

Tracers MSCIオール・カンントリー・インデックス (全世界株式)

運用報告書（全体版）

第3期（決算日 2026年5月18日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

「Tracers MSCIオール・カンントリー・インデックス（全世界株式）」は、2026年5月18日に第3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上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／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います。	
主要運用対象	Tracers MSCIオール・カンントリー・インデックス（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MSCI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MSCI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	Tracers MSCIオール・カンントリー・インデックス（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MSCI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MSCI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わないこともあります。	

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.amova-am.com

2025年9月1日付で、日興アセットマネジメント株式会社から社名変更しました。

<945084>

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	基 準 価 額				MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス (税引後配当込み、円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金 期 騰	中 落 率	(ベンチマーク)	期 中 騰 落 率				
(設定日)	円	円		%		%	%	%	%	百万円
2023年4月26日	10,000	—	—	100.00	—	—	—	—	—	10
1期(2024年5月16日)	14,494	0	44.9	144.31	44.3	96.6	1.7	1.6	3,757	
2期(2025年5月16日)	15,309	0	5.6	152.44	5.6	96.9	1.6	1.5	6,241	
3期(2026年5月18日)	21,313	0	39.2	212.32	39.3	97.1	1.7	1.3	11,225	

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」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2026年5月18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)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2025年5月16日	15,309	—	152.44	—	96.9	1.6	1.5
5月末	15,256	△ 0.3	151.97	△ 0.3	96.5	2.0	1.5
6月末	15,976	4.4	159.15	4.4	96.8	1.9	1.4
7月末	16,837	10.0	167.83	10.1	97.2	1.4	1.4
8月末	16,981	10.9	169.12	10.9	97.1	1.5	1.4
9月末	17,669	15.4	175.94	15.4	96.7	1.8	1.4
10月末	18,772	22.6	186.80	22.5	96.8	1.9	1.3
11月末	19,004	24.1	189.20	24.1	97.2	1.5	1.3
12月末	19,386	26.6	193.08	26.7	96.8	2.1	1.3
2026年1月末	19,596	28.0	195.07	28.0	96.6	2.1	1.3
2月末	20,065	31.1	199.68	31.0	96.9	1.9	1.3
3月末	18,691	22.1	186.22	22.2	96.7	2.0	1.3
4月末	20,855	36.2	207.83	36.3	96.7	2.1	1.3
(期 末)							
2026年5月18日	21,313	39.2	212.32	39.3	97.1	1.7	1.3

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 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。

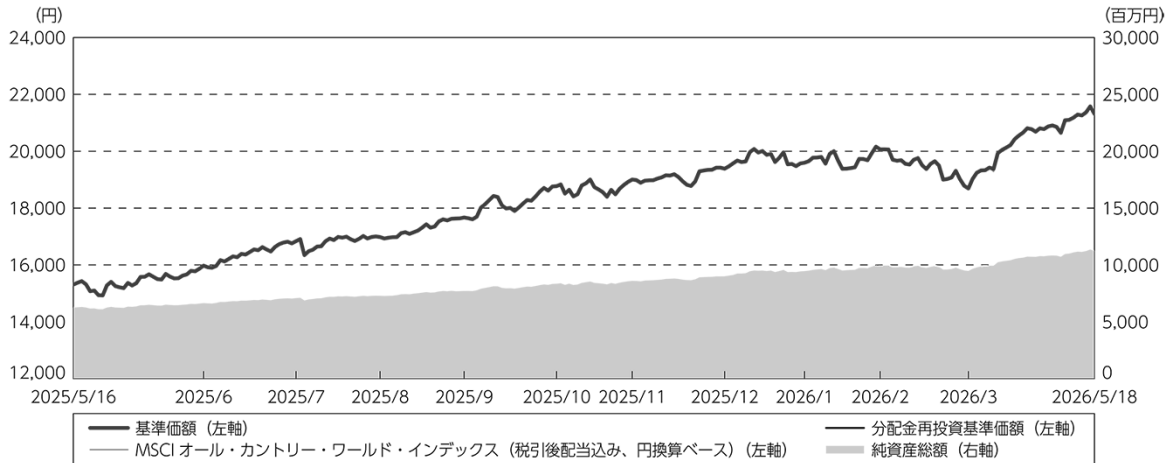
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2025年5月17日～2026年5月18日)

期中の基準価額等の推移



期 首：15,309円

期 末：21,313円 (既払分配金 (税込み)：0円)

騰落率： 39.2% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）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（2025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。

当作成期間中において、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	36.7%	82.9%
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	58.7%	12.1%
日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド	43.5%	5.0%

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10月下旬にかけては、大型減税・歳出法案が連邦議会で可決されたことに加え堅調な経済統計などを背景に米国景気の鈍化懸念が和らいだことや、米国の対中国関税の見送りや中国によるレアアース輸出規制の延期を背景に米国と中国との対立への警戒感が後退したこと、米国連邦準備制度理事会（FRB）が雇用の下振れリスクの増大を踏まえ利下げを再開したこと、米国半導体大手企業による大型投資の報道を受けて、生成AI（人工知能）関連株に対する期待が高まっ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。11月上旬から期間末にかけては、米国・イスラエルとイランの軍事衝突の長期化懸念を背景とした原油高に伴うインフレ圧力が強まったことや、公表された2026年2月の米国連邦公開市場委員会（FOMC）議事要旨では、雇用悪化への懸念が和らいだことを踏まえ一部の参加者が利上げの可能性に言及し、FRBによる追加利下げ観測が遠のいたことなどが株価の重しとなったものの、米軍の攻撃によりベネズエラ大統領が拘束されたことを受けて、同国の石油利権に再参入できるとの期待が高まりエネルギー株が大幅高となったことや、米国とイランとの間で和平協議が実施され、中東情勢の緊張緩和への期待が高まったこと、FRB議長がFOMC後の記者会見で、米国の経済活動が堅調なペースで拡大しているとの見解を示したこと、半導体関連をはじめ米国主要企業の決算内容が総じて良好となったことなどから、欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。

（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総じて上昇しました。

中国がレアアースの輸出規制を打ち出したことを巡り、米国大統領が対中国関税の引き上げを示唆し米国と中国との対立が意識されたことや、中国政府が全人代において2026年の実質経済成長率の目標を引き下げ中国の中長期的な内需不足が意識されたこと、インドと米国との貿易交渉の難航を受けたインドの景気減速が懸念されたこと、米国とイランの軍事衝突を背景に世界的インフレ懸念が高まったことなどが株価の下落要因となったものの、FRBが景気や雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを実施したことや、米国が日本やEUと当初の関税率を引き下げることと合意し米国の相互関税による世界景気の過度な下振れ懸念が和らいだこと、米国と中国の首脳会談を経て、貿易摩擦が緩和したことや両国政府対立への警戒感が後退したこと、中国が中央経済工作会议を開き、2026年も引き続き強化した積極的な財政政策と適度に緩和的な金融政策を維持すると発表したこと、米軍の攻撃によりベネズエラ大統領が拘束されたことを受けて、中南米を巡る政治改革への期待が高まったこと、金をはじめとする商品市況が上昇し産出国の追い風となったこと、AIの普及による破壊的な変化への懸念が広がる一方、米国の半導体を中心とした主要企業の決算内容が堅調となりAIインフラを支えるアジアの関連株が上昇したことなどが支援材料となり、新興国各国の株価は総じて上昇しました。

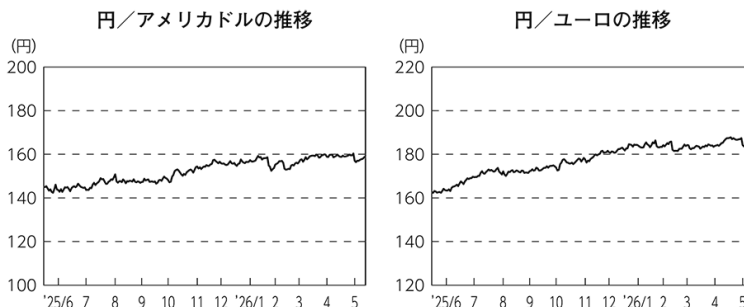
（国内株式市況）

国内株式市場では、株価は期間の初めと比べて上昇しました。

米国・イスラエルとイランの軍事衝突の長期化懸念を背景とした原油高に伴うインフレ圧力が強まったことや、公表された金融政策決定会合の主な意見において、原油価格の上昇や円安が物価高を進行させる可能性が指摘され日銀による早期利上げが意識されたことなどが株価の下落要因となったものの、日本と米国の関税交渉が妥結し関税措置に対する先行き不透明感が和らいだことや、F R Bによる利下げの実施や追加利下げ観測に加えて、自民党と日本維新の会による連立政権の発足を受け景気刺激に前向きな政策への期待が高まったこと、日銀が市場予想通り政策金利を引き上げたものの「利上げ幅が不十分」との見方から円安が進行したこと、首相による衆議院の解散と総選挙実施の結果を受け、与党の基盤強化や積極的な財政政策推進が加速するとの期待が強まったこと、米国とイランとの間で和平協議が実施され、中東情勢の緊張緩和への期待が高まったこと、政府が公表した月例経済報告で、A I 関連の需要を受けて設備投資の判断が上方修正されたこと、半導体関連をはじめ主要企業の決算内容が総じて良好となったことなどから、株価は上昇しました。

（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。



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、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、為替ヘッジを行わず、高位の外貨エクスポ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、39.2%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39.3%を概ね0.1%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。

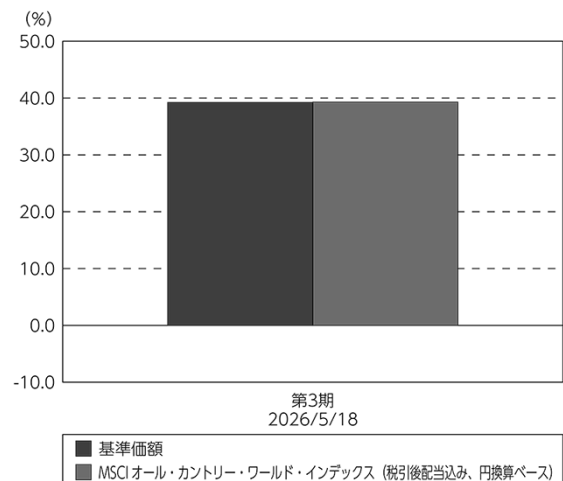
<プラス要因>

- ・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、以下のとおりといたしました。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3期
	2025年5月17日～ 2026年5月18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	11,313

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

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

○今後の運用方針

（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、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 5 月17日～2026年 5 月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 11	% 0.058	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(4)	(0.019)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(4)	(0.019)	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)	(0.019)	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	0.003	(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)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.003	(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)	(0.003)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	10	0.057	(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 ）	(4)	(0.022)	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 ）	(5)	(0.026)	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)	(0.004)	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	23	0.121	
期中の平均基準価額は、18,257円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

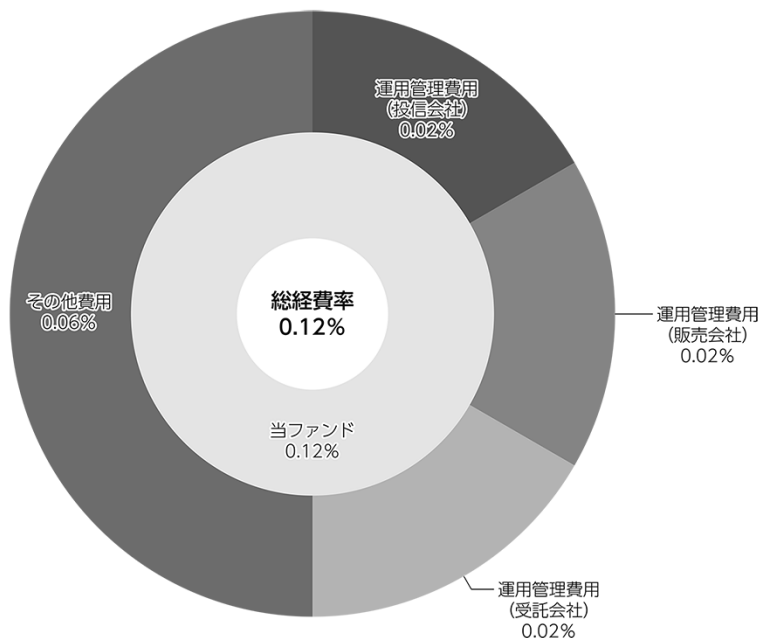
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

（参考情報）

○総経費率

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0.12%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」にてご確認ください。ただし、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

(2025年5月17日～2026年5月18日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	235,108	1,952,778	14,221	111,613
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	77,656	302,735	8,644	32,226
日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド	65,993	116,934	6,526	10,573

○株式売買比率

(2025年5月17日～2026年5月18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	46,960,247千円	16,277,238千円	1,724,462千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	520,172,883千円	146,475,281千円	3,428,314千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.09	0.11	0.50

(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

(2025年5月17日～2026年5月18日)

利害関係人の発行する有価証券等

<Tracers MSCIオール・カントリー・インデックス（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
	百万円	百万円	百万円
株式	6	1	21

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（2025年5月17日～2026年5月18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

（2025年5月17日～2026年5月18日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2026年5月18日現在）

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	769,332	990,218	9,305,581
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	215,208	284,221	1,358,096
日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド	214,433	273,899	556,646

（注）各親投資信託の2026年5月18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 67,148,902千口
- ・日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド 2,412,910千口
- ・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 39,697,018千口

○投資信託財産の構成

(2026年5月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	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	9,305,581	82.8
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	1,358,096	12.1
日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド	556,646	5.0
コール・ローン等、その他	23,770	0.1
投資信託財産総額	11,244,093	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（625,698,482千円）の投資信託財産総額（633,218,879千円）に対する比率は98.8%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（190,087,512千円）の投資信託財産総額（190,163,685千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=158.99円、1カナダドル=115.52円、1メキシコペソ=9.1609円、1ブラジルレアル=31.4396円、1チリペソ=0.17495円、1コロンビアペソ=0.041812円、1ユーロ=184.54円、1イギリスポンド=211.58円、1スイスフラン=201.87円、1スウェーデンクローナ=16.79円、1ノルウェークローネ=17.05円、1デンマーククローネ=24.69円、1トルコリラ=3.5048円、1チェココルナ=7.5867円、1ハンガリーフォリント=0.510097円、1ポーランドズロチ=43.4242円、1オーストラリアドル=113.22円、1ニュージーランドドル=92.64円、1香港ドル=20.30円、1シンガポールドル=124.05円、1マレーシアリンギット=39.975円、1タイバーツ=4.86円、1フィリピンペソ=2.5755円、1インドネシアルピア=0.0091円、1韓国ウォン=0.105706円、1新台幣ドル=5.0406円、1インドルピー=1.67円、1サウジアラビアリヤル=42.45円、1イスラエルシェケル=54.4338円、1カタールリアル=43.70円、1クウェートディナール=518.73円、1エジプトポンド=3.0046円、1南アフリカランド=9.49円、1アラブディルハム=43.38円、1香港・オフショア人民元=23.3135円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年5月18日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,244,093,629
コール・ローン等	23,767,665
海外株式インデックスMSCI-EUROPE（ヘッジなし）マザーファンド(評価額)	9,305,581,981
海外新興国株式インデックスMSCI-EMERGING（ヘッジなし）マザーファンド(評価額)	1,358,096,573
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)	556,646,929
未収利息	481
(B) 負債	18,883,138
未払解約金	13,731,191
未払信託報酬	2,773,206
その他未払費用	2,378,741
(C) 純資産総額（A－B）	11,225,210,491
元本	5,266,791,811
次期繰越損益金	5,958,418,680
(D) 受益権総口数	5,266,791,811口
1万口当たり基準価額（C／D）	21,313円

(注) 当ファンドの期首元本額は4,076,848,619円、期中追加設定元本額は1,955,855,538円、期中一部解約元本額は765,912,346円です。

(注) 1口当たり純資産額は2,1313円です。

○損益の状況（2025年5月17日～2026年5月18日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	117,683
受取利息	117,683
(B) 有価証券売買損益	2,565,089,944
売買益	2,762,000,392
売買損	△ 196,910,448
(C) 信託報酬等	△ 7,429,700
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	2,557,777,927
(E) 前期繰越損益金	577,548,390
(F) 追加信託差損益金	2,823,092,363
(配当等相当額)	(951,521,483)
(売買損益相当額)	(1,871,570,880)
(G) 計（D＋E＋F）	5,958,418,680
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（G＋H）	5,958,418,680
追加信託差損益金	2,823,092,363
(配当等相当額)	(953,593,831)
(売買損益相当額)	(1,869,498,532)
分配準備積立金	3,135,326,317

(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（2025年5月17日～2026年5月18日）は以下の通りです。

項 目	2025年5月17日～ 2026年5月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	133,459,482円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	2,424,318,445円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,823,092,363円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	577,548,390円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	5,958,418,680円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	11,313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

2025年5月17日から2026年5月18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、2025年9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。
 - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第1条、第15条）
 - ②当社の社名変更に伴ない、電子公告を掲載する当社ホームページのURLを「www.nikkoam.com/」から「www.amova-am.com」に変更いたしました。（第57条）
- 当ファンドについて、「一般社団法人投資信託協会」の合併に伴ない、その記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更すべく、2026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。（付表、第7条、第21条、第22条、第28条）

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上げます。

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26期（決算日 2025年10月27日）
（2024年10月29日～2025年10月27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あります。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。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<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 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 中 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
22期(2021年10月26日)	41,177	45.1	389.33	44.6	96.5	1.3	2.3	254,055
23期(2022年10月26日)	44,171	7.3	415.95	6.8	96.2	1.9	2.2	258,049
24期(2023年10月26日)	49,637	12.4	466.22	12.1	97.1	1.0	1.9	300,888
25期(2024年10月28日)	69,568	40.2	651.47	39.7	97.1	0.9	1.9	451,051
26期(2025年10月27日)	82,957	19.2	774.23	18.8	97.1	1.3	1.6	541,129

(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数です。同指数の（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。なお、設定時を100として2025年10月27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 証 券 組 入 比 率
	騰 落	率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2024年10月28日	69,568	—	651.47	—	97.1	0.9	1.9
10月末	69,588	0.0	651.42	△ 0.0	96.8	1.2	1.9
11月末	70,025	0.7	655.02	0.5	96.6	1.5	1.9
12月末	72,833	4.7	681.15	4.6	96.9	1.1	1.8
2025年 1 月末	72,998	4.9	683.32	4.9	96.7	1.7	1.7
2 月末	69,148	△ 0.6	646.82	△ 0.7	96.3	2.0	1.8
3 月末	66,656	△ 4.2	623.13	△ 4.3	96.5	1.8	1.9
4 月末	63,839	△ 8.2	596.83	△ 8.4	97.0	1.5	1.8
5 月末	68,443	△ 1.6	639.58	△ 1.8	96.7	1.5	1.8
6 月末	71,709	3.1	670.16	2.9	97.1	1.3	1.7
7 月末	75,694	8.8	707.71	8.6	97.3	1.1	1.7
8 月末	76,322	9.7	712.81	9.4	97.1	1.3	1.6
9 月末	79,115	13.7	738.90	13.4	97.0	1.4	1.6
(期 末)							
2025年10月27日	82,957	19.2	774.23	18.8	97.1	1.3	1.6

(注) 騰落率は期首比です。

(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

(2024年10月29日～2025年10月27日)

基準価額の推移

期間の初め69,568円の基準価額は、期間末に82,957円となり、騰落率は+19.2%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。

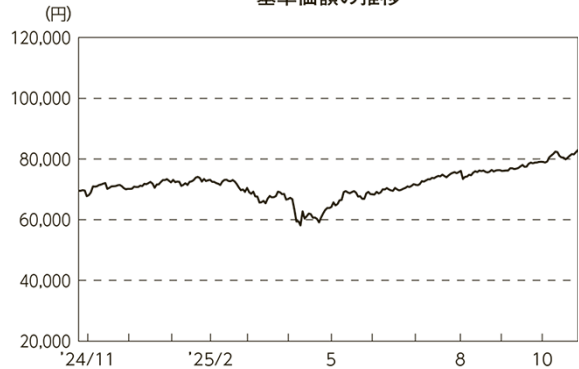
<値上がり要因>

- ・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。
- ・米国のインフレ指標が概ね市場予想通りとなり米国の関税政策による物価上昇への警戒感が和らいだこと。
- ・米国連邦準備制度理事会（FRB）が雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを再開したこと。
- ・円安／ユーロ高、円安／イギリスポンド高となったこと。

<値下がり要因>

- ・ユーロ圏の景気悪化への懸念が強まったこと。
- ・米国の関税政策を巡る混乱を受けた投資家の中長期的な投資意欲の落ち込みが懸念されたこと。
- ・円高／アメリカドル安となったこと。

基準価額の推移



期 首	期中高値	期中安値	期 末
2024/10/28	2025/10/27	2025/04/09	2025/10/27
69,568円	82,957円	58,115円	82,957円

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



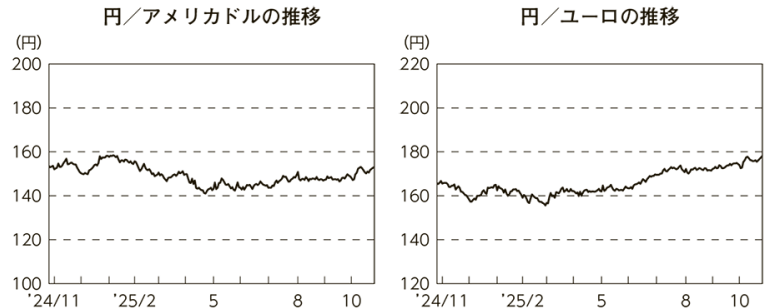
（海外株式市況）

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。

期間の初めから2024年12月前半にかけては、ユーロ圏の景気悪化への懸念が強まったことや、米国連邦公開市場委員会（FOMC）参加者によるFRBの2025年の利下げ回数見通しが大幅に下方修正されたことなどが株価の重しとなった一方、欧米の消費者物価指数（CPI）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、米国の大統領選挙で共和党候補が当選し次期政権が減税や規制緩和を進めると期待されたことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価はまちまちの動きとなりました。12月後半から期間末にかけては、米国の関税政策を巡る混乱を受けた投資家の中長期的な投資意欲の落ち込みが懸念されるなか、米国の大手格付け会社による米国債の格下げや、米国議会で可決した減税法案が米国の債務負担を拡大させるとの懸念などを背景に米国の長期金利が一時上昇傾向となったこと、中東情勢を巡る不透明感から原油価格が暫時急騰するなど地政学的リスクが警戒されたことなどが株価の重しとなったものの、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の合意を受け貿易交渉の進展が期待されたこと、イスラエルとイランが停戦に合意し投資家のリスク選好姿勢が強まったこと、米国のインフレ指標が概ね市場予想通りとなり米国の関税政策による物価上昇への警戒感が和らいだこと、FRBが雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを再開し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、19.2%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18.8%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。

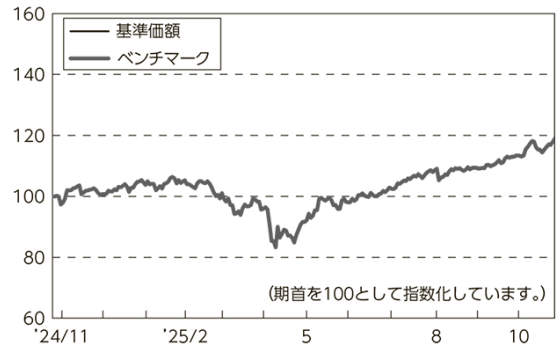
<プラス要因>

- ・現物株式の組入れに基づく要因が寄与したこと。
- ・株式先物証拠金金利の受取り。

<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。

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、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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年10月29日～2025年10月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 1	% 0.002	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(1)	(0.001)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.002	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(1)	(0.002)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	10	0.014	(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
(保 管 費 用)	(9)	(0.013)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	12	0.018	
期中の平均基準価額は、71,364円です。			

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

○売買及び取引の状況

(2024年10月29日～2025年10月27日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 11,425 (1,469)	千アメリカドル 136,905 (216)	百株 10,632 (276)	千アメリカドル 100,061 (2,473)
	カナダ	1,804 (552)	千カナダドル 9,802 (ー)	846	千カナダドル 4,520
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	331 (21)	3,376 (△ 133)	555 (ー)	3,133 (65)
	イタリア	2,734 (4,005)	1,967 (△ 2)	973 (4,005)	1,141 (0.005)
	フランス	245 (ー)	3,591 (△ 34)	602	3,349
	オランダ	197 (97)	1,864 (371)	141 (100)	1,306 (390)
	スペイン	1,524 (8,543)	1,543 (883)	6,153 (2,660)	900 (885)
	ベルギー	66 (6)	479 (1)	35 (ー)	170 (1)
	オーストリア	ー	ー	42	78
	ルクセンブルク	ー	ー	97	150
	フィンランド	394 (785)	389 (ー)	306	301
	アイルランド	559	1,025	ー	ー
	ポルトガル	3,788	378	ー	ー
	スイス	ー (ー)	ー (△ 12)	ー	ー
	ジャージー	92	206	ー	ー
	イギリス	3,913 (55)	千イギリスポンド 4,020 (172)	4,971 (64)	千イギリスポンド 3,367 (216)
	スイス	309 (249)	千スイスフラン 3,685 (674)	445 (ー)	千スイスフラン 2,805 (842)
	スウェーデン	679	千スウェーデンクローナ 10,091	885	千スウェーデンクローナ 12,194
	ノルウェー	96 (195)	千ノルウェークローネ 1,995 (4,457)	ー (39)	千ノルウェークローネ ー (4,457)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	デンマーク	百株 82 (1,350)	千デンマーククローネ 5,648 (5,507)	百株 86 (1,140)	千デンマーククローネ 5,800 (4,426)
	オーストラリア	3,755 (472)	千オーストラリアドル 5,013 (668)	3,452 (555)	千オーストラリアドル 4,266 (835)
	ニュージーランド	1,161	千ニュージーランドドル 1,312	1,106	千ニュージーランドドル 439
	香港	— (—)	千香港ドル — (△ 24)	—	千香港ドル —
	シンガポール	1,703 (—)	千シンガポールドル 944 (△ 27)	518 (—)	千シンガポールドル 335 (7)
	イスラエル	130	千イスラエルシェケル 3,911	12	千イスラエルシェケル 948

(注) 金額は受け渡し代金。

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

投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	口	千アメリカドル
	PROLOGIS INC	2,250	247	1,530
	AMERICAN TOWER CORP	1,050	223	970
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	6,460	239	—
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	11,900	261	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,230	278	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	1,890	324	1,140
	EQUINIX INC	210	195	100
	EXTRA SPACE STORAGE INC	—	—	650
	WELLTOWER INC	3,770	544	2,450
	HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	33,579
	MILLROSE PROPERTIES-A	—	—	5,020
	MILLROSE PROPERTIES-A(N)	—	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	630
	VENTAS INC	4,050	278	—
	WP CAREY INC	3,870	242	3,000
	小 計	36,680 (5,020)	2,836 (69)	49,069
	カナダ			千カナダドル
	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	—	—	2,800
	小 計	—	—	2,800
	ユーロ			千ユーロ
	フランス			
	COVIVIO	—	—	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	(—)	(△ 1)	—
	小 計	(—)	(△ 17)	—
	ベルギー			
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	—	7,730
	小 計	—	—	7,730
	ユ ー ロ 計	(—)	(△ 19)	7,730
	オーストラリア			千オーストラリアドル
	DEXUS/AU	—	—	42,067
	GOODMAN GROUP	27,790	870	—
	GPT GROUP	—	—	71,335
	MIRVAC GROUP	—	—	159,875
	小 計	27,790	870	273,277
	香港			千香港ドル
	LINK REIT	41,300	1,538	—
	小 計	41,300	1,538	—
	シンガポール			千シンガポールドル
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	—	—	—
		(—)	(△ 1)	(—)
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	—	—	—
		(—)	(△0.624)	—

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	シンガポール CAPITALAND INTEGRATED COMMER (N)	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
		—	—	—	—
		(3,263)	(7)	—	—
国	小計	—	—	—	—
		(3,263)	(5)	(—)	(1)

(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	百万円	百万円	百万円
		59,889	57,691	—	—

(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10月29日～2025年10月27日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	45,310,147千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	451,827,905千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.10

(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10月29日～2025年10月27日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年10月29日～2025年10月27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10月27日現在)

外国株式

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
3M CO		235	240	4,045	618,886	資本財
ABBVIE INC		778	794	18,108	2,770,575	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBOTT LABORATORIES		771	777	9,865	1,509,480	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A		277	280	6,944	1,062,561	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD		169	170	4,819	737,423	保険
AES CORP		279	—	—	—	公益事業
AECOM		71	66	883	135,198	資本財
AERCAP HOLDINGS NV		97	86	1,051	160,955	資本財
AFLAC INC		234	234	2,510	384,119	保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC		127	127	1,887	288,769	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC		101	99	2,529	387,087	素材
ALLSTATE CORP		119	116	2,257	345,326	保険
ALTRIA GROUP INC		760	756	4,894	748,895	食品・飲料・タバコ
ALLIANT ENERGY CORP		121	121	837	128,211	公益事業
ALBEMARLE CORP		47	—	—	—	素材
ALLEGION PLC		33	29	498	76,278	資本財
ALLY FINANCIAL INC		122	—	—	—	金融サービス
ALBERTSONS COS INC - CLASS A		175	175	327	50,135	生活必需品流通・小売り
AMPHENOL CORP-CL A		535	542	7,255	1,110,125	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERIPRISE FINANCIAL INC		42	42	2,024	309,753	金融サービス
AMEREN CORPORATION		128	128	1,344	205,689	公益事業
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP		303	251	1,989	304,411	保険
AMERICAN EXPRESS CO		254	252	9,029	1,381,562	金融サービス
AMETEK INC		102	102	1,915	292,995	資本財
AMERICAN ELECTRIC POWER		223	252	2,925	447,669	公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC		92	92	1,316	201,360	公益事業
CENCORA INC		83	79	2,649	405,404	ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC		26	26	351	53,810	保険
AMCOR PLC		656	1,021	831	127,157	素材
U-HAUL HOLDING CO		33	53	270	41,384	運輸
AON PLC		85	90	3,062	468,516	保険
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC		169	193	2,412	369,112	金融サービス
APTIV PLC		—	122	1,059	162,069	自動車・自動車部品
ESSENTIAL UTILITIES INC		112	112	461	70,680	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO		221	221	1,402	214,554	食品・飲料・タバコ
ARTHUR J GALLAGHER & CO		99	113	3,194	488,790	保険
HOWMET AEROSPACE INC		179	179	3,561	544,965	資本財
ARISTA NETWORKS INC		118	479	7,378	1,128,948	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARES MANAGEMENT CORP-A		85	85	1,270	194,445	金融サービス
ASSURANT INC		24	—	—	—	保険
AT&T INC		3,164	3,233	8,130	1,243,920	電気通信サービス
ATMOS ENERGY CORP		67	67	1,189	181,960	公益事業
AUTOZONE INC		7	7	2,861	437,852	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON CORP		30	26	484	74,181	素材
AVANTOR INC		271	—	—	—	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	704	107,841	金融サービス
BALL CORP		143	143	716	109,632	素材
BANK OF AMERICA CORP		3,113	3,243	17,052	2,609,048	銀行
BAXTER INTERNATIONAL INC		235	235	543	83,117	ヘルスケア機器・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP		327	327	3,535	540,978	金融サービス
BAKER HUGHES CO		471	441	2,089	319,617	エネルギー

銘柄	株数	当期首(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
TRUIST FINANCIAL CORP	613	593	2,623	401,337	銀行
BECTON DICKINSON AND CO	122	134	2,498	382,324	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	78	93	780	119,413	一般消費財・サービス流通・小売り
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	585	610	30,052	4,598,039	金融サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	9	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	66	66	7,530	1,152,116	金融サービス
BLACKSTONE INC	316	327	5,064	774,898	金融サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	655	665	6,730	1,029,795	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	260	337	7,462	1,141,709	資本財
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	59	59	540	82,646	商業・専門サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	902	923	4,048	619,398	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION	52	52	1,214	185,876	商業・専門サービス
BROWN & BROWN INC	109	130	1,147	175,570	保険
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	105	84	237	36,306	食品・飲料・タバコ
BURLINGTON STORES INC	29	29	789	120,732	一般消費財・サービス流通・小売り
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	52	52	650	99,461	資本財
BUNGE GLOBAL SA	58	58	571	87,490	食品・飲料・タバコ
CARMAX INC	80	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CARDINAL HEALTH INC	103	103	1,668	255,246	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	216	215	11,252	1,721,599	資本財
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	173	288	6,501	994,754	金融サービス
CARNIVAL CORP	438	465	1,367	209,242	消費者サービス
COTERRA ENERGY INC	324	324	764	116,958	エネルギー
THE CAMPBELL'S COMPANY	78	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CARLISLE COS INC	22	22	762	116,704	資本財
CATALENT INC	78	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CARRIER GLOBAL CORP	374	358	2,075	317,503	資本財
CARVANA CO	—	53	1,892	289,624	一般消費財・サービス流通・小売り
CBRE GROUP INC - A	144	138	2,256	345,320	不動産管理・開発
CENTENE CORP	223	224	763	116,853	ヘルスケア機器・サービス
CELANESE CORP	40	—	—	—	素材
CENTERPOINT ENERGY INC	312	312	1,236	189,135	公益事業
DAYFORCE INC	70	—	—	—	商業・専門サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	78	78	676	103,457	素材
CHURCH & DWIGHT CO INC	103	103	885	135,485	家庭用品・パーソナル用品
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	601	602	2,480	379,447	消費者サービス
CHEVRON CORP	778	879	13,689	2,094,436	エネルギー
CHARLES RIVER LABORATORIES	24	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITIGROUP INC	850	847	8,368	1,280,356	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	193	193	1,007	154,162	銀行
CIGNA GROUP/THE	125	126	3,808	582,694	ヘルスケア機器・サービス
CLOROX COMPANY	52	52	610	93,340	家庭用品・パーソナル用品
CLOUDFLARE INC-CLASS A	130	136	2,964	453,635	ソフトウェア・サービス
CMS ENERGY CORP	152	125	938	143,645	公益事業
CNH INDUSTRIAL NV	404	404	435	66,633	資本財
COLGATE-PALMOLIVE CO	348	339	2,649	405,397	家庭用品・パーソナル用品
CONOCOPHILLIPS	516	570	5,025	768,948	エネルギー
TAPESTRY INC	—	93	1,071	163,922	耐久消費財・アパレル
CONAGRA BRANDS INC	206	—	—	—	食品・飲料・タバコ
COCA-COLA CO/THE	1,807	1,843	12,849	1,965,910	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	165	168	1,688	258,306	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	68	81	1,133	173,458	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	382	368	3,220	492,795	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	101	101	928	142,017	食品・飲料・タバコ
CORTEVA INC	298	298	1,899	290,563	素材
COREBRIDGE FINANCIAL INC	121	121	391	59,969	金融サービス
CROWN HOLDINGS INC	65	55	546	83,560	素材
CRH PLC	293	307	3,694	565,185	素材

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	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	
CSX CORP	849	849	3,069	469,644	運輸
CUMMINS INC	63	61	2,602	398,175	資本財
CVS HEALTH CORP	548	573	4,696	718,497	ヘルスケア機器・サービス
DAVITA INC	21	21	272	41,666	ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	48	48	896	137,230	消費者サービス
DANAHER CORP	295	289	6,455	987,755	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEVON ENERGY CORPORATION	252	252	832	127,421	エネルギー
DEERE & CO	116	116	5,486	839,416	資本財
DELL TECHNOLOGIES -C	125	150	2,394	366,311	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA AIR LINES INC	83	83	508	77,820	運輸
APTIV IRISH HOLDINGS LTD	122	—	—	—	自動車・自動車部品
DECKERS OUTDOOR CORP	73	69	606	92,846	耐久消費財・アパレル
DICK'S SPORTING GOODS INC	26	26	585	89,656	一般消費財・サービス流通・小売り
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	107	—	—	—	金融サービス
DOMINO'S PIZZA INC	13	17	736	112,665	消費者サービス
DOMINION ENERGY INC	363	363	2,218	339,504	公益事業
DOLLAR GENERAL CORP	98	98	1,005	153,782	生活必需品流通・小売り
DOVER CORP	66	60	1,069	163,695	資本財
DUPONT DE NEMOURS INC	191	191	1,552	237,503	素材
DOW INC	312	312	774	118,451	素材
DOORDASH INC - A	127	158	4,083	624,841	消費者サービス
DR HORTON INC	128	128	2,036	311,649	耐久消費財・アパレル
DTE ENERGY COMPANY	83	104	1,483	226,954	公益事業
DUKE ENERGY CORP	344	350	4,459	682,378	公益事業
DYNATRACE INC	129	129	653	99,912	ソフトウェア・サービス
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	48	—	—	—	素材
EATON CORP PLC	176	176	6,632	1,014,770	資本財
ECOLAB INC	110	110	3,066	469,123	素材
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	261	261	1,986	304,006	ヘルスケア機器・サービス
EDISON INTERNATIONAL	163	163	943	144,428	公益事業
EMERSON ELECTRIC CO	247	247	3,277	501,410	資本財
EMCOR GROUP INC	20	20	1,503	230,106	資本財
ENTERGY CORP	92	184	1,786	273,281	公益事業
EOG RESOURCES INC	262	250	2,659	406,936	エネルギー
EPAM SYSTEMS INC	25	—	—	—	ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC	50	59	1,385	211,909	商業・専門サービス
EQT CORP	232	269	1,447	221,423	エネルギー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	100	100	1,029	157,555	家庭用品・パーソナル用品
EVEREST GROUP LTD	19	19	694	106,188	保険
EVERGY INC	87	122	953	145,877	公益事業
EXXON MOBIL CORP	1,985	1,942	22,420	3,430,284	エネルギー
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	15	15	453	69,404	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	11	10	1,817	278,005	ソフトウェア・サービス
FEDEX CORP	102	102	2,483	379,954	運輸
FERGUSON ENTERPRISES INC	84	91	2,277	348,444	資本財
FISERV INC	258	250	3,137	480,000	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	232	232	1,086	166,231	公益事業
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	261	248	1,686	258,031	金融サービス
CORPAY INC	28	28	819	125,309	金融サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	78	78	1,907	291,840	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	110	110	632	96,753	保険
FORD MOTOR COMPANY	1,779	1,708	2,364	361,767	自動車・自動車部品
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	50	—	—	—	資本財
FORTIVE CORP	148	148	734	112,428	資本財
NEXTERA ENERGY INC	914	926	7,817	1,196,033	公益事業
FRANKLIN RESOURCES INC	117	—	—	—	金融サービス
FREEPORT-MCMORAN INC	613	673	2,787	426,476	素材
INGERSOLL-RAND INC	163	196	1,569	240,074	資本財

銘柄	株数	当期末	期末		業種等
			評価額	外貨建金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
GENERAL MOTORS CORP	523	451	3,145	481,261	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	57	57	752	115,205	一般消費財・サービス流通・小売り
GENERAL ELECTRIC CO	481	478	14,545	2,225,437	資本財
GENERAL DYNAMICS CORP	102	100	3,534	540,810	資本財
GENERAL MILLS INC	251	251	1,194	182,714	食品・飲料・タバコ
GE VERNOVA INC	119	122	7,162	1,095,829	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	109	109	959	146,879	金融サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	141	140	10,980	1,680,030	金融サービス
GODADDY INC-CLASS A	60	63	830	127,014	ソフトウェア・サービス
WW GRAINGER INC	18	20	2,001	306,260	資本財
GRACO INC	81	81	669	102,370	資本財
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	123	123	1,549	237,014	保険
HALLIBURTON CO	376	376	998	152,765	エネルギー
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	85	81	2,401	367,400	資本財
HCA HEALTHCARE INC	85	85	3,835	586,847	ヘルスケア機器・サービス
HERSHEY CO/THE	62	62	1,120	171,394	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	127	—	—	—	エネルギー
HP INC	456	434	1,200	183,731	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	575	575	1,352	206,903	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEICO CORP	18	18	570	87,238	資本財
HEICO CORP-CLASS A	31	37	930	142,416	資本財
HF SINCLAIR CORP	59	—	—	—	エネルギー
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	106	106	2,851	436,317	消費者サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	290	291	6,310	965,494	資本財
HOME DEPOT INC	439	447	17,317	2,649,571	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP	152	152	364	55,747	食品・飲料・タバコ
HUBBELL INC	23	23	1,007	154,191	資本財
HUMANA INC	50	47	1,390	212,786	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	15	—	—	—	資本財
HUBSPOT INC	20	22	1,054	161,324	ソフトウェア・サービス
HYATT HOTELS CORP - CL A	16	16	250	38,265	消費者サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	406	415	12,787	1,956,545	ソフトウェア・サービス
IDEX CORP	36	36	611	93,534	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	128	129	3,176	485,976	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	117	117	774	118,540	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	150	—	—	—	メディア・娯楽
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	255	258	4,067	622,307	金融サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	136	211	1,034	158,290	素材
TRANE TECHNOLOGIES PLC	100	99	4,248	650,017	資本財
JABIL INC	55	51	1,096	167,717	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JACOBS SOLUTIONS INC	62	58	936	143,329	商業・専門サービス
JM SMUCKER CO/THE	41	35	366	56,102	食品・飲料・タバコ
JOHNSON & JOHNSON	1,064	1,085	20,662	3,161,346	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO	1,267	1,256	37,759	5,777,172	銀行
JUNIPER NETWORKS INC	134	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KEYCORP	361	328	584	89,449	銀行
KELLANOVA	110	128	1,066	163,215	食品・飲料・タバコ
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	71	76	1,293	197,837	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KENVUE INC	892	857	1,286	196,773	家庭用品・パーソナル用品
KIMBERLY-CLARK CORP	147	147	1,754	268,449	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	917	885	2,290	350,394	エネルギー
KKR & CO INC -A	279	281	3,415	522,545	金融サービス
KROGER CO	305	259	1,740	266,244	生活必需品流通・小売り
LAS VEGAS SANDS CORP	163	163	939	143,736	消費者サービス
LAMB WESTON HOLDING INC	61	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LABCORP HOLDINGS INC	40	40	1,119	171,261	ヘルスケア機器・サービス
LENNAR CORP-CL A	100	94	1,206	184,642	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC	13	13	687	105,155	資本財

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ELI LILLY & CO	356	362	29,892	4,573,605	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	64	76	1,166	178,447	メディア・娯楽
BATH & BODY WORKS INC	92	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LOCKHEED MARTIN CORP	94	94	4,607	704,875	資本財
LOWE'S COS INC	252	251	6,107	934,381	一般消費財・サービス流通・小売り
LOEWS CORP	97	81	815	124,833	保険
LYONDELLBASELL INDU-CL A	128	128	612	93,637	素材
M & T BANK CORP	80	74	1,386	212,069	銀行
MARATHON OIL CORP	283	—	—	—	エネルギー
MASTERCARD INC - A	366	385	22,132	3,386,224	金融サービス
MARSH & MCLENNAN COS	218	221	4,127	631,580	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	27	27	1,689	258,531	素材
MASCO CORP	98	98	671	102,679	資本財
MARKEL GROUP INC	5	5	995	152,359	保険
MARATHON PETROLEUM CORP	157	149	2,927	447,983	エネルギー
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	104	104	696	106,576	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	317	322	9,852	1,507,487	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	142	141	6,915	1,058,137	金融サービス
MCKESSON CORP	59	57	4,648	711,279	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	263	263	2,072	317,021	保険
MERCK & CO. INC.	1,120	1,133	9,918	1,517,473	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDTRONIC PLC	583	578	5,416	828,762	ヘルスケア機器・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	9	9	1,384	211,770	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MGM RESORTS INTERNATIONAL	129	—	—	—	消費者サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	489	500	10,965	1,677,748	半導体・半導体製造装置
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	75	75	343	52,629	食品・飲料・タバコ
MOSAIC CO/THE	135	—	—	—	素材
MORGAN STANLEY	541	544	8,924	1,365,418	金融サービス
MOODY'S CORP	70	74	3,662	560,362	金融サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	72	72	3,200	489,625	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOLINA HEALTHCARE INC	26	21	343	52,599	ヘルスケア機器・サービス
MSCI INC	37	35	1,922	294,129	金融サービス
NEWMONT CORP	490	517	4,312	659,873	素材
NIKE INC -CL B	540	529	3,656	559,440	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	230	230	1,003	153,600	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	61	61	3,726	570,191	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	97	97	2,733	418,221	運輸
EVERSOURCE ENERGY	143	175	1,309	200,385	公益事業
NRG ENERGY INC	97	97	1,664	254,655	公益事業
NUCOR CORP	99	96	1,342	205,399	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	283	345	1,471	225,103	エネルギー
OMNICOM GROUP	93	93	742	113,581	メディア・娯楽
ONEOK INC	263	281	1,931	295,499	エネルギー
ORACLE CORP	729	755	21,414	3,276,484	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	171	171	1,574	240,906	資本財
OVINTIV INC	132	—	—	—	エネルギー
OWENS CORNING	35	35	453	69,381	資本財
P G & E CORP	850	1,072	1,759	269,161	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	57	56	4,365	667,945	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	35	44	901	137,891	素材
PAYCOM SOFTWARE INC	27	24	481	73,717	商業・専門サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	900	1,020	18,837	2,882,183	ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC	610	614	9,315	1,425,337	食品・飲料・タバコ
PENTAIR PLC	69	69	759	116,144	資本財
REVVITY INC	49	65	642	98,346	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC	2,515	2,550	6,315	966,314	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	684	701	11,063	1,692,643	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	188	188	2,545	389,392	エネルギー

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	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	
PINTEREST INC- CLASS A	273	273	928	142,045	メディア・娯楽
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	179	173	3,234	494,914	銀行
PPL CORP	303	303	1,133	173,368	公益事業
PPG INDUSTRIES INC	103	103	1,069	163,644	素材
PROCTER & GAMBLE CO	1,045	1,052	16,055	2,456,494	家庭用品・パーソナル用品
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	95	95	757	115,971	保険
PROGRESSIVE CORP	257	263	5,779	884,277	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	149	172	1,763	269,866	保険
PULTE GROUP INC	88	88	1,066	163,203	耐久消費財・アパレル
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	220	220	1,833	280,485	公益事業
PURE STORAGE INC - CLASS A	132	140	1,315	201,328	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUANTA SERVICES INC	67	63	2,813	430,409	資本財
QUEST DIAGNOSTICS	52	52	961	147,060	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	82	82	1,810	276,934	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	84	84	1,375	210,507	金融サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	408	408	1,004	153,691	銀行
REPUBLIC SERVICES INC	95	95	2,132	326,309	商業・専門サービス
RELANCE INC	27	27	767	117,450	素材
RESMED INC	65	65	1,689	258,459	ヘルスケア機器・サービス
REDDIT INC-CL A	—	46	1,002	153,375	メディア・娯楽
ROCKWELL AUTOMATION INC	51	51	1,845	282,415	資本財
ROPER TECHNOLOGIES INC	49	49	2,346	358,956	ソフトウェア・サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	110	119	3,793	580,421	消費者サービス
ROLLINS INC	143	127	721	110,369	商業・専門サービス
ROBLOX CORP -CLASS A	211	250	3,192	488,490	メディア・娯楽
ROCKET COS INC-CLASS A	—	450	804	123,034	金融サービス
RPM INTERNATIONAL INC	49	49	553	84,615	素材
SALESFORCE INC	429	433	11,050	1,690,796	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	59	59	1,130	172,930	商業・専門サービス
SAMSARA INC-CL A	98	116	458	70,081	ソフトウェア・サービス
SLB LTD	609	665	2,385	365,051	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	674	775	7,321	1,120,206	金融サービス
SEMPRA	270	284	2,640	404,056	公益事業
SERVICENOW INC	90	93	8,692	1,329,943	ソフトウェア・サービス
SEA LTD-ADR	164	175	2,720	416,231	一般消費財・サービス流通・小売り
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	106	110	3,692	564,983	素材
SMITH (A.O.) CORP	50	—	—	—	資本財
SMURFIT WESTROCK PLC	229	229	990	151,490	素材
SNAP-ON INC	25	25	868	132,868	資本財
SNAP INC - A	453	453	360	55,100	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC	139	145	3,742	572,634	ソフトウェア・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	54	—	—	—	運輸
SOUTHERN CO	482	492	4,720	722,259	公益事業
SOLVENTUM CORP	58	71	508	77,867	ヘルスケア機器・サービス
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	—	69	4,462	682,737	メディア・娯楽
BLOCK INC	251	251	2,002	306,431	金融サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	72	—	—	—	資本財
STRYKER CORP	152	154	5,911	904,421	ヘルスケア機器・サービス
STATE STREET CORP	129	129	1,503	230,021	金融サービス
STERIS PLC	42	42	1,020	156,185	ヘルスケア機器・サービス
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	61	—	—	—	運輸
SYSCO CORP	206	240	1,857	284,218	生活必需品流通・小売り
SYNCHRONY FINANCIAL	190	175	1,314	201,071	金融サービス
TARGET CORP	198	215	2,030	310,645	生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP	95	95	1,462	223,739	エネルギー
TEXTRON INC	79	79	646	98,866	資本財
TERADYNE INC	68	68	992	151,874	半導体・半導体製造装置
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	490	490	928	142,126	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	株数	当 期 末		業 種 等
			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	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	20	20	1,074	164,447	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELEFLEX INC	22	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TEXAS PACIFIC LAND CORP	7	9	835	127,872	エネルギー
TE CONNECTIVITY PLC	141	137	3,231	494,486	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
THE WALT DISNEY CO.	811	810	9,054	1,385,280	メディア・娯楽
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	169	169	9,726	1,488,108	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COMPANIES INC	503	500	7,096	1,085,741	一般消費財・サービス流通・小売り
TORO CO	49	—	—	—	資本財
TOAST INC-CLASS A	181	207	794	121,489	金融サービス
TRAVELERS COS INC/THE	101	101	2,749	420,736	保険
TRANSDIGM GROUP INC	25	25	3,500	535,530	資本財
TRANSUNION	79	79	679	103,988	商業・専門サービス
TWILIO INC - A	72	72	813	124,426	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	18	21	1,073	164,210	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	123	123	633	96,975	食品・飲料・タバコ
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	298	298	3,369	515,526	資本財
UBER TECHNOLOGIES INC	835	895	8,421	1,288,435	運輸
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	325	321	2,805	429,257	運輸
RTX CORP	584	598	10,695	1,636,344	資本財
UNION PACIFIC CORP	269	269	5,838	893,357	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	406	412	14,953	2,287,828	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	27	27	573	87,676	ヘルスケア機器・サービス
UNITED RENTALS INC	30	29	2,653	405,943	資本財
US BANCORP	707	691	3,337	510,669	銀行
VALERO ENERGY CORP	146	146	2,511	384,237	エネルギー
VERIZON COMMUNICATIONS INC	1,861	1,900	7,377	1,128,717	電気通信サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	68	68	2,013	307,996	ヘルスケア機器・サービス
VERALTO CORP	113	113	1,189	181,938	商業・専門サービス
VERTIV HOLDINGS CO	162	164	3,058	468,000	資本財
VISA INC-CLASS A SHARES	697	774	26,901	4,115,975	金融サービス
VISTRA CORP	147	153	3,096	473,778	公益事業
VULCAN MATERIALS CO	55	64	1,891	289,472	素材
WALMART INC	1,952	1,980	21,026	3,217,061	生活必需品流通・小売り
WATERS CORP	26	26	956	146,364	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WASTE MANAGEMENT INC	178	182	3,922	600,172	商業・専門サービス
WABTEC CORP	81	77	1,535	234,944	資本財
WASTE CONNECTIONS INC	119	116	2,052	313,982	商業・専門サービス
WATSCO INC	15	15	557	85,362	資本財
WESTLAKE CORP	13	—	—	—	素材
WELLS FARGO & CO	1,542	1,470	12,707	1,944,240	銀行
ELEVANCE HEALTH INC	103	105	3,612	552,656	ヘルスケア機器・サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	35	33	987	151,102	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WILLIAMS COS INC	553	535	3,078	471,065	エネルギー
WILLIAMS-SONOMA INC	60	46	886	135,685	一般消費財・サービス流通・小売り
WEC ENERGY GROUP INC	142	142	1,652	252,892	公益事業
WORKDAY INC-CLASS A	91	103	2,522	385,892	ソフトウェア・サービス
WR BERKLEY CORP	121	121	910	139,316	保険
XCEL ENERGY INC	269	250	2,014	308,155	公益事業
XYLEM INC	108	108	1,615	247,191	資本財
YUM! BRANDS INC	133	127	1,821	278,650	消費者サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	99	99	1,020	156,091	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	203	200	2,926	447,804	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHENIERE ENERGY INC	98	98	2,169	331,941	エネルギー
NVR INC	1	1	1,025	156,896	耐久消費財・アパレル
ADOBE INC	195	191	6,783	1,037,905	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	716	729	18,451	2,823,083	半導体・半導体製造装置
AFFIRM HOLDINGS INC	—	120	907	138,877	金融サービス
AIRBNB INC-CLASS A	185	195	2,495	381,858	消費者サービス

銘柄	株数	期末(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	60	60	452	69,240	ソフトウェア・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	57	58	2,720	416,211	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALIGN TECHNOLOGY INC	30	30	413	63,302	ヘルスケア機器・サービス
AMAZON.COM INC	4,139	4,305	96,522	14,767,927	一般消費財・サービス流通・小売り
AMGEN INC	236	242	7,063	1,080,761	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES INC	220	221	5,278	807,587	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	39	—	—	—	ソフトウェア・サービス
APA CORP	188	—	—	—	エネルギー
APPLE INC	6,436	6,738	177,097	27,095,848	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	367	366	8,391	1,283,859	半導体・半導体製造装置
APPROVIN CORP-CLASS A	92	103	6,429	983,698	ソフトウェア・サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD	162	162	1,412	216,076	保険
ASPEN TECHNOLOGY INC	13	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	68	72	1,175	179,910	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	180	183	5,166	790,515	商業・専門サービス
AUTODESK INC	93	93	2,937	449,505	ソフトウェア・サービス
AXON ENTERPRISE INC	33	31	2,318	354,691	資本財
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	94	80	414	63,475	ソフトウェア・サービス
BIOGEN INC	66	66	998	152,803	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	83	83	456	69,850	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC	1,951	2,009	71,162	10,887,850	半導体・半導体製造装置
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	49	49	621	95,085	運輸
CADENCE DESIGN SYS INC	118	124	4,282	655,251	ソフトウェア・サービス
CARLYLE GROUP INC/THE	128	116	683	104,595	金融サービス
PARAMOUNT GLOBAL	228	—	—	—	メディア・娯楽
CDW CORP/DE	58	58	932	142,650	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CELSIUS HOLDINGS INC	60	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CHECK POINT SOFTWARE TECH	38	38	737	112,803	ソフトウェア・サービス
EXPAND ENERGY CORP	82	82	852	130,507	エネルギー
CHARTER COMMUNICATION-A	43	41	1,021	156,213	メディア・娯楽
CHORD ENERGY CORP	26	—	—	—	エネルギー
CINTAS CORP	155	156	2,980	455,998	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS INC	1,774	1,794	12,671	1,938,666	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	73	73	1,151	176,183	保険
CME GROUP INC	153	161	4,361	667,257	金融サービス
COMCAST CORP-CLASS A	1,738	1,696	4,966	759,843	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	217	217	1,476	225,904	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION ENERGY	143	141	5,502	841,862	公益事業
COSTCO WHOLESALE CORP	195	199	18,567	2,840,796	生活必需品流通・小売り
COPART INC	375	443	1,979	302,837	商業・専門サービス
COSTAR GROUP INC	187	187	1,458	223,208	不動産管理・開発
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	85	91	3,225	493,514	金融サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	99	110	5,845	894,337	ソフトウェア・サービス
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	19	23	1,223	187,197	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC-CLASS A	119	128	2,004	306,670	ソフトウェア・サービス
DEXCOM INC	165	187	1,319	201,866	ヘルスケア機器・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	75	92	1,343	205,535	エネルギー
DOLLAR TREE INC	89	89	890	136,179	生活必需品流通・小売り
DOCUSIGN INC	83	83	594	91,003	ソフトウェア・サービス
KEURIG DR PEPPER INC	464	558	1,516	232,083	食品・飲料・タバコ
EBAY INC	218	218	2,128	325,643	一般消費財・サービス流通・小売り
PAYPAL HOLDINGS INC	422	422	2,948	451,192	金融サービス
ELECTRONIC ARTS INC	108	108	2,175	332,912	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC	64	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS INC	66	66	608	93,117	半導体・半導体製造装置
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	10	10	353	54,145	保険
EXPEDIA GROUP INC	60	55	1,221	186,907	消費者サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	64	64	761	116,567	運輸

銘柄	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
EXELON CORP		430	430	2,068	316,433	公益事業
EXACT SCIENCES CORP		73	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
F5 INC		23	24	723	110,691	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
META PLATFORMS INC-CLASS A		967	979	72,322	11,065,321	メディア・娯楽
FASTENAL CO		243	549	2,357	360,698	資本財
FIRST SOLAR INC		45	45	1,100	168,426	半導体・半導体製造装置
FIFTH THIRD BANCORP		293	293	1,249	191,229	銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A		4	4	798	122,223	銀行
FORTINET INC		280	308	2,643	404,436	ソフトウェア・サービス
FOX CORP- CLASS B		54	54	289	44,240	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS A		130	116	690	105,605	メディア・娯楽
FUTU HOLDINGS LTD-ADR		25	25	445	68,230	金融サービス
GARMIN LTD		70	70	1,759	269,189	耐久消費財・アパレル
GARTNER INC		34	33	835	127,862	ソフトウェア・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY		191	217	1,701	260,329	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC		555	558	6,748	1,032,587	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBAL-E ONLINE LTD		51	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ALPHABET INC-CL A		2,597	2,622	68,161	10,428,697	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C		2,231	2,224	57,947	8,866,020	メディア・娯楽
GRAB HOLDINGS LTD - CL A		770	1,237	723	110,717	運輸
HENRY SCHEIN INC		52	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HOLOGIC INC		98	98	729	111,597	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC		37	37	619	94,731	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC		686	614	987	151,087	銀行
IDEXX LABORATORIES INC		37	37	2,383	364,746	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC		68	68	686	104,996	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC		124	126	8,614	1,318,010	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP		1,895	1,976	7,566	1,157,674	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC		157	161	8,817	1,349,144	ヘルスケア機器・サービス
INCYTE CORP		76	76	700	107,117	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A		—	191	1,317	201,539	金融サービス
INSULET CORP		27	33	1,060	162,272	ヘルスケア機器・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		32	32	498	76,294	金融サービス
KLA CORP		59	59	7,030	1,075,694	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC		598	557	3,390	518,678	食品・飲料・タバコ
KRAFT HEINZ CO/THE		381	455	1,149	175,936	食品・飲料・タバコ
LAM RESEARCH CORP		577	574	8,709	1,332,548	半導体・半導体製造装置
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C		102	102	973	148,869	メディア・娯楽
LINDE PLC		212	213	9,506	1,454,492	素材
LKQ CORP		102	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC		31	31	1,087	166,326	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC		53	51	914	139,843	耐久消費財・アパレル
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A		106	106	2,895	443,057	消費者サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC		15	—	—	—	金融サービス
MATCH GROUP INC		109	—	—	—	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC		402	407	3,428	524,581	半導体・半導体製造装置
MANHATTAN ASSOCIATES INC		32	—	—	—	ソフトウェア・サービス
T-MOBILE US INC		233	230	5,012	766,965	電気通信サービス
MERCADOLIBRE INC		20	20	4,451	681,138	一般消費財・サービス流通・小売り
MICROSOFT CORP		3,118	3,184	166,761	25,514,495	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC		234	234	1,479	226,335	半導体・半導体製造装置
STRATEGY INC-CL A		71	112	3,243	496,252	ソフトウェア・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP		318	318	2,221	339,922	食品・飲料・タバコ
MONGODB INC		34	34	1,140	174,543	ソフトウェア・サービス
MODERNA INC		144	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC		22	22	2,364	361,814	半導体・半導体製造装置
MONDAY.COM LTD		19	17	343	52,554	ソフトウェア・サービス
NASDAQ INC		196	196	1,741	266,499	金融サービス

銘柄	株数	株数	当 期 末		業 種 等
			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	
NATERA INC	—	55	1,062	162,586	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	41	51	740	113,244	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP INC	94	94	1,098	168,037	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	190	192	21,039	3,219,111	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS A	147	147	388	59,397	メディア・娯楽
DRAFTKINGS INC-CL A	204	204	673	103,100	消費者サービス
NORTHERN TRUST CORP	99	99	1,251	191,476	金融サービス
NORDSON CORP	23	23	553	84,637	資本財
NUTANIX INC - A	—	109	763	116,772	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	10,864	11,005	204,994	31,364,086	半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV	108	108	2,385	365,057	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	26	391	3,808	582,642	一般消費財・サービス流通・小売り
OKTA INC	76	76	677	103,706	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	84	88	1,197	183,271	運輸
ON SEMICONDUCTOR CORP	209	191	972	148,810	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	218	249	2,497	382,169	資本財
PAYCHEX INC	140	155	1,942	297,242	商業・専門サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	143	298	6,485	992,216	ソフトウェア・サービス
POOL CORP	15	15	452	69,213	一般消費財・サービス流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC	14	14	7,606	1,163,721	消費者サービス
PTC INC	52	52	1,075	164,513	ソフトウェア・サービス
QORVO INC	42	—	—	—	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	495	498	8,418	1,288,048	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	48	47	2,733	418,256	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	391	347	450	68,991	自動車・自動車部品
ROSS STORES INC	147	147	2,310	353,553	一般消費財・サービス流通・小売り
ROKU INC	66	—	—	—	メディア・娯楽
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	188	188	700	107,174	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROBINHOOD MARKETS INC - A	233	341	4,779	731,251	金融サービス
ROCKET LAB CORP	—	194	1,252	191,626	資本財
SEI INVESTMENTS COMPANY	43	—	—	—	金融サービス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	91	91	2,145	328,257	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SKYWORKS SOLUTIONS INC	64	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SOFI TECHNOLOGIES INC	—	497	1,441	220,594	金融サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	84	116	984	150,589	商業・専門サービス
STEEL DYNAMICS INC	70	70	1,084	165,915	素材
STARBUCKS CORP	500	510	4,390	671,812	消費者サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC	228	228	1,105	169,119	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GEN DIGITAL INC	243	243	663	101,471	ソフトウェア・サービス
SYNOPSYS INC	67	82	3,847	588,680	ソフトウェア・サービス
T ROWE PRICE GROUP INC	103	103	1,068	163,422	金融サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	72	85	2,183	334,125	メディア・娯楽
TESLA INC	1,269	1,301	56,450	8,636,976	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC	401	411	6,951	1,063,591	半導体・半導体製造装置
BIO-TECHNE CORP	67	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COOPER COS INC/THE	92	92	679	103,922	ヘルスケア機器・サービス
TRIMBLE INC	114	114	929	142,137	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRACTOR SUPPLY COMPANY	45	267	1,504	230,167	一般消費財・サービス流通・小売り
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	42	60	673	103,040	金融サービス
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	193	200	1,042	159,517	メディア・娯楽
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	—	36	359	55,003	運輸
ULTA BEAUTY INC	21	21	1,087	166,324	一般消費財・サービス流通・小売り
UNITED THERAPEUTICS CORP	19	19	795	121,681	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISIGN INC	45	41	1,027	157,261	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	114	114	4,843	741,113	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISK ANALYTICS INC	63	63	1,482	226,818	商業・専門サービス
VIATRIS INC	538	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	307	—	—	—	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	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
WARNER BROS DISCOVERY INC		948	1,041	2,202	336,959	メディア・娯楽
WESTERN DIGITAL CORP		140	157	2,042	312,448	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WIX.COM LTD		22	22	321	49,155	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC		48	46	1,522	232,994	保険
WYNN RESORTS LTD		41	—	—	—	消費者サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A		20	24	751	115,052	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZILLOW GROUP INC - C		63	85	660	101,002	不動産管理・開発
ZOOM COMMUNICATIONS INC		121	111	941	144,035	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC		36	45	1,482	226,833	ソフトウェア・サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD		405	607	376	57,672	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD		65	65	405	62,051	資本財
CBOE GLOBAL MARKETS INC		45	45	1,091	166,936	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	162,602	164,588	2,639,517	403,846,110	
	銘柄 数 < 比 率 >	572	525	—	<74.6%>	
(カナダ)				千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES LTD		214	221	5,057	553,196	素材
AIR CANADA		71	—	—	—	運輸
ALTAGAS LTD		111	111	476	52,157	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC		346	346	2,576	281,835	生活必需品流通・小売り
ALAMOS GOLD INC-CLASS A		—	191	843	92,278	素材
ARC RESOURCES LTD		255	255	648	70,901	エネルギー
ATKINSREALIS GROUP INC		—	74	728	79,728	資本財
BARRICK MINING CORP		843	843	3,835	419,570	素材
BANK OF MONTREAL		306	339	6,017	658,154	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA		523	583	5,290	578,639	銀行
BCE INC		30	30	99	10,936	電気通信サービス
BOMBARDIER INC-B		—	39	768	84,107	資本財
BROOKFIELD CORP		572	917	5,934	649,130	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A		54	—	—	—	公益事業
BRP INC/CA- SUB VOTING		15	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BROOKFIELD ASSET MGMT-A		138	159	1,211	132,559	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE CORP		—	54	309	33,882	公益事業
CAE INC		123	141	569	62,251	資本財
CAMECO CORP		192	192	2,379	260,237	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE		423	423	4,875	533,281	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES		939	939	4,111	449,741	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO		234	234	3,124	341,775	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A		22	22	388	42,499	一般消費財・サービス流通・小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A		45	74	299	32,758	公益事業
CCL INDUSTRIES INC - CL B		57	57	466	50,981	素材
CELESTICA INC		—	51	2,127	232,690	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CENOVUS ENERGY INC		686	686	1,640	179,441	エネルギー
CGI INC		95	95	1,162	127,185	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION SOFTWARE INC		8	9	3,498	382,688	ソフトウェア・サービス
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY		414	414	4,375	478,615	運輸
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE		37	37	504	55,205	ソフトウェア・サービス
DOLLARAMA INC		129	129	2,413	263,964	一般消費財・サービス流通・小売り
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR		210	210	793	86,784	商業・専門サービス
EMPIRE CO LTD 'A'		69	69	336	36,800	生活必需品流通・小売り
EMERA INC		155	155	1,075	117,648	公益事業
ENBRIDGE INC		959	978	6,421	702,332	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD		9	9	2,081	227,623	保険
FIRST QUANTUM MINERALS LTD		226	226	687	75,166	素材
FIRSTSERVICE CORP		15	15	345	37,800	不動産管理・開発
FORTIS INC		226	226	1,628	178,159	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP		81	85	2,280	249,490	素材
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT		117	100	640	70,030	商業・専門サービス
GILDAN ACTIVEWEAR INC		70	70	595	65,144	耐久消費財・アパレル

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			当	期	
銘柄	株数	株数	期末		業種等
			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	
GREAT-WEST LIFE CO INC	113	113	670	73,388	保険
HYDRO ONE LTD	132	132	695	76,059	公益事業
IA FINANCIAL CORP INC	40	40	665	72,804	保険
IGM FINANCIAL INC	33	16	90	9,887	金融サービス
IMPERIAL OIL LTD	89	89	1,135	124,191	エネルギー
INTACT FINANCIAL CORP	72	87	2,294	250,992	保険
IVANHOE MINES LTD-CL A	245	380	563	61,672	素材
KEYERA CORP	84	84	362	39,642	エネルギー
KINROSS GOLD CORP	559	559	1,874	205,044	素材
LOBLAW COMPANIES LTD	63	253	1,469	160,720	生活必需品流通・小売り
LUNDIN MINING CORP	250	330	686	75,056	素材
LUNDIN GOLD INC	—	49	470	51,433	素材
MANULIFE FINANCIAL CORP	845	782	3,575	391,093	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	106	106	690	75,484	自動車・自動車部品
MEG ENERGY CORP	115	—	—	—	エネルギー
METRO INC	95	95	904	98,888	生活必需品流通・小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	165	172	2,670	292,111	銀行
NUTRIEN LTD	246	246	2,010	219,864	素材
ONEX CORPORATION	27	—	—	—	金融サービス
OPEN TEXT CORP	111	111	616	67,440	ソフトウェア・サービス
PAN AMERICAN SILVER CORP	164	164	834	91,325	素材
PARKLAND CORP	61	—	—	—	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	290	261	1,394	152,525	エネルギー
POWER CORP OF CANADA	279	279	1,779	194,626	保険
QUEBECOR INC -CL B	61	—	—	—	電気通信サービス
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	128	128	1,213	132,764	消費者サービス
RB GLOBAL INC	75	96	1,379	150,878	商業・専門サービス
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	166	166	916	100,285	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	617	637	13,184	1,442,163	銀行
SAPUTO INC	96	96	330	36,165	食品・飲料・タバコ
SHOPIFY INC - CLASS-A	538	551	13,350	1,460,277	ソフトウェア・サービス
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	191	212	2,921	319,507	素材
STANTEC INC	57	57	897	98,127	資本財
SUN LIFE FINANCIAL INC	247	247	2,130	232,986	保険
SUNCOR ENERGY INC	534	534	2,980	326,055	エネルギー
TELUS CORP	126	126	266	29,195	電気通信サービス
TECK RESOURCES LTD-CLS B	217	217	1,293	141,436	素材
TFI INTERNATIONAL INC	32	32	407	44,555	運輸
THOMSON REUTERS CORP	73	73	1,672	182,937	商業・専門サービス
TMX GROUP LTD	108	93	474	51,863	金融サービス
TOURMALINE OIL CORP	159	159	989	108,264	エネルギー
TORONTO-DOMINION BANK	777	783	8,883	971,648	銀行
TOROMONT INDUSTRIES LTD	32	32	530	57,983	資本財
TC ENERGY CORP	450	450	3,177	347,508	エネルギー
WEST FRASER TIMBER CO LTD	24	—	—	—	素材
WESTON (GEORGE) LTD	28	84	741	81,093	生活必需品流通・小売り
WHITECAP RESOURCES INC	—	520	552	60,460	エネルギー
WSP GLOBAL INC	58	58	1,601	175,197	資本財
小計	株数・金額	18,032	19,542	167,973	18,372,990
銘柄数<比率>		84	83	—	<3.4%>
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
ADIDAS AG	74	77	1,452	258,551	耐久消費財・アパレル
ALLIANZ SE-REG	172	172	6,100	1,085,972	保険
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	133	133	1,083	192,932	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	31	31	237	42,276	自動車・自動車部品
BASF SE	413	393	1,721	306,500	素材
BAYER AG-REG	438	438	1,217	216,663	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEIERSDORF AG	43	43	415	73,950	家庭用品・パーソナル用品

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			当	期	
銘柄	株数	株数	期末		業種等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
BECHTLE AG	30	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BRENNTAG SE	68	68	345	61,562	資本財
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	16	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
COMMERZBANK AG	507	347	1,050	187,017	銀行
CONTINENTAL AG	43	43	282	50,328	自動車・自動車部品
COVESTRO AG	74	—	—	—	素材
COVESTRO AG-TEND	—	74	448	79,798	素材
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	26	26	212	37,854	メディア・娯楽
MERCEDES-BENZ GROUP AG	342	332	1,787	318,138	自動車・自動車部品
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	231	216	766	136,448	資本財
DEUTSCHE BOERSE AG	82	85	1,957	348,465	金融サービス
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	809	809	2,347	417,786	金融サービス
DEUTSCHE POST AG-REG	460	460	1,804	321,130	運輸
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	1,516	1,561	4,528	806,077	電気通信サービス
VONOVIA SE	339	339	938	167,124	不動産管理・開発
DELIVERY HERO SE	96	96	219	39,103	消費者サービス
DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	43	43	206	36,767	自動車・自動車部品
E.ON SE	1,087	1,027	1,652	294,069	公益事業
EVONIK INDUSTRIES AG	162	143	216	38,521	素材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	95	95	451	80,324	ヘルスケア機器・サービス
FRESENIUS SE & CO KGAA	209	184	906	161,313	ヘルスケア機器・サービス
GEA GROUP AG	60	60	382	68,151	資本財
HANNOVER RUECK SE-REG	27	27	709	126,352	保険
HEIDELBERG MATERIALS AG	57	61	1,220	217,204	素材
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	67	89	639	113,817	家庭用品・パーソナル用品
HENKEL AG & CO KGAA	45	45	297	52,940	家庭用品・パーソナル用品
HENSOLDT AG	—	28	279	49,813	資本財
INFINEON TECHNOLOGIES AG	564	564	1,892	336,829	半導体・半導体製造装置
KNORR-BREMSE AG	29	29	241	42,953	資本財
LEG IMMOBILIEN SE	30	30	207	36,995	不動産管理・開発
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	238	238	165	29,507	運輸
MERCK KGAA	59	59	683	121,644	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MTU AERO ENGINES AG	25	25	988	175,919	資本財
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	60	61	3,373	600,495	保険
NEMETSCHKE SE	23	23	246	43,837	ソフトウェア・サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	56	56	196	35,001	自動車・自動車部品
PUMA SE	42	—	—	—	耐久消費財・アパレル
RATIONAL AG	2	2	152	27,225	資本財
RHEINMETALL AG	20	19	3,448	613,854	資本財
RWE AG	258	295	1,200	213,719	公益事業
SAP SE	460	468	10,937	1,946,889	ソフトウェア・サービス
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	12	12	296	52,830	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCOUT24 SE	29	29	303	53,976	メディア・娯楽
SIEMENS HEALTHINEERS AG	134	134	665	118,403	ヘルスケア機器・サービス
SIEMENS AG-REG	335	340	8,298	1,477,129	資本財
SIEMENS ENERGY AG	316	311	3,234	575,780	資本財
SYMRISE AG	57	57	473	84,325	素材
TALANX AG	25	28	305	54,362	保険
VOLKSWAGEN AG-PFD	90	90	822	146,350	自動車・自動車部品
ZALANDO SE	82	123	326	58,032	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額	10,767	10,566	74,342	13,233,022
銘柄数 < 比率 >	55	53	—	< 2.4% >	
(ユーロ…イタリア)					
AMPLIFON SPA	48	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	—	864	611	108,930	銀行
BANCO BPM SPA	490	490	597	106,277	銀行
BPER BANCA SPA	—	668	646	115,027	銀行
DIASORIN ITALIA SPA	9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	株数	株数	当 期 末		業 種 等
			評 価 額	外貨建金額 邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ENEL SPA	3,442	3,615	3,068	546,233	公益事業
ENI SPA	1,006	1,006	1,594	283,842	エネルギー
FINCOBANK SPA	235	235	452	80,513	銀行
LEONARDO SPA	163	163	835	148,667	資本財
GENERALI	503	405	1,332	237,244	保険
INTESA SANPAOLO	6,217	6,425	3,509	624,752	銀行
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	151	151	150	26,732	電気通信サービス
MEDIOBANCA SPA	195	—	—	—	銀行
MONCLER SPA	103	103	551	98,130	耐久消費財・アパレル
NEXI SPA	212	212	100	17,897	金融サービス
POSTE ITALIANE SPA	195	195	398	70,852	保険
PRYSMIAN SPA	120	120	1,082	192,715	資本財
RECORDATI SPA	37	64	333	59,322	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SNAM SPA	911	911	488	86,935	公益事業
TELECOM ITALIA SPA	4,005	4,005	200	35,731	電気通信サービス
TERNA SPA	718	718	650	115,833	公益事業
UNICREDIT SPA	642	642	3,942	701,684	銀行
UNIPOL GRUPPO SPA	—	171	319	56,934	保険
小 計	19,410	21,170	20,866	3,714,258	
株 数 ・ 金 額	20	20	—	<0.7%>	
(ユーロ…フランス)					
ACCOR SA	101	101	456	81,272	消費者サービス
ADP	16	16	197	35,222	運輸
ATR LIQUIDE SA	255	259	4,483	798,145	素材
ALSTOM	139	139	306	54,550	資本財
AMUNDI SA	21	21	141	25,254	金融サービス
ARKEMA	22	22	117	20,994	素材
AXA SA	836	799	3,149	560,649	保険
BIOMERIEUX	16	16	191	34,082	ヘルスケア機器・サービス
BNP PARIBAS	442	466	3,194	568,539	銀行
BOLLORE SE	335	335	164	29,352	メディア・娯楽
BOUYGUES SA	84	84	347	61,906	資本財
BUREAU VERITAS SA	169	169	485	86,446	商業・専門サービス
CAP GEMINI SA	65	78	1,000	178,026	ソフトウェア・サービス
CARREFOUR SA	226	226	293	52,251	生活必需品流通・小売り
CREDIT AGRICOLE SA	496	496	811	144,398	銀行
DANONE	302	285	2,219	395,048	食品・飲料・タバコ
DASSAULT SYSTEMES SE	303	303	780	138,967	ソフトウェア・サービス
DASSAULT AVIATION SA	9	9	252	44,952	資本財
EDENRED	96	96	249	44,377	金融サービス
EIFEAGE	32	32	358	63,895	資本財
ESSILORLUXOTTICA	126	135	4,245	755,610	ヘルスケア機器・サービス
EURAZEO SE	24	—	—	—	金融サービス
ORANGE S. A.	836	836	1,163	207,150	電気通信サービス
ENGIE	822	822	1,619	288,218	公益事業
GETLINK	173	102	161	28,800	運輸
HERMES INTERNATIONAL	13	14	3,174	565,099	耐久消費財・アパレル
IPSEN	16	16	194	34,688	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	121	112	6,911	1,230,238	耐久消費財・アパレル
L'OREAL	106	107	4,045	720,056	家庭用品・パーソナル用品
FDJ UNITED	39	39	102	18,326	消費者サービス
LEGRAND SA	111	115	1,717	305,732	資本財
MICHELIN (CGDE)	309	309	864	153,937	自動車・自動車部品
PERNOD-RICARD SA	99	99	874	155,677	食品・飲料・タバコ
KERING	35	35	1,173	208,802	耐久消費財・アパレル
PUBLICIS GROUPE	93	117	1,016	180,894	メディア・娯楽
REXEL SA	111	111	328	58,548	資本財
RENAULT SA	82	82	283	50,453	自動車・自動車部品

銘 柄	株 数	株 数	期 末		業 種 等
			評 価	額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	10	16	344	61,393	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAFRAN SA	148	161	4,905	873,178	資本財
SANOFI	506	498	4,426	787,955	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	191	203	1,837	327,158	資本財
SCHNEIDER ELECTRIC SE	243	246	6,254	1,113,301	資本財
SEB SA	9	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA	32	32	167	29,902	消費者サービス
SOCIETE GENERALE	309	309	1,659	295,336	銀行
TELEPERFORMANCE	22	22	149	26,594	商業・専門サービス
THALES SA	49	44	1,116	198,688	資本財
TOTALENERGIES SE	942	918	4,950	881,266	エネルギー
VEOLIA ENVIRONNEMENT	311	311	922	164,123	公益事業
VINCI SA	230	223	2,694	479,630	資本財
VIVENDI SE	260	—	—	—	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	10,363 51	10,006 48	76,511 —	13,619,104 < 2.5% >
(ユーロ…オランダ)					
ABN AMRO BANK NV-CVA	235	235	591	105,258	銀行
ADYEN NV	9	11	1,678	298,859	金融サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	400	400	1,474	262,484	生活必需品流通・小売り
AKZO NOBEL	69	69	420	74,926	素材
ARGENX SE	24	28	1,990	354,250	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASM INTERNATIONAL NV	21	21	1,169	208,252	半導体・半導体製造装置
ASML HOLDING NV	176	178	15,966	2,842,095	半導体・半導体製造装置
ASR NEDERLAND NV	58	58	337	60,056	保険
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	32	32	483	86,115	半導体・半導体製造装置
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	306	306	177	31,632	食品・飲料・タバコ
AIRBUS GROUP SE	265	265	5,540	986,152	資本財
EURONEXT NV	34	34	444	79,060	金融サービス
EXOR NV	41	41	320	57,034	金融サービス
FERRARI NV	54	54	1,931	343,885	自動車・自動車部品
FERROVIAL SE	241	241	1,323	235,617	資本財
STELLANTIS NV	982	982	927	165,104	自動車・自動車部品
HEINEKEN NV	127	127	876	155,933	食品・飲料・タバコ
HEINEKEN HOLDING NV	70	70	422	75,125	食品・飲料・タバコ
IMCD NV	21	27	256	45,705	資本財
ING GROEP NV-CVA	1,469	1,469	3,034	540,052	銀行
JDE PEET'S NV	62	62	198	35,268	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE KPN NV	2,049	2,049	846	150,598	電気通信サービス
NN GROUP NV	102	98	588	104,709	保険
KONINKLIJKE PHILIPS NV	380	354	882	157,131	ヘルスケア機器・サービス
PROSUS NV	627	590	3,513	625,442	一般消費財・サービス流通・小売り
QIAGEN N. V.	100	97	415	73,910	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RANDSTAD NV	46	46	163	29,125	商業・専門サービス
STMICROELECTRONICS NV	295	295	637	113,542	半導体・半導体製造装置
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	364	478	1,141	203,136	メディア・娯楽
WOLTERS KLUWER	116	111	1,277	227,408	商業・専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	8,790 30	8,844 30	49,033 —	8,727,876 < 1.6% >
(ユーロ…スペイン)					
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	78	78	567	101,008	資本財
ACCIONA SA	8	13	265	47,331	公益事業
AENA SME SA	37	338	806	143,551	運輸
AMADEUS IT GROUP SA	211	198	1,349	240,152	消費者サービス
BANKINTER SA	—	306	388	69,119	銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	2,675	2,569	4,342	772,996	銀行
BANCO SANTANDER SA	6,941	6,854	5,737	1,021,330	銀行
BANCO DE SABADELL SA	2,320	2,320	719	128,141	銀行

銘柄	株数	金額	当期		業種等
			株数	金額	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
CELLNEX TELECOM SA	246	246	730	130,086	電気通信サービス
CAIXABANK S.A	1,630	1,762	1,552	276,328	銀行
EDP RENOVAVEIS SA	113	113	150	26,870	公益事業
ENDESA SA	120	117	344	61,374	公益事業
IBERDROLA SA	2,720	2,828	4,845	862,577	公益事業
INDITEX	458	504	2,509	446,709	一般消費財・サービス流通・小売り
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	—	564	264	47,093	運輸
REDEIA CORP SA	206	206	345	61,420	公益事業
REPSOL SA	548	548	848	151,035	エネルギー
TELEFONICA SA	1,956	1,956	891	158,648	電気通信サービス
小計	株数・金額	株数・金額	20,275	21,529	26,661
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	16	18	—
(ユーロ…ベルギー)					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	411	439	2,318	412,756	食品・飲料・タバコ
ELIA GROUP SA/NV	13	22	237	42,353	公益事業
AGEAS	59	59	340	60,526	保険
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	34	34	270	48,204	金融サービス
KBC GROEP NV	112	112	1,133	201,695	銀行
LOTUS BAKERIES	0.2	0.2	162	28,942	食品・飲料・タバコ
D'IETTEREN GROUP	10	10	169	30,109	一般消費財・サービス流通・小売り
SOFINA	6	6	160	28,634	金融サービス
SYENSQO SA	28	28	203	36,265	素材
UCB SA	53	53	1,312	233,677	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	株数・金額	730	767	6,309
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	10	10	—
(ユーロ…オーストリア)					
ERSTE GROUP BANK AG	153	153	1,261	224,546	銀行
VERBUND AG	27	27	180	32,214	公益事業
OMV AG	54	54	252	45,026	エネルギー
VOESTALPINE AG	42	—	—	—	素材
小計	株数・金額	株数・金額	278	235	1,695
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	4	3	—
(ユーロ…ルクセンブルク)					
ARCELORMITTAL	205	205	693	123,356	素材
EUROFINS SCIENTIFIC	50	50	317	56,558	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TENARIS SA	234	137	213	37,955	エネルギー
小計	株数・金額	株数・金額	490	393	1,223
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	3	3	—
(ユーロ…フィンランド)					
ELISA OYJ	60	60	238	42,392	電気通信サービス
FORTUM OYJ	167	167	298	53,086	公益事業
KESKO OYJ-B SHS	109	109	209	37,373	生活必需品流通・小売り
KONE OYJ-B	136	136	795	141,617	資本財
METSO CORPORATION	242	242	332	59,164	資本財
NESTE OYJ	187	187	342	60,945	エネルギー
NORDEA BANK ABP	1,311	1,442	2,099	373,674	銀行
NOKIA OYJ	2,513	2,513	1,340	238,631	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ORION OYJ-CLASS B	45	45	307	54,748	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	938	919	163,690	保険
STORA ENSO OYJ-R SHS	253	253	248	44,273	素材
UPM-KYMMENE OYJ	250	250	594	105,744	素材
WARTSILA OYJ ABP	256	256	690	122,862	資本財
小計	株数・金額	株数・金額	5,729	6,602	8,416
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	13	13	—
(ユーロ…アイルランド)					
AIB GROUP PLC	701	874	655	116,679	銀行
BANK OF IRELAND GROUP PLC	447	447	601	107,152	銀行
KERRY GROUP PLC-A	64	64	536	95,440	食品・飲料・タバコ

銘柄	株数	当期		業種等
		株数	価額	
(ユーロ…アイルランド)	百株	百株	千ユーロ	千円
KINGSPAN GROUP PLC	73	73	513	91,477
RYANAIR HOLDINGS PLC	—	386	992	176,579
小計	株数・金額	1,286	1,845	3,299
	銘柄数<比率>	4	5	—
(ユーロ…ポルトガル)				
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	—	3,738	284	50,567
EDP SA	1,261	1,261	555	98,875
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	187	187	317	56,468
JERONIMO MARTINS	105	155	315	56,092
小計	株数・金額	1,554	5,342	1,471
	銘柄数<比率>	3	4	—
(ユーロ…スイス)				
DSM-FIRMENICH AG	87	87	664	118,210
小計	株数・金額	87	87	664
	銘柄数<比率>	1	1	—
(ユーロ…バミューダ)				
AEGON LTD	696	696	447	79,651
小計	株数・金額	696	696	447
	銘柄数<比率>	1	1	—
(ユーロ…ジャージ)				
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	—	92	138	24,687
小計	株数・金額	—	92	138
	銘柄数<比率>	—	1	—
ユーロ計	株数・金額	80,461	88,180	271,084
	銘柄数<比率>	211	210	—
(イギリス)			千イギリスポンド	
3I GROUP PLC	406	444	1,970	401,742
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	182	156	358	73,032
ADMIRAL GROUP PLC	128	128	426	87,033
ANGLO AMERICAN PLC	540	475	1,361	277,574
ANTOFAGASTA PLC	170	170	457	93,167
ASTRAZENECA PLC	683	698	8,756	1,784,896
ASHTED GROUP PLC	205	194	1,031	210,171
AUTO TRADER GROUP PLC	364	364	297	60,544
AVIVA PLC	1,343	1,343	897	182,957
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	846	928	3,619	737,872
BAE SYSTEMS PLC ORD	1,345	1,345	2,504	510,490
BARCLAYS PLC	6,397	6,397	2,484	506,369
BARRATT REDROW PLC	762	762	312	63,607
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	43	—	—	—
BP PLC	7,394	7,340	3,192	650,781
BT GROUP PLC	2,677	2,677	500	102,034
BUNZL PLC	173	173	421	85,983
CENTRICA PLC	2,092	2,092	375	76,459
COCA-COLA HBC AG-CDI	112	112	388	79,203
COMPASS GROUP PLC	722	717	1,892	385,771
CRODA INTERNATIONAL PLC	61	—	—	—
DCC PLC	38	38	193	39,478
DIAGEO PLC	952	1,057	1,915	390,535
ENDEAVOUR MINING PLC	64	—	—	—
EXPERIAN PLC	436	415	1,517	309,239
FRESNILLO PLC	—	99	219	44,818
GLENORE PLC	4,536	4,536	1,569	319,966
GSK PLC	1,824	1,824	2,955	602,355
ENTAIN PLC	248	248	204	41,786
HALMA PLC	146	173	621	126,686
HALEON PLC	2,985	4,091	1,433	292,238
HUKMA PHARMACEUTICALS PLC	57	57	100	20,510

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	外貨建金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
HSBC HOLDINGS PLC	8,332	7,963	7,995	1,629,734	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	387	364	1,095	223,234	食品・飲料・タバコ
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	74	74	698	142,397	消費者サービス
INTERTEK GROUP PLC	60	60	306	62,389	商業・専門サービス
INFORMA PLC	565	565	538	109,704	メディア・娯楽
JD SPORTS FASHION PLC	973	973	98	19,982	一般消費財・サービス流通・小売り
KINGFISHER PLC	781	781	247	50,474	一般消費財・サービス流通・小売り
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	2,940	2,940	707	144,274	保険
LLOYDS BANKING GROUP PLC	29,726	27,698	2,378	484,768	銀行
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	207	226	2,216	451,819	金融サービス
M&G PLC	995	995	263	53,637	金融サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	—	891	363	74,065	生活必需品流通・小売り
MELROSE INDUSTRIES PLC	634	634	405	82,658	資本財
MONDI PLC	167	167	142	28,975	素材
NATIONAL GRID PLC	2,047	2,305	2,653	540,951	公益事業
NEXT PLC	56	56	761	155,195	一般消費財・サービス流通・小売り
NMC HEALTH PLC	80	80	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PERSIMMON PLC	124	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PEARSON PLC	260	260	294	60,040	消費者サービス
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	302	302	205	41,840	保険
PRUDENTIAL PLC	1,210	1,210	1,255	255,899	保険
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	306	306	1,807	368,404	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC	831	829	2,907	592,634	商業・専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC	1,153	1,153	510	103,976	商業・専門サービス
RIO TINTO PLC	494	480	2,558	521,612	素材
NATWEST GROUP PLC	2,758	3,412	1,953	398,146	銀行
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	3,803	3,852	4,319	880,407	資本財
SAINSBURY (J) PLC	706	706	242	49,506	生活必需品流通・小売り
SAGE GROUP PLC/THE	495	495	580	118,300	ソフトウェア・サービス
SCHRODERS PLC	303	303	114	23,309	金融サービス
SSE PLC	534	487	928	189,170	公益事業
SEVERN TRENT PLC	135	135	384	78,381	公益事業
SHELL PLC-NEW	2,823	2,697	7,689	1,567,396	エネルギー
SMITHS GROUP PLC	136	136	340	69,431	資本財
SMITH & NEPHEW PLC	339	339	467	95,342	ヘルスケア機器・サービス
SPIRAX GROUP PLC	28	28	202	41,295	資本財
STANDARD CHARTERED PLC	954	954	1,359	277,168	銀行
TAYLOR WIMPEY PLC	1,240	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TESCO PLC	3,381	3,271	1,489	303,696	生活必需品流通・小売り
UNILEVER PLC	1,098	1,125	5,278	1,075,874	家庭用品・パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	261	261	319	65,052	公益事業
VODAFONE GROUP PLC	9,965	9,965	884	180,340	電気通信サービス
WHITBREAD PLC	81	81	253	51,743	消費者サービス
WISE PLC - A	292	292	291	59,461	金融サービス
WPP PLC	411	411	148	30,284	メディア・娯楽
小計	株数・金額	120,410	119,342	99,638	20,310,291
銘柄数<比率>	75	72	—	<3.8%>	
(スイス)			千スイスフラン		
ABB LTD-REG	700	712	4,220	811,549	資本財
ADECCO GROUP AG-REG	68	—	—	—	商業・専門サービス
ALCON INC	227	227	1,388	266,938	ヘルスケア機器・サービス
AMRIZE LTD	—	249	990	190,372	素材
BALOISE HOLDING AG - REG	17	17	348	67,047	保険
CLARIANT AG-REG	79	—	—	—	素材
AVOLTA AG	34	34	144	27,742	一般消費財・サービス流通・小売り
GEBERIT AG-REG	14	14	907	174,476	資本財
GIVAUDAN-REG	4	4	1,496	287,679	素材
HOLCIM LTD	222	249	1,742	334,997	素材

銘柄	株数	金額	当 期 末		業 種 等
			株 数	価 額	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円	
JULIUS BAER GROUP LTD	84	84	449	86,357	金融サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	28	24	387	74,603	運輸
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.05	0.05	658	126,520	食品・飲料・タバコ
LONZA GROUP AG-REG	33	32	1,902	365,782	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA-REG	1,176	1,175	9,414	1,810,225	食品・飲料・タバコ
NOVARTIS AG-REG	869	856	8,917	1,714,731	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	992	190,782	金融サービス
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	238	242	3,887	747,496	耐久消費財・アパレル
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	309	315	8,546	1,643,287	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SANDOZ GROUP AG	212	191	950	182,822	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	18	542	104,296	資本財
SGS SA-REG	59	75	684	131,663	商業・専門サービス
SIKA AG-REG	66	66	1,162	223,521	素材
SONOVA HOLDING AG-REG	20	27	627	120,671	ヘルスケア機器・サービス
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	12	12	1,119	215,255	保険
SWISSCOM AG-REG	10	12	714	137,372	電気通信サービス
SWISS RE AG	144	132	2,004	385,510	保険
SWATCH GROUP AG/THE-BR	15	15	266	51,300	耐久消費財・アパレル
UBS GROUP AG-REG	1,467	1,471	4,471	859,691	金融サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG	65	65	3,731	717,399	保険
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1	1	151	29,170	食品・飲料・タバコ
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	15	16	159	30,691	銀行
BACHEM HOLDING AG	14	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BELIMO HOLDING AG-REG	—	4	377	72,589	資本財
BKW AG	8	8	153	29,541	公益事業
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	2	2	154	29,773	素材
GALDERMA GROUP AG	20	45	645	124,046	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HELVETIA HOLDING AG-REG	13	20	413	79,508	保険
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.4	0.4	529	101,831	食品・飲料・タバコ
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	66	66	592	113,843	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR	16	16	463	89,072	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING AG-REG	10	10	298	57,401	資本財
SIG GROUP AG	109	109	95	18,401	素材
STRAUMANN HOLDING AG-REG	55	55	496	95,461	ヘルスケア機器・サービス
SWISS PRIME SITE-REG	34	34	396	76,220	不動産管理・開発
TEMENOS AG	22	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SWATCH GROUP AG/THE-REG	19	—	—	—	耐久消費財・アパレル
VAT GROUP AG	12	12	445	85,731	資本財
小 計	株 数	金 額	6,630	6,744	68,043
銘 柄 数 < 比 率 >	46	43	—	13,083,384	< 2.4% >
(スウェーデン)			千クウェーデンクローナ		
ADDTECH AB-B SHARES	114	114	3,789	61,804	資本財
ALFA LAVAL AB	152	152	7,148	116,597	資本財
ASSA ABLOY AB-B	429	455	16,482	268,832	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS	1,225	1,187	19,826	323,365	資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS	671	800	11,862	193,475	資本財
BEIJER REF AB	154	154	2,361	38,515	資本財
BOLIDEN AB	102	154	6,493	105,904	素材
EPIROC AB-A	315	315	7,023	114,548	資本財
EPIROC AB-B	154	154	3,069	50,070	資本財
EQT AB	179	179	5,880	95,904	金融サービス
ERICSSON LM-B SHS	1,149	1,360	12,135	197,926	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ESSITY AKTIEBOLAG-B	290	290	7,772	126,772	家庭用品・パーソナル用品
EVOLUTION AB	81	60	4,063	66,267	消費者サービス
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	232	398	2,953	48,173	不動産管理・開発
GETINGE AB-B SHS	94	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	278	278	5,015	81,801	一般消費財・サービス流通・小売り
HEXAGON AB-B SHS	949	949	11,479	187,231	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円	
HOLMEN AB-B SHARES	35	35	1,251	20,403	素材
HUSQVARNA AB-B SHS	150	—	—	—	資本財
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	59	59	2,382	38,857	金融サービス
INVESTOR AB-B SHS	798	758	23,922	390,175	金融サービス
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	49	49	1,985	32,385	金融サービス
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	68	68	1,668	27,216	資本財
INDUTRADE AB	101	101	2,703	44,099	資本財
LIFCO AB-B SHS	84	84	3,240	52,854	資本財
LUNDBERGS AB-B SHS	35	35	1,852	30,213	金融サービス
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	630	630	2,413	39,364	資本財
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	724	724	13,133	214,205	銀行
SANDVIK AB	498	498	14,323	233,612	資本財
SAAB AB-B	111	155	8,099	132,099	資本財
SAGAX AB-B	118	118	2,649	43,209	不動産管理・開発
SECURITAS AB-B SHS	177	177	2,563	41,806	商業・専門サービス
SKANSKA AB-B SHS	143	143	3,837	62,594	資本財
SKF AB-B SHARES-B	140	140	3,516	57,361	資本財
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	226	226	2,939	47,940	素材
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	601	601	7,358	120,020	銀行
SWEDBANK AB - A SHARES	345	345	9,912	161,671	銀行
SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB	81	81	2,595	42,339	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELE2 AB-B SHS	232	232	3,518	57,380	電気通信サービス
TELIA CO AB	1,185	1,185	4,457	72,708	電気通信サービス
TRELLEBORG AB-B SHS	91	91	3,643	59,430	資本財
VOLVO AB-B SHS-B	708	708	18,466	301,194	資本財
VOLVO AB-A SHS	95	—	—	—	資本財
VOLVO CAR AB-B	394	—	—	—	自動車・自動車部品
小計	株数・金額	14,468	14,262	269,793	4,400,337
銘柄数<比率>	44	40	—	<0.8%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ		
AKER BP ASA	121	121	3,224	49,337	エネルギー
DNB BANK ASA	454	454	11,781	180,253	銀行
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	74	74	1,972	30,179	保険
KONGSBERG GRUPPEN ASA	39	195	5,758	88,102	資本財
MOWI ASA	163	260	5,989	91,634	食品・飲料・タバコ
NORSK HYDRO A S	506	506	3,465	53,016	素材
ORKLA ASA	322	322	3,435	52,565	食品・飲料・タバコ
SALMAR ASA	35	35	2,150	32,901	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA	390	390	9,574	146,482	エネルギー
TELENOR ASA	239	239	3,922	60,007	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA	66	66	2,541	38,881	素材
小計	株数・金額	2,413	2,666	53,814	823,363
銘柄数<比率>	11	11	—	<0.2%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
AP MOELLER - MAERSK A/S - B	1	1	2,549	60,757	運輸
AP MOELLER - MAERSK A/S - A	1	1	1,309	31,193	運輸
CARLSBERG AS-B	39	39	3,083	73,478	食品・飲料・タバコ
COLOPLAST-B	64	56	3,463	82,530	ヘルスケア機器・サービス
DANSKE BANK A/S	311	311	8,488	202,282	銀行
ORSTED A/S	75	237	2,823	67,295	公益事業
DSV A/S	88	88	12,312	293,410	運輸
GENMAB A/S	29	29	5,578	132,939	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	1,425	1,455	49,796	1,186,640	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	166	166	6,817	162,469	素材
PANDORA A/S	33	33	2,943	70,153	耐久消費財・アパレル
ROCKWOOL A/S-B SHS	3	52	1,233	29,400	資本財
TRYG A/S	139	139	2,256	53,767	保険
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	476	476	5,966	142,170	資本財

銘柄	株数	当期		業種等
		株数	価額	
(デンマーク)	百株	百株	千円	
DEMANT A/S	36	36	853	ヘルスケア機器・サービス
ZEALAND PHARMA A/S	28	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	2,921	3,127	109,476	2,608,821
銘柄数<比率>	16	15	—	<0.5%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	1,261	1,254	4,596	銀行
APA GROUP	694	694	633	公益事業
ARISTOCRAT LEISURE LTD	290	268	1,736	消費者サービス
ASX LTD	71	108	615	金融サービス
BHP GROUP LTD	2,252	2,289	9,900	素材
BLUESCOPE STEEL LTD	183	183	402	素材
BRAMBLES LTD	547	547	1,353	商業・専門サービス
CAR GROUP LTD	145	170	615	メディア・娯楽
AMPOL LTD	87	—	—	エネルギー
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	743	750	12,780	銀行
COCHLEAR LTD	29	29	855	ヘルスケア機器・サービス
COMPUTERSHARE LTD	209	268	989	商業・専門サービス
COLES GROUP LTD	579	579	1,317	生活必需品流通・小売り
CSL LTD	213	213	4,543	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	826	—	—	生活必需品流通・小売り
EVOLUTION MINING LTD	—	908	953	素材
FORTESCUE LTD	737	737	1,513	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	951	951	756	保険
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	203	203	695	素材
LOTTERY CORP LTD/THE	855	855	483	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD	160	160	3,618	金融サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD	1,084	1,084	517	保険
MINERAL RESOURCES LTD	73	—	—	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,353	1,353	5,853	銀行
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	530	530	1,258	素材
ORIGIN ENERGY LTD	931	931	1,164	公益事業
ORICA LIMITED	176	—	—	素材
PILBARA MINERALS LTD	1,145	—	—	素材
PRO MEDICUS LTD	24	24	690	ヘルスケア機器・サービス
QANTAS AIRWAYS LTD	350	350	368	運輸
QBE INSURANCE GROUP LTD	704	704	1,423	保険
RAMSAY HEALTH CARE LTD	71	—	—	ヘルスケア機器・サービス
REA GROUP LTD	18	29	657	メディア・娯楽
REECE LTD	102	—	—	資本財
RIO TINTO LTD	166	166	2,201	素材
SANTOS LTD	1,517	1,517	966	エネルギー
SGH LTD	84	84	414	資本財
SEEK LTD	128	—	—	メディア・娯楽
SIGMA HEALTHCARE LTD	—	2,094	649	ヘルスケア機器・サービス
SONIC HEALTHCARE LTD	176	176	384	ヘルスケア機器・サービス
SOUTH32 LTD	2,077	2,077	673	素材
SUNCORP GROUP LTD	555	472	929	保険
TELSTRA GROUP LTD	1,642	1,642	804	電気通信サービス
TRANSURBAN GROUP	1,517	1,517	2,276	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	432	—	—	食品・飲料・タバコ
WASHINGTON H SOUL PATTINSON	83	140	528	金融サービス
WESTPAC BANKING CORP	1,481	1,572	6,111	銀行
WESFARMERS LTD	478	509	4,656	一般消費財・サービス流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD	74	91	778	ソフトウェア・サービス
WOOLWORTHS GROUP LTD	546	546	1,461	生活必需品流通・小売り
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	843	843	2,057	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
(オーストラリア)		株 数	株 数	千オーストラリアドル	千円	
XERO LTD		59	59	898	89,843	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	29,476	29,696	86,085	8,605,996	
		50	43	—	<1.6%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		471	830	681	60,048	運輸
CONTACT ENERGY LIMITED		—	351	328	28,994	公益事業
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		231	284	1,018	89,784	ヘルスケア機器・サービス
INFRATIL LTD		—	399	488	43,055	金融サービス
MERIDIAN ENERGY LTD		578	578	341	30,079	公益事業
MERCURY NZ LTD		341	—	—	—	公益事業
SPARK NEW ZEALAND LTD		765	—	—	—	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,388	2,442	2,858	251,962	
		5	5	—	<0.0%>	
(香港)				千香港ドル		
AIA GROUP LTD		4,823	4,823	34,273	675,194	保険
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		2,035	2,035	7,728	152,259	銀行
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L		250	250	1,297	25,560	公益事業
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		1,257	1,257	6,429	126,670	資本財
CK ASSET HOLDINGS LTD		805	805	3,066	60,417	不動産管理・開発
CLP HOLDINGS LTD		715	715	4,722	93,034	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		910	910	3,549	69,915	消費者サービス
HANG SENG BANK LTD		369	369	5,601	110,347	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		579	579	1,610	31,732	不動産管理・開発
HKT TRUST AND HKT LTD		1,500	1,500	1,707	33,627	電気通信サービス
POWER ASSETS HOLDINGS		580	580	2,902	57,187	公益事業
HONG KONG & CHINA GAS		4,562	4,562	3,294	64,892	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		528	528	22,440	442,068	金融サービス
MTR CORP		625	625	1,718	33,859	運輸
SANDS CHINA LTD		966	966	1,918	37,793	消費者サービス
SINO LAND CO		1,890	1,890	1,841	36,274	不動産管理・開発
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		520	520	1,431	28,191	運輸
SUN HUNG KAI PROPERTIES		604	604	5,748	113,247	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD - CL A		175	175	1,158	22,827	資本財
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		585	585	5,797	114,207	資本財
WHARF HOLDINGS LTD		430	430	890	17,534	不動産管理・開発
WH GROUP LTD		4,508	4,508	3,336	65,731	食品・飲料・タバコ
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		638	638	1,448	28,530	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	29,858	29,858	123,914	2,441,108	
		23	23	—	<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	280	33,070	不動産管理・開発
DBS GROUP HOLDINGS LTD		840	916	4,877	575,370	銀行
GENTING SINGAPORE LTD		2,111	2,111	155	18,302	消費者サービス
KEPPEL LTD		685	685	663	78,285	資本財
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		1,507	1,507	2,527	298,192	銀行
SEMBCORP INDUSTRIES LTD		302	326	210	24,841	公益事業
SINGAPORE AIRLINES LTD		539	502	332	39,200	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		425	425	741	87,482	金融サービス
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		3,544	3,544	1,527	180,220	電気通信サービス
SINGAPORE TECH ENGINEERING		633	633	543	64,065	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD		573	573	1,985	234,203	銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD		739	739	221	26,085	食品・飲料・タバコ
YANGZIJANG SHIPBUILDING		—	1,122	389	45,925	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	12,950	14,135	14,456	1,705,246	
		12	13	—	<0.3%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
AZRIELI GROUP LTD		17	17	632	29,500	不動産管理・開発
BANK LEUMI LE-ISRAEL		625	625	3,992	186,278	銀行

銘柄		期首(前期末)	当 期		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル)		百株	百株	千イスラエルシェケル	千円	
BANK HAPOLIM BM		504	504	3,268	152,485	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		10	12	2,060	96,146	資本財
ICL GROUP LTD		394	394	860	40,150	素材
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		483	483	1,546	72,139	銀行
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		69	69	1,454	67,867	銀行
NICE LTD		30	30	1,323	61,773	ソフトウェア・サービス
NOVA LTD		—	13	1,497	69,893	半導体・半導体製造装置
PHOENIX FINANCIAL LTD		—	101	1,247	58,215	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	2,136	2,253	17,883	834,451	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	10	—	<0.2%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	484,749	496,841	—	525,537,018	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1,157	1,093	—	<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		
		証 券 数	証 券 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(カナダ)		証券	証券	千カナダドル	千円
CONSTELLATION SOFTWARE IN-40		810	810	—	—
合 計	証 券 数 ・ 金 額	810	810	—	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	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		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	6,910	6,910	534	81,840	0.0
PROLOGIS INC	40,885	41,605	5,260	804,798	0.1
AMERICAN TOWER CORP	20,829	20,909	4,004	612,687	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	12,110	18,570	619	94,782	0.0
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	18,847	30,747	644	98,554	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,790	7,020	1,329	203,459	0.0
BXP INC	5,717	5,717	424	64,885	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	4,810	4,810	505	77,316	0.0
CROWN CASTLE INC	18,590	18,590	1,830	280,132	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	14,395	15,145	2,715	415,424	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	9,580	9,580	589	90,216	0.0
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	15,450	15,450	979	149,915	0.0
EQUINIX INC	4,208	4,318	3,624	554,612	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,020	3,020	799	122,288	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	9,880	9,230	1,386	212,195	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	11,340	11,340	508	77,746	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	36,875	36,875	691	105,841	0.0
WELLTOWER INC	27,660	28,980	5,156	788,975	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	33,579	—	—	—	—
INVITATION HOMES INC	25,700	25,700	741	113,519	0.0
IRON MOUNTAIN INC	13,365	13,365	1,406	215,179	0.0
KIMCO REALTY CORP	29,910	29,910	668	102,232	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,630	5,630	754	115,417	0.0
PUBLIC STORAGE	6,849	6,849	2,070	316,716	0.1
REALTY INCOME CORP	39,211	39,211	2,352	359,896	0.1
REGENCY CENTERS CORP	7,565	7,565	549	84,076	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP	4,735	4,735	940	143,934	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	15,054	14,424	2,568	393,021	0.1
SUN COMMUNITIES INC	5,920	5,920	734	112,368	0.0
UDR INC	12,100	12,100	438	67,091	0.0
VENTAS INC	17,025	21,075	1,483	226,970	0.0
VICI PROPERTIES INC	45,610	45,610	1,422	217,654	0.0
WEYERHAEUSER CO	29,998	29,998	716	109,647	0.0
WP CAREY INC	8,610	9,480	633	96,903	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	567,757 34	560,388 33	49,086 —	7,510,305 <1.4%>
(カナダ)			千カナダドル		
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	2,800	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	2,800 1	— —	— —	— <—%>
(ユーロ…フランス)			千ユーロ		
COVIVIO	1,925	1,925	110	19,582	0.0
GECINA SA	1,950	1,950	161	28,670	0.0
KLEPIERRE	8,402	8,402	281	50,190	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,990	4,990	452	80,490	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	17,267 4	17,267 4	1,005 —	178,934 <0.0%>

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ベルギー)		口	口	千ユーロ	千円	%
WAREHOUSES DE PAUW SCA		7,730	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	7,730	—	—	—	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< 0.0% >	—
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	24,997	17,267	1,005	178,934	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	4	—	< 0.0% >	—
(イギリス)				千イギリスポンド		
LAND SECURITIES GROUP PLC		26,624	26,624	173	35,275	0.0
SEGRO PLC		65,733	65,733	478	97,437	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	92,357	92,357	651	132,713	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.0% >	—
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES		154,902	154,902	412	41,191	0.0
DEXUS/AU		42,067	—	—	—	—
GOODMAN GROUP		70,642	98,432	3,349	334,863	0.1
GPT GROUP		71,335	—	—	—	—
MIRVAC GROUP		159,875	—	—	—	—
SCENTRE GROUP		280,871	280,871	1,182	118,211	0.0
STOCKLAND		102,400	102,400	679	67,973	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	882,092	636,605	5,624	562,239	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	4	—	< 0.1% >	—
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		104,160	145,460	5,928	116,800	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	104,160	145,460	5,928	116,800	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	—
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND ASCENDAS REIT		138,243	138,243	396	46,801	0.0
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		221,291	224,554	538	63,572	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	359,534	362,797	935	110,373	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.0% >	—
合 計	口 数 ・ 金 額	2,033,697	1,814,874	—	8,611,367	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	52	46	—	< 1.6% >	—

(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	未
			買 建 額	売 建 額
外国	株式先物取引		百万円	百万円
		DJSTX5	979	—
		SP EMINI	6,006	—

(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10月27日現在)

項 目	当 期	未
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	525,537,018	97.1
投資証券	8,611,367	1.6
コール・ローン等、その他	7,138,098	1.3
投資信託財産総額	541,286,483	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（535,644,483千円）の投資信託財産総額（541,286,483千円）に対する比率は99.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=153.00円、1カナダドル=109.38円、1ユーロ=178.00円、1イギリスポンド=203.84円、1スイスフラン=192.28円、1スウェーデンクローナ=16.31円、1ノルウェークローネ=15.30円、1デンマーククローネ=23.83円、1オーストラリアドル=99.97円、1ニュージーランドドル=88.16円、1香港ドル=19.70円、1シンガポールドル=117.96円、1イスラエルシェケル=46.6598円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年10月27日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	546,690,738,566
コール・ローン等	5,537,644,005
株式(評価額)	525,537,018,063
投資証券(評価額)	8,611,367,091
未収入金	5,762,282,281
未収配当金	253,271,289
未収利息	72,808
差入委託証拠金	989,083,029
(B) 負債	5,561,629,477
未払金	5,404,255,169
未払解約金	157,374,308
(C) 純資産総額(A-B)	541,129,109,089
元本	65,229,867,567
次期繰越損益金	475,899,241,522
(D) 受益権総口数	65,229,867,567口
1万口当たり基準価額(C/D)	82.957円

(注) 当ファンドの期首元本額は64,836,376,772円、期中追加設定元本額は7,275,291,584円、期中一部解約元本額は6,881,800,789円です。

(注) 2025年10月27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)	37,378,158,506円
・インデックスファンドMSCIオール・カンントリー(全世界株式)	5,907,366,787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)	5,204,447,413円
・グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	4,733,586,653円
・インデックスファンド海外株式(ヘッジなし)	4,026,013,219円
・五大陸株式ファンド	3,502,119,663円
・DCインデックスバランス(株式80)	875,553,099円
・Tracers MSCIオール・カンントリー・インデックス(全世界株式)	834,383,954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	782,549,040円
・国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	725,099,546円
・DCインデックスバランス(株式60)	635,492,863円
・DCインデックスバランス(株式40)	274,736,945円
・DCインデックスバランス(株式20)	91,232,490円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	66,750,618円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	60,538,524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)	54,302,779円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	34,712,825円
・Tracers グローバル3分法(おとなのバランス)	31,195,400円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	10,678,745円
・Niつみインデックスラップ世界10指数(均等型)	694,015円
・Niつみインデックスラップ世界10指数(安定成長型)	254,483円

(注) 1口当たり純資産額は8.2957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10月29日～2025年10月27日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	7,335,644,555
受取配当金	7,251,001,241
受取利息	20,941,054
その他収益金	63,702,260
(B) 有価証券売買損益	80,237,780,141
売買益	102,076,550,817
売買損	△ 21,838,770,676
(C) 先物取引等取引損益	534,327,983
取引益	1,468,210,048
取引損	△ 933,882,065
(D) 保管費用等	△ 63,387,709
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	88,044,364,970
(F) 前期繰越損益金	386,214,688,351
(G) 追加信託差損益金	44,033,795,464
(H) 解約差損益金	△ 42,393,607,263
(I) 計(E+F+G+H)	475,899,241,522
次期繰越損益金(I)	475,899,241,522

(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

2024年10月29日から2025年10月27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、2025年9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。
 - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第1条、第4条）
 - ②法定運用報告書の交付は行なわない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、変更を行ないました。（第45条の3）

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20期（決算日 2026年5月18日）
（2025年5月17日～2026年5月18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あります。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っ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。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<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 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落 率	中 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
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
20期(2026年5月18日)	47,783	58.7	469.80	58.9	95.1	4.9	0.1	189,682

(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わずに円換算したものです。なお、設定時を100として2026年5月18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 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2025年5月16日	30,114	—	295.68	—	94.3	5.7	0.1
5月末	29,874	△ 0.8	292.74	△ 1.0	93.9	6.1	0.1
6月末	31,582	4.9	310.36	5.0	93.6	6.4	0.1
7月末	33,283	10.5	327.36	10.7	95.9	4.1	0.1
8月末	33,130	10.0	324.43	9.7	96.1	3.9	0.1
9月末	35,697	18.5	349.82	18.3	93.5	5.3	0.1
10月末	38,914	29.2	381.76	29.1	94.0	5.9	0.1
11月末	38,444	27.7	376.98	27.5	95.7	4.2	0.1
12月末	39,381	30.8	386.32	30.7	94.9	5.1	0.1
2026年1月末	42,834	42.2	420.80	42.3	93.3	6.7	0.1
2月末	45,238	50.2	444.72	50.4	94.5	5.5	0.1
3月末	40,590	34.8	398.87	34.9	94.6	5.4	0.1
4月末	46,691	55.0	459.31	55.3	94.5	5.6	0.1
(期 末)							
2026年5月18日	47,783	58.7	469.80	58.9	95.1	4.9	0.1

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2025年5月17日～2026年5月18日)

基準価額の推移

期間の初め30,114円の基準価額は、期間末に47,783円となり、騰落率は+58.7%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。

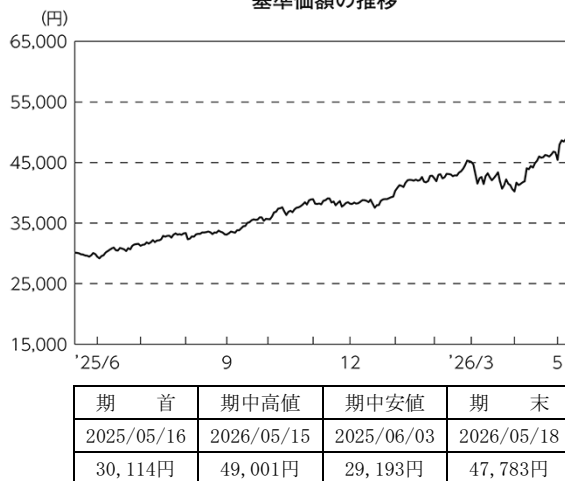
<値上がり要因>

- ・ 米国が日本や欧州連合（EU）と当初の関税率を引き下げること合意し米国の相互関税による世界景気の過度な下振れ懸念が和らいだこと。
- ・ 米国と中国の首脳会談を経て、貿易摩擦が緩和したことや両国政府対立への警戒感が後退したこと。
- ・ 米国の半導体を中心とした主要企業の決算内容が堅調となりAI（人工知能）インフラを支えるアジアの関連株が上昇したこと。

<値下がり要因>

- ・ 中国政府が全国人民代表大会（全人代）において2026年の実質経済成長率の目標を引き下げたこと。
- ・ 米国とイランの軍事衝突を背景に世界的インフレ懸念が高まったこと。

基準価額の推移

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) (指数化) の推移

（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総じて上昇しました。

中国がレアアースの輸出規制を打ち出したことを巡り、米国大統領が対中国関税の引き上げを示唆し米国と中国との対立が意識されたことや、中国政府が全人代において2026年の実質経済成長率の目標を引き下げ中国の中長期的な内需不足が意識されたこと、インドと米国との貿易交渉の難航を受けたインドの景気減速が懸念されたこと、米国とイランの軍事衝突を背景に世界的インフレ懸念が高まったことなどが株価の下落要因となったものの、米国連邦準備制度理事会（FRB）が景気や雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを実施したことや、米国が日本やEUと当初の関税率を引き下げることなどで合意し米国の相互関税による世界景気の過度な下振れ懸念が和らいだこと、米国と中国の首脳会談を経て、貿易摩擦が緩和したことや両国政府対立への警戒感が後退したこと、中国が中央経済工作会議を開き、2026年も引き続き強化した積極的な財政政策と適度に緩和的な金融政策を維持すると発表したこと、米軍の攻撃によりベネズエラ大統領が拘束されたことを受けて、中南米を巡る政治改革への期待が高まったこと、金をはじめとする商品市況が上昇し産出国の追い風となったこと、AIの普及による破壊的な変化への懸念が広がる一方、米国の半導体を中心とした主要企業の決算内容が堅調となりAIインフラを支えるアジアの関連株が上昇したことなどが支援材料となり、新興国各国の株価は総じて上昇しました。

（為替市況）

新興国通貨は、期間の初めと比べて、円に対して総じて上昇しました。日銀による追加利上げや物価見通しの上方修正に加え、政府・日銀が円買い・アメリカドル売りの為替介入を実施したとされたことなどが円高の要因となったものの、拡張的な財政政策や金融緩和を志向するとみられる日本の新政権が発足したことや、衆議院の解散と総選挙での与党勝利を受け、日本の積極財政推進による財政悪化懸念が高まったこと、米国とイランの軍事衝突を背景に、原油などエネルギー価格の上昇に伴ない日本の貿易収支の悪化が見込まれ円が売られたことなどをを受けて、新興国通貨は円に対して総じて上昇しました。

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、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、58.7%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58.9%を概ね0.2%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。

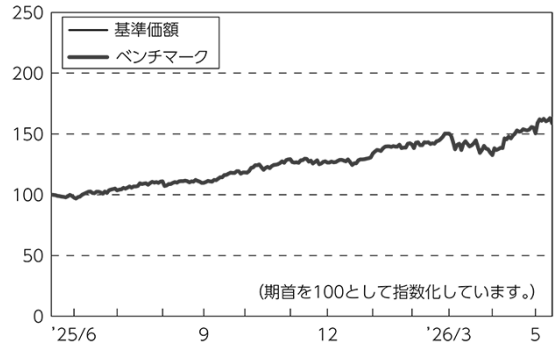
<プラス要因>

- ・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（指数化）の推移



○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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 5 月17日～2026年 5 月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 5	% 0.013	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(3)	(0.007)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(2)	(0.006)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	4	0.011	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(4)	(0.011)	
(c) そ の 他 費 用	49	0.130	(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
(保 管 費 用)	(34)	(0.091)	
(そ の 他)	(15)	(0.039)	
合 計	58	0.154	
期中の平均基準価額は、37,971円です。			

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

○売買及び取引の状況

(2025年5月17日～2026年5月18日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 527 (643)	千アメリカドル 1,018 (108)	百株 2,156 (674)	千アメリカドル 2,181 (1,401)
	メキシコ	—	千メキシコペソ —	1,966	千メキシコペソ 22,651
	ブラジル	1,657 (3,464)	千ブラジルレアル 3,065 (3,012)	3,988 (1,542)	千ブラジルレアル 9,036 (3,124)
	チリ	82,921	千チリペソ 401,847	23,036	千チリペソ 369,851
	コロンビア	—	千コロンビアペソ —	95	千コロンビアペソ 706,386
	ユーロ	—	千ユーロ —	—	千ユーロ —
	ギリシャ	— (—)	— (△ 33)	1,230	777
	イギリス	—	—	110	467
	スイス	— (—)	— (△ 14)	—	—
	トルコ	— (424)	千トルコリラ — (—)	15,291	千トルコリラ 29,381
	チェコ	—	千チェココルナ —	48	千チェココルナ 6,072
	ハンガリー	—	千ハンガリーフォリント —	35	千ハンガリーフォリント 37,120
	ポーランド	855 (453)	千ポーランドズロチ 4,100 (—)	200	千ポーランドズロチ 2,178
	香港	70,603 (4,414)	千香港ドル 96,289 (10,119)	78,003	千香港ドル 124,414
	マレーシア	324 (1,343)	千マレーシアリンギット 316 (249)	10,708 (—)	千マレーシアリンギット 4,859 (34)
	タイ	—	千タイバーツ —	23,681	千タイバーツ 46,209
	フィリピン	— (39)	千フィリピンペソ — (356)	1,130 (22)	千フィリピンペソ 9,882 (356)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	インドネシア	百株 90,810 (22,560)	千インドネシアルピア 30,865,866 ()	百株 58,364	千インドネシアルピア 18,010,934
	韓国	372 (93)	千韓国ウォン 6,525,968 (561,624)	1,095 (21)	千韓国ウォン 12,494,154 (354,659)
	台湾	5,538 (16,304)	千新台幣ドル 203,006 (16,551)	41,514 (14,737)	千新台幣ドル 392,791 (16,941)
	インド	7,244 (22,987)	千インドルピー 401,706 (521,451)	14,881 (1,292)	千インドルピー 838,362 (521,451)
	サウジアラビア	937 (1,904)	千サウジ・アラビ・アリアル 2,850 (705)	2,923 (348)	千サウジ・アラビ・アリアル 8,624 (604)
	カタール	—	千カタールリアル —	2,713	千カタールリアル 1,073
	クウェート	2,190 (1,469)	千クウェートディナール 63 ()	1,297	千クウェートディナール 85
	南アフリカ	4,248 (1,562)	千南アフリカランド 35,905 (79,501)	8,143 (754)	千南アフリカランド 46,792 (80,117)
	アラブ首長国連邦	17,401 (471)	千アラブディルハム 6,656 (384)	8,490 (235)	千アラブディルハム 3,471 (141)
	中国オフショア	2,634 (349)	千香港・オフショア人民元 9,455 ()	8,762	千香港・オフショア人民元 12,807

(注) 金額は受け渡し代金。

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

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 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	— (—)	— (△ 83)	42,700	1,229
	PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	— (1,745)	— (111)	—	—
	PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA(N)	— (3,991)	— (—)	— (1,744)	— (111)
	小 計	— (5,736)	— (27)	42,700 (1,744)	1,229 (111)

(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 50,408	百万円 51,776	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

(2025年5月17日～2026年5月18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	16,277,238千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	146,475,281千円
(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

（2025年5月17日～2026年5月18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（2025年5月17日～2026年5月18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

(2026年5月18日現在)

外国株式

銘柄	株数	当期末	期末		業種等
			評価額	外貨換算金額	
			千円	千ドル	
(アメリカ)	百株	百株	千円	千ドル	
AUTOHOME INC-ADR	77	—	—	—	メディア・娯楽
AXIA ENERGIA PREF C-ADR	—	190	198	31,602	公益事業
BANCO DE CHILE-ADR	9	9	32	5,134	銀行
BANCO BRADESCO-ADR	364	—	—	—	銀行
AXIA ENERGIA PREF-ADR	723	723	782	124,375	公益事業
CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	41	41	51	8,187	素材
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	10	5	52	8,295	食品・飲料・タバコ
CREDICORP LTD	64	64	2,032	323,114	銀行
ENEL CHILE SA-ADR	123	123	51	8,193	公益事業
GERDAU SA -SPON ADR	138	—	—	—	素材
GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	5	2	59	9,477	運輸
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR-ADR	117	—	—	—	銀行
KE HOLDINGS INC-ADR	674	—	—	—	不動産管理・開発
LATAM AIRLINES GROUP SA-ADR	29	29	138	22,001	運輸
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	173	154	529	84,229	素材
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	608	608	0	0	電気通信サービス
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	3,119	3,218	3,923	623,773	銀行
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	44	38	324	51,589	素材
CIA SANEAMIENTO BASICO DE-ADR	45	232	132	21,098	公益事業
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	25	—	—	—	銀行
SOUTHERN COPPER CORP	87	86	1,527	242,894	素材
SOUTHERN COPPER CORP(N)	0.86	0.86	15	2,417	素材
TAL EDUCATION GROUP- ADR	412	412	444	70,744	消費者サービス
TELEFONICA BRASIL-ADR	56	56	79	12,676	電気通信サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	712	529	448	71,237	メディア・娯楽
TIM SA-ADR	63	63	138	21,955	電気通信サービス
VALE SA-SP ADR	156	156	254	40,477	素材
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	306	306	428	68,134	一般消費財・サービス流通・小売り
YUM CHINA HOLDINGS INC	364	354	1,611	256,141	消費者サービス
QFIN HOLDINGS INC-ADR	106	—	—	—	金融サービス
H WORLD GROUP LTD-ADR	202	180	832	132,313	消費者サービス
KANZHUN LTD-ADR	246	350	493	78,406	商業・専門サービス
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	81	69	190	30,223	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・小売り
PDD HOLDINGS INC-ADR	682	669	6,412	1,019,593	一般消費財・サービス流通・小売り
STONECO LTD-A	—	210	201	32,085	金融サービス
XP INC - CLASS A	369	369	644	102,491	金融サービス
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	2,922	2,900	681	108,377	銀行
GAZPROM PAO-SPON ADR	6,493	6,493	0	0	エネルギー
LUKOIL PJSC-SPON-ADR	26	26	0	0	エネルギー
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	185	185	0	0	素材
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	102	102	0	0	エネルギー
ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	1,263	1,263	0	0	エネルギー
SEVERSTAL - GDR REG S	263	263	0	0	素材
SURGUTNEFTGAS-SP ADR	1,747	1,747	0	0	エネルギー
TATNEFT-SPONSORED-ADR	274	274	0.002	0.435	エネルギー

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			当	期	
銘柄	株数	株数	期末		業種等
			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	
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	154	154	0	0	生活必需品流通・小売り
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	1,101	1,101	320	50,886	エネルギー
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	651	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LUKOIL PJSC	433	433	0.004	0.688	エネルギー
VK IPJSC -GDR	152	152	0	0	メディア・娯楽
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	720	720	0	0	素材
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	176	176	0.001	0.279	素材
POLYUS PJSC-REG S-GDR	78	78	0	0	素材
SBERBANK PJSC-SPONSORED ADR	517	517	0	0	銀行
TCS GROUP HOLDING-GDR	134	134	0	0	銀行
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	5,763	5,763	0.057	9	銀行
VTB BANK PJSC	672	672	0.006	1	銀行
(アメリカ…非上場)					
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR (FUKA)	1	1	0	0.001	素材
小計	株数・金額	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
銘柄数<比率>	57	51	—	<1.9%>	
(メキシコ)			千メキシコペソ		
SIGMA FOODS SAB DE CV	3,720	3,720	5,959	54,594	食品・飲料・タバコ
AMERICA MOVIL SAB DE CV	17,267	17,267	39,956	366,041	電気通信サービス
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	440	440	9,521	87,222	食品・飲料・タバコ
CEMEX SAB-CPO	14,251	14,251	31,097	284,877	素材
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	401	401	7,244	66,365	食品・飲料・タバコ
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	1,666	1,618	34,054	311,966	食品・飲料・タバコ
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	2,561	2,365	43,579	399,223	銀行
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	345	345	14,242	130,472	運輸
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	1,841	1,339	5,601	51,310	銀行
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	563	488	6,781	62,126	資本財
GRUPO MEXICO SA-SER B	3,086	2,886	58,339	534,445	素材
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	1,260	1,085	6,429	58,901	食品・飲料・タバコ
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	186	169	8,682	79,535	運輸
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	280	280	2,684	24,596	生活必需品流通・小売り
GRUMA S. A. B. -B	171	130	3,881	35,558	食品・飲料・タバコ
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	293	293	6,519	59,722	運輸
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	198	185	17,654	161,733	素材
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	1,644	1,405	5,373	49,230	家庭用品・パーソナル用品
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	210	169	4,706	43,113	運輸
QUALITAS CONTROLADORA SAB CV	196	—	—	—	保険
WALMART DE MEXICO -SER V	5,061	4,839	26,488	242,660	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
銘柄数<比率>	21	20	—	<1.6%>	
(ブラジル)			千ブラジルレアル		
AMBEV SA	4,286	4,286	6,724	211,422	食品・飲料・タバコ
AXIA ENERGIA-PR C	—	187	992	31,193	公益事業
BANCO BRADESCO S. A.	1,180	1,180	1,813	57,002	銀行
BANCO DO BRASIL S. A.	1,711	1,523	3,152	99,116	銀行
BANCO BRADESCO SA-PRF	5,309	5,174	9,154	287,804	銀行
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	1,172	1,077	5,869	184,539	金融サービス
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	687	545	1,859	58,463	保険
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	5,621	4,883	8,155	256,403	金融サービス
BRF SA	595	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	582	582	1,012	31,819	保険

銘柄		株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
			株数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ブラジル)		百株	百株	千ブラジルレアル	千円	
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB		1,102	865	1,272	40,013	運輸
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF		1,904	1,526	1,720	54,083	公益事業
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PRF-B		975	—	—	—	公益事業
COMPANHIA PARANAENSE DE ENER		—	1,688	2,506	78,809	公益事業
CPFL ENERGIA SA		233	233	1,037	32,612	公益事業
AXIA ENERGIA		427	427	2,334	73,392	公益事業
AXIA ENERGIA-PR B		287	287	1,726	54,292	公益事業
EMBRAER SA		697	643	4,581	144,036	資本財
ENERGISA SA-UNITS		238	261	1,268	39,886	公益事業
EQUATORIAL SA - ORD		1,187	1,187	4,581	144,030	公益事業
GERDAU SA-PREF		1,278	1,278	2,984	93,845	素材
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF		5,111	5,096	20,232	636,094	銀行
ITAUSA SA		6	—	—	—	銀行
ITAUSA SA-PRF		5,726	5,927	7,681	241,514	銀行
ITAUSA SA-PRF(N)		78	—	—	—	銀行
JBS SA		805	—	—	—	食品・飲料・タバコ
JBS NV -BDR		—	339	2,328	73,201	食品・飲料・タバコ
KLABIN SA - UNIT		892	901	1,480	46,542	素材
LOCALIZA RENT A CAR SA		828	828	3,561	111,958	運輸
MBRF GLOBAL FOODS COMPANY SA		—	506	883	27,766	食品・飲料・タバコ
ENEVA SA		—	755	1,892	59,484	公益事業
NATURA &CO HOLDING SA		945	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
PETROBRAS - PETROLEO BRAS		3,561	3,446	17,388	546,674	エネルギー
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR		4,439	4,439	20,186	634,666	エネルギー
VIBRA ENERGIA SA		1,051	1,125	3,728	117,218	一般消費財・サービス流通・小売り
PRIO SA		836	836	5,751	180,830	エネルギー
PORTO SEGURO SA		—	189	905	28,474	保険
RAIA DROGASIL SA		1,319	1,152	2,257	70,985	生活必需品流通・小売り
REDE D'OR SAO LUIZ SA		801	697	2,428	76,346	ヘルスケア機器・サービス
RUMO SA		1,344	1,344	2,011	63,255	運輸
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP		411	2,122	6,161	193,709	公益事業
SUZANO SA		551	551	2,299	72,299	素材
TELEFONICA BRASIL S. A.		727	727	2,583	81,208	電気通信サービス
TIM SA		567	567	1,258	39,556	電気通信サービス
TOTVS SA		627	520	1,619	50,909	ソフトウェア・サービス
ENGIE BRASIL ENERGIA SA		210	147	481	15,124	公益事業
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA		774	774	2,256	70,958	一般消費財・サービス流通・小売り
VALE SA		3,391	3,239	27,046	850,320	素材
WEG SA		1,651	1,651	7,123	223,971	資本財
小計		株数・金額	66,133	65,723	206,295	6,485,843
銘柄数<比率>			43	43	—	<3.4%>
(チリ)				千チリペソ		
BANCO DE CHILE		42,380	42,380	693,765	121,374	銀行
BANCO DE CREDITO E INVERSION		87	87	515,926	90,261	銀行
BANCO SANTANDER CHILE SA		60,205	60,205	415,354	72,666	銀行
CENCOSUD SA		1,301	1,301	268,109	46,905	生活必需品流通・小売り
EMPRESAS CMPC SA		1,090	1,090	114,995	20,118	素材
EMPRESAS COPEC SA		391	313	192,584	33,692	一般消費財・サービス流通・小売り
ENEL AMERICAS SA		22,776	—	—	—	公益事業
ENEL CHILE SA		24,873	24,873	191,054	33,425	公益事業
LATAM AIRLINES GROUP SA		138,850	221,050	476,141	83,300	運輸

銘柄	株数	金額	期首(前期末)		当期		業種等
			株数	金額	株数	金額	
(チリ)	百株	千円	百株	千円	百株	千円	
PLAZA SA Y FILIALES	—	—	721	259,560	—	45,410	不動産管理・開発
S. A. C. I. FALABELLA	678	—	495	272,259	—	47,631	一般消費財・サービス流通・小売り
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	94	—	94	723,775	—	126,624	素材
小計	株数・金額	292,727	株数・金額	352,611	株数・金額	721,410	
銘柄数<比率>	11	11	11	11	11	<0.4%>	
(コロンビア)	株数	金額	株数	金額	株数	金額	
INTERCONEXION ELECTRICA SA	442	—	442	1,278,553	—	53,458	公益事業
BANCOLOMBIA SA-PRF	472	—	—	—	—	—	銀行
BANCOLOMBIA SA	253	—	—	—	—	—	銀行
GRUPO CIBEST SA -PRF	—	—	472	2,822,560	—	118,016	銀行
GRUPO CIBEST SA	—	—	157	1,150,480	—	48,103	銀行
小計	株数・金額	1,167	株数・金額	1,071	株数・金額	219,579	
銘柄数<比率>	3	3	3	3	3	<0.1%>	
(ユーロ…ギリシャ)	株数	金額	株数	金額	株数	金額	
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	2,274	—	—	—	—	—	銀行
ALPHA BANK SA	—	—	1,574	561	—	103,696	銀行
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	1,105	—	—	—	—	—	銀行
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	2,678	—	—	—	—	—	銀行
EUROBANK SA	—	—	2,405	894	—	165,144	銀行
JUMBO SA	126	99	99	213	—	39,352	一般消費財・サービス流通・小売り
METLEN ENERGY & METALS SA	110	—	—	—	—	—	資本財
NATIONAL BANK OF GREECE	861	808	808	1,115	—	205,769	銀行
ALLWYN AG	177	—	—	—	—	—	消費者サービス
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	202	112	112	212	—	39,259	電気通信サービス
PIRAEUS BANK SA	—	—	1,105	917	—	169,250	銀行
PUBLIC POWER CORP	213	126	126	248	—	45,922	公益事業
小計	株数・金額	7,748	株数・金額	6,229	株数・金額	768,396	
銘柄数<比率>	9	7	7	7	7	<0.4%>	
(ユーロ…スイス)	株数	金額	株数	金額	株数	金額	
ALLWYN AG	—	—	177	211	—	39,038	消費者サービス
小計	株数・金額	—	株数・金額	177	株数・金額	39,038	
銘柄数<比率>	—	1	1	1	1	<0.0%>	
ユーロ計	株数・金額	7,748	株数・金額	6,406	株数・金額	807,434	
銘柄数<比率>	9	8	8	8	8	<0.4%>	
(トルコ)	株数	金額	株数	金額	株数	金額	
AKBANK T. A. S.	3,137	3,137	3,137	22,043	—	77,258	銀行
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	1,532	1,358	1,358	56,357	—	197,520	資本財
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	461	424	424	17,198	—	60,278	生活必需品流通・小売り
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS(N)	—	424	424	17,198	—	60,278	生活必需品流通・小売り
COCA-COLA ICECEK AS	808	—	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	3,033	3,033	3,033	12,018	—	42,121	素材
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	747	747	747	6,831	—	23,942	自動車・自動車部品
HACI OMER SABANCI HOLDING	1,101	1,101	1,101	10,244	—	35,905	銀行
KOC HOLDING AS	736	645	645	12,852	—	45,044	資本財
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	212	—	—	—	—	—	運輸
SASA POLYESTER SANAYI	12,779	—	—	—	—	—	素材
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	685	—	—	—	—	—	資本財
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	1,167	1,167	1,167	12,784	—	44,808	電気通信サービス
TURK HAVA YOLLARI AO	536	465	465	13,968	—	48,955	運輸
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	977	977	977	25,268	—	88,560	エネルギー
TURKIYE IS BANKASI-C	8,829	8,829	8,829	12,246	—	42,920	銀行

銘柄	株数	当期		業種等
		株数	金額	
(トルコ)	百株	百株	千ドル	
YAPI VE KREDI BANKASI	3,610	3,176	11,696	銀行
小計	40,355	25,488	230,708	
銘柄数・金額	16	13	—	<0.4%>
(チェコ)			千チェココルナ	
CEZ AS	166	130	16,480	公益事業
KOMERCNI BANKA AS	81	69	6,936	銀行
MONETA MONEY BANK AS	223	223	4,107	銀行
小計	471	423	27,525	208,826
銘柄数・金額	3	3	—	<0.1%>
(ハンガリー)			千ハンガリーフォリント	
RICHTER GEDEON NYRT	150	115	145,666	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	367	367	146,825	エネルギー
OTP BANK PLC	209	209	860,428	銀行
小計	727	692	1,152,920	588,101
銘柄数・金額	3	3	—	<0.3%>
(ポーランド)			千ポーランドズロチ	
ALLEGRO. EU SA	579	731	2,262	一般消費財・サービス流通・小売り
ASSECO POLAND SA	—	46	842	ソフトウェア・サービス
BANK MILLENNIUM SA	—	592	1,080	銀行
BANK PEKAO SA	190	170	3,943	銀行
ERSTE BANK POLSKA SA	41	37	2,190	銀行
MBANK SA	13	13	1,599	銀行
BUDIMEX	—	12	842	資本財
CD PROJEKT SA	66	66	1,714	メディア・娯楽
DINO POLSKA SA	50	464	1,489	生活必需品流通・小売り
KGHM POLSKA MIEDZ SA	143	135	4,561	素材
LPP SA	0.98	0.98	2,005	耐久消費財・アパレル
PKO BANK POLSKI SA	838	818	7,984	銀行
ORLEN SA	521	521	7,309	エネルギー
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	866	866	868	公益事業
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	574	517	3,230	保険
ZABKA GROUP SA	293	293	679	生活必需品流通・小売り
小計	4,179	5,287	42,603	1,850,042
銘柄数・金額	13	16	—	<1.0%>
(香港)			千香港ドル	
3SBIO INC	—	1,755	3,508	71,217
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	745	745	3,197	64,910
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	27,190	26,450	16,134	327,530
AKESO INC - B	610	610	7,332	148,843
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	4,150	3,270	3,446	69,965
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	15,930	15,991	211,560	4,294,686
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	1,272	1,146	8,738	177,386
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	1,220	1,220	2,427	49,284
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	2,480	2,480	830	16,865
BANK OF CHINA LTD - H	68,380	66,560	34,744	705,309
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	8,372	6,412	4,674	94,895
BAIDU INC-CLASS A	2,163	2,119	28,777	584,180
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	5,040	—	—	—
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	565	565	1,791	36,358
BEONE MEDICINES LTD	738	810	14,537	295,117
BILIBILI INC-CLASS Z	236	236	3,634	73,778

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD		4,460	4,460	1,908	38,750	耐久消費財・アパレル
BOC AVIATION LTD		215	215	1,669	33,890	資本財
BYD CO LTD-H		1,195	3,423	33,014	670,201	自動車・自動車部品
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD		820	820	2,235	45,376	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT		730	730	1,276	25,918	不動産管理・開発
CGN POWER CO LTD-H		10,290	10,290	3,488	70,812	公益事業
CMOC GROUP LTD-H		3,510	3,210	5,996	121,724	素材
CHINA STATE CONSTRUCTION INT		2,140	1,180	1,102	22,373	資本財
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H		3,920	3,920	2,081	42,254	素材
CHINA CONSTRUCTION BANK-H		94,479	89,509	78,589	1,595,358	銀行
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN		2,090	2,090	4,200	85,278	公益事業
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H		24,973	19,953	8,958	181,865	エネルギー
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN		1,685	1,435	3,828	77,720	食品・飲料・タバコ
CHINA LIFE INSURANCE CO-H		7,330	6,900	20,617	418,529	保険
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING		1,250	1,250	2,006	40,726	運輸
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST		3,763	3,763	6,213	126,124	不動産管理・開発
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H		2,900	—	—	—	資本財
CHINA COSCO HOLDINGS-H		2,623	2,053	3,045	61,820	運輸
CHINA OILFIELD SERVICES-H		1,920	1,340	1,139	23,121	エネルギー
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT		8,681	7,721	6,007	121,950	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES LAND LTD		3,052	3,052	11,502	233,507	不動産管理・開発
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H		3,290	3,190	14,182	287,909	エネルギー
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H		3,270	2,100	1,417	28,775	公益事業
CRRC CORP LTD - H		4,010	4,010	2,133	43,306	資本財
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD		1,547	1,333	2,901	58,900	保険
CHINA MENGNIU DAIRY CO		3,100	2,820	4,997	101,439	食品・飲料・タバコ
CHINA COAL ENERGY CO - H		2,160	1,620	2,041	41,436	エネルギー
CHINA MERCHANTS BANK - H		3,681	3,681	17,280	350,803	銀行
CHINA CITIC BANK - H		9,290	7,570	6,214	126,163	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-H		6,626	6,626	2,339	47,484	銀行
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H		3,760	3,760	1,402	28,470	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H		1,240	—	—	—	エネルギー
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD		2,520	2,252	7,476	151,775	保険
CHINA GAS HOLDINGS LTD		2,878	2,878	2,121	43,058	公益事業
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD		960	960	1,852	37,611	公益事業
CHINA HONGQIAO GROUP LTD		3,260	2,700	8,494	172,432	素材
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS		900	900	0	0	食品・飲料・タバコ
CHINA VANKE CO LTD-H		2,095	—	—	—	不動産管理・開発
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H		1,820	—	—	—	銀行
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H		—	2,210	1,500	30,461	銀行
CHINA POWER INTERNATIONAL		5,380	2,690	952	19,330	公益事業
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H		3,505	3,505	2,800	56,850	金融サービス
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC		1,935	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA CITIC FINANCIAL ASSE-H		—	13,790	992	20,155	金融サービス
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU		2,168	1,864	2,067	41,963	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA LITERATURE LTD		394	394	1,000	20,315	メディア・娯楽
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H		1,288	1,558	3,181	64,583	金融サービス
CHINA TOWER CORP LTD-H		4,606	3,946	4,320	87,713	電気通信サービス
CHINA FEIHE LTD		3,790	3,790	1,265	25,696	食品・飲料・タバコ
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY		720	720	3,515	71,355	不動産管理・開発
CHINA GOLD INTERNATIONAL RES		—	224	3,624	73,573	素材

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA NONFERROUS MINING CORP		—	1,280	1,780	36,143	素材
CITIC SECURITIES CO LTD-H		1,341	1,341	3,555	72,179	金融サービス
CITIC LTD		4,210	3,150	4,154	84,343	資本財
ALIBABA HEALTH INFORMATION T		6,420	5,340	2,264	45,962	生活必需品流通・小売り
KUNLUN ENERGY CO LTD		3,980	3,980	2,973	60,353	公益事業
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H		—	157	10,676	216,722	資本財
FAR EAST HORIZON LTD		2,460	2,460	1,849	37,553	金融サービス
FOSUN INTERNATIONAL LTD		2,410	—	—	—	資本財
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H		588	588	3,483	70,723	自動車・自動車部品
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H		—	418	3,059	62,113	素材
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD		21,440	21,440	1,908	38,735	半導体・半導体製造装置
GDS HOLDINGS LTD-CL A		—	1,019	4,298	87,252	ソフトウェア・サービス
GENSCRIPT BIOTECH CORP		1,220	1,220	1,715	34,820	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	5,940	12,842	260,698	自動車・自動車部品
GF SECURITIES CO LTD-H		—	800	1,333	27,072	金融サービス
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD		282	282	826	16,784	家庭用品・パーソナル用品
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H		2,735	2,290	2,631	53,413	自動車・自動車部品
GUOTAI HAITONG SECURITIES-H		2,080	2,080	2,769	56,217	金融サービス
GUANGDONG INVEST		3,160	3,160	2,676	54,333	公益事業
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	1,502	30,507	資本財
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI		1,680	1,370	2,011	40,826	消費者サービス
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP		1,220	1,400	4,922	99,924	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	2,008	4,224	85,764	耐久消費財・アパレル
CHINA RUYI HOLDINGS LTD		6,440	10,320	1,578	32,052	メディア・娯楽
HENGAN INTL GROUP CO LTD		705	705	1,842	37,410	家庭用品・パーソナル用品
HESAI GROUP		—	100	1,788	36,296	自動車・自動車部品
HISENSE HOME APPLIANCES GR-H		350	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HORIZON ROBOTICS INC		—	4,744	2,969	60,285	ソフトウェア・サービス
HUANENG POWER INTL INC-H		4,040	4,040	2,654	53,881	公益事業
HUATAI SECURITIES CO LTD-H		1,270	1,270	2,048	41,584	金融サービス
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD		600	600	6,954	141,166	半導体・半導体製造装置
IND & COMM BK OF CHINA - H		67,115	60,935	41,984	852,290	銀行
INNOVENT BIOLOGICS INC		1,230	1,410	11,562	234,708	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	2,316	2,139	43,441	運輸
JD.COM INC - CL A		2,384	2,266	28,991	588,526	一般消費財・サービス流通・小売り
JD HEALTH INTERNATIONAL INC		1,167	1,038	4,689	95,204	生活必需品流通・小売り
JD LOGISTICS INC		1,964	1,964	2,804	56,933	運輸
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H		1,580	1,580	1,690	34,319	運輸
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H		1,190	940	3,478	70,603	素材
KE HOLDINGS INC-CL A		—	1,884	8,972	182,133	不動産管理・開発
KINGSOFT CORP LTD		972	972	2,260	45,895	メディア・娯楽
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR		3,000	3,000	2,469	50,120	ソフトウェア・サービス
KUAISHOU TECHNOLOGY		2,639	2,422	11,950	242,588	メディア・娯楽
LAOPU GOLD CO L-H		—	27	1,532	31,104	耐久消費財・アパレル
LENOVO GROUP LTD		8,200	7,540	9,364	190,103	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LI NING CO LTD		2,305	2,305	4,314	87,593	耐久消費財・アパレル
LI AUTO INC-CLASS A		1,171	1,171	8,852	179,711	自動車・自動車部品
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD		2,030	2,030	1,879	38,159	不動産管理・開発
MEITU INC		—	3,340	1,576	32,002	メディア・娯楽
MEITUAN-CLASS B		4,863	4,698	38,859	788,847	消費者サービス

銘柄	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
MMG LTD		4,312	4,312	4,126	83,769	素材
MINISO GROUP HOLDING LTD		346	346	968	19,666	一般消費財・サービス流通・小売り
MIDEA GROUP CO LTD		248	248	2,272	46,140	耐久消費財・アパレル
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H		810	810	4,050	82,215	保険
NETEASE INC		1,860	1,650	29,548	599,833	メディア・娯楽
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC		1,410	1,241	4,882	99,106	消費者サービス
NETEASE CLOUD MUSIC INC		—	85	1,110	22,535	メディア・娯楽
NIO INC-CLASS A		1,401	1,738	8,568	173,946	自動車・自動車部品
NONGFU SPRING CO LTD-H		1,978	1,814	7,919	160,774	食品・飲料・タバコ
ORIENT OVERSEAS INTL LTD		135	135	1,906	38,695	運輸
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H		8,670	7,610	4,109	83,420	保険
PETROCHINA CO LTD-H		20,530	19,790	21,551	437,491	エネルギー
PICC PROPERTY & CASUALTY -H		7,240	6,440	9,872	200,412	保険
PING AN INSURANCE GROUP CO-H		6,540	6,200	38,719	785,995	保険
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H		7,980	7,980	4,061	82,454	銀行
POP MART INTERNATIONAL GROUP		552	502	7,650	155,304	一般消費財・サービス流通・小売り
PONY AI INC-CLASS A		—	165	1,103	22,408	ソフトウェア・サービス
REMEGEN CO LTD-H		—	175	1,563	31,741	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SENSETIME GROUP INC-CLASS B		—	25,210	4,689	95,187	ソフトウェア・サービス
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H		826	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP		863	785	3,650	74,100	耐久消費財・アパレル
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H		2,636	2,636	933	18,942	ヘルスケア機器・サービス
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H		772	772	2,095	42,528	素材
SINOPHARM GROUP CO-H		1,380	1,380	2,467	50,089	ヘルスケア機器・サービス
SINO BIOPHARMACEUTICAL		11,027	9,917	5,345	108,514	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	2,497	50,704	資本財
SICHUAN KELUN-BIOTECH BIOP-H		—	48	2,095	42,542	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING		1,840	1,840	1,928	39,144	食品・飲料・タバコ
SUNNY OPTICAL TECH		702	702	4,559	92,557	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TENCENT HOLDINGS LTD		6,357	5,964	272,196	5,525,598	メディア・娯楽
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO		2,020	2,020	2,510	50,970	食品・飲料・タバコ
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT		1,256	1,256	2,097	42,579	消費者サービス
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H		1,310	—	—	—	消費者サービス
TRIP.COM GROUP LTD		594	588	22,919	465,275	消費者サービス
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H		620	500	2,597	52,729	食品・飲料・タバコ
UBTECH ROBOTICS CORP LTD-H		—	188	2,084	42,321	資本財
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD		5,170	3,440	1,468	29,818	食品・飲料・タバコ
WEICHAI POWER CO LTD-H		1,964	1,634	6,781	137,656	資本財
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC		3,525	3,270	11,013	223,571	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WUXI APPTTEC CO LTD-H		346	290	3,712	75,370	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WUXI XDC CAYMAN INC		—	295	1,616	32,816	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	725	4,353	88,378	公益事業
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD		5,220	5,220	1,560	31,683	半導体・半導体製造装置
XIAOMI CORP-CLASS B		16,132	15,962	49,003	994,767	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XPENG INC - CLASS A SHARES		1,183	1,183	7,251	147,211	自動車・自動車部品
XTALPI HOLDINGS LTD		—	1,620	1,325	26,900	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H		2,990	2,990	4,326	87,828	エネルギー
YADEA GROUP HOLDINGS LTD		1,320	1,320	1,549	31,458	自動車・自動車部品
YANGTZE OPTICAL FIBRE AND-H		—	355	7,916	160,704	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H		1,620	1,620	3,891	78,992	素材
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H		1,835	—	—	—	運輸

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC		636	443	1,862	37,806	資本財
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS		815	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG		520	520	2,351	47,734	自動車・自動車部品
ZIJIN MINING GROUP CO LTD		5,597	5,477	19,258	390,955	素材
ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO		—	201	3,075	62,428	素材
ZTE CORP-H		712	712	1,795	36,451	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZTO EXPRESS CAYMAN INC		383	383	7,062	143,369	運輸
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B		102	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	733,581	730,595	1,560,799	31,684,220	
	銘 柄 数 < 比 率 >	153	164	—	<16.7%>	
(マレーシア)				千マレーシアリンギット		
AMMB HOLDINGS BHD		2,881	2,288	1,471	58,810	銀行
AXIATA GROUP BERHAD		2,964	2,964	675	27,014	電気通信サービス
CIMB GROUP HOLDINGS BHD		7,813	7,813	6,156	246,111	銀行
CELCOMDIGI BHD		3,396	2,950	944	37,736	電気通信サービス
GAMUDA BHD		3,674	3,674	1,653	66,090	資本財
GENTING BHD		1,459	—	—	—	消費者サービス
HONG LEONG BANK BERHAD		648	648	1,430	57,195	銀行
IHH HEALTHCARE BHD		2,029	2,029	1,834	73,322	ヘルスケア機器・サービス
IOI CORPORATION BERHAD		2,568	2,568	1,037	41,485	食品・飲料・タバコ
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD		525	525	1,066	42,645	食品・飲料・タバコ
MAXIS BHD		2,354	2,354	852	34,064	電気通信サービス
MALAYAN BANKING BHD		5,506	5,539	6,148	245,800	銀行
MISC BHD		1,359	940	770	30,812	運輸
MR DIY GROUP M BHD		2,977	2,977	529	21,186	一般消費財・サービス流通・小売り
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD		65	65	651	26,035	食品・飲料・タバコ
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD		2,599	2,219	1,240	49,585	素材
PETRONAS DAGANGAN BHD		153	153	310	12,415	一般消費財・サービス流通・小売り
PETRONAS GAS BERHAD		796	599	1,088	43,532	公益事業
PPB GROUP BERHAD		639	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN		4,014	3,710	3,298	131,845	素材
PUBLIC BANK BERHAD		13,945	13,945	6,847	273,718	銀行
QL RESOURCES BHD		1,717	935	338	13,537	食品・飲料・タバコ
RHB BANK BHD		1,548	1,548	1,280	51,195	銀行
SIME DARBY BERHAD		2,790	—	—	—	資本財
SD GUTHRIE BHD		2,131	1,579	933	37,308	食品・飲料・タバコ
SUNWAY BHD		2,205	2,205	1,203	48,127	資本財
TENAGA NASIONAL BERHAD		2,840	2,455	3,569	142,708	公益事業
TELEKOM MALAYSIA BHD		1,283	1,283	971	38,824	電気通信サービス
YTL POWER INTERNATIONAL BHD		2,416	2,899	1,171	46,821	公益事業
YTL CORP BHD		3,197	2,586	556	22,229	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	82,495	73,454	48,034	1,920,162	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	27	—	<1.0%>	
(タイ)				千タイバーツ		
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR		1,180	929	33,908	164,795	電気通信サービス
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR		4,233	4,233	22,434	109,033	運輸
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR		10,617	10,617	19,429	94,425	ヘルスケア機器・サービス
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR		7,838	—	—	—	運輸
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR		615	615	10,916	53,052	ヘルスケア機器・サービス
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR		1,886	1,886	12,211	59,349	不動産管理・開発
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR		2,064	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄	株数	期末(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(タイ)	百株	百株	千タイバーツ	千円	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	2,936	2,936	5,578	27,111	食品・飲料・タバコ
CP ALL PCL-NVDR	5,491	5,061	23,407	113,758	生活必需品流通・小売り
CP AXTRA PCL-NVDR	2,056	—	—	—	生活必需品流通・小売り
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	3,195	2,988	95,317	463,241	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GULF DEVELOPMENT PCL-NVDR	4,789	4,199	25,089	121,932	公益事業
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	5,035	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
KASIKORN BANK PCL-NVDR	600	600	11,790	57,299	銀行
KRUNG THAI BANK - NVDR	3,942	2,205	7,552	36,707	銀行
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	652	—	—	—	金融サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	3,240	3,240	7,032	34,176	消費者サービス
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	1,281	1,165	17,476	84,935	エネルギー
PTT PCL-NVDR	9,834	8,970	32,516	158,028	エネルギー
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	1,750	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
SCB X PCL-NVDR	851	851	11,318	55,006	銀行
SIAM CEMENT PCL-NVDR	801	711	15,997	77,747	素材
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	11,710	11,710	2,693	13,089	銀行
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	10,027	10,027	14,739	71,636	電気通信サービス
小計	株数・金額	96,625	72,944	369,409	1,795,330
	銘柄数<比率>	24	18	—	<0.9%>
(フィリピン)			千フィリピンペソ		
AYALA CORPORATION	230	230	10,281	26,479	資本財
AYALA LAND INC	6,825	6,825	10,497	27,037	不動産管理・開発
BDO UNIBANK INC	2,421	2,437	28,646	73,778	銀行
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	1,824	1,824	16,487	42,464	銀行
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	1,018	973	78,350	201,792	運輸
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	475	475	6,684	17,214	消費者サービス
MANILA ELECTRIC COMPANY	316	316	19,926	51,321	公益事業
METROPOLITAN BANK & TRUST	1,882	1,882	12,367	31,851	銀行
PLDT INC	83	83	10,414	26,822	電気通信サービス
SM INVESTMENTS CORP	213	147	8,861	22,821	資本財
SM PRIME HOLDINGS INC	10,022	9,002	17,085	44,004	不動産管理・開発
小計	株数・金額	25,313	24,200	219,603	565,588
	銘柄数<比率>	11	11	—	<0.3%>
(インドネシア)			千インドネシアルピア		
ALAMTRI RESOURCES INDONESIA	14,852	—	—	—	エネルギー
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	6,680	13,780	5,098,600	46,397	素材
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	20,099	17,769	10,217,175	92,976	資本財
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	54,949	52,799	32,207,390	293,087	銀行
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	66,743	65,263	20,362,056	185,294	銀行
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	15,704	13,524	5,233,788	47,627	銀行
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	37,097	33,067	13,888,140	126,382	銀行
BARITO PACIFIC TBK PT	21,787	21,787	4,531,818	41,239	素材
BARITO RENEWABLES ENERGY TBK	—	7,550	2,416,000	21,985	公益事業
BUMI RESOURCES MINERALS TBK	—	53,300	4,104,100	37,347	素材
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	7,281	7,281	3,028,896	27,562	食品・飲料・タバコ
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	7,850	7,850	3,375,500	30,717	素材
DIAN SWASTATIKA SENTOSA TBK	—	23,500	2,432,250	22,133	エネルギー
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	885,290	885,290	4,426,450	40,280	一般消費財・サービス流通・小売り
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	1,894	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	4,526	—	—	—	食品・飲料・タバコ
KALBE FARMA TBK PT	21,877	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(インドネシア)		百株	百株	千インドネシアルピア	千円	
PETRINDO JAYA KREASI TBK PT		—	21,920	1,863,200	16,955	エネルギー
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK		47,549	44,809	13,263,464	120,697	電気通信サービス
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P		17,562	17,562	2,485,023	22,613	生活必需品流通・小売り
UNITED TRACTORS TBK PT		1,600	1,295	3,483,550	31,700	エネルギー
小 計		株 数 ・ 金 額	1,233,340	1,288,346	132,417,400	1,204,998
銘 柄 数 < 比 率 >			17	17	—	<0.6%>
(韓国)				千韓国ウォン		
AMOREPACIFIC CORP		29	29	364,780	38,559	家庭用品・ パーソナル用品
APR CORP/KOREA		—	22	925,160	97,794	家庭用品・ パーソナル用品
CELLTRION INC		155	140	2,647,542	279,861	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMSUNG C&T CORP		88	77	3,087,545	326,372	資本財
CJ CHEILJEDANG CORP		8	—	—	—	食品・ 飲料・ タバコ
POSCO INTERNATIONAL CORP		55	55	396,169	41,877	資本財
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT		124	175	1,229,890	130,006	金融サービス
HANWHA OCEAN CO LTD		102	128	1,522,190	160,904	資本財
KAKAO CORP		316	294	1,297,340	137,136	メディア・ 娯楽
DONGBU INSURANCE CO LTD		48	41	677,740	71,641	保険
DOOSAN CORP		—	7	1,162,080	122,838	資本財
DOOSAN ENERBILITY		419	419	4,649,168	491,444	資本財
DOOSAN BOBCAT INC		56	—	—	—	資本財
ECOPRO MATERIALS CO LTD		13	—	—	—	資本財
HANA FINANCIAL GROUP		283	261	3,115,182	329,293	銀行
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO		79	59	367,726	38,870	自動車・ 自動車部品
HANJIN KAL CORP		25	25	306,344	32,382	消費者サービス
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD		45	45	1,678,950	177,475	半導体・半導体製造装置
HANWHA SYSTEMS CO LTD		—	73	769,734	81,365	資本財
HD HYUNDAI MARINE SOLUTION C		—	14	318,940	33,713	商業・ 専門サービス
HYUNDAI GLOVIS CO LTD		37	37	905,080	95,672	運輸
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD		35	35	986,635	104,293	自動車・ 自動車部品
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR		—	69	1,077,250	113,871	資本財
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS		40	40	1,691,872	178,841	資本財
HMM CO LTD		228	228	455,083	48,105	運輸
HYUNDAI MOBIS		59	55	3,472,080	367,019	自動車・ 自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO		134	123	8,613,500	910,498	自動車・ 自動車部品
SK HYNIX INC		536	508	92,441,580	9,771,629	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF		22	22	621,600	65,706	自動車・ 自動車部品
HD HYUNDAI		49	40	1,102,255	116,514	エネルギー
HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD		24	22	2,658,645	281,034	資本財
HYBE CO LTD		21	21	522,160	55,195	メディア・ 娯楽
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES		21	32	2,073,600	219,191	資本財
HYUNDAI ROTEM COMPANY		72	72	1,452,815	153,571	資本財
HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES COR		—	5	2,059,750	217,727	資本財
INDUSTRIAL BANK OF KOREA		276	250	523,545	55,341	銀行
KAKAOBANK CORP		168	168	378,731	40,034	銀行
KB FINANCIAL GROUP INC		358	343	5,351,084	565,641	銀行
KIA CORP		233	218	3,665,760	387,492	自動車・ 自動車部品
KOREAN AIR LINES CO LTD		148	148	386,686	40,875	運輸
KOREA ELECTRIC POWER CORP		267	245	952,087	100,641	公益事業
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO		39	39	1,028,130	108,679	金融サービス
KOREA ZINC CO LTD		4	—	—	—	素材
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES		79	71	1,156,698	122,269	資本財

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)		百株	百株	千韓国ウォン	千円	
KRAFTON INC		29	27	758,880	80,218	メディア・娯楽
KT&G CORP		98	91	1,651,463	174,569	食品・飲料・タバコ
LG INNOTEK CO LTD		14	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG CHEM LTD		49	46	1,737,978	183,714	素材
LG CORP		96	71	897,246	94,844	資本財
LG ELECTRONICS INC		109	88	2,117,602	223,843	耐久消費財・アパレル
LG H&H		9	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
LG DISPLAY CO LTD		308	308	434,999	45,982	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG UPLUS CORP.		219	129	209,109	22,104	電気通信サービス
LG ENERGY SOLUTION		45	43	1,832,715	193,728	資本財
LIG DEFENSE&AEROSPACE CO LTD		—	12	1,075,860	113,724	資本財
LS ELECTRIC CO LTD		14	72	1,877,750	198,489	資本財
MERITZ FINANCIAL GROUP INC		92	74	793,076	83,832	金融サービス
NCSOFT CORP		14	—	—	—	メディア・娯楽
NAVER CORP		142	134	2,746,232	290,293	メディア・娯楽
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA		23	—	—	—	食品・飲料・タバコ
POSCO FUTURE M CO LTD		32	35	846,387	89,468	資本財
POSCO HOLDINGS INC		69	68	3,181,337	336,286	素材
S-OIL CORPORATION		48	48	542,003	57,293	エネルギー
SAMSUNG SDS CO LTD		40	40	771,120	81,512	ソフトウェア・サービス
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD		812	767	13,774,332	1,456,029	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO		58	52	5,347,950	565,310	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG FIRE & MARINE INS		29	29	1,606,600	169,827	保険
SAMSUNG SDI CO LTD		53	57	3,537,254	373,908	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES		675	675	1,978,306	209,118	資本財
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD		4,689	4,408	119,236,400	12,604,002	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HANWHA AEROSPACE CO LTD		32	31	3,836,480	405,538	資本財
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD		80	75	2,354,450	248,879	保険
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD		16	10	1,470,084	155,396	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	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMYANG FOODS CO LTD		—	4	577,600	61,055	食品・飲料・タバコ
SAMSUNG EPISHOLDINGS CO LTD		—	6	324,480	34,299	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD		422	410	3,908,419	413,143	銀行
SK INC		37	33	1,685,553	178,173	資本財
SK INNOVATION CO LTD		61	61	765,082	80,873	エネルギー
SK TELECOM		56	94	961,337	101,619	電気通信サービス
SKC CO LTD		21	—	—	—	素材
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD		33	25	242,466	25,630	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SK SQUARE CO LTD		89	87	9,621,774	1,017,079	資本財
COWAY CO LTD		56	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NH INVESTMENT & SECURITIES C		58	58	191,719	20,265	金融サービス
WOORI FINANCIAL GROUP INC		630	592	1,850,031	195,559	銀行
YUHAN CORP		55	55	475,494	50,262	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTEOGEN INC		40	38	1,407,735	148,806	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ECOPRO BM CO LTD		47	47	903,732	95,529	資本財
ECOPRO CO LTD		102	96	1,240,320	131,109	資本財
HLB INC		114	114	595,396	62,937	ヘルスケア機器・サービス
小	株 数 ・ 金 額	14,458	13,806	357,459,867	37,785,652	
計	銘 柄 数 < 比 率 >	82	80	—	<19.9%>	
(台湾)				千新台幣ドル		
ACER INC		2,978	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	500	500	125,250	631,335	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADVANTECH CO LTD	469	469	21,589	108,822	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	146	126	18,599	93,753	資本財
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	80	73	33,616	169,447	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT CORP	2,099	2,099	7,212	36,356	素材
ASUSTEK COMPUTER INC	689	659	42,304	213,237	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	3,253	3,173	173,610	875,102	半導体・半導体製造装置
ASIA VITAL COMPONENTS	330	320	78,560	395,989	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUO CORP	6,647	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BIZLINK HOLDING INC	—	170	35,615	179,520	資本財
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	8,910	8,910	69,412	349,879	保険
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	664	524	9,694	48,868	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CALIWAY BIOPHARMACEUTICALS C	—	980	9,417	47,471	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	15,947	15,527	85,090	428,907	銀行
CHINA STEEL CORP	11,661	10,761	19,532	98,456	素材
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	5,514	5,790	11,725	59,101	銀行
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	15,047	14,377	31,415	158,350	保険
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	3,463	3,463	47,799	240,936	電気通信サービス
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	1,769	—	—	—	自動車・自動車部品
CHAILEASE HOLDING CO LTD	1,482	1,352	14,331	72,240	金融サービ ス
CHINA AIRLINES LTD	3,190	2,490	4,606	23,219	運輸
CHROMA ATE INC	—	360	80,640	406,473	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMPAL ELECTRONICS	4,379	4,379	12,547	63,246	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC	1,925	1,845	382,922	1,930,159	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	14,072	13,723	43,845	221,007	銀行
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	202	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ELITE MATERIAL CO LTD	290	290	133,835	674,608	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EMEMORY TECHNOLOGY INC	65	65	24,895	125,485	半導体・半導体製造装置
EVA AIRWAYS CORP	2,810	2,450	8,489	42,790	運輸
EVERGREEN MARINE CORP LTD	1,022	932	18,686	94,191	運輸
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	1,780	1,780	17,497	88,197	電気通信サービス
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	2,659	2,659	7,034	35,458	資本財
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	479	—	—	—	耐久消費財・アパレル
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	10,146	10,400	30,473	153,605	銀行
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	3,270	3,270	14,537	73,276	素材
FORMOSA PLASTICS CORP	3,714	3,714	16,974	85,559	素材
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	132	145	11,949	60,234	資本財
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	7,728	7,761	74,585	375,954	保険
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	540	540	17,631	88,870	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOBAL UNICHIP CORP	90	83	40,213	202,700	半導体・半導体製造装置
GOLD CIRCUIT ELECTRONICS LTD	—	300	38,700	195,071	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	283	253	11,849	59,729	一般消費財・サービス流通・小売り
HON HAI PRECISION INDUSTRY	12,262	11,632	289,058	1,457,026	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HON PRECISION INC	—	68	46,886	236,333	半導体・半導体製造装置
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	8,202	8,284	26,842	135,304	銀行
INVENTEC CORP	2,891	2,571	13,423	67,664	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INNOLUX CORP	7,847	7,097	25,623	129,156	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	230	210	15,141	76,319	メディア・娯楽
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL	80	80	27,720	139,725	半導体・半導体製造装置
KING SLIDE WORKS CO LTD	—	50	24,300	122,486	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KING YUAN ELECTRONICS CO LTD	—	1,040	31,148	157,004	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)		百株	百株	千新台幣ドル	千円	
LARGAN PRECISION CO LTD		99	94	32,679	164,723	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP		2,097	1,867	38,197	192,540	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LOTES CO LTD		80	80	18,640	93,956	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT		11,134	11,134	43,867	221,120	銀行
MEDIATEK INC		1,495	1,440	469,544	2,366,785	半導体・半導体製造装置
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO		740	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NAN YA PLASTICS CORP		5,151	4,951	42,235	212,894	素材
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD		180	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD		569	569	26,554	133,848	半導体・半導体製造装置
PEGATRON CORP		1,998	1,738	13,299	67,039	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PHARMAESSENTIA CORP		250	277	22,915	115,508	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
POU CHEN		2,261	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PRESIDENT CHAIN STORE CORP		564	514	11,704	58,997	生活必需品流通・小売り
QUANTA COMPUTER INC		2,644	2,584	79,075	398,586	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP		508	478	25,628	129,184	半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD		1,655	—	—	—	不動産管理・開発
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS		14,711	—	—	—	保険
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS		10,219	10,737	32,426	163,449	銀行
SILERGY CORP		338	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP		1,421	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TCC GROUP HOLDINGS		6,624	6,624	15,964	80,469	素材
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		24,203	22,963	5,201,244	26,217,390	半導体・半導体製造装置
TAIWAN MOBILE CO LTD		1,921	1,441	16,509	83,217	電気通信サービス
TAISHIN FINANCIAL HOLDING		11,252	19,048	45,335	228,519	銀行
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL		10,232	9,749	22,277	112,292	銀行
TAIWAN BUSINESS BANK		7,101	5,497	8,741	44,062	銀行
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP		2,030	650	1,670	8,420	運輸
TECO ELECTRIC & MACHINERY		—	1,120	7,772	39,179	資本財
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA		3,946	3,646	14,620	73,697	銀行
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO		4,677	4,467	33,815	170,449	食品・飲料・タバコ
UNITED MICROELECTRONICS CORP		10,905	10,905	119,965	604,696	半導体・半導体製造装置
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP		1,340	1,196	98,222	495,101	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY		70	—	—	—	資本財
WAN HAI LINES LTD		695	695	5,162	26,021	運輸
WISTRON CORP		2,710	2,870	38,888	196,021	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WIWYNN CORP		113	106	54,219	273,296	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WPG HOLDINGS LTD		1,755	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YANG MING MARINE TRANSPORT		1,740	1,440	6,919	34,876	運輸
YAGEO CORPORATION		416	1,437	65,464	329,980	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO		9,813	9,237	50,624	255,175	金融サービス
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING		690	690	27,669	139,468	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASPEED TECHNOLOGY INC		—	30	51,585	260,019	半導体・半導体製造装置
GLOBALWAFERS CO LTD		262	222	15,762	79,449	半導体・半導体製造装置
E INK HOLDINGS INC		890	790	16,590	83,623	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI		1,091	1,091	19,265	97,108	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	334,556	300,146	9,121,893	45,979,818	
	銘 柄 数 < 比 率 >	88	83	—	<24.2%>	
(インド)				千インドルピー		
ABB INDIA LTD		54	54	34,967	58,396	資本財
HITACHI ENERGY INDIA LTD		—	13	42,295	70,633	資本財
ADANI ENTERPRISES LTD		150	150	40,821	68,171	資本財

銘柄	柄	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)		百株	百株	千インドルピー	千円	
ADITYA BIRLA CAPITAL LTD		—	674	24,071	40,200	金融サービス
ADANI POWER LTD		555	2,775	61,430	102,588	公益事業
ALKEM LABORATORIES LTD		39	39	21,450	35,821	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMBUJA CEMENTS LIMITED		637	559	24,268	40,528	素材
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE		96	96	78,238	130,658	ヘルスケア機器・サービス
APL APOLLO TUBES LTD		170	170	32,133	53,662	素材
ASIAN PAINTS LTD		388	358	93,384	155,952	素材
ASHOK LEYLAND LTD		1,453	2,906	44,499	74,314	資本財
ASTRAL LTD		121	121	18,764	31,337	資本財
AUROBINDO PHARMA LTD		272	221	33,486	55,922	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		351	486	48,148	80,407	銀行
AVENUE SUPERMARTS LTD		166	156	68,039	113,625	生活必需品流通・小売り
AXIS BANK LTD		2,214	2,174	270,656	451,996	銀行
BANK OF BARODA		1,005	874	22,846	38,153	銀行
BAJAJ AUTO LTD		68	60	62,783	104,849	自動車・自動車部品
BAJAJ FINSERV LTD		360	326	56,336	94,081	金融サービス
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN		28	25	25,976	43,380	金融サービス
BAJAJ FINANCE LTD		268	2,651	241,360	403,071	金融サービス
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD		79	79	17,057	28,486	自動車・自動車部品
BHARAT PETROLEUM CORP LTD		1,437	1,437	40,875	68,262	エネルギー
BHARAT HEAVY ELECTRICALS		1,050	1,050	41,821	69,841	資本財
BHARAT FORGE LTD		246	246	47,215	78,849	自動車・自動車部品
BHARTI AIRTEL LTD		2,492	2,416	460,411	768,886	電気通信サービス
INDUS TOWERS LTD		1,188	1,188	51,127	85,383	電気通信サービス
BHARAT ELECTRONICS LTD		3,593	3,503	148,408	247,842	資本財
BOSCH LTD		7	7	28,305	47,269	自動車・自動車部品
BRITANNIA INDUSTRIES LTD		105	94	51,032	85,224	食品・飲料・タバコ
BSE LTD		62	188	75,491	126,070	金融サービス
ZYDUS LIFESCIENCES LTD		247	196	19,879	33,199	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CANARA BANK		1,835	1,835	23,500	39,246	銀行
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND		420	402	62,192	103,860	金融サービス
CIPLA LTD		519	519	74,440	124,315	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COAL INDIA LTD		1,710	1,578	72,972	121,863	エネルギー
CONTAINER CORP OF INDIA LTD		238	—	—	—	運輸
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)		145	129	27,864	46,532	家庭用品・パーソナル用品
COROMANDEL INTERNATIONAL LTD		—	115	21,456	35,832	素材
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU		633	633	53,099	88,676	資本財
CUMMINS INDIA LTD		141	130	70,581	117,870	資本財
DABUR INDIA LTD		558	449	21,013	35,092	家庭用品・パーソナル用品
DIVI'S LABORATORIES LTD		120	111	75,176	125,545	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	32	35,681	59,588	耐久消費財・アパレル
DLF LTD		750	673	38,153	63,716	不動産管理・開発
DR. REDDY'S LABORATORIES		557	485	64,870	108,332	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EICHER MOTORS LTD		139	125	88,102	147,130	自動車・自動車部品
FORTIS HEALTHCARE LTD		—	462	44,520	74,349	ヘルスケア機器・サービス
FSN E-COMMERCE VENTURES LTD		—	1,117	30,427	50,813	一般消費財・サービス流通・小売り
GAIL INDIA LTD		2,348	2,166	35,127	58,663	公益事業
GE VERNOVA T&D INDIA LTD		—	120	52,328	87,388	資本財
GMR AIRPORTS LTD		2,410	2,410	23,278	38,874	運輸
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD		415	383	39,889	66,615	家庭用品・パーソナル用品
GODREJ PROPERTIES LTD		150	150	25,780	43,052	不動産管理・開発

銘柄	柄	期首(前期末)		当期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)		百株	百株	千円ドルビー	千円	
GRASIM INDUSTRIES LTD		256	238	70,088	117,047	素材
HAVELLS INDIA LTD		255	202	24,458	40,845	資本財
HCL TECHNOLOGIES LTD		940	897	101,605	169,681	ソフトウェア・サービス
HDFC BANK LIMITED		5,546	10,582	812,173	1,356,329	銀行
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD		922	863	52,585	87,817	保険
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD		106	189	51,150	85,420	金融サービス
HERO MOTOCORP LTD		118	118	59,862	99,970	自動車・自動車部品
HINDUSTAN UNILEVER LTD		782	782	177,867	297,039	家庭用品・パーソナル用品
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED		1,378	1,281	136,757	228,384	素材
HINDUSTAN PETROLEUM CORP		920	920	33,734	56,336	エネルギー
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD		197	197	86,627	144,667	資本財
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD		159	159	29,020	48,464	自動車・自動車部品
ICICI BANK LTD		5,176	4,946	615,588	1,028,032	銀行
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA		246	220	40,429	67,517	保険
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA		355	355	19,035	31,788	保険
VODAFONE IDEA LTD		23,450	23,450	30,367	50,714	電気通信サービス
IDFC FIRST BANK LTD		3,435	3,435	23,237	38,807	銀行
INDUSIND BANK LTD		553	553	49,017	81,859	銀行
INDIAN HOTELS CO LTD		820	820	53,865	89,954	消費者サービス
INFOSYS LTD		3,263	3,041	340,375	568,426	ソフトウェア・サービス
INDIAN OIL CORP LTD		2,851	2,565	34,498	57,611	エネルギー
INTERGLOBE AVIATION LTD		187	180	77,883	130,066	運輸
INFO EDGE INDIA LTD		361	335	31,147	52,015	メディア・娯楽
INDIAN RAILWAY CATERING & TO		260	—	—	—	商業・専門サービス
ITC LTD		2,881	2,517	77,917	130,122	食品・飲料・タバコ
JINDAL STEEL LTD		382	330	40,766	68,080	素材
JINDAL STAINLESS LTD		333	333	24,958	41,680	素材
JSW STEEL LTD		577	549	70,308	117,415	素材
JSW ENERGY LTD		353	353	18,181	30,362	公益事業
JUBILANT FOODWORKS LTD		368	368	17,009	28,406	消費者サービス
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD		389	389	13,733	22,935	耐久消費財・アパレル
KOTAK MAHINDRA BANK LTD		1,046	5,116	198,014	330,684	銀行
L&T FINANCE LTD		—	747	20,972	35,023	金融サービス
LTM LTD		76	64	25,719	42,951	ソフトウェア・サービス
LARSEN & TOUBRO LTD		663	635	248,456	414,921	資本財
LUPIN LTD		227	227	51,692	86,326	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED		909	887	277,206	462,934	自動車・自動車部品
MARUTI SUZUKI INDIA LTD		119	119	157,726	263,403	自動車・自動車部品
MARICO LTD		487	487	40,989	68,452	食品・飲料・タバコ
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD		798	743	78,116	130,455	ヘルスケア機器・サービス
LODHA DEVELOPERS LTD		293	293	24,954	41,674	不動産管理・開発
MANKIND PHARMA LTD		101	101	25,280	42,218	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN		3,073	4,045	52,557	87,771	自動車・自動車部品
MPHASIS LTD		100	100	20,915	34,928	ソフトウェア・サービス
MRF LTD		2	2	29,587	49,410	自動車・自動車部品
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON		541	477	85,721	143,154	運輸
MUTHOOT FINANCE LTD		130	119	39,670	66,249	金融サービス
NESTLE INDIA LTD		329	573	82,010	136,957	食品・飲料・タバコ
NHPC LTD		3,050	3,050	23,420	39,112	公益事業
NMDC LTD		3,090	3,090	28,245	47,170	素材
NTPC LIMITED		4,282	4,093	161,784	270,180	公益事業

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(インド)		百株	百株	千インドルピー	千円	
OBEROI REALTY LTD		119	119	19,244	32,138	不動産管理・開発
OIL INDIA LTD		481	481	24,930	41,633	エネルギー
OIL & NATURAL GAS CORP LTD		2,993	2,608	78,094	130,417	エネルギー
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD		—	361	40,836	68,196	金融サービス
ORACLE FINANCIAL SERVICES		21	21	19,111	31,916	ソフトウェア・サービス
PAGE INDUSTRIES LTD		6	5	20,987	35,048	耐久消費財・アパレル
PB FINTECH LTD		297	297	50,142	83,737	保険
PETRONET LNG LTD		789	789	20,819	34,767	エネルギー
PERSISTENT SYSTEMS LTD		104	104	49,230	82,215	ソフトウェア・サービス
PHOENIX MILLS LTD		198	198	34,561	57,717	不動産管理・開発
PIDILITE INDUSTRIES LTD		143	287	42,152	70,394	素材
PI INDUSTRIES LTD		79	79	24,638	41,146	素材
POWER GRID CORP OF INDIA LTD		4,541	4,208	128,727	214,974	公益事業
POWER FINANCE CORPORATION		1,449	1,351	60,238	100,598	金融サービス
POLYCAB INDIA LTD		57	51	47,135	78,716	資本財
PRESTIGE ESTATES PROJECTS		172	172	23,085	38,553	不動産管理・開発
PUNJAB NATIONAL BANK		2,230	1,930	19,695	32,891	銀行
RAIL VIKAS NIGAM LTD		512	512	14,489	24,197	資本財
RELIANCE INDUSTRIES LTD		5,982	5,668	757,503	1,265,031	エネルギー
JIO FINANCIAL SERVICES LTD		2,830	2,657	61,924	103,413	金融サービス
REC LTD		1,294	1,089	37,663	62,897	金融サービス
SBI LIFE INSURANCE CO LTD		429	404	75,400	125,918	保険
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES		271	271	16,995	28,383	金融サービス
VEDANTA LTD		1,360	1,288	99,701	166,501	素材
SHRIRAM FINANCE LTD		1,395	1,345	126,213	210,776	金融サービス
SHREE CEMENT LTD		9	7	18,852	31,483	素材
SIEMENS LTD		89	89	32,075	53,566	資本財
SIEMENS ENERGY INDIA LTD		—	83	25,768	43,034	資本財
SONA BLW PRECISION FORGINGS		405	—	—	—	自動車・自動車部品
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD		27	27	47,440	79,225	素材
SRF LTD		138	138	37,141	62,027	素材
STATE BANK OF INDIA		1,702	1,702	163,946	273,790	銀行
SUN PHARMACEUTICAL INDUS		920	920	172,839	288,641	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUPREME INDUSTRIES LTD		63	63	22,420	37,442	資本財
SUZLON ENERGY LTD		10,017	9,352	50,351	84,086	資本財
SUNDARAM FINANCE LTD		67	67	31,058	51,867	金融サービス
SWIGGY LTD		—	1,251	31,950	53,357	消費者サービス
TATA STEEL LTD		7,352	7,134	154,708	258,363	素材
TATA CONSULTANCY SVCS LTD		881	849	192,392	321,295	ソフトウェア・サービス
TATA POWER CO LTD		1,558	1,468	59,751	99,785	公益事業
TATA MOTORS PASSENGER VEHICL		1,986	1,729	61,680	103,006	自動車・自動車部品
TATA COMMUNICATIONS LTD		117	117	19,656	32,825	電気通信サービス
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD		567	534	65,970	110,171	食品・飲料・タバコ
TATA ELXSI LTD		34	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TATA MOTORS LTD /NEW		—	1,763	66,667	111,334	資本財
TECH MAHINDRA LTD		559	514	70,525	117,778	ソフトウェア・サービス
THERMAX LTD		42	—	—	—	資本財
TITAN CO LTD		349	336	140,373	234,423	耐久消費財・アパレル
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD		104	104	45,907	76,665	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TORRENT POWER LTD		170	170	24,922	41,619	公益事業
TRENT LTD		179	170	69,968	116,846	一般消費財・サービス流通・小売

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	千インドルピー	千円	
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT		113	113	32,322	53,978	自動車・自動車部品
TVS MOTOR CO LTD		243	220	76,442	127,659	自動車・自動車部品
TVSLIN 6 09/01/26-PRF		—	974	999	1,668	自動車・自動車部品
ULTRATECH CEMENT LTD		116	108	124,863	208,522	素材
UNITED SPIRITS LTD		296	259	34,285	57,256	食品・飲料・タバコ
UNION BANK OF INDIA		1,480	1,480	23,967	40,025	銀行
UPL LTD		462	462	29,219	48,796	素材
VARUN BEVERAGES LTD		1,297	1,297	65,380	109,185	食品・飲料・タバコ
VISHAL MEGA MART LTD		—	2,045	24,333	40,636	一般消費財・サービス流通・小売り
VOLTAS LTD		205	205	25,229	42,133	資本財
WAAREE ENERGIES LTD		—	84	25,384	42,392	半導体・半導体製造装置
WIPRO LTD		2,499	2,244	42,647	71,220	ソフトウェア・サービス
YES BANK LTD		13,776	13,776	30,403	50,774	銀行
ETERNAL LTD		7,042	2,317	55,881	93,321	消費者サービス
(インド…非上場)						
SIEMENS ENERGY INDIA LTD		89	—	—	—	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	191,918	205,976	12,286,595	20,518,614	
	銘 柄 数 < 比 率 >	157	165	—	< 10.8% >	
(サウジアラビア)				千サウジアラビアリアル		
ACWA POWER CO		143	137	2,496	105,959	公益事業
ADES HOLDING CO		329	329	639	27,163	エネルギー
AL RAJHI BANK		1,908	2,760	18,300	776,876	銀行
ALMARAI CO		486	436	1,908	80,999	食品・飲料・タバコ
ALINMA BANK		1,192	1,351	3,189	135,395	銀行
AL RAJHI CO FOR CO-OPERATIVE		38	—	—	—	保険
ARAB NATIONAL BANK		945	843	1,779	75,560	銀行
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA		25	12	296	12,573	ソフトウェア・サービス
BANK AL-JAZIRA		663	663	757	32,146	銀行
BANK ALBILAD		749	749	1,826	77,552	銀行
BANQUE SAUDI FRANSI		1,176	1,176	2,264	96,131	銀行
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE		80	80	1,436	60,974	保険
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE		71	71	982	41,695	保険
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV		579	579	987	41,939	不動産管理・開発
DALLAH HEALTHCARE CO		33	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL		82	82	1,813	76,964	ヘルスケア機器・サービス
ELM CO		23	23	1,620	68,782	ソフトウェア・サービス
ETIHAD ETISALAT CO		389	304	1,935	82,166	電気通信サービス
JARIR MARKETING CO		628	628	942	40,013	一般消費財・サービス流通・小売り
JABAL OMAR DEVELOPMENT CO		—	565	815	34,633	消費者サービス
MAKKAH CONSTRUCTION & DEVEPL		—	95	787	33,434	不動産管理・開発
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO		100	100	651	27,672	ヘルスケア機器・サービス
THE SAUDI NATIONAL BANK		2,875	2,719	10,471	444,511	銀行
NAHDI MEDICAL CO		19	—	—	—	生活必需品流通・小売り
RIYAD BANK		1,383	1,765	3,620	153,669	銀行
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO		240	224	3,154	133,908	素材
SAUDI ARABIAN MINING CO		1,274	1,274	7,987	339,089	素材
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP		909	828	4,923	209,009	素材
SAUDI AWWAL BANK		975	903	3,077	130,651	銀行
SAUDI ENERGY CO		666	666	1,113	47,256	公益事業
SAUDI IND INVESTMENT GROUP		380	—	—	—	素材
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO		805	—	—	—	素材

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額	
(サウジアラビア)	百株	百株	千サウジアラビヤル	千円	
SAUDI TELECOM CO	1,971	1,843	7,952	337,571	電気通信サービス
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	383	—	—	—	素材
SAUDI ARABIAN OIL CO	5,639	5,617	15,605	662,436	エネルギー
SAUDI RESEARCH AND MARKETING	39	—	—	—	メディア・娯楽
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	48	48	655	27,830	金融サービス
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	658	658	874	37,142	銀行
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	50	—	—	—	素材
SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	24	24	403	17,123	運輸
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	281	281	978	41,524	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	28,279 39	27,849 33	106,251 —	4,510,363 <2.4%>
(カタール)			千カタールリアル		
BARWA REAL ESTATE CO	2,147	—	—	—	不動産管理・開発
COMMERCIAL BANK PQSC	3,424	3,077	1,313	57,417	銀行
DUKHAN BANK	1,790	1,790	622	27,213	銀行
INDUSTRIES QATAR	1,383	1,383	1,701	74,343	資本財
AL RAYAN BANK	5,752	5,752	1,228	53,665	銀行
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	7,194	7,194	828	36,184	素材
OOREDOO QPSC	776	776	1,032	45,101	電気通信サービス
QATAR NATIONAL BANK	4,364	4,277	7,455	325,805	銀行
QATAR ISLAMIC BANK	1,692	1,692	3,715	162,373	銀行
NEBRAS ENERGY	440	440	642	28,085	公益事業
QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	2,608	2,608	1,137	49,724	エネルギー
QATAR FUEL QSC	676	544	768	33,598	エネルギー
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	961	961	1,076	47,035	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	33,209 13	30,496 12	21,522 —	940,550 <0.5%>
(クウェート)			千クウェートディナール		
BOUBAYAN BANK K.S.C	1,741	1,493	97	50,666	銀行
GULF BANK	2,553	2,201	74	38,721	銀行
KUWAIT FINANCE HOUSE	10,636	11,102	863	448,051	銀行
MABANEE CO KPSC	760	684	65	33,789	不動産管理・開発
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	1,744	1,744	101	52,561	電気通信サービス
NATIONAL BANK OF KUWAIT	7,975	8,249	690	358,153	銀行
WARBA BANK KSCP	—	2,299	63	33,160	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	25,411 6	27,774 7	1,956 —	1,015,103 <0.5%>
(南アフリカ)			千南アフリカランド		
ABSA GROUP LTD	804	776	17,864	169,531	銀行
VALTERRA PLATINUM LIMITED	91	251	34,112	323,731	素材
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	482	475	74,040	702,643	素材
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	372	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIDVEST GROUP LTD	346	299	6,990	66,341	資本財
BID CORP LTD	329	282	11,714	111,170	生活必需品流通・小売り
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	85	83	35,659	338,411	銀行
CLICKS GROUP LTD	228	228	5,698	54,080	生活必需品流通・小売り
DISCOVERY LTD	503	503	13,344	126,635	保険
FIRSTRAND LTD	4,952	4,764	41,810	396,781	金融サービス
GOLD FIELDS LTD	849	849	57,602	546,651	素材
HARMONY GOLD MINING CO LTD	575	513	13,599	129,055	素材
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	806	806	19,559	185,617	素材

銘柄	株数	金額	当期		業種等
			株数	金額	
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカランド	千円	
KUMBA IRON ORE LTD	35	—	—	—	素材
MTN GROUP LTD	1,693	1,652	34,391	326,370	電気通信サービス
NASPERS LTD-N SHS	165	741	64,393	611,092	一般消費財・サービス流通・小売り
NEDBANK GROUP LTD	435	348	8,920	84,660	銀行
NEPI ROCKCASTLE N.V.	554	554	7,864	74,634	不動産管理・開発
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	—	339	11,347	107,689	素材
OLD MUTUAL LTD	5,083	—	—	—	保険
PEPKOR HOLDINGS LTD	2,501	2,948	6,451	61,223	一般消費財・サービス流通・小売り
REINET INVESTMENTS SCA	131	131	7,531	71,472	金融サービス
REMGRO LTD	488	488	9,140	86,743	金融サービス
OUTSURANCE GROUP LTD	863	863	6,019	57,124	保険
SANLAM LTD	1,621	1,621	13,880	131,730	保険
SASOL LTD	600	530	11,915	113,080	素材
SHOPRITE HOLDINGS LTD	504	440	12,905	122,471	生活必需品流通・小売り
SIBANYE STILLWATER LTD	—	2,601	13,236	125,614	素材
STANDARD BANK GROUP LTD	1,308	1,244	38,075	361,338	銀行
VODACOM GROUP LTD	628	575	8,854	84,028	電気通信サービス
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	955	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額	28,002	24,915	586,926	5,569,928
銘柄数<比率>	29	27	—	<2.9%>	
(アラブ首長国連邦)			千アラブディルハム		
AIR ARABIA PJSC	—	1,970	955	41,447	運輸
DUBAI ISLAMIC BANK	2,747	2,747	1,991	86,404	銀行
DUBAI ELECTRICITY & WATER AU	—	5,861	1,570	68,139	公益事業
EMAAR PROPERTIES PJSC	6,473	6,218	7,250	314,513	不動産管理・開発
EMAAR DEVELOPMENT PJSC	828	828	1,152	49,998	不動産管理・開発
EMIRATES NBD PJSC	1,835	1,835	5,085	220,594	銀行
SALIK CO PJSC	—	1,832	1,031	44,742	運輸
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	2,915	2,868	3,959	171,743	銀行
ABU DHABI ISLAMIC BANK	1,500	1,322	2,592	112,445	銀行
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	3,229	3,229	1,252	54,348	一般消費財・サービス流通・小売り
ADNOC DRILLING CO PJSC	3,160	2,815	1,677	72,780	エネルギー
ADNOC GAS PLC	—	5,478	1,796	77,944	エネルギー
ADNOC LOGISTICS & SERVICES	—	1,740	1,017	44,156	エネルギー
ALDAR PROPERTIES PJSC	3,753	3,537	2,734	118,622	不動産管理・開発
AMERICANA RESTAURANTS INTERN	2,500	—	—	—	消費者サービス
EMIRATES TELECOM GROUP CO	3,332	3,243	6,097	264,522	電気通信サービス
TWO POINT ZERO GROUP PJSC	4,021	—	—	—	資本財
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	4,204	4,120	7,054	306,038	銀行
小計	株数・金額	40,500	49,647	47,220	2,048,442
銘柄数<比率>	13	16	—	<1.1%>	
(中国オフショア)			千香港・オフショア人民元		
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	645	645	708	16,510	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	29	29	1,274	29,712	半導体・半導体製造装置
AECC AVIATION POWER CO-A	121	121	570	13,292	資本財
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	6,726	4,964	3,310	77,190	銀行
ATER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	661	661	700	16,322	ヘルスケア機器・サービス
AIR CHINA LTD-A	550	550	370	8,642	運輸
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	1,172	1,172	1,280	29,864	素材
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	342	342	700	16,329	素材
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	32	32	312	7,282	食品・飲料・タバコ

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(中国オフショア)		百株	百株	千円・オフショア人民元	千円	
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A		50	—	—	—	食品・飲料・タバコ
AVICOPTER PLC-A		94	—	—	—	資本財
BANK OF NINGBO CO LTD -A		454	454	1,445	33,705	銀行
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A		1,031	1,031	641	14,950	素材
BANK OF NANJING CO LTD -A		791	791	887	20,693	銀行
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A		278	278	459	10,723	銀行
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A		3,135	3,135	2,106	49,115	銀行
BANK OF JIANGSU CO LTD-A		849	849	949	22,131	銀行
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A		671	671	637	14,851	銀行
BANK OF BEIJING CO LTD -A		999	999	522	12,183	銀行
BANK OF CHINA LTD-A		1,808	1,808	1,046	24,405	銀行
BANK OF CHENGDU CO LTD-A		190	190	355	8,292	銀行
BEIJING TONGRENTANG CO-A		130	130	354	8,273	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	309	7,204	資本財
KUNLUN TECH CO LTD-A		64	64	314	7,342	メディア・娯楽
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A		4,641	4,641	2,301	53,666	運輸
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A		21	21	531	12,391	ソフトウェア・サービス
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A		56	56	224	5,242	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A		3,207	3,207	1,327	30,954	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BYD CO LTD -A		128	384	3,697	86,211	自動車・自動車部品
CAITONG SECURITIES CO LTD-A		735	735	606	14,134	金融サービス
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A		19	28	3,457	80,612	半導体・半導体製造装置
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A		346	346	546	12,748	金融サービス
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A		2,200	2,200	684	15,951	銀行
CHINA CONSTRUCTION BANK-A		454	1,109	1,089	25,389	銀行
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A		610	610	553	12,914	不動産管理・開発
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A		2,147	2,147	1,101	25,679	エネルギー
CHINA VANKE CO LTD -A		752	—	—	—	不動産管理・開発
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A		533	533	1,841	42,929	保険
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A		654	654	580	13,541	自動車・自動車部品
CHANGCHUN HIGH-TECH INDUST-A		33	33	277	6,474	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	1,597	37,239	資本財
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A		1,392	1,392	2,628	61,270	素材
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A		1,785	1,785	1,631	38,035	公益事業
CHINA NORTHERN RARE EARTH-A		381	191	1,027	23,947	素材
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A		925	925	462	10,782	資本財
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A		1,695	1,695	4,581	106,818	公益事業
CHINA MERCHANTS BANK-A		1,544	1,262	4,751	110,781	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-A		1,676	1,676	605	14,105	銀行
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A		714	714	383	8,938	運輸
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A		871	871	736	17,178	金融サービス
CHINA CITIC BANK CORP LTD-A		—	714	578	13,490	銀行
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A		1,617	1,617	667	15,569	運輸
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A		488	488	395	9,215	資本財
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A		23	23	312	7,292	自動車・自動車部品
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A		192	192	288	6,732	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		93	93	548	12,792	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA LIFE INSURANCE CO-A		228	228	808	18,850	保険
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A		494	494	2,257	52,632	エネルギー
CHINA UNITED NETWORK-A		2,170	2,170	1,011	23,575	電気通信サービス
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A		126	163	408	9,527	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(中国オフショア)		百株	百株	千円・オフショア人民元	千円	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A		231	231	473	11,040	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MERCHANTS ENERGY -A		577	577	1,006	23,460	エネルギー
CHINA JUSHI CO LTD -A		262	262	890	20,752	素材
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A		205	337	1,366	31,858	資本財
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A		1,354	1,354	556	12,973	公益事業
CHINA ENERGY ENGINEERING COR		3,082	3,082	998	23,280	資本財
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL-A		229	229	771	17,997	金融サービス
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A		—	356	442	10,308	金融サービス
CHINA TUNGSTEN & HIGHTECH-A		—	96	542	12,636	素材
CITIC SECURITIES CO-A		949	949	2,502	58,341	金融サービス
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A		1,037	1,037	1,469	34,260	運輸
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A		297	280	11,860	276,516	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A		236	236	516	12,032	エネルギー
CRRC CORP LTD-A		2,312	1,156	690	16,089	資本財
CSC FINANCIAL CO LTD-A		205	205	454	10,595	金融サービス
DAQIN RAILWAY CO LTD-A		1,358	1,358	736	17,159	運輸
DONGXING SECURITIES CO LT-A		435	435	553	12,899	金融サービス
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A		217	217	847	19,765	資本財
EAST MONEY INFORMATION CO-A		1,238	1,238	2,443	56,975	金融サービス
EASTROC BEVERAGE GROUP CO -A		—	26	483	11,279	食品・飲料・タバコ
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC L-A		—	44	2,684	62,578	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EVE ENERGY CO LTD-A		173	173	1,143	26,657	資本財
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A		308	308	460	10,734	金融サービス
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A		1,281	1,281	758	17,679	メディア・娯楽
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A		308	308	1,136	26,493	食品・飲料・タバコ
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A		1,049	938	6,342	147,871	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A		95	95	532	12,402	自動車・自動車部品
GD POWER DEVELOPMENT CO -A		843	843	414	9,669	公益事業
GEM CO LTD-A		554	554	468	10,926	資本財
GF SECURITIES CO LTD-A		467	467	931	21,709	金融サービス
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A		53	53	2,017	47,042	半導体・半導体製造装置
GOERTEK INC -A		179	179	453	10,570	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A		181	181	729	16,997	耐久消費財・アパレル
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A		478	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A		689	689	484	11,292	金融サービス
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A		141	141	509	11,876	資本財
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A		593	593	613	14,312	金融サービス
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO-A		619	619	956	22,292	金融サービス
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A		131	131	292	6,813	ヘルスケア機器・サービス
GUANGDONG HAIID GROUP CO-A		146	146	694	16,201	食品・飲料・タバコ
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A		363	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A		166	166	955	22,268	素材
GUANGHUI ENERGY CO LTD-A		465	—	—	—	エネルギー
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A		174	174	336	7,841	メディア・娯楽
HAINAN AIRLINES HOLDING CO-A		4,084	4,084	616	14,377	運輸
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A		34	34	158	3,706	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A		206	206	352	8,216	半導体・半導体製造装置
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A		316	316	841	19,629	食品・飲料・タバコ
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A		332	332	701	16,350	素材
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A		44	61	1,425	33,238	金融サービス
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A		74	74	314	7,330	素材

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(中国オフショア)		百株	百株	千円・オフショア人民元	千円	
HUATAI SECURITIES CO LTD-A		341	341	631	14,723	金融サービス
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A		176	176	461	10,749	ソフトウェア・サービス
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A		209	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUAXIA BANK CO LTD-A		1,254	627	414	9,654	銀行
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A		294	294	521	12,147	自動車・自動車部品
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A		52	52	546	12,729	自動車・自動車部品
HUANENG POWER INTL INC-A		869	869	654	15,255	公益事業
HUADIAN POWER INTL CORP-A		719	719	383	8,951	公益事業
HYGON INFORMATION TECHNOLO-A		183	169	5,139	119,809	半導体・半導体製造装置
IFLYTEK CO LTD-A		174	174	820	19,122	ソフトウェア・サービス
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A		18	18	206	4,818	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A		543	543	1,499	34,952	食品・飲料・タバコ
IND & COMM BK OF CHINA-A		3,841	3,841	2,780	64,832	銀行
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A		1,528	1,528	2,700	62,954	銀行
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A		686	686	404	9,425	金融サービス
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A		4,387	4,387	1,162	27,108	素材
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A		133	133	936	21,828	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A		665	665	371	8,650	素材
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A		256	256	265	6,200	半導体・半導体製造装置
JIANGSU YANGHE DISTILLERY-A		103	103	477	11,122	食品・飲料・タバコ
JIANGSU HENGRIU PHARMACEUT-A		476	476	2,573	60,005	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	1,378	32,130	資本財
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A		100	100	290	6,779	ヘルスケア機器・サービス
GANFENG LITHIUM CO LTD-A		161	161	1,256	29,299	素材
JIANGXI COPPER CO LTD-A		206	206	955	22,269	素材
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A		116	116	321	7,504	食品・飲料・タバコ
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A		308	308	1,262	29,433	資本財
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A		588	588	765	17,848	素材
JINKO SOLAR CO LTD-A		630	630	430	10,031	半導体・半導体製造装置
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A		450	450	762	17,771	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A		78	78	10,476	244,255	食品・飲料・タバコ
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A		411	411	1,406	32,779	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A		542	542	846	19,724	半導体・半導体製造装置
LB GROUP CO LTD-A		148	148	259	6,055	素材
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A		515	515	3,815	88,951	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A		96	96	873	20,366	食品・飲料・タバコ
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A		48	48	652	15,203	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A		1,575	1,575	455	10,611	資本財
MIDEA GROUP CO LTD-A		205	205	1,692	39,462	耐久消費財・アパレル
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A		—	56	1,388	32,375	半導体・半導体製造装置
MUYUAN FOODS CO LTD-A		344	344	1,464	34,135	食品・飲料・タバコ
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A		44	59	3,516	81,981	半導体・半導体製造装置
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A		650	650	1,723	40,176	資本財
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A		150	150	918	21,408	保険
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A		417	417	349	8,151	食品・飲料・タバコ
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A		111	111	780	18,202	自動車・自動車部品
NINESTAR CORP-A		168	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A		338	338	962	22,442	素材
NINGBO DEYE TECHNOLOGY COR-A		32	45	689	16,072	資本財
OPPEIN HOME GROUP INC-A		37	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ORIENT SECURITIES CO LTD-A		601	601	578	13,492	金融サービス

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(中国オフショア)		百株	百株	千円・オフショア人民元	千円	
PETROCHINA CO LTD-A		1,662	1,662	1,913	44,606	エネルギー
PHARMARON BEIJING CO LTD-A		103	103	275	6,416	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	1,622	37,828	銀行
PING AN INSURANCE GROUP CO-A		766	766	4,254	99,186	保険
PICC HOLDING CO-A		779	779	542	12,640	保険
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A		847	847	526	12,270	不動産管理・開発
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A		1,227	1,227	706	16,477	資本財
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A		1,725	1,725	857	19,987	銀行
HAIER SMART HOME CO LTD-A		531	531	1,136	26,492	耐久消費財・アパレル
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A		500	500	1,694	39,504	素材
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A		778	778	1,013	23,633	素材
S F HOLDING CO LTD-A		322	322	1,154	26,912	運輸
SAIC MOTOR CORP LTD-A		642	642	830	19,367	自動車・自動車部品
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A		472	472	762	17,782	半導体・半導体製造装置
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A		691	691	1,413	32,960	資本財
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A		562	562	750	17,504	公益事業
SERES GROUP CO L-A		72	72	599	13,975	自動車・自動車部品
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A		1,855	1,855	1,682	39,229	銀行
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A		179	179	299	6,981	ヘルスケア機器・サービス
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A		84	84	1,111	25,918	食品・飲料・タバコ
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A		62	62	485	11,313	資本財
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD-A		—	117	1,052	24,535	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A		1,100	1,100	499	11,642	金融サービス
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A		737	737	1,758	40,996	エネルギー
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A		272	272	869	20,261	素材
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A		207	207	499	11,644	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	295	6,891	運輸
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A		137	137	319	7,444	ソフトウェア・サービス
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A		175	175	565	13,175	素材
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A		—	29	937	21,854	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A		77	77	1,243	28,994	ヘルスケア機器・サービス
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A		1,217	1,217	1,073	25,024	資本財
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A		125	—	—	—	自動車・自動車部品
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A		54	—	—	—	商業・専門サービス
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A		153	153	526	12,270	素材
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A		1,450	1,450	756	17,645	素材
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A		655	655	356	8,307	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A		95	95	578	13,481	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANXI COKING COAL ENERGY-A		537	537	357	8,325	エネルギー
SHANGHAI UNITED IMAGING HE-A		39	39	436	10,178	ヘルスケア機器・サービス
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A		421	210	316	7,371	公益事業
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A		889	—	—	—	金融サービス
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A		799	799	653	15,244	金融サービス
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A		183	159	2,438	56,838	資本財
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A		253	206	4,189	97,660	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A		122	122	307	7,167	資本財
SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNI-A		—	34	1,359	31,705	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A		25	—	—	—	半導体・半導体製造装置
TBEA CO LTD-A		513	513	1,382	32,227	資本財
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A		1,729	1,729	722	16,851	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TIANSUI HUATIAN TECHNOLOG-A		275	275	393	9,168	半導体・半導体製造装置

銘柄		株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)		百株	百株	千株・オフショア人民元	千円	
TIANQI LITHIUM CORP-A		135	135	932	21,751	素材
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A		305	305	299	6,989	半導体・半導体製造装置
TONGWEI CO LTD-A		334	334	542	12,653	半導体・半導体製造装置
TONGKUN GROUP CO LTD-A		146	—	—	—	素材
TRINA SOLAR CO LTD-A		162	162	280	6,542	半導体・半導体製造装置
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A		66	66	407	9,502	食品・飲料・タバコ
UNISPLENDOR CORP LTD-A		270	270	861	20,087	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A		65	65	508	11,851	半導体・半導体製造装置
VICTORY GIANT TECHNOLOGY-A		—	41	1,394	32,520	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A		225	225	1,840	42,913	素材
WEICHAI POWER CO LTD-A		575	575	1,999	46,610	資本財
WESTERN SECURITIES CO LTD-A		552	552	384	8,956	金融サービス
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A		430	430	649	15,145	食品・飲料・タバコ
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A		83	—	—	—	素材
OMNIVISION INTEGRATED CIRCUIT-A		101	101	1,030	24,015	半導体・半導体製造装置
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A		123	123	229	5,350	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A		255	255	2,215	51,643	食品・飲料・タバコ
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A		173	173	364	8,489	メディア・娯楽
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A		149	149	1,539	35,891	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUXI APPTTEC CO LTD-A		194	194	2,009	46,855	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	354	8,262	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A		559	559	570	13,305	資本財
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOL-A		439	439	1,101	25,678	資本財
XINJIANG DAQO NEW ENERGY C-A		168	168	356	8,314	半導体・半導体製造装置
YANTAI JEREH OILFIELD-A		149	149	2,054	47,888	エネルギー
YANKUANG ENERGY GROUP CO-A		469	469	993	23,172	エネルギー
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A		76	76	290	6,779	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A		86	—	—	—	生活必需品流通・小売り
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A		133	—	—	—	食品・飲料・タバコ
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A		315	315	363	8,471	ソフトウェア・サービス
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A		127	127	648	15,118	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	—	—	—	素材
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A		280	280	490	11,423	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG JINGSHENG MECHAN-A		135	135	712	16,617	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A		201	201	646	15,079	資本財
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A		50	50	5,333	124,338	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A		151	151	888	20,715	資本財
ZHEJIANG NHU CO LTD-A		244	244	805	18,787	素材
ZHANGZHOU PIEN TZE HUANG PHA-A		49	49	663	15,457	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	418	9,762	金融サービス
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A		—	334	497	11,602	メディア・娯楽
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A		1,546	1,467	4,670	108,895	素材
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A		490	490	368	8,601	資本財
ZTE CORP-A		181	181	664	15,490	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	150,700	144,921	271,831	6,337,337	
	銘柄数・比率	246	239	—	<3.3%>	
合計	株数・金額	3,521,689	3,558,940	—	180,331,780	
	銘柄数・比率	1,087	1,070	—	<95.1%>	

(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。

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(メキシコ)		口	口	千メキシコペソ	千円	%
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		299,900	257,200	7,587	69,507	0.0
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA		102,438	106,430	8,488	77,765	0.0
合 計	口 数 ・ 金 額	402,338	363,630	16,076	147,272	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<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	MINMSCIE	百万円 百万円
			9,366 —

(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

(2026年5月18日現在)

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
株式	千円 %
	180,331,780 94.8
投資証券	147,272 0.1
コール・ローン等、その他	9,684,633 5.1
投資信託財産総額	190,163,685 100.0

(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（190,087,512千円）の投資信託財産総額（190,163,685千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=158.99円、1メキシコペソ=9.1609円、1ブラジルレアル=31.4396円、1チリペソ=0.17495円、1コロンビアペソ=0.041812円、1ユーロ=184.54円、1イギリスポンド=211.58円、1トルコリラ=3.5048円、1チェココルナ=7.5867円、1ハンガリーフォリント=0.510097円、1ポーランドズロチ=43.4242円、1香港ドル=20.30円、1マレーシアリンギット=39.975円、1タイバーツ=4.86円、1フィリピンペソ=2.5755円、1インドネシアルピア=0.0091円、1韓国ウォン=0.105706円、1新台湾ドル=5.0406円、1インドルピー=1.67円、1サウジアラビアリヤル=42.45円、1カタールリアル=43.70円、1クウェートディナール=518.73円、1エジプトポンド=3.0046円、1南アフリカランド=9.49円、1アラブディルハム=43.38円、1香港・オフショア人民元=23.3135円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年5月18日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	190,710,656,105
コール・ローン等	297,552,063
株式(評価額)	180,331,780,898
投資証券(評価額)	147,272,980
未収入金	1,448,740,640
未収配当金	263,099,573
未収利息	1,379
差入委託証拠金	8,222,208,572
(B) 負債	1,028,317,100
未払金	556,406,200
未払解約金	471,910,900
(C) 純資産総額(A－B)	189,682,339,005
元本	39,697,018,715
次期繰越損益金	149,985,320,290
(D) 受益権総口数	39,697,018,715口
1万口当たり基準価額(C／D)	47,783円

(注) 当ファンドの期首元本額は42,052,450,334円、期中追加設定元本額は4,491,631,110円、期中一部解約元本額は6,847,062,729円です。

(注) 2026年5月18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	25,090,581,995円
・グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	7,350,340,762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）	3,049,460,932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）	2,138,548,979円
・五大陸株式ファンド	1,694,242,861円
・Tracers MSCIオール・カントリー・インデックス（全世界株式）	284,221,705円
・Tracers MSCIオール・カントリー・ゴールドプラス	77,846,202円
・Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	9,552,078円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（均等型）	1,634,109円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	589,092円

(注) 1口当たり純資産額は4.7783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（2025年5月17日～2026年5月18日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,498,318,879
受取配当金	3,254,770,297
受取利息	1,397,708
その他収益金	242,150,874
(B) 有価証券売買損益	65,788,989,295
売買益	75,107,805,949
売買損	△ 9,318,816,654
(C) 先物取引等取引損益	2,787,142,542
取引益	3,141,259,061
取引損	△ 354,116,519
(D) 保管費用等	△ 200,416,763
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	71,874,033,953
(F) 前期繰越損益金	84,585,851,364
(G) 追加信託差損益金	12,809,622,259
(H) 解約差損益金	△ 19,284,187,286
(I) 計(E＋F＋G＋H)	149,985,320,290
次期繰越損益金(I)	149,985,320,290

(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

2025年5月17日から2026年5月18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、2025年9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。
 - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第1条、第5条）
 - ②法定運用報告書の交付は行なわない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、変更を行ないました。（第49条）
- 当ファンドについて、「一般社団法人投資信託協会」の合併に伴ない、その記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更すべく、2026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。（付表、第7条、第24条の2）

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3期（決算日 2026年5月18日）
（2025年5月17日～2026年5月18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。対象指数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、株価指数先物取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数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っ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。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<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 円	騰 落 率 %	MSCIジャパン・インデックス (配当込み)		株 式 組 入 比 率 %	株 先 物 比 率 %	投 資 信 託 証 組 入 比 率 %	純 資 産 額 百万円
			(ベンチマーク)	騰 落 率 %				
(設定日) 2023年4月25日	10,000	—	100.00	—	—	—	—	199
1期(2024年5月16日)	13,977	39.8	139.30	39.3	96.9	1.1	0.8	1,537
2期(2025年5月16日)	14,164	1.3	141.15	1.3	98.3	1.6	0.2	2,456
3期(2026年5月18日)	20,323	43.5	202.46	43.4	98.9	1.0	0.1	4,903

(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2026年5月18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 円	騰 落 率 %	MSCIジャパン・インデックス (配当込み)		株 式 組 入 比 率 %	株 先 物 比 率 %	投 資 信 託 証 組 入 比 率 %
			(ベンチマーク)	騰 落 率 %			
(期 首) 2025年5月16日	14,164	—	141.15	—	98.3	1.6	0.2
5月末	14,489	2.3	144.41	2.3	98.4	1.4	0.2
6月末	14,761	4.2	147.06	4.2	98.7	1.1	0.2
7月末	15,165	7.1	151.08	7.0	99.0	1.0	0.2
8月末	15,824	11.7	157.65	11.7	99.5	0.3	0.2
9月末	16,326	15.3	162.66	15.2	98.3	1.1	0.2
10月末	17,609	24.3	175.44	24.3	98.9	1.1	0.2
11月末	17,717	25.1	176.49	25.0	99.0	0.8	0.2
12月末	17,896	26.3	178.26	26.3	99.4	0.8	0.2
2026年1月末	18,774	32.5	187.00	32.5	99.7	0.4	0.2
2月末	20,633	45.7	205.52	45.6	99.6	0.4	0.1
3月末	18,439	30.2	183.66	30.1	97.9	1.1	0.1
4月末	19,826	40.0	197.47	39.9	98.8	1.0	0.1
(期 末) 2026年5月18日	20,323	43.5	202.46	43.4	98.9	1.0	0.1

(注) 騰落率は期首比です。
(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2025年5月17日～2026年5月18日)

基準価額の推移

期間の初め14,164円の基準価額は、期間末に20,323円となり、騰落率は+43.5%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>

- ・日本と米国の関税交渉が妥結し関税措置に対する先行き不透明感が和らいだこと。
- ・首相による衆議院の解散と総選挙実施の結果を受け、与党の基盤強化や積極的な財政政策推進が加速するとの期待が強まったこと。
- ・政府が公表した月例経済報告で、人工知能（AI）関連の需要を受けて設備投資の判断が上方修正されたこと。

<値下がり要因>

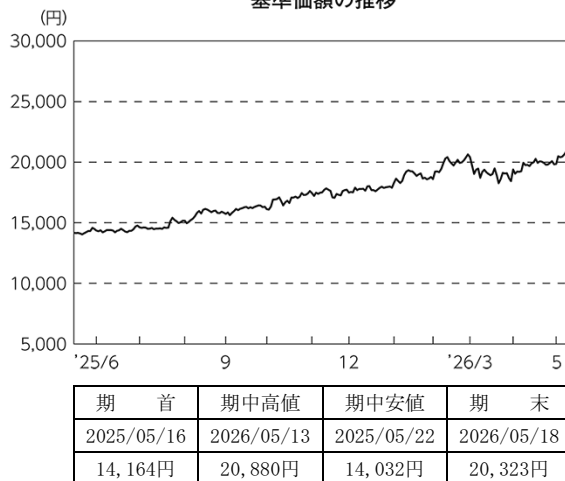
- ・米国・イスラエルとイランの軍事衝突の長期化懸念を背景とした原油高に伴うインフレ圧力が強まったこと。
- ・公表された金融政策決定会合の主な意見において、原油価格の上昇や円安が物価高を進行させる可能性が指摘され日銀による早期利上げが意識されたこと。

(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上昇しました。

米国・イスラエルとイランの軍事衝突の長期化懸念を背景とした原油高に伴うインフレ圧力が強まったことや、公表された金融政策決定会合の主な意見において、原油価格の上昇や円安が物価高を進行させる可能性が指摘され日銀による早期利上げが意識されたことなどが株価の下落要因となったものの、日本と米国の関税交渉が妥結し関税措置に対する先行き不透明感が和らいだことや、米国連邦準備制度理事会（FRB）による利下げの実施や追加利下げ観測に加えて、自民党と日本維新の会による連立政権の発足を受け景気刺激に前向きな政策への期待が高まったこと、日銀が市場予想通り政策金利を引き上げたものの「利上げ幅が不十分」との見方から円安が進行したこと、首相による衆議院の解散と総選挙実施の結果を受け、与党の基盤強化や積極的な財政政策推進が加速するとの期待が強まったこと、米国とイランとの間で和平協議が実施され、中東情勢の緊張緩和への期待が高まったこと、政府が公表した月例経済報告で、AI関連の需要を受けて設備投資の判断が上方修正されたこと、半導体関連をはじめ主要企業の決算内容が総じて良好となったことなどから、株価は上昇しました。

基準価額の推移



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なりました。

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

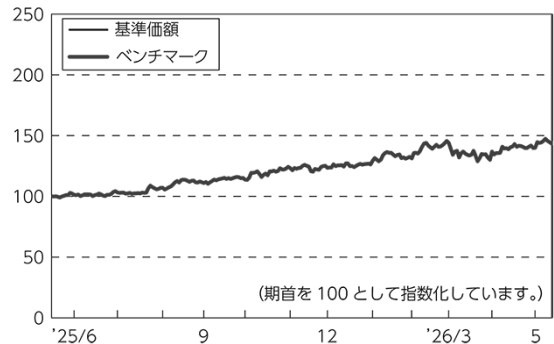
期間中における基準価額は、43.5%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCIジャパン・インデックス（配当込み）」の上昇率43.4%を概ね0.1%上回りました。

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。

<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

(2025年 5 月17日～2026年 5 月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 0	% 0.003	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.003)	
合 計	0	0.003	
期中の平均基準価額は、17,288円です。			

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

○売買及び取引の状況

(2025年5月17日～2026年5月18日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 518 (132)	千円 1,521,858 ()	千株 59	千円 202,604

(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	日本ビルファンド投資法人 投資証券	口 15	千円 2,123	口 —	千円 —

(注) 金額は受け渡し代金。

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 652	百万円 650	百万円 —	百万円 —

(注) 金額は受け渡し代金。

○株式売買比率

(2025年5月17日～2026年5月18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	1,724,462千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,428,314千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.50

(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

(2025年5月17日～2026年5月18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 6	百万円 1	百万円 21

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 (2025年5月17日～2026年5月18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

(2026年5月18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 (0.4%)			
I N P E X	3.8	5.3	20,850
建設業 (1.6%)			
大成建設	0.7	0.9	12,784
大林組	2.8	3.8	13,140
清水建設	—	3.1	8,365
鹿島建設	1.7	2.6	14,690
大和ハウス工業	2.4	3.4	15,242
積水ハウス	2.5	3.6	12,020
食料品 (2.3%)			
ヤクルト本社	1.1	—	—
明治ホールディングス	1	—	—
アサヒグループホールディングス	6.2	9.2	14,200
キリンホールディングス	3.3	4.7	12,227
サントリービバレッジ&フード	0.6	0.8	3,380
キッコーマン	2.9	4.1	5,803
味の素	3.9	5.5	28,561
日清食品ホールディングス	0.8	—	—
日本たばこ産業	5.1	7.3	46,303
繊維製品 (0.2%)			
東レ	5.9	8.4	9,042
化学 (3.6%)			
旭化成	5.3	7.9	13,351
信越化学工業	7.6	10.3	72,233
日本酸素ホールディングス	0.7	1.1	6,593
三菱ケミカルグループ	5.7	7.4	7,455
積水化学工業	1.6	2.2	5,098
花王	2	2.8	16,564
日本ペイントホールディングス	4	5.8	6,043
富士フイルムホールディングス	4.8	6.8	21,406
資生堂	1.7	2.4	7,167
日東電工	3	4.1	12,099
ユニ・チャーム	4.7	6.8	6,340

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
医薬品 (4.0%)			
協和キリン	1	1.4	3,227
武田薬品工業	6.8	9.7	50,915
アステラス製薬	7.7	11	25,300
塩野義製薬	3.2	4.6	14,025
中外製薬	2.9	4.1	32,328
エーザイ	1.1	1.6	7,086
小野薬品工業	1.6	—	—
第一三共	7.4	11	28,825
大塚ホールディングス	1.9	2.7	30,186
石油・石炭製品 (0.6%)			
出光興産	3.8	4.7	6,417
E N E O S ホールディングス	11.6	16.5	22,407
ゴム製品 (0.5%)			
ブリヂストン	2.4	6.9	22,977
ガラス・土石製品 (0.1%)			
A G C	0.8	1.2	7,148
鉄鋼 (0.5%)			
日本製鉄	4.1	29.5	16,195
J F E ホールディングス	2.4	3.5	5,783
非鉄金属 (2.7%)			
J X 金属	—	3.4	13,770
住友金属鉱山	1	1.5	14,340
住友電気工業	3.1	4.4	50,072
フジクラ	1.1	9.2	52,007
機械 (6.0%)			
ディスコ	0.4	0.6	38,100
S M C	0.2	0.4	26,712
小松製作所	3.9	5.8	36,667
クボタ	4.2	5.9	16,581
荏原製作所	—	2.8	14,977
ダイキン工業	1.1	1.6	38,432
ダイフク	1.4	1.9	13,444
ホシザキ	0.5	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
マキタ	1	1.3	7,233
三菱重工業	13.6	19.5	79,989
I H I	—	6.2	16,557
電気機器 (24.6%)			
キオクシアホールディングス	—	1.2	61,740
イビデン	—	1.5	23,452
ミネベアミツミ	1.6	2.2	8,393
日立製作所	19.7	28	134,624
三菱電機	8.1	11.6	73,660
富士電機	0.6	0.9	13,297
安川電機	1	—	—
ニデック	3.6	5.1	12,887
オムロン	0.8	—	—
日本電気	5.2	7.9	32,879
富士通	7.5	10.7	34,571
ルネサスエレクトロニクス	7.2	10.8	39,960
セイコーエプソン	1.2	—	—
パナソニック ホールディングス	9.9	14.2	47,541
ソニーグループ	26.1	37.6	135,209
T D K	8.3	11.8	35,134
横河電機	1	1.4	6,809
アドバンテスト	3.3	4.7	122,905
キーエンス	0.8	1.2	92,196
シスメックス	2.2	3	4,144
レーザーテック	0.4	0.5	19,095
ファナック	4	5.7	45,406
京セラ	5.5	7.8	22,105
村田製作所	7.1	10.2	62,944
S C R E E Nホールディングス	0.3	1	10,885
キャノン	4	5.3	22,429
リコー	2.3	—	—
東京エレクトロン	1.9	2.7	133,002
輸送用機器 (6.1%)			
豊田自動織機	0.7	0.2	4,090
デンソー	8.1	10.6	19,488
川崎重工業	—	4.6	13,275
日産自動車	9.5	13.6	4,837
いすゞ自動車	2.4	3.2	7,088

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
トヨタ自動車	40.3	57.8	170,770
アイシン	2.2	3	7,114
本田技研工業	19.1	22.5	30,206
スズキ	6.7	9.6	16,982
S U B A R U	2.5	3.6	8,586
ヤマハ発動機	3.9	5.6	7,131
シマノ	0.3	0.5	8,705
精密機器 (1.9%)			
テルモ	5.6	8.1	18,459
島津製作所	1	1.5	5,379
オリンパス	4.7	6.8	11,859
HOYA	1.5	2.1	58,222
その他製品 (1.9%)			
パンダインナムコホールディングス	2.5	3.6	13,042
T O P P A Nホールディングス	1	1.4	6,318
大日本印刷	1.7	2.4	6,757
アシックス	2.8	4.3	19,074
任天堂	4.7	6.7	48,119
電気・ガス業 (1.0%)			
中部電力	2.7	4.1	11,180
関西電力	4	5.7	12,973
東京瓦斯	1.5	1.9	12,473
大阪瓦斯	1.6	2.2	12,430
陸運業 (1.3%)			
東急	2.3	3	4,962
東日本旅客鉄道	3.9	5.8	21,355
西日本旅客鉄道	1.9	2.5	6,838
東海旅客鉄道	3.3	4.7	16,717
東京地下鉄	1.2	—	—
西武ホールディングス	—	1.3	4,069
阪急阪神ホールディングス	0.9	1.5	7,377
S Gホールディングス	1.4	—	—
海運業 (0.7%)			
日本郵船	1.9	2.5	13,895
商船三井	1.5	2.1	12,287
川崎汽船	1.6	2.1	5,336
空運業 (0.1%)			
日本航空	0.6	0.9	2,268

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ANAホールディングス	0.7	0.9	2,445
情報・通信業 (6.4%)			
T I S	0.9	1.3	4,552
ネクソン	1.4	2.3	5,038
野村総合研究所	1.6	2.3	10,490
オービック	1.4	2	8,282
L I N E ヤフー	12.2	16.8	6,844
トレンドマイクロ	0.6	—	—
日本オラクル	0.1	0.3	2,643
大塚商会	1	1.4	4,162
N T T	127	182.5	27,813
K D D I	13.1	17.9	48,124
ソフトバンク	121.6	175.6	39,510
光通信	0.1	0.1	3,696
東宝	0.5	3.2	4,126
N T T データグループ	2.7	—	—
カプコン	1.5	2.1	6,388
S C S K	0.7	—	—
コナミグループ	0.4	0.6	11,241
ソフトバンクグループ	4	22.7	126,961
卸売業 (8.2%)			
神戸物産	0.6	—	—
伊藤忠商事	5	36.3	72,345
丸紅	6	8.6	48,486
豊田通商	2.7	4.2	29,668
三井物産	10.7	15.1	88,833
住友商事	4.7	6.6	47,896
三菱商事	14.6	19.7	108,350
サンリオ	—	5.5	4,614
小売業 (3.5%)			
M o n o t a R O	1.1	1.5	2,797
マツキヨココカラ&カンパニー	1.4	2	4,430
Z O Z O	1.7	2.7	2,771
セブン&アイ・ホールディングス	9.4	12.7	23,856
ツルハホールディングス	—	1.4	2,843
良品計画	—	3.1	10,208
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	1.6	11.6	10,107
ゼンショーホールディングス	0.4	0.6	4,644

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イオン	2.8	13.6	19,325
ニトリホールディングス	0.4	2.4	5,823
ファーストリテイリング	0.8	1.2	84,228
銀行業 (10.9%)			
ゆうちょ銀行	7.7	10.9	32,454
横浜フィナンシャルグループ	4.4	6.3	10,045
三菱UFJフィナンシャル・グループ	48.7	68.9	206,355
りそなホールディングス	8.9	12.6	25,452
三井住友トラストグループ	2.8	3.9	21,309
三井住友フィナンシャルグループ	15.9	22.4	128,396
千葉銀行	2.4	3.4	7,735
みずほフィナンシャルグループ	10.2	15.2	99,180
証券、商品先物取引業 (0.9%)			
S B I ホールディングス	1.2	3.4	10,427
大和証券グループ本社	5.6	8.1	11,882
野村ホールディングス	12.8	18.3	22,838
保険業 (4.3%)			
かんぽ生命保険	0.8	3.4	4,975
S O M P O ホールディングス	3.8	5.4	33,123
M S & A D インシュアランスグループホールディングス	5.4	7.8	34,476
ソニーフィナンシャルグループ	—	37.1	5,424
第一ライフグループ	15.4	21.5	34,722
東京海上ホールディングス	7.6	11.2	85,422
T & D ホールディングス	2.1	2.8	11,202
その他金融業 (1.2%)			
オリックス	4.9	7.1	41,023
三菱HCキャピタル	3.7	5.4	7,217
日本取引所グループ	4.2	5.9	10,310
不動産業 (1.6%)			
大東建託	0.3	1.8	6,269
ヒューリック	2	2.8	4,823
三井不動産	11.3	16.1	24,117
三菱地所	4.5	6.5	25,954
住友不動産	1.3	3.7	14,729
サービス業 (2.9%)			
エムスリー	1.9	2.7	3,659
電通グループ	0.8	—	—
オリエンタルランド	4.6	6.6	14,100

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
楽天グループ	6.4	9.2	7,026
リクルートホールディングス	6	8.6	78,449
日本郵政	8.2	10.9	22,388

銘柄		期首(前期末)	当 期 末	
		株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
セコム		1.8	2.4	14,704
合 計	株 数 ・ 金 額	1,034	1,625	4,851,371
	銘柄数<比率>	182	178	<98.9%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(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	比 率
日本ビルファンド投資法人 投資証券		口 32	口 47	千円 5,752	% 0.1
合 計	口 数 ・ 金 額	32	47	5,752	
	銘柄数<比率>	1	1	<0.1%>	

(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「日本ビルファンド投資法人 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	ミニTOPIX	百万円 49 百万円 —

○投資信託財産の構成

(2026年5月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	4,851,371	98.6
投資証券	5,752	0.1
コール・ローン等、その他	60,743	1.3
投資信託財産総額	4,917,866	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 (2026年5月18日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,955,353,331
コール・ローン等	19,074,383
株式(評価額)	4,851,371,200
投資証券(評価額)	5,752,800
未収入金	1,230,890
未収配当金	42,332,122
未収利息	386
差入委託証拠金	35,591,550
(B) 負債	51,598,430
未払金	13,828,430
未払解約金	166,700
差入委託証拠金代用有価証券	37,603,300
(C) 純資産総額(A－B)	4,903,754,901
元本	2,412,910,445
次期繰越損益金	2,490,844,456
(D) 受益権総口数	2,412,910,445口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,323円

(注) 当ファンドの期首元本額は1,734,491,643円、期中追加設定元本額は732,295,309円、期中一部解約元本額は53,876,507円です。

(注) 2026年5月18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MSCIオール・カントリー(全世界株式) 2,061,905,572円
- ・Tracers MSCIオール・カントリー・インデックス(全世界株式) 273,899,980円
- ・Tracers MSCIオール・カントリー・ゴールドプラス 77,104,893円

(注) 1口当たり純資産額は2.0323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 57,360,700円

○損益の状況

(2025年5月17日～2026年5月18日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	79,884,759
受取配当金	79,738,225
受取利息	137,608
その他収益金	8,926
(B) 有価証券売買損益	1,117,128,622
売買益	1,258,781,403
売買損	△ 141,652,781
(C) 先物取引等取引損益	9,870,290
取引益	12,797,530
取引損	△ 2,927,240
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,206,883,671
(E) 前期繰越損益金	722,225,587
(F) 追加信託差損益金	591,925,191
(G) 解約差損益金	△ 30,189,993
(H) 計(D+E+F+G)	2,490,844,456
次期繰越損益金(H)	2,490,844,456

(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。

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

2025年5月17日から2026年5月18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、2025年9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。
 - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。(第1条、第5条)
 - ②法定運用報告書の交付は行なわない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、変更を行ないました。(第50条)
 - ③当社の社名変更に伴ない、電子公告を掲載する当社ホームページのURLを「www.nikkoam.com/」から「www.amova-am.com」に変更いたしました。(第52条)
- 当ファンドについて、「一般社団法人投資信託協会」の合併に伴ない、その記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更すべく、2026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。(付表、第7条、第18条、第19条、第26条)