	3,364	
ニデック	1	3.6	10,069	
オムロン	0.4	0.8	3,115	
日本電気	0.6	5.2	19,115	
富士通	4.4	7.5	24,862	
ルネサスエレクトロニクス	3.7	7.2	13,129	
セイコーエプソン	0.7	1.2	2,320	
パナソニック ホールディングス	5.5	9.9	16,033	
シャープ	0.6	—	—	
ソニーグループ	3.2	26.1	94,038	
TDK	1	8.3	12,948	
ヒロセ電機	0.1	—	—	
横河電機	0.6	1	3,335	
アズビル	0.3	—	—	
アドバンテスト	1.9	3.3	24,000	
キーエンス	0.5	0.8	51,160	
シスメックス	1.2	2.2	5,420	
レーザーテック	0.2	0.4	5,928	
ファンック	2.4	4	15,664	
ローム	0.8	—	—	
浜松ホトニクス	0.4	—	—	
京セラ	3.2	5.5	9,878	
村田製作所	4.3	7.1	14,377	
小糸製作所	0.5	—	—	
SCREENホールディングス	0.2	0.3	3,178	
キヤノン	2.5	4	18,044	

銘 柄	期首(前期末)	当期末		
		株 数	株 数	評価額
	千株	千株	千円	
リコー	1.4	2.3	3,553	
東京エレクトロン	1.2	1.9	44,583	
輸送用機器 (8.3%)				
豊田自動織機	0.4	0.7	11,438	
デンソー	4.7	8.1	15,568	
日産自動車	6	9.5	3,392	
いすゞ自動車	1.4	2.4	4,546	
トヨタ自動車	26.7	40.3	106,492	
アイシン	0.4	2.2	4,007	
マツダ	1.4	—	—	
本田技研工業	11.6	19.1	26,854	
スズキ	3.9	6.7	11,855	
S U B A R U	1.5	2.5	6,535	
ヤマハ発動機	2.2	3.9	4,182	
シマノ	0.2	0.3	5,920	
精密機器 (2.2%)				
テルモ	3.4	5.6	15,223	
島津製作所	0.6	1	3,444	
オリンパス	3	4.7	8,798	
H O Y A	0.9	1.5	26,722	
朝日インテック	0.5	—	—	
その他製品 (3.5%)				
バンダイナムコホールディングス	1.5	2.5	11,737	
T O P P A Nホールディングス	0.6	1	4,063	
大日本印刷	0.5	1.7	3,682	
アシックス	—	2.8	9,228	
ヤマハ	0.3	—	—	
任天堂	2.6	4.7	54,708	
電気・ガス業 (1.0%)				
東京電力ホールディングス	3.8	—	—	
中部電力	1.6	2.7	4,738	
関西電力	1.8	4	6,746	
東京瓦斯	0.9	1.5	6,948	
大阪瓦斯	1	1.6	5,798	
陸運業 (1.7%)				
東武鉄道	0.5	—	—	
東急	1.3	2.3	4,004	
小田急電鉄	0.8	—	—	

銘柄	期首(前期末)	当期期末	
		株数	評価額
京成電鉄	千株 0.3	千株 —	千円 —
東日本旅客鉄道	2.3	3.9	12,207
西日本旅客鉄道	1.1	1.9	6,017
東海旅客鉄道	1.9	3.3	10,206
東京地下鉄	—	1.2	2,226
近鉄グループホールディングス	0.5	—	—
阪急阪神ホールディングス	0.6	0.9	3,591
ヤマトホールディングス	0.6	—	—
S G ホールディングス	0.8	1.4	2,026
NIPPON EXPRESSホールディングス	0.2	—	—
海運業 (0.9%)			
日本郵船	1.2	1.9	10,020
商船三井	0.9	1.5	7,819
川崎汽船	1	1.6	3,491
空運業 (0.2%)			
日本航空	0.4	0.6	1,680
ANAホールディングス	0.4	0.7	2,012
情報・通信業 (7.8%)			
T I S	0.6	0.9	4,086
ネクソン	0.9	1.4	3,626
野村総合研究所	1	1.6	9,595
オービック	0.2	1.4	7,358
L I N E ヤフー	6.7	12.2	6,354
トレンドマイクロ	0.3	0.6	6,375
日本オラクル	0.1	0.1	1,723
大塚商会	0.6	1	2,918
日本電信電話	75.4	127	19,583
K D D I	3.7	13.1	33,994
ソフトバンク	7.3	121.6	26,569
光通信	0.1	0.1	3,886
東宝	0.3	0.5	3,826
N T Tデータグループ	1.6	2.7	10,748
スクウェア・エニックス・ホールディングス	0.2	—	—
カブコン	0.9	1.5	6,186
S C S K	0.4	0.7	2,999
コナミグループ	0.2	0.4	7,842
ソフトバンクグループ	2.6	4	30,916

銘柄	期首(前期末)	当期期末	
		株数	評価額
卸売業 (6.5%)	千株 0.4	千株 3	千円 2,698
神戸物産	—	—	—
伊藤忠商事	—	—	—
丸紅	3.6	6	16,860
豊田通商	0.6	2.7	8,164
三井物産	3.2	10.7	31,468
住友商事	2.6	4.7	17,446
三菱商事	8.7	14.6	42,048
ミスミグループ本社	0.7	—	—
小売業 (4.1%)			
日本マクドナルドホールディングス	0.2	—	—
M o n o t a R O	0.7	1.1	3,363
マツキヨコカラ&カンパニー	0.9	1.4	4,065
Z O Z O	0.4	1.7	2,700
セブン&アイ・ホールディングス	5.7	9.4	21,056
パン・パンフィック・インターナショナルホールディングス	1	1.6	7,428
ゼンショーホールディングス	0.3	0.4	3,311
イオン	1.7	2.8	12,297
ニトリホールディングス	0.2	0.4	6,216
ファーストリテイリング	0.4	0.8	39,200
銀行業 (9.4%)			
しづおかフィナンシャルグループ	1.2	—	—
ゆうちょ銀行	3.6	7.7	11,503
コンコルディア・フィナンシャルグループ	2.7	4.4	4,031
三菱U F J フィナンシャル・グループ	28	48.7	94,818
りそなホールディングス	5.3	8.9	10,617
三井住友トラストグループ	1.6	2.8	10,220
三井住友フィナンシャルグループ	3.2	15.9	55,029
千葉銀行	1.3	2.4	3,082
みずほフィナンシャルグループ	6.1	10.2	37,638
証券、商品先物取引業 (0.9%)			
S B I ホールディングス	0.6	1.2	4,677
大和証券グループ本社	3.3	5.6	5,365
野村ホールディングス	7.5	12.8	11,214
保険業 (4.4%)			
かんぽ生命保険	0.5	0.8	2,419
S O M P O ホールディングス	2.2	3.8	18,019
M S & A D インシュアランスグループホールディングス	3.3	5.4	18,235

銘柄	期首(前期末)	当期末	
		株数	評価額
第一生命ホールディングス	千株 2.4	千株 15.4	千円 16,054
東京海上ホールディングス	4.5	7.6	44,961
T & Dホールディングス	1.2	2.1	6,411
その他金融業 (1.0%)			
オリックス	2.9	4.9	14,538
三菱HCキャピタル	2	3.7	3,744
日本取引所グループ	1.3	4.2	6,720
不動産業 (1.7%)			
大東建託	0.2	0.3	4,842
ヒューリック	1	2	2,978
野村不動産ホールディングス	0.3	—	—
飯田グループホールディングス	0.4	—	—
三井不動産	6.7	11.3	15,622
三菱地所	2.8	4.5	11,385

銘柄	期首(前期末)	当期末	
		株数	評価額
住友不動産	千株 0.7	千株 1.3	千円 7,095
サービス業 (4.1%)			
エムスリー	1.1	1.9	3,747
電通グループ	0.5	0.8	2,537
オリエンタルランド	2.8	4.6	15,580
ユー・エス・エス	1.1	—	—
楽天グループ	3.8	6.4	5,020
リクルートホールディングス	3.6	6	50,340
日本郵政	5.2	8.2	11,098
セコム	0.5	1.8	9,639
合計	株数・金額	502	1,034,2,414,378
	銘柄数<比率>	210	<98.3%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額
G L P 投資法人 投資証券	12	—	—	%
日本プロジスリート投資法人 投資証券	6	—	—	—
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	10	—	—	—
日本ビルファンド投資法人 投資証券	4	32	4,240	0.2
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	3	—	—	—
日本都市ファンド投資法人 投資証券	17	—	—	—
KDX不動産投資法人 投資証券	10	—	—	—
合計	口数・金額	62	32	4,240
	銘柄数<比率>	7	1	<0.2%>

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 上記投資証券の「日本プロジスリート投資法人 投資証券」、「日本ビルファンド投資法人 投資証券」、「KDX不動産投資法人 投資証券」につきましては、委託会社の利害関係人等（投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される法人等）である三井住友信託銀行株式会社が投資法人の一般事務受託会社等になっています。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別		当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
国 内	株式先物取引	百万円	百万円
	ミニTOPIX	38	—

○投資信託財産の構成

(2025年5月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 値 額	比 率
株式	千円 2,414,378	% 98.3
投資証券	4,240	0.2
コール・ローン等、その他	38,122	1.5
投資信託財産総額	2,456,740	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（2025年5月16日現在）

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	2,494,320,530
株式(評価額)	8,404,977
投資証券(評価額)	2,414,378,060
未収入金	4,240,000
未収配当金	1,147,670
未収利息	29,550,162
差入委託証拠金	111
36,599,550	
(B) 負債	37,603,300
差入委託証拠金代用有価証券	37,603,300
(C) 純資産総額(A-B)	2,456,717,230
元本	1,734,491,643
次期繰越損益金	722,225,587
(D) 受益権総口数	1,734,491,643口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,164円

(注) 当ファンドの期首元本額は1,100,217,104円、期中追加設定元本額は861,460,319円、期中一部解約元本額は227,185,780円です。

(注) 2025年5月16日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・インデックスファン MSCIオール・カントリー (全世界株式) 1,520,058,568円
- ・Tracers MSCIオール・カントリー・インデックス (全世界株式) 214,433,075円

(注) 1口当たり純資産額は1,4164円です。

(注) 有価証券として担保に供している資産は以下の通りです。

- ・株式 45,678,100円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2024年5月17日から2025年5月16日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

その他の変更について

日興アセットマネジメント株式会社は、2025年9月1日よりアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に社名変更します。また、ホームページアドレスも「www.amova-am.com」へ変更となります。

○損益の状況（2024年5月17日～2025年5月16日）

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取配当金	56,009,623
受取利息	55,943,362
その他の収益金	58,746
	7,515
(B) 有価証券売買損益	△42,704,212
売買益	204,645,116
売買損	△247,349,328
(C) 先物取引等取引損益	1,090,640
取引益	7,055,150
取引損	△ 5,964,510
(D) 当期損益金(A+B+C)	14,396,051
(E) 前期繰越損益金	437,536,314
(F) 追加信託差損益金	346,218,181
(G) 解約差損益金	△ 75,924,959
(H) 計(D+E+F+G)	722,225,587
次期繰越損益金(H)	722,225,587

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

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

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