

■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	無期限(2023年10月27日設定)
運 用 方 針	<p>「楽天・日本株式インデックス・マザーファンド」「楽天・先進国株式(除く日本)インデックス・マザーファンド」「楽天・エマージング株式インデックス・マザーファンド」(以下、総称して「マザーファンド」といいます。)への投資を通じて、主として全世界の株式(DR預託証券)を含みます)に投資し、MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス(円換算ベース)に連動する投資成果を目指します。</p> <p>※マザーファンドにおいては、ベンチマークとの連動性を維持するため、株価指教との連動をめざすETF(上場投資信託証券)、株価指教を対象とした株価指教先物取引を利用することができます。</p> <p>※マザーファンドの投資信託財産の規模やマザーファンドへの資金流出入の規制によっては、ETFや株価指教先物取引への投資割合が相対的に大きくなることがあります。</p>
主 要 投 資 対 象	<p>楽天・プラス・オールカントリー株式インデックス・ファンド 楽天・先進国株式(除く日本)インデックス・マザーファンド 楽天・エマージング株式インデックス・マザーファンド</p> <p>新興国の株式を主要投資対象とします。</p> <p>マザーファンド受益証券への投資割合には制限は設けません。</p> <p>株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への実質投資割合には制限は設けません。</p> <p>投資信託証券(マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的、もしくはベンチマークとの連動性を維持する目的以外には利用しません。</p> <p>デリバティブ取引は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび金利変動リスクを回避する目的以外には利用しません。</p>
主 な 投 資 制 限	<p>楽天・日本株式インデックス・マザーファンド</p> <p>株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合には制限は設けません。</p> <p>投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>デリバティブ取引は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび金利変動リスクを回避する目的以外には利用しません。</p> <p>株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合には制限は設けません。</p> <p>投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には制限は設けません。</p> <p>外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的、もしくはベンチマークとの連動性を維持する目的以外には利用しません。</p> <p>デリバティブ取引は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび金利変動リスクを回避する目的以外には利用しません。</p>
分 配 方 針	<p>分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の収益・配当等収益および売買益(評価損益を含みます)等の全額とします。</p> <p>収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行ふものではありません。</p> <p>留保益の運用については特に制限を設げず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。</p>

## 運用報告書(全体版)

# 楽天・プラス・オールカントリー株式 インデックス・ファンド <愛称：楽天・プラス・オールカントリー>

## 第2期

決算日：2025年7月15日

### 受益者の皆様へ

平素は当ファンドにご投資いただき、厚く御礼申し上げます。

さて、当ファンドは、このたび上記決算を行いましたので、当期間の運用状況につきまして、ご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

## 楽天投信投資顧問株式会社

<https://www.rakuten-toushin.co.jp/>

東京都港区南青山二丁目6番21号

本資料(運用報告書(全体版))の記載内容のお問い合わせ先

TEL : 03-6432-7746

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

※お客様のお取引内容等につきましては販売会社にお問い合わせください。

**Rakuten 楽天投信投資顧問**

## ■本資料の表記に関する注記

- ・金額等の数値は表記未満切捨または四捨五入により表示しております。このため、各項目の合計の値が合計欄と一致しないことがあります。
- ・一印は、組入・売買が無いことを示します。

## 設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			ベンチマーク 期 中 騰 落 率	株 式 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託 証券組入比率	純資産 総 額
	(分配落) 税 分 配 金	込 金	期 中 騰 落 率					
(設 定 日) 2023年10月27日	円 10,000	円 —	% —	10,000	% —	% —	% —	百万円 1
1期(2024年 7月16日)	13,851	0	38.5	13,868	38.7	78.3	14.3	7.6 185,200
2期(2025年 7月15日)	14,602	0	5.4	14,617	5.4	93.1	6.8	0.3 423,224

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 株式先物組入比率=買建比率-売建比率

(注3) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物組入比率」、「投資信託証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。

(注4) 設定日の基準価額には当初設定価額を、純資産総額には当初設定元本を用いています。

ベンチマークは、MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス(円換算ベース)です。

「MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス」は、日本を含む世界の先進国、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。

なお、「MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス(円換算ベース)」は、委託会社が「MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス」に日々の為替レートを乗じて算出したものです。

## 当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク 騰 落 率	株 式 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託 証券組入比率		
		騰 落 率						
(期 首) 2024年 7月16日	円 13,851	% —	13,868	% —	% 78.3	% 14.3	% 7.6	
2025年	7月末	12,913	△6.8	12,906	△6.9	85.5	6.9	7.7
	8月末	12,675	△8.5	12,673	△8.6	85.5	7.3	7.3
	9月末	12,861	△7.1	12,896	△7.0	84.7	13.0	2.5
	10月末	13,740	△0.8	13,759	△0.8	90.2	7.0	2.9
	11月末	13,718	△1.0	13,728	△1.0	93.4	6.1	0.5
	12月末	14,285	3.1	14,305	3.2	92.1	7.2	0.9
	2025年 1月末	14,295	3.2	14,321	3.3	92.2	6.8	1.2
	2月末	13,611	△1.7	13,647	△1.6	92.6	7.5	0.0
	3月末	13,192	△4.8	13,225	△4.6	93.5	6.1	0.4
	4月末	12,644	△8.7	12,652	△8.8	94.0	5.5	0.7
	5月末	13,539	△2.3	13,550	△2.3	95.3	4.7	0.0
	6月末	14,178	2.4	14,190	2.3	95.5	4.3	0.2
(期 末) 2025年 7月15日	14,602	5.4	14,617	5.4	93.1	6.8	0.3	

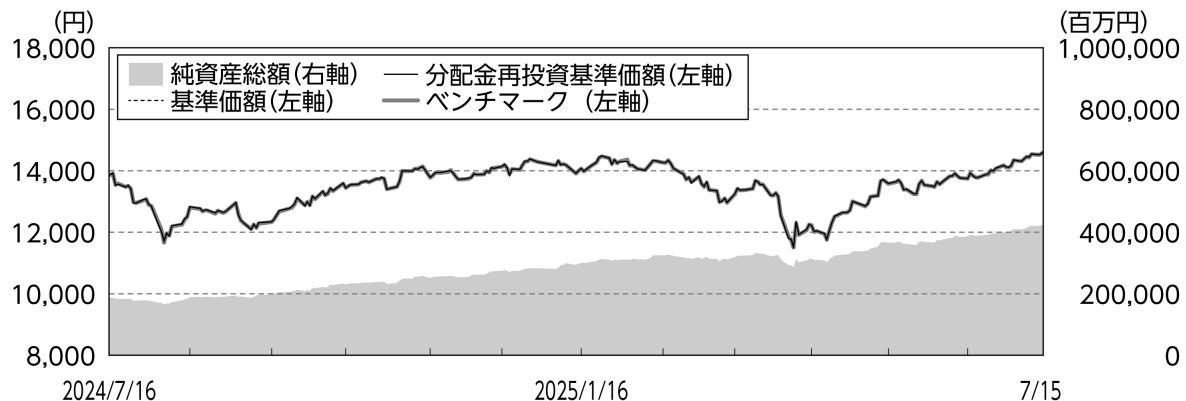
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 株式先物組入比率=買建比率-売建比率

(注3) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物組入比率」、「投資信託証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### ■基準価額等の推移



期 首：13,851円

期 末：14,602円(既払分配金0円)

騰落率：5.4% (分配金再投資ベース)

(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込)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2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様ご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) ベンチマークは、MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス(円換算ベース)です。

(注4) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の基準価額を起点として指数化しています。

### ■基準価額の主な変動要因

当ファンドは「楽天・日本株式インデックス・マザーファンド」受益証券、「楽天・先進国株式(除く日本)インデックス・マザーファンド」受益証券および「楽天・エマージング株式インデックス・マザーファンド」受益証券(以下、「マザーファンド」)を通じて主として全世界の株式(DR(預託証券)を含みます。)に投資し、MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス(円換算ベース)(以下、「ベンチマーク」)に連動する投資成果を目指として運用を行っています。

当期は、米ドルなど多くの主要通貨が対円で下落したものの、2024年8月や2025年4月の調整局面を経て、米国を中心にグローバルに株価が持ち直すなか、基準価額は前期末比上昇しました。

## ■投資環境

当期のグローバル株式市場は、前期末比で上昇しました。

2024年8月には米国の景気減速懸念が強まり、また2025年3月から4月にかけては、トランプ政権による相互関税を巡る不透明感や米中対立激化への懸念が広がったことから、市場はまとまって調整する局面となりました。しかし、米国の経済指標や企業決算が底堅さを維持し、物価指標も落ち着いていたことに加え、トランプ政権が最終的には強硬な政策姿勢を和らげるとの期待などを背景に、米国株式市場は騰勢を失いませんでした。

欧州株式市場は、フランスやドイツなどにおける政治的不確実性の高まりや米国による対歐州関税への懸念などが重じとなったものの、ECB(欧州中央銀行)による継続的な利下げや米国の株高が下支えとなり、前期末比で上昇しました。

日本株式市場は、トランプ政権による相互関税を巡る不透明感や、日本銀行による政策金利の引き上げなどが重じとなり、上値の重い局面が目立ちました。

新興国株式市場は、中国の景気減速やトランプ政権による相互関税を巡る不透明感などが下押し圧力となり、先進国株式市場に比して上値の重い展開となりました。しかし、米中が相互に発動した追加関税が大幅な引き下げで合意したことなどを受けて、トランプ政権による関税政策に対する過度な懸念が後退するなか、期末にかけて持ち直す展開となりました。

当期の為替市場では米ドルなど多くの主要通貨が対円で下落しました。

米ドル／円相場は、期を通じて方向感の定まらない展開のなか、前期末比で米ドル安／円高が進行しました。米国経済指標の底堅さやインフレ再燃の懸念により米利下げ期待が後退したことなどが米ドル高要因となつた一方、日本銀行による政策金利の引き上げや、トランプ政権の関税政策を巡る不透明感を背景とした米国資産離れの思惑などが米ドル安／円高要因として意識されました。

米ドルのほか、英ポンド、豪ドル等の主要な先進国通貨や、インドルピー、韓国ウォン等多くの新興国通貨も対円で弱含む展開となりました。

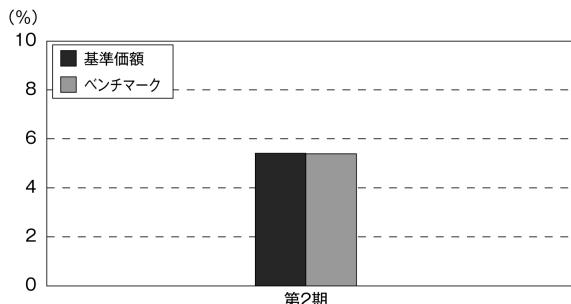
## ■当ファンドのポートフォリオ

追加設定・解約による資金フローを鑑みながら、マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

## ■当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額(分配金込み)とベンチマークの騰落率の対比です。

当期の基準価額の騰落率は+5.4%上昇し、ベンチマーク比では+0.0%となりました。主な差異要因としては、マザーファンドにおける継続的な資金流出入に伴う現物株式やETF、株価指数先物取引の売買執行コストの積み重なり、保管費用等のコスト負担、ベンチマークと投資先ETFや株価指数先物取引とのパフォーマンスの差異、ベンチマークとマザーファンドの為替評価タイミングの乖離、ベンチマークとマザーファンドで適用される配当課税の税率の差異、当ファンドにおける信託報酬等の要因が挙げられます。



## ■分配金

運用の基本方針等を勘案し、収益分配は見送らせていただきました。なお、留保益の運用については、特に制限を設げず、元本部分と同一の運用を行います。

## ●分配原資の内訳

(1万口当たり・税込)

項目	第2期	
	2024年7月17日～2025年7月15日	
当期分配金 (対基準価額比率)	(円) (%)	— (—)
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	4,602

(注1)「対基準価額比率」は「当期分配金」の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの收益率とは異なります。

(注2)「当期の収益」は経費控除後の配当等収益および経費控除後の有価証券売買等損益、「当期の収益以外」は収益調整金および分配準備積立金です。

(注3)「当期の収益」および「当期の収益以外」は、円未満を切捨てて表示しているため、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

## ■今後の運用方針

引き続きマザーファンドの組入比率を高位に維持することで、ベンチマークに連動する投資成果を目標として運用を行います。

# 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要	
	2024年7月17日～2025年7月15日			
	金額	比率		
(a) 信託報酬	8円	0.056%	(a) 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額は13,470円です。 ・委託した資金の運用の対価	
(投信会社)	(3)	(0.019)		
(販売会社)	(3)	(0.019)	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、 口座内でのファンドの管理等の対価	
(受託会社)	(3)	(0.019)	・運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価	
(b) 売買委託手数料	2	0.015	(b) 売買委託手数料= $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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)	(0.010)		
(投資信託証券)	(0)	(0.000)		
(先物・オプション)	(1)	(0.005)		
(c) 有価証券取引税	4	0.028	(c) 有価証券取引税= $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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)	(0.028)		
(d) その他費用	3	0.019	(d) その他費用= $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ ・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および資金の送金・資産の移転等に要する費用 ・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 ・印刷費用は、有価証券届出書、目論見書、運用報告書等の作成、印刷および提出等に係る費用 ・その他は、金銭信託への預入金額に対する手数料、その他投資信託財産の運営にかかる費用等	
(保管費用)	(2)	(0.012)		
(監査費用)	(0)	(0.001)		
(印刷費用)	(0)	(0.001)		
(その他)	(1)	(0.006)		
合計	17	0.118		

(注1) 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。

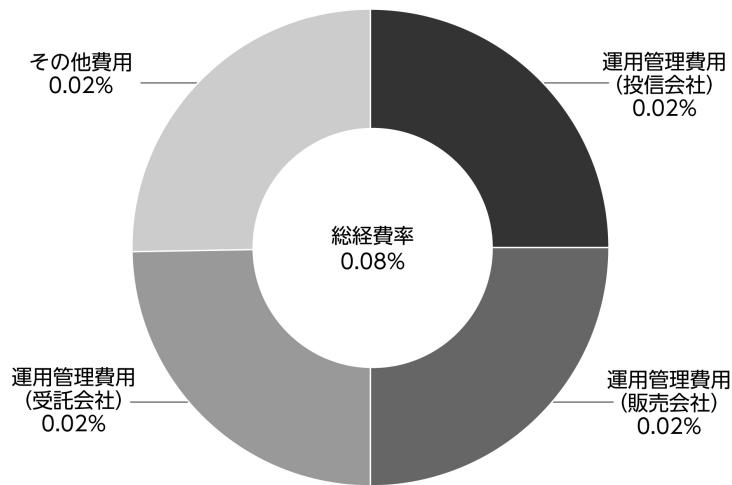
(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## ■ (参考情報) 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料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0.08%です。



- (注1) 各費用は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2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
- (注3) 各比率は、年率換算した値です。
- (注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## 売買および取引の状況

### ■親投資信託受益証券の設定、解約状況

	当期			
	設定期		解約	
	口数	金額	口数	金額
千口	千円	千口	千円	
楽天・先進国株式(除く日本)インデックス・マザーファンド	133,498,308	177,647,141	241,086	293,183
楽天・エマージング株式インデックス・マザーファンド	18,883,253	22,361,095	348,677	369,190
楽天・日本株式インデックス・マザーファンド	8,315,632	9,872,869	17,022	18,943

(注) 単位未満は切捨て。

### 株式売買比率

#### ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

##### 〈楽天・先進国株式(除く日本)インデックス・マザーファンド〉

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	193,497,966千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	236,592,998千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.81

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

##### 〈楽天・エマージング株式インデックス・マザーファンド〉

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	35,273,714千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	23,949,487千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	1.47

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

##### 〈楽天・日本株式インデックス・マザーファンド〉

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	10,738,689千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,470,337千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.79

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

## 利害関係人※との取引状況等

### ■利害関係人の発行する有価証券等

〈楽天・日本株式インデックス・マザーファンド〉

種 類	当 期		
	買付額	売付額	当期末保有額
株 式	百万円 23	百万円 —	百万円 39

(注1) 買付額および売付額は受渡し代金、当期末保有額は評価額です。

(注2) 単位未満は切捨て。

※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項に規定されている利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、楽天グループ株式会社です。

## 自社による当ファンドの設定・解約状況

該当事項はありません。

## 組入資産の明細

### ■親投資信託残高

	前 期 末	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
楽天・先進国株式(除く日本)インデックス・マザーファンド	千口 114,661,636	千口 247,918,858	千円 359,358,384
楽天・エマージング株式インデックス・マザーファンド	15,056,626	33,591,202	44,138,840
楽天・日本株式インデックス・マザーファンド	7,506,495	15,805,105	19,724,772

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 親投資信託の当期末現在の受益権口数は、以下の通りです。

楽天・先進国株式(除く日本)インデックス・マザーファンド 256,729,092千口

楽天・エマージング株式インデックス・マザーファンド 33,591,202千口

楽天・日本株式インデックス・マザーファンド 15,805,105千口

## 投資信託財産の構成

項 目	当期末	
	評価額	比率
楽天・先進国株式(除く日本)インデックス・マザーファンド	千円 359,358,384	% 84.7
楽天・エマージング株式インデックス・マザーファンド	44,138,840	10.4
楽天・日本株式インデックス・マザーファンド	19,724,772	4.7
短期金融資産、その他の 投 資 信 託 財 产 総 額	830,392 424,052,388	0.2 100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 楽天・先進国株式(除く日本)インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(358,386,613千円)の投資信託財産総額(372,146,953千円)に対する比率は、96.3%です。

(注3) 楽天・エマージング株式インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(40,161,793千円)の投資信託財産総額(44,238,646千円)に対する比率は、90.8%です。

(注4) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=147.69円、1カナダドル=107.80円、1メキシコペソ=7.8819円、1ブラジルレアル=26.4191円、1チリペソ=0.152595円、1コロンビアペソ=0.036865円、1ユーロ=172.34円、1イギリスポンド=198.44円、1イスラエルペソ=185.26円、1スウェーデンクローナ=15.38円、1ノルウェークローネ=14.56円、1デンマーククローネ=23.09円、1トルコリラ=3.6761円、1チェコクロナ=6.99円、1ハンガリーフォリント=0.43円、1ポーランドズロチ=40.49円、1オーストラリアドル=96.74円、1ニュージーランドドル=88.27円、1香港ドル=18.81円、1シンガポールドル=115.20円、1マレーシアリンギット=34.699円、1タイバーツ=4.54円、1フィリピンペソ=2.606円、1インドネシアルピア=0.0091円、1韓国ウォン=0.1069円、1台湾ドル=5.0379円、1インドルピー=1.73円、1イスラエルシェケル=44.0916円、1カタールリアル=40.64円、1エジプトポンド=2.9836円、1ランド=8.25円、1アラブ首長国連邦ディルハム=40.29円、1クウェートディナール=485.98円、1サウジアラビアリアル=39.46円、1オフショア元=20.5891円です。

# 資産、負債、元本及び基準価額の状況ならびに損益の状況

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年7月15日現在)

項目	当期末
(A) 資産	424,052,388,431円
コール・ローン等	830,382,975
新・先取式(日本)インデックス・マザーファンド(評価額)	359,358,384,936
新・エマージング株式インデックス・マザーファンド(評価額)	44,138,840,325
楽天・日本株式インデックス・マザーファンド(評価額)	19,724,772,233
未収利息	7,962
(B) 負債	827,992,175
未払解約金	722,911,505
未払信託報酬	94,402,330
その他未払費用	10,678,340
(C) 純資産総額(A-B)	423,224,396,256
元本	289,835,423,067
次期繰越損益金	133,388,973,189
(D) 受益権総口数	289,835,423,067口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,602円
(注) 期首元本額	133,711,606,720円
期中追加設定元本額	182,917,301,017円
期中一部解約元本額	26,793,484,670円

## ■損益の状況

(自2024年7月17日 至2025年7月15日)

項目	当期
(A) 配当等収益 受取利息	1,303,516円 1,303,516
(B) 有価証券売買損益 売買益 売買損	29,279,270,792 30,060,893,681 △781,622,889
(C) 信託報酬等	△176,315,870
(D) 当期損益金(A+B+C)	29,104,258,438
(E) 前期繰越損益金	20,652,700,639
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額) (売買損益相当額)	83,632,014,112 (31,018,602,736) (52,613,411,376)
(G) 計(D+E+F)	133,388,973,189
(H) 収益分配金 次期繰越損益金(G+H)	0 133,388,973,189
追加信託差損益金 (配当等相当額) (売買損益相当額)	83,632,014,112 (31,329,610,198) (52,302,403,914)
分配準備積立金	49,756,959,077

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価替えによるものを含みます。

(注2) 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3) 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。

## <分配金の計算過程>

項目	当期
(A)配当等収益額(費用控除後)	4,731,370,664円
(B)有価証券売買等損益額 (費用控除後・繰越欠損金補填後)	24,372,887,774円
(C)収益調整金額	83,632,014,112円
(D)分配準備積立金額	20,652,700,639円
(E)分配対象収益額(A+B+C+D)	133,388,973,189円
(F)期末残存口数	289,835,423,067口
(G)収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	4,602.21円
(H)分配金額(1万口当たり)	-円
(I)収益分配金金額 (F×H/10,000)	-円

## お知らせ

---

「プラス」をファンド名称に付与しファンドシリーズを統一的に表記・整理することならびに当該ファンドの信託金の増加が見込まれ、あらかじめ信託金限度額の引き上げを行うため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(約款変更実施日：2024年10月17日)

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款へ所要の変更を行いました。

(約款変更実施日：2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

監査報酬は受益者の負担としているところ、投資信託財産の規模等を考慮し、委託会社が監査報酬の一部もしくはすべてを負担する場合がある旨の整備を行うことが受益者の利益に資すると判断し、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(約款変更実施日：2025年4月17日)

当ファンドは、MSCI Inc. (以下、「MSCI」といいます。)、その関連会社、情報提供者その他MSCI指数の編集、計算または作成に関与または関係した第三者(以下、総称して「MSCI関係者」といいます。)によって支持、保証、販売または販売促進されるものではありません。MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCIおよびMSCI指数の名称は、MSCIまたはその関連会社のサービスマークであり、楽天投信投資顧問株式会社による特定の目的のために使用が許諾されています。MSCI関係者は、当ファンドの受益者または不特定多数の公衆に対して、ファンド全般的または当ファンド自体に対する投資適合性、または対応する株式市場のパフォーマンスをトラックしているMSCI指数の能力につき、明示的か黙示的かを問わず何ら表明または保証をするものではありません。MSCIまたはその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンス所有者であり、MSCI指数は、当ファンドまたは当ファンドの委託会社あるいは受益者に関わらず、MSCIにより決定、作成および計算されています。いずれのMSCI関係者も、MSCI指数の決定、作成あるいは計算において、当ファンドの委託会社または受益者の要求を考慮にいれる義務は一切ありません。いずれのMSCI関係者も、当ファンドの募集等に関する事項の決定について、また、当ファンドを換金するための計算式の決定または計算について責任を負うものではなく、参加もしております。いずれのMSCI関係者も、当ファンドの受益者に対し、当ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関連するいかなる義務または責任も負いません。

MSCIは、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入または使用するための情報を入手しますが、いずれのMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの独創性、正確性および／または完全性について保証するものではありません。いずれのMSCI関係者も、明示的にも黙示的にも、被許諾者、その顧客または相手方、当ファンドの委託会社、当ファンドの受益者その他の個人・法人が、契約にもとづき許諾される権利またはその他使用のために許諾される権利に関連してMSCI指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行うものではありません。いずれのMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの、またはそれに関連する誤り、欠落または中断について責任を負いません。また、MSCI指数およびそれに含まれるデータの各々に關し、いずれのMSCI関係者も明示的または黙示的な保証を行なうものではなく、かつMSCI関係者は、特定目的のための市場性または適切性について、何ら保証を行うものではないことを明記します。前記事項を制限することなく、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害(逸失利益を含む。)につき、その可能性について知らせを受けていたとしても、MSCI関係者は、いかなる場合においてもかかる損害について責任を負いません。

当ファンドの購入者、販売者、または受益者あるいはいかなる個人・法人は、MSCIの承認が必要か否かの確認を事前にMSCIに求めることなく、当ファンドを支持、保証、販売または販売促進するためにいかなるMSCIの商号、商標またはサービスマークを使用または言及することはできません。いかなる個人または法人は、事前にMSCIの書面による許諾を得ることなくMSCIとの関係を一切主張することはできません。

# 楽天・日本株式インデックス・マザーファンド

第2期(2025年7月15日)

## 『運用報告書』

- 当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	無期限(2023年9月26日設定)
運用方針	わが国の株式市場の動きをとらえることを目指して、MSCIジャパン・インデックスに連動する投資成果を目標として運用を行います。
主な投資対象	わが国の金融商品取引所に上場している株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合には制限を設けません。 投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資は行いません。 デリバティブ取引は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび金利変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

当マザーファンドはこのたび上記決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

楽天投信投資顧問株式会社

東京都港区南青山二丁目6番21号

URL : <https://www.rakuten-toushin.co.jp/>

## 設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	期初	中騰落率	期初	中騰落率				
(設定日) 2023年9月26日	円 10,000	% —	10,000	% —	% —	% —	% —	百万円 14
1期(2024年7月16日)	12,819	28.2	12,690	26.9	97.1	2.6	0.4	9,622
2期(2025年7月15日)	12,480	△2.6	12,323	△2.9	95.8	4.2	0.2	19,723

(注1) 株式先物組入比率=買建比率－売建比率

(注2) 設定日の基準価額には当初設定価額を、純資産総額には当初設定元本を用いています。

ベンチマークは、MSCIジャパン・インデックスです。

「MSCIジャパン・インデックス」は、わが国の株式市場における大型株および中型株のパフォーマンスを測定するために設計されています。

## 当期中の基準価額と市況の推移

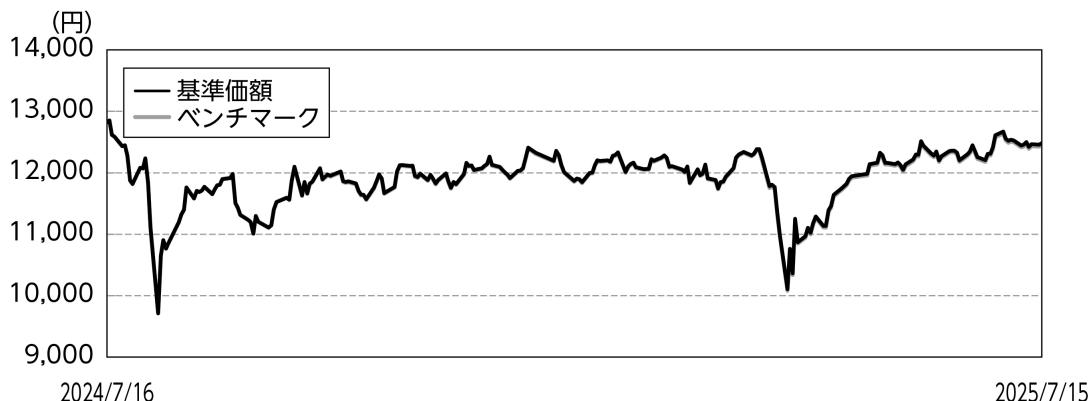
年月日	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物組入比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
(期首) 2024年 7月16日	円 12,819	% —	12,690	% —	97.1	2.6	0.4
7月末	12,235	△4.6	12,109	△4.6	97.3	2.4	0.4
8月末	11,894	△7.2	11,778	△7.2	96.3	3.2	0.4
9月末	11,634	△9.2	11,504	△9.3	96.1	3.8	0.4
10月末	11,906	△7.1	11,773	△7.2	97.8	1.8	0.4
11月末	11,815	△7.8	11,684	△7.9	97.6	2.2	0.3
12月末	12,323	△3.9	12,185	△4.0	97.6	2.4	0.3
2025年 1月末	12,331	△3.8	12,193	△3.9	97.1	2.8	0.3
2月末	11,837	△7.7	11,705	△7.8	98.2	1.7	0.2
3月末	11,783	△8.1	11,633	△8.3	97.3	2.7	0.2
4月末	11,820	△7.8	11,676	△8.0	95.8	4.2	0.2
5月末	12,440	△3.0	12,290	△3.2	96.1	3.8	0.2
6月末	12,669	△1.2	12,513	△1.4	95.6	4.3	0.2
(期末) 2025年 7月15日	12,480	△2.6	12,323	△2.9	95.8	4.2	0.2

(注1) 謄落率は期首比。

(注2) 株式先物組入比率=買建比率－売建比率

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### ■基準価額等の推移



(注1) ベンチマークは、MSCI ジャパン・インデックスです。

(注2) ベンチマークは、期首の基準価額を起点として指数化しています。

### ■基準価額の主な変動要因

当ファンドは、わが国の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とし、MSCI ジャパン・インデックス(以下、「ベンチマーク」)に連動する投資成果を目標として運用を行っています。ベンチマークに連動する投資成果を目標として運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

当期の日本株式市場は上値の重い局面が目立ち、基準価額は前期末比下落しました。

## ■投資環境

当期の日本株式市場は、上値の重い局面が目立ちました。

2024年8月には米国の景気減速懸念の強まりが、また、2025年3月から4月にかけてはトランプ政権による相互関税を巡る不透明感や米中対立激化への懸念が重しとなり、まとまって調整する局面となりました。加えて、日本銀行による政策金利の引き上げを受けた長期金利の上昇や円高圧力の高まりも、日本株式市場の上値を抑える要因となりました。一方、世界的な株式市場の上昇やトランプ政権が最終的には強硬な政策姿勢を和らげるとの期待などが支援材料となり、期末にかけては下げ幅を縮小する展開となりました。

## ■当ファンドのポートフォリオ

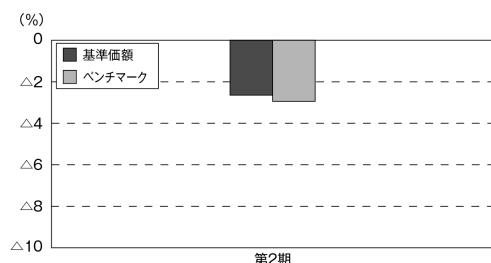
ベンチマークの構成銘柄であるわが国の株式を中心に投資を行いました。

またベンチマークとの連動性を維持するため、わが国の株式の指数を対象とした株価指數先物取引にも一部投資を行いました。

## ■当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

当期の基準価額の騰落率は△2.6%下落し、ベンチマーク比では+0.2%となりました。主な差異要因としては、継続的な資金流入入に伴う現物株式や株価指數先物取引の売買執行コストの積み重なり、ベンチマークと株価指數先物取引とのパフォーマンスの差異、売買タイミング等の要因が挙げられます。



## ■今後の運用方針

引き続きわが国の株式等に投資することで、ベンチマークの動きに連動する成果を目標として運用を行います。

ベンチマークとの連動性を維持するため、わが国の株式の指数との連動をめざすETF(上場投資信託証券)やわが国の株式の指数を対象とした株価指數先物取引にも投資を行います。

# 1万口当たりの費用明細

項目	当期	
	金額	比率
(a) 売買委託手数料 (株式)	3円 (3)	0.028% (0.027)
(投資信託証券)	(0)	(0.000)
(先物・オプション)	(0)	(0.001)
合計	3	0.028
期中の平均基準価額は12,057円です。		

(注1) 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。なお、費用項目については5ページ(1万口当たりの費用の明細の項目の概要)をご参照下さい。

(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## 売買および取引の状況

### ■ 株式

	当 期			
	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	千株	千円	千株	千円
上 場	4,169 (886)	10,209,489 (-)	230	529,200

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ( )内は増資割当、株式転換・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。

(注3) 単位未満は切捨て。

### ■ 投資信託証券

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	日本プロロジスリート投資法人	口 13	千円 3,282	口 46	千円 11,335
	野村不動産マスターファンド投資法人	5	719	66	9,744
	日本ビルファンド投資法人	113 (112)	16,916 (-)	—	—
内	ジャパンリアルエステイト投資法人	33 (112)	7,607 (-)	164	17,706

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ( )内は分割・償還による増減分で、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		当期			
		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 4,696	百万円 4,150	百万円 —	百万円 —

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

## 株式売買比率

### ■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	10,738,689千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,470,337千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.79

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

## 利害関係人※との取引状況等

### ■利害関係人の発行する有価証券等

種類	当期		
	買付額	売付額	当期末保有額
株式	百万円 23	百万円 —	百万円 39

(注1) 買付額および売付額は受渡し代金、当期末保有額は評価額です。

(注2) 単位未満は切捨て。

※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項に規定されている利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、楽天グループ株式会社です。

# 組入資産の明細

## ■国内株式

銘 柄	期首(前期末) 株 数	当 期 末		
		株 数	評 価	額
千円	千株	千株	千円	
<b>鉱業(0.3%)</b>				
INPEX	14.1	28.7		59,437
<b>建設業(1.5%)</b>				
大成建設	2.5	5.06		42,843
大林組	9.7	21.1		45,850
鹿島建設	6.3	13.8		50,618
大和ハウス工業	8.4	18.2		89,180
積水ハウス	8.9	19.4		61,439
<b>食料品(2.8%)</b>				
ヤクルト本社	3.8	8.3		21,696
明治ホールディングス	3.5	7.8		24,211
アサヒグループホールディングス	7.2	47		86,409
キリンホールディングス	11.6	25.3		49,967
サントリ一食品インターナショナル	2.1	4.5		20,047
キッコーマン	10.1	22.1		28,332
味の素	7	29.4		114,748
日清食品ホールディングス	3	6.4		18,768
日本たばこ産業	18	39		167,973
<b>繊維製品(0.2%)</b>				
東レ	20.7	45.1		45,235
<b>化学(4.2%)</b>				
旭化成	18.8	40		40,440
日産化学	1.9	—		—
信越化学工業	27	58.6		271,728
日本酸素ホールディングス	2.6	5.6		30,682
三井化学	2.6	—		—
三菱ケミカルグループ	20.3	44.1		34,124
積水化学工業	5.7	12.3		31,383
花王	7	15.2		100,988
日本ペイントホールディングス	14.2	30.8		37,606
富士フィルムホールディングス	16.7	36.4		108,763
資生堂	6	13		32,045
日東電工	2.148	23		65,182
ユニ・チャーム	6	36.3		37,062
<b>医薬品(4.7%)</b>				
協和キリン	4	7.7		19,088
武田薬品工業	23.7	51.7		229,806
アステラス製薬	27.1	58.8		84,789
塩野義製薬	3.8	24.6		61,241
中外製薬	10	21.8		149,308
エーザイ	3.8	8.5		33,507
小野薬品工業	5.6	12.2		20,270
第一三共	27.7	55.9		190,619
大塚ホールディングス	6.3	14.4		94,852
<b>石油・石炭製品(0.5%)</b>				
出光興産	13.5	26.5		24,403
ENEOSホールディングス	43.1	88.8		65,862

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
		株 数	株 数	評 價 額
	千株	千株	千円	
ゴム製品(0.6%)				
ブリヂストン	8.5	18.6	111,488	
ガラス・土石製品(0.1%)				
AGC	2.9	6.4	27,641	
TOTO	2.1	—	—	
鉄鋼(0.6%)				
日本製鉄	12.8	31.5	89,223	
JFEホールディングス	8.6	18.7	33,603	
非鉄金属(0.9%)				
住友金属鉱山	3.7	8	27,584	
住友電気工業	10.7	23.2	75,887	
フジクラ	—	8.2	64,370	
金属製品(−%)				
SUMCO	5.2	—	—	
機械(5.8%)				
ディスコ	1,378	3	138,750	
SMC	0.856	1.86	92,758	
小松製作所	13.8	29.4	142,060	
日立建機	1.6	—	—	
クボタ	15	31.8	51,531	
ダイキン工業	3,946	8.58	157,786	
ダイワク	4.5	10.5	38,944	
ホシザキ	1.6	3.5	18,221	
マキタ	3.4	7.7	34,788	
三菱重工業	47.9	104.2	342,713	
IHI	—	4.78	73,110	
電気機器(21.0%)				
イビデン	1.7	—	—	
プラザー工業	3.5	—	—	
ミネベアミツミ	5.4	11.8	26,019	
日立製作所	69.4	148.9	622,699	
三菱電機	28.9	61.8	192,507	
富士電機	1.9	4.4	29,233	
安川電機	3.6	—	—	
ニデック	6.2	27.1	73,346	
オムロン	2.6	5.7	21,916	
日本電気	3,674	39.9	154,812	
富士通	26.3	57.2	182,639	
ルネサスエレクトロニクス	22.4	54.7	102,535	
セイコーエプソン	4.3	—	—	
パナソニック ホールディングス	34.9	75.8	108,621	
ソニーグループ	18.68	200	713,200	
TDK	5.815	63.2	106,650	
横河電機	3.4	7.4	27,964	
アドバンテスト	11.5	24.9	291,828	
キーエンス	2.91	6.33	352,834	
シスメックス	7.5	16.4	40,524	
レーザーテック	1,198	2.6	49,582	
ファナック	14.3	30.8	114,945	
ローム	4.9	—	—	
浜松ホトニクス	2.1	—	—	
京セラ	19.2	41.8	67,214	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	千株	株 数	評 値 額
村田製作所	25.8	54.3		千円 116,174
小糸製作所	3	—		—
S C R E E N ホールディングス	1,216	2.63		31,796
キヤノン	15	30.4		121,539
リコー	8.2	17.6		22,941
東京エレクトロン	7,056	14.57		399,363
<b>輸送用機器(7.9%)</b>				
豊田自動織機	2,194	5.32		86,317
デンソー	28.3	61.5		121,185
日産自動車	35.1	72.4		22,965
いすゞ自動車	8.7	17.4		33,921
トヨタ自動車	158.7	308.2		780,362
アイシン	2.2	17.1		32,387
マツダ	8.5	—		—
本田技研工業	67.1	137.3		209,519
スズキ	23.5	51.1		84,877
S U B A R U	9	19.1		49,306
ヤマハ発動機	13.4	30		32,460
シマノ	1,143	2.46		49,433
<b>精密機器(2.1%)</b>				
テルモ	20.1	43.3		105,738
島津製作所	3.5	7.7		26,095
オリンパス	17.3	37		61,531
HO Y A	5,251	11.25		204,075
<b>その他製品(3.6%)</b>				
バンダイナムコホールディングス	9	19.3		85,981
T O P P A N ホールディングス	3.4	7.8		30,006
大日本印刷	3.1	12.8		27,648
アシックス	9.7	21.5		78,324
任天堂	15.5	35.9		449,647
<b>電気・ガス業(1.0%)</b>				
東京電力ホールディングス	22.8	—		—
中部電力	9.6	21		38,419
関西電力	10.5	30.8		52,868
東京瓦斯	5.4	10.7		52,526
大阪瓦斯	5.5	11.8		43,801
<b>陸運業(1.6%)</b>				
東急	7.5	16.3		27,009
京成電鉄	1.9	—		—
東日本旅客鉄道	13.6	29.5		93,131
西日本旅客鉄道	6.6	14.6		46,924
東海旅客鉄道	11.6	25.1		82,202
東京地下鉄	—	9.4		15,148
近鉄グループホールディングス	2.7	—		—
阪急阪神ホールディングス	3.4	7.4		27,846
ヤマトホールディングス	3.8	—		—
S G ホールディングス	4.8	10.4		16,317
N I P P O N E X P R E S S ホールディングス	1.1	—		—
<b>海運業(0.8%)</b>				
日本郵船	6.9	14.2		73,343
商船三井	5.1	11.2		53,379
川崎汽船	5.9	11.4		23,295

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
		株 数	株 数	評 値 額
	千株	千株	千円	
<b>空運業(0.2%)</b>				
日本航空	2.2	4.7	13,959	
ANAホールディングス	2.4	5.2	15,342	
<b>情報・通信業(7.7%)</b>				
T I S	3.2	6.9	31,222	
ネクソン	5	10.7	29,178	
野村総合研究所	5.6	12.3	64,107	
オービック	0.969	10.5	57,225	
L I N E ヤフー	40	93	47,727	
トレンドマイクロ	2	4.1	38,712	
日本オラクル	0.576	1.25	20,431	
大塚商会	3.4	7.4	20,960	
N T T	447	971.8	145,964	
K D D I	22.4	99.8	241,715	
ソフトバンク	42.7	931	202,585	
光通信	0.27	0.58	24,186	
東宝	1.7	3.64	30,164	
N T Tデータグループ	9.4	9.1	36,045	
カブコン	5.2	11.3	48,138	
S C S K	2.3	5.1	21,374	
コナミグループ	1.503	3.27	64,844	
ソフトバンクグループ	15.4	31.07	325,147	
<b>卸売業(6.6%)</b>				
神戸物産	2.2	4.9	21,030	
伊藤忠商事	17.8	38.67	291,069	
丸紅	21.3	45.9	134,946	
豊田通商	9.5	20.7	66,240	
三井物産	38.5	80.3	239,534	
住友商事	15.6	35.4	130,519	
三菱商事	50	111.2	318,310	
サンリオ	—	5.8	36,853	
<b>小売業(3.9%)</b>				
日本マクドナルドホールディングス	1.3	—	—	
M o n o t a R O	3.7	8.2	22,156	
マツキヨココカラ&カンパニー	5.1	10.8	33,642	
Z O Z O	2	13.2	19,859	
セブン&アイ・ホールディングス	33.5	72	158,292	
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	5.7	12.4	62,372	
ゼンショーホールディングス	1.4	3.14	24,711	
イオン	9.8	24.1	106,546	
ニトリホールディングス	1.199	2.6	33,917	
ファーストリテイリング	2.619	6.21	278,953	
<b>銀行業(9.6%)</b>				
しづおかフィナンシャルグループ	6.6	—	—	
ゆうちょ銀行	21.6	58.6	95,019	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	15.7	33.5	31,781	
三菱U F J フィナンシャル・グループ	166.1	372.8	745,040	
りそなホールディングス	31.5	67.5	87,142	
三井住友トラストグループ	9.8	20.9	80,444	
三井住友フィナンシャルグループ	18.7	120	437,280	
千葉銀行	7.9	18.3	25,006	
みずほフィナンシャルグループ	36.1	77.7	316,860	

銘柄	期首(前期末)	当期末	
		株数	評価額
	千株	千株	千円
<b>証券、商品先物取引業(1.0%)</b>			
SBIホールディングス	4.1	8.9	50,534
大和証券グループ本社	20	43.4	44,268
野村ホールディングス	45	97.7	91,769
<b>保険業(4.3%)</b>			
かんぽ生命保険	2.9	6.2	21,538
SOMPOホールディングス	13.3	29	124,700
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	19.2	41.8	130,290
第一生命ホールディングス	13.5	114.3	128,701
東京海上ホールディングス	28.1	59.7	351,453
T&Dホールディングス	7.3	15.9	53,742
<b>その他金融業(1.1%)</b>			
オリックス	17.3	37.8	125,118
三菱H.C.キャピタル	12.1	28.6	31,002
日本取引所グループ	7.4	32.3	47,594
<b>不動産業(1.7%)</b>			
大東建託	0.877	1.9	29,545
ヒューリック	5.8	15	21,982
野村不動産ホールディングス	1.6	—	—
三井不動産	40	86	117,175
三菱地所	16.8	34.6	93,402
住友不動産	4.3	10.1	55,792
<b>サービス業(3.7%)</b>			
エムスリー	6.6	14.3	25,954
電通グループ	3	6.5	18,427
オリエンタルランド	16.3	35.1	105,159
楽天グループ	22.4	49.1	39,034
リクルートホールディングス	22.2	45.75	369,431
日本郵政	31.2	58	77,894
セコム	3.14	13.7	71,486
合計	3,037	7,862	18,902,426
	銘柄数	199	<95.8%>

(注1) ( )内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2)< >内は純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当期末			比率
		口数	口数	評価額	
日本プロロジスリート投資法人	33	—	—	千円	%
野村不動産マスターファンド投資法人	61	—	—	—	—
日本ビルファンド投資法人	23	248	32,636		0.2
ジャパンリアルエステイト投資法人	19	—	—		—
合計	136	248	32,636		
	銘柄数	4	1	<0.2%	

(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) <>内は純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■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	百万円	百万円
株式先物取引 ミニTOPIX	833	—

(注) 単位未満は切捨て。

## 投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 18,902,426	% 95.4
投資証券	32,636	0.2
短期金融資産、その他	878,808	4.4
投資信託財産総額	19,813,870	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

# 資産、負債、元本及び基準価額の状況ならびに損益の状況

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年7月15日現在)

項目	当期末
(A) 資産	19,813,782,622円
コード・ローン等	804,940,266
株式(評価額)	18,902,426,780
投資証券(評価額)	32,636,800
未収入金	10,233,465
未収配当金	30,168,535
未収利息	7,718
差入委託証拠金	33,369,058
(B) 負債	89,791,080
未払金	89,791,080
(C) 純資産総額(A-B)	19,723,991,542
元本	15,805,105,956
次期繰越損益金	3,918,885,586
(D) 受益権総口数	15,805,105,956口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,480円

(注1) 期首元本額 7,506,550,632円

期中追加設定元本額 8,315,632,812円

期中一部解約元本額 17,077,488円

(注2) 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額

楽天・プラス・オールカントリー株式インデックス・ファンド 15,805,105,956円

## ■損益の状況

(自2024年7月17日 至2025年7月15日)

項目	当期
(A) 配当等収益	327,229,170円
受取配当金	326,356,005
受取利息	862,970
その他収益金	10,195
(B) 有価証券売買損益	△114,788,764
売買益	1,266,152,664
売買損	△1,380,941,428
(C) 先物取引等取引損益	35,133,660
取引益	99,614,650
取引損	△64,480,990
(D) 当期損益金(A+B+C)	247,574,066
(E) 前期繰越損益金	2,116,006,582
(F) 追加信託差損益金	1,557,236,188
(G) 解約差損益金	△1,931,250
(H) 計(D+E+F+G)	3,918,885,586
次期繰越損益金(H)	3,918,885,586

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益及び(C)先物取引等取引損益は期末の評価替えによるものを含みます。

(注2) 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3) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## お知らせ

信託金の限度額を変更するため投資信託約款に必要な変更を行いました。

(約款変更実施日 : 2024年10月17日)

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款へ所要の変更を行いました。

(約款変更実施日 : 2025年4月1日)

# 楽天・先進国株式（除く日本）インデックス・マザーファンド

第2期(2025年7月15日)

## 『運用報告書』

●当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	無期限(2023年9月26日設定)
運用方針	日本を除く先進国の株式市場の動きをとらえることを目指して、MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主な投資対象	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合には制限を設けません。 投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的、もしくはベンチマークとの連動性を維持する目的以外には利用しません。 デリバティブ取引は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび金利変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

当マザーファンドはこのたび上記決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

## 楽天投信投資顧問株式会社

東京都港区南青山二丁目6番21号

URL : <https://www.rakuten-toushin.co.jp/>

## 設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク	株 式 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託 証券 組入比率	純 資 産 総 額
	期	中 騰 落 率					
(設 定 日) 2023年9月26日	円 10,000	% —	10,000	% —	% —	% —	百万円 206
1期(2024年7月16日)	13,662	36.6	13,642	36.4	86.6	13.7	— 162,247
2期(2025年7月15日)	14,495	6.1	14,460	6.0	94.2	6.0	— 372,135

(注1) 株式先物組入比率=買建比率－売建比率

(注2) 設定日の基準価額には当初設定価額を、純資産総額には当初設定元本を用いています。

ベンチマークは、MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース)です。

「MSCIコクサイ・インデックス」は、日本を除く世界の先進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、先進国の株式市場の動きをとらえた株価指数です。

なお、「MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース)」は、委託会社が「MSCIコクサイ・インデックス」に日々の為替レートを乗じて算出したものです。

## 当期中の基準価額と市況の推移

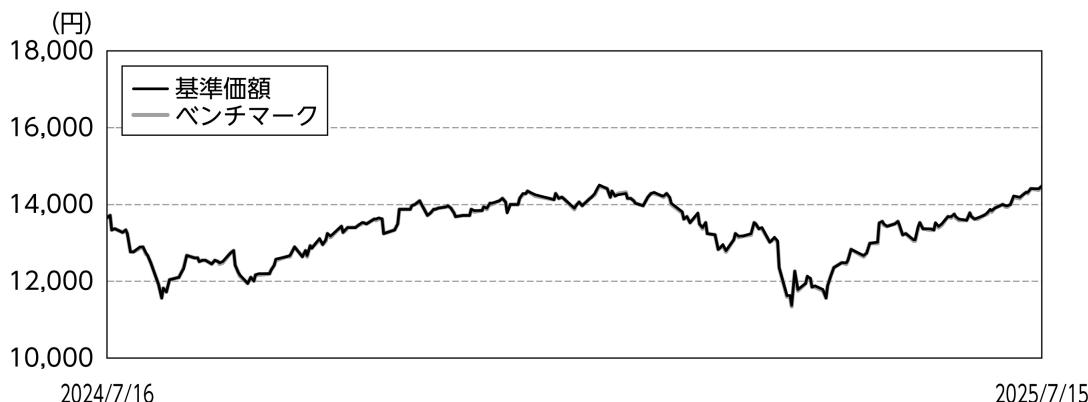
年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク	株 式 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託 証券 組入比率
		騰 落 率				
(期 首) 2024年 7月16日	円 13,662	% —	13,642	% —	% 86.6	% 13.7
7月末	12,740	△6.7	12,713	△6.8	95.0	5.1
8月末	12,520	△8.4	12,492	△8.4	94.9	5.1
9月末	12,664	△7.3	12,642	△7.3	94.7	5.4
10月末	13,625	△0.3	13,601	△0.3	95.0	5.0
11月末	13,704	0.3	13,677	0.3	94.8	5.3
12月末	14,253	4.3	14,222	4.3	93.9	6.3
2025年 1月末	14,282	4.5	14,268	4.6	94.8	5.3
2月末	13,532	△1.0	13,505	△1.0	95.1	5.0
3月末	13,045	△4.5	13,011	△4.6	94.4	5.7
4月末	12,491	△8.6	12,462	△8.7	95.7	4.5
5月末	13,389	△2.0	13,354	△2.1	97.2	2.8
6月末	14,027	2.7	13,993	2.6	96.7	3.3
(期 末) 2025年 7月15日	14,495	6.1	14,460	6.0	94.2	6.0

(注1) 謄落率は期首比。

(注2) 株式先物組入比率=買建比率－売建比率

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### ■基準価額等の推移



### ■基準価額の主な変動要因

当ファンドは、日本を除く先進国の中から主要な株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とし、MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース)(以下、「ベンチマーク」)に連動する投資成果を目標として運用を行っています。ベンチマークに連動する投資成果を目標として運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

当期は、米ドルなど多くの主要通貨が対円で下落したものの、2024年8月や2025年4月の調整局面を経て、米国を中心に主要先進国の株価が持ち直すなか、基準価額は前期末比上昇しました。

### ■投資環境

当期の先進国株式市場は、前期末比で上昇しました。

2024年8月には米国の景気減速懸念が強まり、また2025年3月から4月にかけては、トランプ政権による相互関税を巡る不透明感や米中対立激化への懸念が広がったことから、市場はまとまって調整する局面となりました。しかし、米国の経済指標や企業決算が底堅さを維持し、物価指標も落ち着いていたことに加え、トランプ政権が最終的には強硬な政策姿勢を和らげるとの期待などを背景に、米国株式市場は騰勢を失いませんでした。

欧州株式市場は、フランスやドイツなどにおける政治的不確実性の高まりや米国による対欧州関税への懸念などが重しとなったものの、ECB(欧州中央銀行)による継続的な利下げや米国の株高が下支えとなり、前期末比で上昇しました。

日本株式市場は、トランプ政権による相互関税を巡る不透明感や、日本銀行による政策金利の引き上げなどが重しとなり、上値の重い局面が目立ちました。

当期の為替市場では米ドルなど多くの主要通貨が対円で下落しました。

当期の米ドル／円相場は、期を通じて方向感の定まらない展開のなか、前期末比で米ドル安／円高が進行しました。米国経済指標の底堅さやインフレ再燃の懸念により米利下げ期待が後退したことなどが米ドル高要因となつた一方、日本銀行による政策金利の引き上げや、トランプ政権の関税政策を巡る不透明感を背景とした米国資産離れの思惑などが米ドル安／円高要因として意識されました。

米ドルのほか、英ポンドや豪ドル等の主要な先進国通貨も対円で弱含む展開となりました。

## ■当ファンドのポートフォリオ

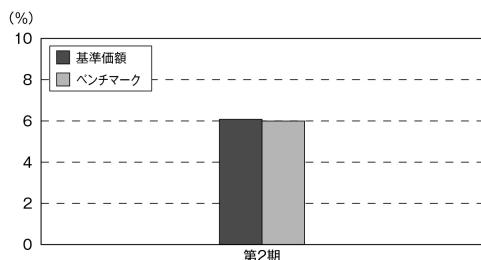
ベンチマークの構成銘柄である日本を除く先進国の株式を中心に投資を行いました。

またベンチマークとの連動性を維持するため、日本を除く先進国の株式の指数を対象とした株価指数先物取引にも一部投資を行いました。

## ■当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

当期の基準価額の騰落率は+6.1%上昇し、ベンチマーク比では+0.1%となりました。主な差異要因としては、継続的な資金流入入に伴う現物株式や株価指数先物取引の売買執行コストの積み重なり、保管費用等のコスト負担、ベンチマークと株価指数先物取引とのパフォーマンスの差異、ベンチマークと当ファンドの為替評価タイミングの乖離、ベンチマークと当ファンドで適用される配当課税の税率の差異、売買タイミング等の要因が挙げられます。



## ■今後の運用方針

引き続き日本を除く先進国の株式等に投資することで、ベンチマークの動きに連動する成果を目標として運用を行います。

ベンチマークとの連動性を維持するため、日本を除く先進国の株式の指数を対象とした株価指数先物取引にも投資を行います。

# 1万口当たりの費用明細

項目	当期	
	金額	比率
(a) 売買委託手数料 (株式) (先物・オプション)	1円 (0) (0)	0.005% (0.002) (0.004)
(b) 有価証券取引税 (株式)	3 (3)	0.024 (0.024)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	1 (1) (0)	0.009 (0.008) (0.000)
合計	5	0.038
期中の平均基準価額は13,356円です。		

(注1) 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。なお、費用項目については5ページ(1万口当たりの費用の明細の項目の概要)をご参照下さい。

(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## 売買および取引の状況

### ■ 株式

	当 期			
	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	百株	千米ドル	百株	千米ドル
ア メ リ カ	73,796 (1,326)	982,895 (△57)	3,346 (155)	12,431 (789)
カ ナ ナ ダ	8,487 (37)	千カナダドル 59,393 (-)	300	千カナダドル 934
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
ド イ ツ	4,574 (-)	29,083 (△126)	70	264
イ タ リ ア	9,675 (-)	7,404 (△1)	103	166
フ ラ ン ス	4,400 (-)	31,713 (△36)	169	239
オ ラ ン ダ	3,612 (△1)	17,875 (△2)	34 (0.01)	91 (6)
ス ペ イ ン	9,077 (3,641)	8,867 (98)	3,426 (-)	142 (98)
ベ ル ギ 一	376	2,674	83	175
オ ー ス ト リ ア	105	562	23	56
ル ク セ ン ブ ル ク	239	540	11	31

	当期			
	買付		売付	
	株数	金額	株数	金額
外 国	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
ユーロ	フ ィ ン ラ ン ド	2,651 (484)	3,127 (-)	—
	ア イ ル ラ ン ド	984	1,668	—
	ボ ル ト ガ ル	739	441	5
	そ の 他	355 (-)	668 (△7)	—
イ ギ リ ス	イ	50,493 (△6)	千イギリスポンド 37,630 (123)	千イギリスポンド 977 (252)
	ス	2,829 (171)	千スイスフラン 28,064 (△104)	千スイスフラン 233
ス ウ エ 一 デ ン	イ	6,282	千スウェーデンクローナ 112,099	千スウェーデンクローナ 3,856
	ス	1,138 (115)	千ノルウェークローネ 21,732 (-)	千ノルウェークローネ —
ノ ル ウ ェ 一	エ	1,279 (24)	千デンマーククローネ 68,263 (-)	千デンマーククローネ 1,037
	デ	17,898 (-)	千オーストラリアドル 38,265 (△92)	千オーストラリアドル 2,000 (-)
オ ー ス ト ラ リ ア	ジ	1,534	千ニュージーランドドル 1,583	千ニュージーランドドル 218
	ニ	13,526 (-)	千香港ドル 46,578 (△22)	千香港ドル 402
香 港	ガ	8,710 (22)	千シンガポールドル 6,080 (△11)	千シンガポールドル 6
	シ	990	千イスラエルシェケル 6,142	千イスラエルシェケル 670

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ( )内は増資割当・株式転換・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。

(注3) 単位未満は切捨て。ただし、株数、金額が単位未満となる場合は小数で記載。

## ■先物取引の種類別取引状況

種類別		当期			
		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 279,016	百万円 278,930	百万円 —	百万円 —

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

## 株式売買比率

### ■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	193,497,966千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	236,592,998千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.81

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

## 利害関係人※との取引状況等

該当事項はありません。

※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項に規定されている利害関係人です。

# 組入資産の明細

## ■外国株式

銘 柏	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		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
ABBOTT LABORATORIES	238	572	7,562	1,116,931	ヘルスケア機器・サービス	
AES CORP	97	—	—	—	公益事業	
INTERNATIONAL BUS MACH CORP	126	306	8,691	1,283,583	ソフトウェア・サービス	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	21	51	404	59,732	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	30	73	2,136	315,583	素材	
BXP INC	20	49	353	52,263	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	
ALLSTATE CORP	36	87	1,717	253,633	保険	
HESS CORPORATION	38	97	1,450	214,211	エネルギー	
AMERICAN EXPRESS CO	79	185	5,945	878,023	金融サービス	
AFLAC INC	75	171	1,758	259,672	保険	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	92	192	1,573	232,438	保険	
VALERO ENERGY CORP	45	103	1,546	228,352	エネルギー	
ALBEMARLE CORP	16	—	—	—	素材	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	69	158	861	127,174	食品・飲料・タバコ	
AMEREN CORP	36	89	861	127,184	公益事業	
AUTOZONE INC	2	5	2,086	308,093	一般消費財・サービス流通・小売り	
AVERY DENNISON CORP	11	26	470	69,504	素材	
BALL CORP	43	88	515	76,156	素材	
BERKSHIRE HATHAWAY INC	180	442	21,078	3,113,031	金融サービス	
BAXTER INTERNATIONAL INC	69	169	483	71,378	ヘルスケア機器・サービス	
BECTON DICKINSON & CO	39	94	1,679	248,022	ヘルスケア機器・サービス	
AMETEK INC	31	76	1,359	200,752	資本財	
VERIZON COMMUNICATIONS	578	1,393	5,795	855,894	電気通信サービス	
BERKLEY (W. R.) CORP	42	100	696	102,796	保険	
BEST BUY CO INC	26	66	470	69,494	一般消費財・サービス流通・小売り	
BIO RAD LABORATORIES INC	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
YUM BRANDS INC	38	91	1,353	199,923	消費者サービス	
FIRSTENERGY CORP	75	181	732	108,205	公益事業	
BOEING CO	79	248	5,728	845,993	資本財	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	202	488	5,096	752,705	ヘルスケア機器・サービス	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	2	6	821	121,312	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	278	672	3,181	469,859	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ONEOK INC	80	206	1,682	248,561	エネルギー	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	19	47	949	140,241	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC OHIO	9	22	283	41,921	保険	
UNITED RENTALS INC	9	21	1,745	257,735	商業・専門サービス	
SEMPRA	86	215	1,605	237,062	公益事業	
FEDEX CORP	32	75	1,759	259,795	運輸	
AMPHENOL CORP	165	400	4,010	592,326	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BROWN-FORMAN CORP	25	60	169	25,069	食品・飲料・タバコ	
QUANTA SERVICES	20	48	1,894	279,778	資本財	
COTERRA ENERGY INC	103	252	642	94,854	エネルギー	
THE CAMPBELLS COMPANY	26	64	196	29,032	食品・飲料・タバコ	
CAMDEN PROPERTY TRUST	14	35	402	59,418	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	

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	
CONSTELLATION BRANDS INC	百株	百株	千米ドル	千円	
CARDINAL HEALTH INC	22	53	883	130,551	食品・飲料・タバコ
CARLISLE COS INC	33	79	1,289	190,514	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	6	14	604	89,300	資本財
JPMORGAN CHASE & CO.	68	157	6,405	945,966	資本財
CHURCH & DWIGHT	395	923	26,660	3,937,543	銀行
CLOROX CO	33	81	788	116,525	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA CO	17	40	518	76,561	家庭用品・パーソナル用品
COLGATE-PALMOLIVE CO	563	1,350	9,380	1,385,390	食品・飲料・タバコ
MOLINA HEALTHCARE INC	107	254	2,261	333,948	家庭用品・パーソナル用品
NRG ENERGY INC	8	18	395	58,432	ヘルスケア機器・サービス
CONAGRA BRANDS INC	29	67	1,016	150,079	公益事業
CONSOLIDATED EDISON INC	65	157	305	45,125	食品・飲料・タバコ
CMS ENERGY CORP	47	118	1,201	177,466	公益事業
COOPER COS INC	41	98	696	102,934	公益事業
CORNING INC	27	66	486	71,805	ヘルスケア機器・サービス
HEICO CORP	111	268	1,427	210,897	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CUMMINS INC	10	24	629	92,899	資本財
DR HORTON INC	18	45	1,547	228,574	資本財
DANAHER CORP	41	93	1,274	188,282	資本財
MOODYS CORP	96	212	4,205	621,088	ヘルスケア機器・サービス
TARGET CORP	22	53	2,691	397,549	金融サービス
DEERE & CO	63	150	1,577	233,036	一般消費財・サービス流通・小売り
MORGAN STANLEY	36	85	4,322	638,435	資本財
REPUBLIC SERVICES INC	168	399	5,751	849,475	金融サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	30	72	1,763	260,508	商業・専門サービス
WALT DISNEY COMPANY (THE)	3	50	493	72,837	耐久消費財・アパレル
DOVER CORP	252	597	7,162	1,057,892	メディア・娯楽
OMNICOM GROUP INC	18	45	855	126,297	資本財
DTE ENERGY CO	26	64	468	69,142	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC	28	68	919	135,795	公益事業
BANK OF AMERICA CORPORATION	16	38	809	119,575	消費者サービス
CITIGROUP INC	976	2,386	11,231	1,658,719	銀行
EASTMAN CHEMICAL CO	263	621	5,439	803,324	銀行
ECOLAB INC	16	—	—	—	素材
REVVITY INC	35	84	2,261	333,993	素材
SALESFORCE INC	16	39	390	57,706	ヘルスケア機器・サービス
EMERSON ELECTRIC CO	133	317	8,241	1,217,258	ソフトウェア・サービス
ATMOS ENERGY CORP	78	186	2,605	384,805	資本財
ESSEX PROPERTY TRUST INC	20	52	814	120,309	公益事業
ENTERGY CORP	8	21	604	89,258	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
EOG RESOURCES INC	29	143	1,183	174,861	公益事業
EQUIFAX INC	79	182	2,233	329,833	エネルギー
EQUITY RESIDENTIAL	17	41	1,074	158,671	金融サービス
EQT CORPORATION	46	112	756	111,720	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
ESTEE LAUDER COMPANIES INC	57	187	1,092	161,345	エネルギー
EXXON MOBIL CORPORATION	32	77	692	102,332	耐久消費財・アパレル
NEXTERA ENERGY INC	617	1,428	16,273	2,403,479	エネルギー
	282	679	5,101	753,498	公益事業

銘 柏	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	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS		百株	百株	千米 ドル	千円	
FAIR ISAAC CORP	5	12	551	81,426	金融サービス	
ASSURANT INC	3	8	1,246	184,154	ソフトウェア・サービス	
M & T BANK CORP	7	—	—	—	保険	
FISERV INC	22	53	1,090	161,008	銀行	
FRANKLIN RESOURCES INC	81	184	3,080	455,005	金融サービス	
FREEPORT-MCMORAN INC	39	—	—	—	金融サービス	
GALLAGHER(ARTHUR J.) & CO	197	474	2,165	319,857	素材	
General Dynamics Corp	29	84	2,663	393,426	保険	
GENERAL MILLS INC	32	75	2,296	339,205	資本財	
GENUINE PARTS CO	77	180	921	136,147	食品・飲料・タバコ	
GARTNER INC	19	45	570	84,226	自動車・自動車部品	
MCKESSON CORPORATION	10	25	947	139,864	商業・専門サービス	
GRACO INC	6	15	1,597	236,006	ヘルスケア機器・サービス	
GRAINGER W W INC	23	55	483	71,481	資本財	
HALLIBURTON CO	122	284	626	92,584	エネルギー	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	44	102	7,322	1,081,389	金融サービス	
HEICO CORP	6	14	467	69,060	資本財	
HERSHEY COMPANY	20	48	805	119,001	食品・飲料・タバコ	
CROWN HOLDINGS INC	16	38	414	61,177	素材	
JUNIPER NETWORKS	44	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HOME DEPOT INC	136	328	12,149	1,794,374	一般消費財・サービス流通・小売り	
HORMEL FOODS CORP	41	99	297	43,918	食品・飲料・タバコ	
CENTERPOINT ENERGY INC	87	215	779	115,112	公益事業	
LENNOX INTERNATIONAL INC	4	10	648	95,773	資本財	
HUMANA INC	16	39	906	133,903	ヘルスケア機器・サービス	
INDEX CORP	10	24	451	66,648	資本財	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	41	92	2,371	350,306	資本財	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	35	84	630	93,092	素材	
INTERNATIONAL PAPER CO	45	165	863	127,495	素材	
INTERPUBLIC GROUP COS INC	52	—	—	—	メディア・娯楽	
JABIL INC	16	35	781	115,455	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
EMCOR GROUP INC	6	15	836	123,528	資本財	
JOHNSON & JOHNSON	331	795	12,481	1,843,386	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GRP INC	40	94	1,158	171,106	保険	
DEVON ENERGY CORP	87	203	676	99,846	エネルギー	
KELLANOVA	37	91	726	107,321	食品・飲料・タバコ	
KEYCORP	127	307	564	83,408	銀行	
KIMCO REALTY CORP	92	224	487	71,956	エクイティ不動産投資信託(REIT)	
KIMBERLY CLARK CORP	46	109	1,396	206,204	家庭用品・パーソナル用品	
BLACKROCK FUNDING INC/DE	20	48	5,406	798,433	金融サービス	
KROGER CO	94	207	1,498	221,326	生活必需品流通・小売り	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	6	15	830	122,630	資本財	
PACKAGING CORP OF AMERICA	12	29	604	89,214	素材	
LENNAR CORP	33	76	865	127,846	資本財	
ELI LILLY AND COMPANY	111	266	21,272	3,141,785	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
UNITED PARCEL SERVICE INC	100	242	2,425	358,208	運輸	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	40	94	1,130	166,989	ヘルスケア機器・サービス	

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
LOCKHEED MARTIN CORP	百株	百株	千米ドル	千円		
LOEWS CORP	29	69	3,302	487,702	資本財	
CARNIVAL CORP	25	59	541	79,911	保険	
LOWE'S COMPANIES INC	138	346	1,016	150,160	消費者サービス	
DOMINION ENERGY INC	78	184	4,111	607,195	一般消費財・サービス流通・小売り	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	115	281	1,609	237,773	公益事業	
MCCORMICK & COMPANY INC	32	—	—	—	消費者サービス	
MCDONALD'S CORPORATION	34	83	600	88,688	食品・飲料・タバコ	
EVEREST GROUP LTD	99	236	7,129	1,052,955	消費者サービス	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	5	14	480	70,970	保険	
MARKEL GROUP INC	24	59	371	54,833	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1	4	843	124,616	保険	
MARSH & MCLENNAN COMPANIES INC	82	193	1,514	223,662	ヘルスケア機器・サービス	
MASCO CORP	67	162	3,475	513,285	保険	
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	30	69	460	68,042	資本財	
METLIFE INC	8	20	1,137	168,004	素材	
CVS HEALTH CORPORATION	84	191	1,489	220,022	保険	
LABCORP HOLDINGS INC	173	416	2,683	396,305	ヘルスケア機器・サービス	
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	11	27	690	101,935	ヘルスケア機器・サービス	
3M COMPANY	16	38	584	86,253	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	
CHARLES RIVER LABORATORIES	76	178	2,812	415,406	資本財	
FORD MOTOR CO	7	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NEWMONT CORPORATION	536	1,289	1,532	226,327	自動車・自動車部品	
NVR INC	158	372	2,264	334,418	素材	
NIKE INC	0.44	0.98	744	109,886	資本財	
NORFOLK SOUTHERN CORP	166	389	2,811	415,193	耐久消費財・アパレル	
NISOURCE INC	31	74	1,964	290,109	運輸	
NORTHROP GRUMMAN CORP	61	155	620	91,707	公益事業	
WELLS FARGO & COMPANY	19	45	2,356	348,025	資本財	
NUCOR CORP	486	1,077	8,987	1,327,363	銀行	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	33	76	1,078	159,343	素材	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	52	211	4,663	688,749	金融サービス	
ORACLE CORP	91	232	1,048	154,854	エネルギー	
PARKER-HANNIFIN CORP	226	555	12,741	1,881,731	ソフトウェア・サービス	
PPL CORP	17	42	3,028	447,281	資本財	
PFIZER INC	101	244	848	125,308	公益事業	
CONOCOPHILLIPS	776	1,873	4,748	701,288	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PG&E CORP	161	417	3,931	580,685	エネルギー	
ALTRIA GROUP INC	278	725	971	143,537	公益事業	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	236	556	3,237	478,153	食品・飲料・タバコ	
BROWN & BROWN INC	54	130	2,580	381,052	銀行	
PPG INDUSTRIES INC	33	96	1,045	154,468	保険	
QUEST DIAGNOSTICS INC	32	74	872	128,820	素材	
PROCTER & GAMBLE CO	15	36	620	91,658	ヘルスケア機器・サービス	
PROGRESSIVE CORP(OHIO)	323	774	11,907	1,758,661	家庭用品・パーソナル用品	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	80	193	4,789	707,372	保険	
PULTE GROUP INC	68	164	1,366	201,844	公益事業	
GLOBAL PAYMENTS INC	29	66	751	110,957	資本財	
	35	81	645	95,339	金融サービス	

銘 柏	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	百株	百株	千米ドル	千円	
REALTY INCOME CORP	27	64	1,024	151,264	金融サービス
UDR INC	118	294	1,728	255,339	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
RELIANCE INC	43	103	419	61,938	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
RESMED INC	7	17	573	84,644	素材
US BANCORP	20	48	1,232	182,055	ヘルスケア機器・サービス
ROLLINS INC	214	514	2,421	357,641	銀行
ROCKWELL AUTOMATION INC	39	96	535	79,128	消費者サービス
ROYAL CARIBBEAN GROUP	15	37	1,281	189,249	資本財
RPM INTERNATIONAL INC	33	84	2,888	426,543	消費者サービス
TRAVELERS COMPANIES INC	17	42	478	70,615	素材
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES	31	74	1,911	282,336	保険
MERCK & CO INC	79	174	1,390	205,403	金融サービス
SCHLUMBERGER LIMITED	348	831	6,953	1,027,008	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHWAB (CHARLES) CORP	195	449	1,626	240,249	エネルギー
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	207	569	5,274	779,037	金融サービス
BUNGE GLOBAL SA	28	65	613	90,575	ヘルスケア機器・サービス
CENCORA INC	19	44	331	49,008	食品・飲料・タバコ
SHERWIN-WILLIAMS CO	24	60	1,807	266,922	ヘルスケア機器・サービス
CENTENE CORPORATION	33	78	2,718	401,487	素材
SIMON PROPERTY GROUP INC	73	163	502	74,141	ヘルスケア機器・サービス
SMITH A O CORP	44	107	1,750	258,484	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
SNAP-ON INC	16	—	—	—	資本財
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	7	17	552	81,601	資本財
EDISON INTERNATIONAL	49	117	1,235	182,411	保険
SOUTHERN CO.	52	127	648	95,704	公益事業
SOUTHWEST AIRLINES CO	150	362	3,357	495,830	公益事業
AT&T INC	20	—	—	—	運輸
AT&T INC	983	2,370	6,438	950,973	電気通信サービス
CHEVRON CORPORATION	241	548	8,311	1,227,477	エネルギー
STATE STREET CORPORATION	41	95	1,048	154,881	金融サービス
PUBLIC STORAGE	21	52	1,504	222,261	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
STRYKER CORP	47	113	4,441	655,965	ヘルスケア機器・サービス
SUN COMMUNITIES INC	47	42	527	77,938	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
SYSCO CORP	17	161	1,255	185,421	生活必需品流通・小売り
TELEFLEX INC	68	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TEXTRON INC	162	390	641	94,742	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	26	59	512	75,642	資本財
TORO CO	52	124	5,303	783,220	ヘルスケア機器・サービス
DAVITA INC	14	—	—	—	資本財
TYLER TECHNOLOGIES INC	7	14	208	14,774	ヘルスケア機器・サービス
TYSON FOODS INC	5	14	800	118,295	ソフトウェア・サービス
MARATHON OIL CORPORATION	39	94	513	75,828	食品・飲料・タバコ
UNION PACIFIC CORP	79	—	—	—	エネルギー
UNITEDHEALTH GROUP INC	83	197	4,618	682,052	運輸
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC.	126	302	9,080	1,341,102	ヘルスケア機器・サービス
VENTAS INC	8	19	351	51,857	ヘルスケア機器・サービス
VULCAN MATERIALS CO	55	144	948	140,056	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
	18	43	1,177	173,935	素材

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
WALMART INC	百株	百株	千米ドル	千円	一般消費財・サービス流通・小売り
WASTE MANAGEMENT INC	609	1,456	13,948	2,059,988	商業・専門サービス
WATERS CORP	55	132	3,046	450,002	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WATSCO INC	8	19	597	88,276	資本財
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	4	11	543	80,213	ヘルスケア機器・サービス
SMUCKER (J. M.) CO	10	23	536	79,173	食品・飲料・タバコ
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECH CORP	24	56	1,202	177,586	資本財
WEYERHAEUSER COMPANY	100	239	620	91,665	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
WILLIAMS COMPANIES INC	167	403	2,380	351,540	エネルギー
WILLIAMS-SONOMA INC	16	40	695	102,689	一般消費財・サービス流通・小売り
DICKS SPORTING GOODS INC	8	18	388	57,340	一般消費財・サービス流通・小売り
CARMAX INC	21	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
TJX COS INC	155	368	4,558	673,281	銀行
REGIONS FINANCIAL CORP	126	299	738	109,091	消費者サービス
DOMINOS PIZZA INC	4	10	508	75,156	素材
CRH	94	223	2,123	313,558	素材
WESTLAKE CORPORATION	5	—	—	—	素材
EXTRA SPACE STORAGE INC	29	70	1,054	155,739	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
LAS VEGAS SANDS CORP	51	116	586	86,566	消費者サービス
DIGITAL REALTY TRUST INC	42	111	1,901	280,771	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
CELANESE CORP	15	—	—	—	素材
MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY	25	58	290	42,865	食品・飲料・タバコ
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	16	37	492	72,704	資本財
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	25	54	535	79,096	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC	13	31	1,705	251,860	金融サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	22	53	793	117,150	メディア・娯楽
CHIPOTLE MEXICAN GRILL	190	447	2,453	362,417	消費者サービス
TRANSDIGM GROUP INC	7	18	2,916	430,755	資本財
MASTERCARD INCORPORATED	114	268	14,874	2,196,826	金融サービス
OWENS CORNING	11	28	407	60,213	素材
AERCAP HOLDINGS N.V.	28	60	700	103,398	商業・専門サービス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION INC	16	38	912	134,725	商業・専門サービス
AECOM	18	43	501	74,134	資本財
DELTA AIR LINES INC	22	53	313	46,266	運輸
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	34	—	—	—	金融サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	103	237	2,258	333,581	金融サービス
MSCI INC	10	25	1,462	216,011	金融サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	213	514	9,291	1,372,308	食品・飲料・タバコ
VISA INC	217	569	19,949	2,946,379	金融サービス
AMERICAN WATER WORKS COMPANY INC	26	64	923	136,364	公益事業
CHUBB LIMITED	55	125	3,522	520,263	保険
MARATHON PETROLEUM CORP	49	102	1,807	266,884	エネルギー
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	17	—	—	—	資本財
MOSAIC CO	44	—	—	—	素材
KINDER MORGAN INC	274	660	1,870	276,255	エネルギー
XYLEM INC	33	80	1,052	155,459	資本財
STANLEY BLACK & DECKER INC	21	—	—	—	資本財
LYONDELLBASELL INDUSTRIES N.V	35	85	537	79,417	素材

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
GARMIN LTD	百株	百株	千米ドル	千円	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	21	50	1,105	163,243	耐久消費財・アパレル
PROLOGIS INC	5	—	—	—	資本財
EPAM SYS INC	127	306	3,347	494,445	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
ACCENTURE PLC	7	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HCA HEALTHCARE INC	86	206	5,789	854,988	商業・専門サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	27	60	2,320	342,694	ヘルスケア機器・サービス
BOOZ ALLEN HAMILTON HLDG CORP	9	22	719	106,242	金融サービス
TARGA RESOURCES CORPORATION	17	41	450	66,566	ソフトウェア・サービス
DOLLAR GENERAL CORP	29	71	1,239	183,031	エネルギー
HYATT HOTELS CORP	30	72	830	122,719	一般消費財・サービス流通・小売り
MOTOROLA SOLUTIONS INC	6	13	208	30,744	消費者サービス
TE CONNECTIVITY PUBLIC LIMITED COMPANY	22	55	2,279	336,714	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GENERAL MOTORS CO	42	98	1,736	256,401	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CBRE GROUP INC	158	319	1,701	251,364	自動車・自動車部品
ALLY FINANCIAL INC	42	99	1,396	206,252	不動産管理・開発
APTIV HOLDINGS LTD	37	—	—	—	金融サービス
PHILLIPS 66	37	75	534	78,880	資本財
AMERICAN TOWER CORP	58	134	1,736	256,402	エネルギー
DUKE ENERGY CORP	64	154	3,428	506,420	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
SERVICENOW INC	106	256	3,026	446,974	公益事業
WP CAREY INC	28	68	6,575	971,163	ソフトウェア・サービス
EATON CORPORATION PLC	30	72	459	67,802	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
ABBVIE INC	55	129	4,661	688,500	資本財
ZOETIS INC	243	584	11,189	1,652,585	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMERICAN HOMES 4 RENT	62	147	2,293	338,658	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TWILIO INC	45	109	394	58,254	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
INVITATION HOMES INC	23	48	569	84,131	ソフトウェア・サービス
SNAP INC	84	192	621	91,762	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
HUBBELL INC	144	357	340	50,333	メディア・娯楽
LAMB WESTON HLDGS INC	7	17	734	108,445	資本財
IQVIA HOLDINGS INC	19	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LEIDOS HOLDINGS INC	25	58	932	137,711	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CNH INDUSTRIAL NV	17	40	658	97,245	資本財
KNIGHT SWIFT TRANSN HLDGS INC	119	288	384	56,847	資本財
ARES MANAGEMENT CORPORATION	22	—	—	—	運輸
BURLINGTON STORES INC	24	67	1,214	179,302	金融サービス
VEEVA SYSTEMS INC	8	20	532	78,605	一般消費財・サービス流通・小売り
ALLEGION PLC	21	51	1,441	212,827	ヘルスケア機器・サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	12	28	422	62,426	資本財
DAYFORCE INC	78	189	3,449	509,508	金融サービス
STERIS PLC	20	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	13	32	732	108,210	ヘルスケア機器・サービス
KKR & CO INC	—	52	3,752	554,202	メディア・娯楽
THE CIGNA GROUP	85	205	2,863	422,885	金融サービス
DELL TECHNOLOGIES INC	39	89	2,713	400,771	ヘルスケア機器・サービス
DOW INC	36	106	1,340	197,907	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
OVINTIV INC	96	232	656	96,987	素材
	36	—	—	—	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	
				外貨建金額	邦貨換算金額
AMCOR PLC	百株	百株	千米 ドル	千円	
PINTEREST INC	198	754	725	107,174	素材
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	81	196	705	104,199	メディア・娯楽
AVANTOR INC	97	230	427	63,177	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
DYNATRACE INC	93	225	297	43,940	ヘルスケア機器・サービス
CLOUDFLARE INC	36	98	519	76,661	ソフトウェア・サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	41	101	1,865	275,446	ソフトウェア・サービス
CARRIER GLOBAL CORPORATION	57	138	1,034	152,817	素材
OTIS WORLDWIDE CORP	111	256	1,967	290,579	資本財
UBER TECHNOLOGIES INC	55	130	1,307	193,063	資本財
CORTEVA INC	257	621	5,836	861,976	消費者サービス
L3 HARRIS TECHNOLOGIES INC	96	225	1,649	243,572	食品・飲料・タバコ
TRANE TECHNOLOGIES PLC	26	62	1,626	240,191	資本財
FERGUSON ENTERPRISES INC	31	74	3,253	480,512	資本財
BLACKSTONE INC	27	65	1,446	213,592	商業・専門サービス
HOWMET AEROSPACE INC	98	240	3,935	581,234	金融サービス
TRUIST FINANCIAL CORPORATION	53	127	2,342	345,939	資本財
EQUITABLE HOLDINGS INC	183	432	1,975	291,721	銀行
VERTIV HOLDINGS CO	45	101	541	79,938	保険
GE AEROSPACE	49	119	1,490	220,062	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INGERSOLL-RAND INC	150	352	9,241	1,364,831	資本財
PAYCOM SOFTWARE INC	55	133	1,166	172,317	資本財
ESSENTIAL UTILITIES INC	7	17	381	56,393	ソフトウェア・サービス
UNITY SOFTWARE INC	35	86	327	48,326	公益事業
AON PLC (IE)	37	—	—	—	メディア・娯楽
PENTAIR PLC	27	64	2,310	341,223	保険
RTX CORPORATION	22	54	581	85,884	資本財
TEXAS PACIFIC LAND CORPORATION	182	440	6,582	972,147	資本財
UIPATH INC	2	6	669	98,846	不動産管理・開発
SOLVENTUM CORP	60	—	—	—	ソフトウェア・サービス
COREBRIDGE FINANCIAL INC	20	48	359	53,132	ヘルスケア機器・サービス
REDIT INC	34	82	288	42,676	保険
ROBLOX CORPORATION	—	22	334	49,463	メディア・娯楽
HF SINCLAIR CORPORATION	65	176	1,977	292,088	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC	22	—	—	—	エネルギー
DOORDASH INC	41	104	2,238	330,578	ソフトウェア・サービス
ARISTA NETWORKS INC	38	118	2,874	424,480	消費者サービス
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	36	354	3,836	566,646	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PALANTIR TECH INC	54	131	1,958	289,319	金融サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	261	707	10,551	1,558,390	ソフトウェア・サービス
JACOBS SOLUTIONS INC	35	86	458	67,765	保険
BATH & BODY WORKS INC	17	40	550	81,311	資本財
LINDE PLC	29	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
U HAUL HOLDING COMPANY	66	156	7,321	1,081,367	素材
TOAST INC	13	32	177	26,259	消費者サービス
GE VERNONA INC	48	146	653	96,484	金融サービス
CATALENT INC	37	90	5,010	740,059	資本財
SYNCHRONY FINANCIAL	24	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
	55	128	910	134,402	金融サービス

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
VERALTO CORPORATION	百株	百株	千米 ドル	千円	商業・専門サービス
SAMSARA INC	33	81	837	123,649	ソフトウェア・サービス
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	27	94	353	52,166	金融サービス
KENVUE INC	68	197	387	57,276	家庭用品・パーソナル用品
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	263	633	1,382	204,212	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	63	144	691	102,089	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUBSPOT INC	24	57	932	137,673	ソフトウェア・サービス
ELEVANCE HEALTH INC	6	16	881	130,136	ヘルスケア機器・サービス
CROWN CASTLE INC	32	74	2,542	375,531	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
MEDTRONIC PLC	59	143	1,484	219,274	ヘルスケア機器・サービス
IRON MOUNTAIN INC	182	423	3,800	561,350	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
EVERSOURCE ENERGY	40	97	950	140,408	公益事業
GODADDY INC	48	121	792	117,069	ソフトウェア・サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	18	46	792	117,081	消費者サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	—	58	1,722	254,413	資本財
TRANSUNION	93	218	2,316	342,166	金融サービス
ALBERTSONS COMPANIES INC	26	64	593	87,676	生活必需品流通・小売
BLOCK INC	47	124	275	40,652	金融サービス
CARVANA CO	76	184	1,268	187,408	一般消費財・サービス流通・小売
SMURFIT WESTROCK PLC	—	39	1,386	204,835	素材
FORTIVE CORP	71	172	799	118,110	資本財
S&P GLOBAL INC	48	112	586	86,596	金融サービス
WASTE CONNECTIONS INC (CA)	44	103	5,494	811,511	商業・専門サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	35	85	1,573	232,438	消費者サービス
WELLTOWER OP LLC	34	79	2,205	325,691	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	78	214	3,385	499,940	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CLEVELAND CLIFFS INC	178	433	896	132,440	素材
SEA LIMITED	68	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売
VICI PROPERTIES INC	53	130	1,964	290,145	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
HP INCORPORATION	143	349	1,172	173,187	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WEC ENERGY GROUP INC	134	311	773	114,176	公益事業
PURE STORAGE INC	43	105	1,115	164,756	エネルギー
VISTRA CORP	42	102	557	82,288	一般消費財・サービス流通・小売
CHENIERE ENERGY INC	47	112	2,188	323,218	エネルギー
AMAZON COM INC	31	73	1,777	262,507	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADVANCED MICRO DEVICES INC	1,287	3,154	71,193	10,514,561	半導体・半導体製造装置
ADOBE INC	222	536	7,846	1,158,893	ソフトウェア・サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	61	140	5,165	762,929	資本財
AMGEN INC	89	214	5,100	753,353	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	73	177	5,274	778,970	公益事業
ANALOG DEVICES INC	72	176	1,852	273,541	半導体・半導体製造装置
COMCAST CORP	68	163	3,988	589,005	メディア・娯楽
ANSYS INC	545	1,245	4,439	655,669	ソフトウェア・サービス
APPLE INC	12	28	1,117	164,975	半導体・半導体製造装置
APPLIED MATERIALS INC	2,017	4,961	103,504	15,286,551	ソフトウェア・サービス
AUTODESK INC	114	268	5,288	781,100	半導体・半導体製造装置
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	29	70	2,072	306,037	商業・専門サービス
CH ROBINSON WORLDWIDE INC	56	134	4,076	602,065	運輸
	15	39	382	56,531	

銘 柏	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
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	百株	百株	千米ドル	千円	
VERISIGN	22	58	1,389	205,286	メディア・娯楽
CSX CORP	12	27	791	116,867	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	269	625	2,126	314,028	運輸
CINCINNATI FINANCIAL CORP	13	29	651	96,244	ソフトウェア・サービス
CINTAS CORP	21	51	771	113,990	保険
CISCO SYSTEMS INC	12	120	2,603	384,471	商業・専門サービス
COPART INC	556	1,313	8,911	1,316,066	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARRIOTT INTERNATIONAL INC	119	303	1,428	210,990	商業・専門サービス
MANHATTAN ASSOCIATES INC	33	77	2,186	322,978	消費者サービス
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	8	—	—	—	ソフトウェア・サービス
COSTAR GROUP INC	68	163	1,231	181,890	ソフトウェア・サービス
DOLLAR TREE INC	56	139	1,192	176,189	不動産管理・開発
EBAY INC	28	67	733	108,261	一般消費財・サービス流通・小売り
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	71	153	1,194	176,460	一般消費財・サービス流通・小売り
ELECTRONIC ARTS INC	37	90	2,876	424,824	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ERIE INDEMNITY CO	34	81	1,216	179,736	メディア・娯楽
EXPEDITORS INTERN OF WASHINGTON INC	3	8	291	42,981	保険
FASTENAL	19	45	523	77,265	運輸
FIFTH THIRD BANCORP	78	378	1,707	252,137	商業・専門サービス
FIRST CITIZENS BANCSHARES INC NRTH	94	220	965	142,571	銀行
GILEAD SCIENCES INC	1	3	667	98,567	銀行
NVIDIA CORP	171	411	4,615	681,601	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENRY SCHEIN INC	3,438	8,058	132,218	19,527,316	半導体・半導体製造装置
F5 INC	17	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP	8	19	560	82,715	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOLOGIC INC	6	14	419	61,945	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL	32	74	478	70,728	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (J. B.) TRANSPORT SERVICES INC	26	63	368	54,463	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUNTINGTON BANCSHARES INC	11	26	402	59,387	運輸
BIOGEN INC	200	482	823	121,628	銀行
INTUIT INC	19	48	643	95,031	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IDEXX LABORATORIES INC	38	92	6,950	1,026,466	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	11	26	1,422	210,026	ヘルスケア機器・サービス
HENRY JACK & ASSOCIATES INC	585	1,440	3,355	495,591	半導体・半導体製造装置
INCYTE CORPORATION	10	24	424	62,652	金融サービス
KLA CORPORATION	23	54	380	56,151	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LAM RESEARCH CORP	18	43	4,045	597,547	半導体・半導体製造装置
LATTICE SEMICONDUCTOR	18	423	4,223	623,767	半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES	18	—	—	—	半導体・半導体製造装置
HOST HOTELS & RESORTS INC	20	48	373	55,174	ソフトウェア・サービス
ON SEMICONDUCTOR CORP	96	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
MICROSOFT CORP	58	139	823	121,604	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC	970	2,332	117,328	17,328,232	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY	152	369	4,377	646,571	半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS INC	74	177	1,315	194,264	半導体・半導体製造装置
ILLUMINA INC	20	49	430	63,651	半導体・半導体製造装置
XCEL ENERGY INC	21	52	515	76,062	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
	76	190	1,315	194,343	公益事業

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	百株	百株	千米 ドル	千円	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP INC	13	32	441	65,220	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NORDSON CORP	28	68	713	105,366	資本財
NORTHERN TRUST CORP	7	17	390	57,616	金融サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	28	64	814	120,365	運輸
PACCAR INC	26	63	1,047	154,643	資本財
EXELON CORP	72	173	1,662	245,526	公益事業
PAYCHEX INC	137	333	1,448	213,861	商業・専門サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	44	107	1,545	228,199	ヘルスケア機器・サービス
PEPSICO INC	9	22	457	67,614	食品・飲料・タバコ
COSTCO WHOLESALE CORP	189	452	6,140	906,831	生活必需品流通・小売り
PRICE T ROWE GROUPS	61	146	14,374	2,122,933	金融サービス
QUALCOMM INC	30	73	750	110,854	半導体・半導体製造装置
EXACT SCIENCES CORP	153	365	5,635	832,366	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGENCY CENTERS CORP	24	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	24	56	398	58,828	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REPLIGEN CORP	14	35	2,015	297,643	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCH CAPITAL GROUP	7	—	—	—	保険
ROSS STORES INC	51	124	1,124	166,022	一般消費財・サービス流通・小売り
ROPER TECHNOLOGIES INC	46	108	1,424	210,385	ソフトウェア・サービス
POOL CORPORATION	14	35	1,944	287,246	商業・専門サービス
SEI INVESTMENT CO	5	12	375	55,423	金融サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	15	—	—	—	保険
STARBUCKS CORP	32	74	601	88,829	消費者サービス
STEEL DYNAMICS INC	155	375	3,504	517,615	素材
NETFLIX INC	20	47	626	92,532	メディア・娯楽
SYNOPSYS INC	59	141	17,828	2,633,139	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	20	51	2,806	414,484	ヘルスケア機器・サービス
TERADYNE INC	48	118	6,111	902,538	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	21	53	507	75,026	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY CO	125	300	6,612	976,665	半導体・半導体製造装置
TRIMBLE INC	14	175	1,019	150,505	一般消費財・サービス流通・小売り
VERTEX PHARMACEUTICAL	35	84	4,010	592,343	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WESTERN DIGITAL CORP	33	81	651	96,155	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SKYWORKS SOLUTIONS INC	22	—	—	—	半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS LTD	55	—	—	—	消費者サービス
NASDAQ INC	13	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CME GROUP INC	55	142	1,277	188,657	金融サービス
LKQ CORPORATION	49	119	3,297	487,017	金融サービス
ALLIANT ENERGY CORP	36	85	327	48,401	自動車・自動車部品
MICROSTRATEGY	35	84	531	78,425	公益事業
ZEBRA TECHNOLOGIES	2	81	3,686	544,479	ソフトウェア・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	7	16	545	80,529	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MONOLITHIC POWER SYSTEM INC	17	42	1,356	200,335	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARKETAXESS HLDGS INC	6	15	1,140	168,384	半導体・半導体製造装置
DEXCOM INC	5	—	—	—	金融サービス
CELSIUS HOLDINGS INC	53	129	1,105	163,200	ヘルスケア機器・サービス
FIRST SOLAR INC	20	—	—	—	食品・飲料・タバコ
	13	33	541	79,933	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
SUPER MICRO COMPUTER INC	百株	百株	千米 ドル	千円	
INTERACTIVE BROKERS GROUP INC	7	166	828	122,368	テクノロジー・ハードウェアおよび機器 金融サービス
INSULET CORPORATION	—	143	857	126,674	
LULULEMON ATHLETICA INC	9	23	677	100,011	ヘルスケア機器・サービス
MERCADOLIBRE INC	15	36	829	122,542	耐久消費財・アパレル
ULTA BEAUTY INC	6	15	3,587	529,769	一般消費財・サービス流通・小売り
VERISK ANALYTICS INC	6	14	717	105,980	一般消費財・サービス流通・小売り
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	19	46	1,412	208,623	商業・専門サービス 運輸
NXP SEMICONDUCTORS N V	—	26	239	35,426	半導体・半導体製造装置
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	35	83	1,881	277,854	ソフトウェア・サービス
FORTINET INC	30	73	611	90,385	
TESLA INC	89	215	2,223	328,363	ソフトウェア・サービス
OREILLY AUTOMOTIVE INC NEW	394	956	30,298	4,474,784	自動車・自動車部品
ENPHASE ENERGY INC	8	283	2,640	389,990	一般消費財・サービス流通・小売り
EXPEDIA GROUP INC	18	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器 消費者サービス
LPL FINL HLDGS INC	17	40	747	110,418	
META PLATFORMS INC	10	26	978	144,505	金融サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	301	723	52,154	7,702,659	メディア・娯楽
PALO ALTO NETWORKS INC	23	63	896	132,358	エネルギー
MONDELEZ INTL INC	44	218	4,170	615,937	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC	185	427	2,894	427,441	食品・飲料・タバコ
T-MOBILE US INC	29	71	1,598	236,048	ソフトウェア・サービス
PTC INC	73	150	3,441	508,228	電気通信サービス
NEWS CORP NEW	16	39	759	112,148	ソフトウェア・サービス
CDW CORP	51	124	371	54,823	メディア・娯楽
KEURIG DR PEPPER INC	18	43	773	114,216	商業・専門サービス
THE TRADE DESK INC	148	425	1,415	209,106	食品・飲料・タバコ
WILLIS TOWERS WATSON PLC	61	149	1,127	166,457	ソフトウェア・サービス
OKTA INC	14	32	1,014	149,845	保険
BAKER HUGHES COMPANY	22	54	503	74,394	ソフトウェア・サービス
BOOKING HOLDINGS INC	137	327	1,304	192,603	エネルギー
AXON ENTERPRISE INC	4	10	6,250	923,119	消費者サービス
BROADCOM INC	9	24	1,803	266,377	資本財
MONGODB INC	605	1,475	40,658	6,004,885	半導体・半導体製造装置
EVERGY INC	10	26	540	79,797	ソフトウェア・サービス
GAMING & LEISURE P	31	75	520	76,857	公益事業
DOCUSIGN INC	37	90	436	64,441	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
WIX.COM LTD	28	66	509	75,276	ソフトウェア・サービス
FUTU HOLDINGS LIMITED	7	18	269	39,794	ソフトウェア・サービス
ZOOM COMMUNICATIONS INC	8	21	308	45,560	金融サービス
MODERNA INC	34	82	620	91,662	ソフトウェア・サービス
FOX CORP	44	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FOX CORP	32	71	402	59,464	メディア・娯楽
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	19	46	239	35,380	メディア・娯楽
GEN DIGITAL INC	31	81	3,898	575,767	ソフトウェア・サービス
TRADEWEB MARKETS INC	78	173	515	76,148	ソフトウェア・サービス
MATCH GROUP INC	15	38	524	77,528	金融サービス
PAYLOCITY HOLDING CORPORATION	36	—	—	—	メディア・娯楽
	6	—	—	—	ソフトウェア・サービス

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
CARLYLE GROUP INC		百株	百株	千米ドル	千円	
DATADOG INC	32	77	457	67,531	金融サービス	
PARAMOUNT GLOBAL	37	94	1,316	194,498	ソフトウェア・サービス	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	73	—	—	—	メディア・娯楽	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	27	69	1,042	153,947	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	59	151	1,125	166,263	ヘルスケア機器・サービス	
DRAFTKINGS INC	100	259	330	48,883	自動車・自動車部品	
CHORD ENERGY CORPORATION	58	148	650	96,111	消費者サービス	
WARNER BROS DISCOVERY INC	8	—	—	—	エネルギー	
BENTLEY SYSTEMS INC	318	776	932	137,677	メディア・娯楽	
COINBASE GLOBAL INC	21	52	301	44,567	ソフトウェア・サービス	
AIRBNB INC	25	65	2,598	383,713	金融サービス	
CONSTELLATION ENERGY CORPORATION	60	143	1,993	294,476	消費者サービス	
MONDAY COM LTD	43	103	3,373	498,209	公益事業	
APPLOVIN CORP	5	13	402	59,464	ソフトウェア・サービス	
ROYALTY PHARMA PLC	24	76	2,726	402,684	ソフトウェア・サービス	
VIATRIS INC	52	121	440	65,126	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CAESARS ENTERTAINMENT INC NEW	163	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EXPAND ENERGY CORPORATION	29	—	—	—	消費者サービス	
GLOBAL-E ONLINE LTD	15	69	757	111,943	エネルギー	
MARVELL TECHNOLOGY INC	14	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
APA CORPORATION	119	286	2,074	306,320	半導体・半導体製造装置	
CONFLUENT INC CLASS A	50	—	—	—	エネルギー	
ROBINHOOD MARKETS INC	27	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
ASPEN TECHNOLOGY INC	72	241	2,414	356,528	金融サービス	
GRAB HLDGS LTD	3	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
LIBERTY MEDIA CORPORATION	305	808	404	59,786	消費者サービス	
ATLASSIAN CORP	27	69	721	106,558	メディア・娯楽	
CYBERARK SOFTWARE LTD	21	54	1,037	153,266	ソフトウェア・サービス	
QORVO INC	6	16	603	89,093	ソフトウェア・サービス	
BIO-TECHNE CORP	6	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	13	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EQUINIX INC	21	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
ETSY INC	100	32	2,456	362,757	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	
NUTANIX INC	13	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	16	83	606	89,540	ソフトウェア・サービス	
NATERA INC	28	76	725	107,182	食品・飲料・タバコ	
KRAFT HEINZ CO	—	42	670	99,099	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALPHABET INC	125	296	822	121,531	食品・飲料・タバコ	
PAYPAL HOLDINGS INC	810	1,926	34,977	5,165,778	メディア・娯楽	
ZILLOW GROUP INC	137	310	2,293	338,711	金融サービス	
ALPHABET INC	21	54	426	63,017	不動産管理・開発	
ZSCALER INC	702	1,633	29,870	4,411,562	メディア・娯楽	
MONSTER BEVERAGE CORP	101	241	1,438	142,840	ソフトウェア・サービス	
ROKU INC	17	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
SBA COMMUNICATIONS CORP	14	35	828	122,433	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	
CHARTER COMMUNICATIONS INC	12	30	1,218	179,947	メディア・娯楽	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	160	376	236	34,873	不動産管理・開発	

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等	
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額		
JARDINE MATHESON HLDGS	百株	百株	千米ドル	千円	資本財 金融サービス	
23	55	272	40,232			
14	34	815	120,507			
小計	株数・金額	52,429	124,051	1,815,632	268,150,791	
	銘柄数<比率>	614	559	—	<72.1%>	
(カナダ)			千カナダドル			
AGNICO EAGLE MINES LTD	68	165	2,710	292,232	素材	
BARRICK MINING CORPORATION	240	565	1,645	177,416	素材	
BANK OF MONTREAL	99	238	3,705	399,412	銀行	
BANK OF NOVA SCOTIA	167	409	3,064	330,331	銀行	
NATIONAL BANK OF CANADA	46	128	1,814	195,651	銀行	
SAPUTO GROUP INC	34	82	227	24,546	食品・飲料・タバコ	
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES REAL	11	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	
DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	11	28	395	42,659	ソフトウェア・サービス	
CCL INDUSTRIES INC	20	48	386	41,712	素材	
CAE INC	43	99	403	43,525	商業・専門サービス	
CAMECO CORP	59	143	1,473	158,861	エネルギー	
ROGERS COMMUNICATIONS INC	48	119	543	58,583	電気通信サービス	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	128	309	3,060	329,949	銀行	
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	293	690	3,008	324,345	エネルギー	
CANADIAN TIRE LTD	7	17	322	34,769	一般消費財・サービス流通・小売り	
CANADIAN UTILITIES	18	43	167	18,053	公益事業	
CANADIAN NATIONAL RAILWAYS CO	74	175	2,502	269,739	運輸	
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	20	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	20	47	331	35,690	一般消費財・サービス流通・小売り	
OPEN TEXT CO	37	85	328	35,447	ソフトウェア・サービス	
EMPIRE CO	18	42	237	25,623	資本財	
FORTIS INC	67	165	1,066	114,992	公益事業	
FIRST QUANTUM MINERALS	97	233	542	58,435	素材	
TELUS CORP	66	164	369	39,797	電気通信サービス	
GREAT WEST LIFECO INC	38	91	479	51,675	保険	
IMPERIAL OIL	25	58	667	71,932	エネルギー	
ENBRIDGE INC	291	716	4,438	478,488	エネルギー	
IGM FINANCIAL INC	11	27	116	12,573	金融サービス	
MANULIFE FINANCIAL CORP	246	566	2,366	255,058	保険	
LOBLAWS COMPANIES LIMITED	21	49	1,106	119,327	生活必需品流通・小売り	
MAGNA INTERNATIONAL INC	37	88	512	55,264	自動車・自動車部品	
SUN LIFE FINANCIAL INC	79	188	1,620	174,658	保険	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2	6	1,605	173,077	保険	
METRO INC	31	68	724	78,102	生活必需品流通・小売り	
EMERA INC	39	97	612	66,060	公益事業	
ONEX CORP	9	—	—	—	金融サービス	
PAN AMERICAN SILVER CORP	49	119	485	52,344	素材	
POWER CORP OF CANADA	77	183	981	105,781	保険	
QUEBECOR INC	21	50	207	22,367	電気通信サービス	
ROYAL BANK OF CANADA	192	465	8,407	906,359	銀行	
STANTEC INC	15	37	574	61,968	商業・専門サービス	
LUNDIN MINING CORP	90	227	315	34,021	素材	
TECK RESOURCES LIMITED	62	154	812	87,624	素材	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	11	26	344	37,108	商業・専門サービス	

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
				外貨建金額	
TORONTO-DOMINION BANK	百株	百株	千カナダドル	千円	
WEST FRASER TIMBER CO	242	576	5,847	630,369	銀行
GEORGE WESTON LTD	7	17	183	19,752	素材
KINROSS GOLD CORP	8	19	516	55,693	生活必需品流通・小売り
INTACT FINANCIAL CORPORATION	168	404	863	93,113	素材
CONSTELLATION SOFTWARE INC	24	58	1,805	194,665	保険
BCE INC	2	6	3,283	353,918	ソフトウェア・サービス
FRANCO NEVADA CORP	10	24	79	8,554	電気通信サービス
SUNCOR ENERGY INC	26	63	1,375	148,280	素材
TOURMALINE OIL CORP	176	406	2,220	239,400	エネルギー
KEYERA CORPORATION	45	116	732	78,953	エネルギー
WHITECAP RESOURCES INC	31	75	324	34,957	エネルギー
ALTAGAS LTD	—	405	392	42,352	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORPORATION	40	98	387	41,822	エネルギー
DOLLARAMA INC	79	190	975	105,167	エネルギー
MEG ENERGY CORP	38	91	1,745	188,126	一般消費財・サービス流通・小売り
CENOVUS ENERGY INC	37	—	—	—	エネルギー
ARC RESOURCES LTD	191	449	887	95,693	エネルギー
NORTHLAND POWER INC	81	192	538	58,013	エネルギー
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	35	—	—	—	公益事業
TMX GROUP LIMITED	53	132	470	50,726	商業・専門サービス
BRP INC	37	91	509	54,966	金融サービス
IVANHOE MINES LTD	4	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NUTRIEN LTD	86	244	258	27,884	素材
TFI INTERNATIONAL INC	67	160	1,341	144,642	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	10	26	323	34,860	運輸
WSP GLOBAL INC	62	149	1,868	201,406	素材
CGI INC	28	42	1,223	131,879	商業・専門サービス
IA FINANCIAL CORPORATION	28	66	916	98,830	ソフトウェア・サービス
FIRSTSERVICE CORP	13	66	443	47,826	保険
TC ENERGY CORPORATION	5	30	329	35,573	不動産管理・開発
GFL ENVIRONMENTAL INC.	142	13	341	2,267	エネルギー
ALIMENTATION COUCHE-TARD	29	69	455	244,383	商業・専門サービス
PARKLAND CORPORATION	105	69	249	49,144	商業・専門サービス
CANADIAN PAC KANS CITY LTD	19	916	1,719	185,314	生活必需品流通・小売り
RB GLOBAL INC	127	—	—	—	エネルギー
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	25	306	3,403	366,891	運輸
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LTD	18	60	914	98,626	商業・専門サービス
BROOKFIELD CORPORATION	48	45	914	22,287	公益事業
THOMSON-REUTERS CORP	185	45	206	113,349	金融サービス
CELESTICA INC	21	134	1,051	49,144	金融サービス
AIR CANADA	—	51	3,923	163,971	金融サービス
RESTAURANT BRANDS INTL INC	24	38	847	91,352	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LUNDIN GOLD INC	41	—	—	—	運輸
SHOPIFY INC	—	102	943	101,744	消費者サービス
HYDRO ONE LTD	165	35	943	26,456	素材
ALAMOS GOLD INC	45	400	245	690,756	ソフトウェア・サービス
	—	108	6,407	57,636	公益事業
	—	138	534	54,219	素材
小計	株数・金額	5,693	13,918	109,481	11,802,104
銘柄	銘柄数	87	83	—	<3.2%

銘 柏	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ・・・・ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ADIDAS AG	22	56	1,165	200,850	耐久消費財・アパレル
FRESENIUS SE&CO KGAA	57	139	584	100,810	ヘルスケア機器・サービス
HANNOVER RUECK SE	8	19	523	90,289	保険
GEA GROUP AG	21	48	282	48,715	資本財
CONTINENTAL AG	15	36	275	47,406	自動車・自動車部品
DEUTSCHE POST AG	135	316	1,231	212,187	運輸
MERCK KGAA	17	42	468	80,705	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RWE AG	86	208	754	130,006	公益事業
SAP SE	142	344	8,888	1,531,849	ソフトウェア・サービス
E.ON SE	307	740	1,195	206,061	公益事業
HENKEL AG&CO. KGAA	14	34	213	36,776	家庭用品・パーソナル用品
PUMA SE	14	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BAYER AG	134	324	891	153,639	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENKEL AG&CO. KGAA	23	55	379	65,350	家庭用品・パーソナル用品
BASF SE	122	294	1,259	217,009	素材
BEIERSDORF AG	13	32	356	61,464	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERG MATERIALS	18	44	891	153,587	素材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	28	72	337	58,159	ヘルスケア機器・サービス
ALLIANZ SE	53	127	4,394	757,367	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	81	197	145	24,994	運輸
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG	18	44	2,502	431,278	保険
RHEINMETALL AG	5	14	2,773	477,898	資本財
VOLKSWAGEN AG	4	—	—	—	自動車・自動車部品
VOLKSWAGEN AG	28	68	627	108,082	自動車・自動車部品
MERCEDES-BENZ GROUP AG	109	238	1,234	212,746	自動車・自動車部品
NEMETSCHEK SE	7	19	239	41,202	ソフトウェア・サービス
SIEMENS AG	104	250	5,522	951,820	資本財
DEUTSCHE BANK AG	259	610	1,557	268,356	銀行
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	43	95	798	137,549	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	8	18	141	24,385	自動車・自動車部品
DEUTSCHE TELEKOM AG	443	1,151	3,520	606,800	電気通信サービス
SARTORIUS AG	3	8	181	31,320	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CTS EVENTIM AG & CO. KGAA	8	20	214	36,957	メディア・娯楽
INFINEON TECHNOLOGIES AG	178	430	1,609	277,319	半導体・半導体製造装置
RATIONAL AG	0.7	1	119	20,679	資本財
CARL ZEISS MEDITEC AG	5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BECHTLE AG	11	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	26	62	1,653	284,941	金融サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	20	50	173	29,875	自動車・自動車部品
MTU AERO ENGINES AG	7	17	681	117,375	資本財
SYMRISE AG	18	43	390	67,317	素材
BRENNNTAG SE	17	40	222	38,411	商業・専門サービス
EVONIK INDUSTRIES AG	35	84	149	25,831	素材
TALANX AG	8	21	237	41,003	保険
COMMERZBANK AG	144	293	847	146,022	銀行
LEG IMMOBILIEN SE	10	24	176	30,390	不動産管理・開発
VONOVIA SE	100	244	692	119,356	不動産管理・開発
KNORR BREMSE AG	9	23	199	34,415	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			
SIEMENS HEALTHINEERS AG	百株	百株	千ユーロ	千円			
DR. ING. H. C. F. PORSCHE AG	38	111	513	88,477	ヘルスケア機器・サービス		
SIEMENS ENERGY AG	15	37	160	27,672	自動車・自動車部品		
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	82	224	2,062	355,487	資本財		
ZALANDO SE	73	156	631	108,873	資本財		
SCOUT24 SE	30	74	200	34,589	一般消費財・サービス流通・小売		
COVESTRO AG-TEND	10	24	301	51,931	不動産管理・開発		
DELIVERY HERO SE	25	59	355	61,348	素材		
	26	62	149	25,803	一般消費財・サービス流通・小売		
小計	株数・金額	3,262	7,766	55,081	9,492,751		
	銘柄数<比率>	56	52	—	<2.6%>		
(ユーロ・・・イタリア)							
GENERALI	139	284	893	153,933	保険		
INTESA SANPAOLO S.P.A.	2,001	4,991	2,460	424,125	銀行		
BPER BANCA SPA	—	328	258	44,635	銀行		
MEDIOBANCA DI CREDITO FINANZ SPA	69	164	300	51,870	金融サービス		
ENEL SPA	1,113	2,682	2,135	367,998	公益事業		
ENI SPA	292	726	1,031	177,790	エネルギー		
SNAM SPA	275	665	336	57,959	エネルギー		
TELECOM ITALIA SPA	1,363	3,539	142	24,614	電気通信サービス		
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE	192	464	394	67,923	公益事業		
RECORDATI	14	37	204	35,308	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
LEONARDO SPA	55	133	648	111,792	資本財		
AMPLIFON	17	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
PRYSMIAN SPA	35	92	563	97,186	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
DIASORIN SPA	3	7	66	11,512	ヘルスケア機器・サービス		
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	—	118	198	34,178	保険		
MONCLER SPA	30	77	387	66,792	耐久消費財・アパレル		
NEXI SPA	80	162	82	14,154	金融サービス		
FINECOBANK SPA	83	201	374	64,529	銀行		
BANCO BPM SPA	176	374	395	68,122	銀行		
UNICREDIT SPA	207	462	2,693	464,154	銀行		
BANCA MEDOLANUM	—	73	107	18,571	金融サービス		
POSTE ITALIANE SPA	62	150	271	46,802	運輸		
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIA SPA	45	92	95	16,401	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
小計	株数・金額	6,260	15,833	14,044	2,420,361		
	銘柄数<比率>	20	22	—	<0.7%>		
(ユーロ・・・フランス)							
BOUYGUES	25	62	244	42,072	資本財		
VEOLIA ENVIRONNEMENT	94	207	642	110,805	公益事業		
L'OREAL	32	79	2,959	509,963	耐久消費財・アパレル		
LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	37	90	4,351	749,926	耐久消費財・アパレル		
THALES SA	12	30	778	134,134	資本財		
CAPGEMINI	21	53	736	126,881	ソフトウェア・サービス		
PUBLICIS GROUPE SA	31	75	671	115,725	メディア・娯楽		
BOLLORÉ SE	97	233	123	21,322	資本財		
PERNOD RICARD	27	66	623	107,407	食品・飲料・タバコ		
RENAULT SA	26	63	258	44,630	自動車・自動車部品		
REMY COINTREAU	3	—	—	—	食品・飲料・タバコ		

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
				外貨建金額	
SEB SA	百株	百株	千ユーロ	千円	
	3	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SCHNEIDER ELECTRIC SE	74	180	4,034	695,292	資本財
VIVENDI SE	98	—	—	—	メディア・娯楽
ORANGE	254	614	811	139,886	電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL	4	10	2,517	433,849	耐久消費財・アパレル
KERING	10	24	483	83,375	耐久消費財・アパレル
CARREFOUR SA	77	178	219	37,801	生活必需品流通・小売り
SANOFI	155	366	3,059	527,257	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCOR SA	26	64	309	53,394	消費者サービス
SOCIETE GENERALE	98	237	1,195	206,041	銀行
TELEPERFORMANCE SE	7	17	150	25,959	ソフトウェア・サービス
EURAZEO	6	13	81	14,008	金融サービス
SODEXO	12	29	147	25,496	商業・専門サービス
AXA SA	248	584	2,441	420,731	保険
ESSILORLUXOTTICA	40	98	2,391	412,139	耐久消費財・アパレル
CREDIT AGRICOLE SA	144	349	560	96,541	銀行
BNP PARIBAS	141	335	2,574	443,641	銀行
COMPAGNIE DE ST-GOBAIN	62	148	1,477	254,675	資本財
KLEPIERRE	29	70	232	40,044	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
GECINA SA	6	15	135	23,351	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
COVIVIO	6	18	94	16,355	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
SAFRAN SA	46	118	3,340	575,631	資本財
ENGIE	249	602	1,188	204,807	公益事業
ALSTOM	47	114	224	38,676	資本財
IPSEN SA	5	12	131	22,704	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARKEMA SA	8	18	119	20,563	素材
LEGRAND SA	36	86	971	167,484	資本財
EIFFAGE	10	22	265	45,825	運輸
TOTALENERGIES SE	294	673	3,594	619,517	エネルギー
AEROPORTS DE PARIS	4	11	122	21,037	運輸
REXEL	30	73	192	33,250	商業・専門サービス
VINCI	68	163	2,045	352,492	資本財
DANONE	88	212	1,452	250,366	食品・飲料・タバコ
AIR LIQUIDE (L')	79	190	3,336	574,982	素材
BUREAU VERITAS	43	104	292	50,463	商業・専門サービス
GETLINK SE	41	99	159	27,427	運輸
EDENRED	34	79	207	35,836	金融サービス
BIOMERIEUX	5	13	163	28,176	ヘルスケア機器・サービス
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	16	40	322	55,604	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
FDJ UNITED	14	36	111	19,173	消費者サービス
DASSAULT SYSTEMES	91	221	697	120,170	ソフトウェア・サービス
DASSAULT AVIATION	2	6	199	34,343	資本財
MICHELIN(CIE GLE DES ETABL.)	92	221	711	122,615	自動車・自動車部品
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4	9	188	32,553	ヘルスケア機器・サービス
AMUNDI	8	20	145	25,033	金融サービス
小計	株数・金額	3,246	7,476	54,493	9,391,454
	銘柄数(比率)	56	53	—	<2.5%

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
				外貨建金額	
(ユーロ・・・オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円
AIRBUS SE	81	196	3,586	618,180	資本財
ASM INTERNATIONAL NV	6	15	809	139,453	半導体・半導体製造装置
RANDSTAD N.V.	14	35	147	25,474	商業・専門サービス
WOLTERS KLUWERS	34	78	1,097	189,157	商業・専門サービス
KONINKLIJKE KPN NV	540	1,282	525	90,598	電気通信サービス
STMICROELECTRONICS	92	223	608	104,905	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE PHILIPS NV	110	274	566	97,595	ヘルスケア機器・サービス
HEINEKEN NV	39	95	716	123,512	食品・飲料・タバコ
HEINEKEN HOLDING	17	42	276	47,594	食品・飲料・タバコ
ASML HOLDING NV	54	129	8,928	1,538,774	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOOLD DELHAIZE NV	129	301	1,065	183,668	生活必需品流通・小売
OCI NV	14	—	—	—	素材
FERRARI N V	17	41	1,742	300,322	自動車・自動車部品
ASR NEDERLAND NV	21	48	282	48,762	保険
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	10	26	333	57,507	半導体・半導体製造装置
AKZO NOBEL NV	23	56	336	58,044	素材
PROSUS N.V.	194	431	2,065	356,029	メディア・娯楽
JDE PEETS N.V.	16	56	136	23,505	食品・飲料・タバコ
STELLANTIS N.V	303	665	560	96,676	自動車・自動車部品
EXOR NV	13	29	257	44,299	金融サービス
DAVIDE CAMPARI MILANO NV	84	203	124	21,397	食品・飲料・タバコ
EURONEXT	10	25	385	66,403	金融サービス
IMCD NV	7	19	217	37,504	素材
NN GROUP N.V.	37	88	508	87,682	保険
ARGENX SE	8	20	981	169,173	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	112	362	969	167,059	メディア・娯楽
FERROVIAL SE	70	168	756	130,355	資本財
ABN AMRO BANK N.V.	59	151	364	62,878	銀行
QIAGEN NV	30	71	294	50,710	ヘルスケア機器・サービス
ADYEN NV	2	8	1,254	216,225	金融サービス
ING GROEP N.V.	452	1,038	2,009	346,363	銀行
小計	株数・金額	2,611	6,188	31,912	5,499,817
	銘柄数<比率>	31	30	—	<1.5%>
(ユーロ・・・スペイン)					
ENDESA SA	43	104	272	46,981	公益事業
BANKINTER SA	—	222	252	43,594	銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	798	1,901	2,471	425,924	銀行
ACCIONA SA	3	8	126	21,786	資本財
REPSOL SA	166	381	491	84,712	エネルギー
BANCO SANTANDER SA	2,165	4,998	3,614	622,875	銀行
TELEFONICA SA	629	1,215	548	94,493	電気通信サービス
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y	27	58	330	56,920	資本財
BANCO DE SABADELL SA	744	1,777	524	90,353	銀行
CAIXABANK SA	513	1,301	978	168,701	銀行
IBERDROLA SA	791	1,912	3,003	517,680	公益事業
EDP RENOVABLES SA	42	104	105	18,254	公益事業
AMADEUS IT GROUP SA	61	148	1,066	183,724	消費者サービス
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINE	—	409	177	30,608	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			
REDEIA CORPORACION SA INDITEX (IND. DE DISENO TEXTIL SA) ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y AENA SME S.A. CELLNEX TELECOM SAU GRIFOLS SA	百株	百株	千ユーロ	千円			
	55	133	233	40,279	公益事業		
	149	359	1,537	264,974	一般消費財・サービス流通・小売り		
	—	58	9	1,604	資本財		
	10	247	581	100,196	運輸		
	67	163	527	90,920	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
小計	40	98	114	19,754	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
	6,312	15,604	16,968	2,924,339			
	銘柄数<比率>	17	20	<0.8%>			
(ユーロ・・・ベルギー)							
LOTUS BAKERIES D' IETEREN GROUP KBC GROEP NV SOFINA SA UCB S.A. GROUPE BRUXELLES LAMBERT ELIA GROUP AGEAS UMICORE WAREHOUSES DE PAUW SCA SYENSQO SA ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	0.06	0.13	96	16,713	食品・飲料・タバコ		
	2	7	132	22,780	一般消費財・サービス流通・小売り		
	34	75	682	117,623	銀行		
	2	5	136	23,550	金融サービス		
	17	41	719	124,004	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
	12	27	201	34,671	金融サービス		
	4	16	159	27,427	公益事業		
	21	49	280	48,265	保険		
	28	—	—	—	商業・専門サービス		
	24	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)		
	10	24	163	28,218	素材		
	122	326	1,890	325,808	食品・飲料・タバコ		
小計	280	572	4,462	769,063			
	銘柄数<比率>	12	10	<0.2%>			
(ユーロ・・・オーストリア)							
OMV AG VERBUND AG VOESTALPINE AG ERSTE GROUP BANK AG	20	48	225	38,813	エネルギー		
	9	22	145	25,082	公益事業		
	14	—	—	—	素材		
	46	101	755	130,133	銀行		
小計	90	172	1,125	194,030			
	銘柄数<比率>	4	3	<0.1%>			
(ユーロ・・・ルクセンブルク)							
TENARIS S.A. INPOST S.A. EUROFINS SCIENTIFIC SE ARCELORMITTAL	64	134	218	37,686	素材		
	27	74	95	16,538	消費者サービス		
	18	39	234	40,497	商業・専門サービス		
	64	154	450	77,593	素材		
小計	174	402	999	172,316			
	銘柄数<比率>	4	4	<0.0%>			
(ユーロ・・・フィンランド)							
KESKO OYJ WARTSILA OYJ ABP UPM-KYMMENE CORP STORA ENSO OYJ SAMPO PLC FORTUM OYJ ELISA OYJ NOKIA OYJ NESTE OYJ	37	90	186	32,111	生活必需品流通・小売り		
	68	165	324	55,927	資本財		
	73	176	419	72,366	素材		
	79	192	177	30,633	素材		
	61	798	758	130,650	保険		
	61	147	232	40,118	公益事業		
	19	46	219	37,746	電気通信サービス		
	729	1,756	750	129,425	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
	57	139	176	30,435	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	外貨建金額		
				邦貨換算金額			
KONE OYJ		百株	百株	千ユーロ	千円		
ORION CORPORATION		46	112	620	106,932	資本財 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
METSO OYJ		14	35	236	40,817		
NORDEA BANK ABP		85	205	234	40,487	資本財 銀行	
		431	1,036	1,308	225,579		
小計	株数・金額	1,767	4,903	5,647	973,232		
	銘柄数<比率>	13	13	—	<0.3%>		
(ユーロ・・・アイルランド)							
KINGSPAN GROUP		21	51	361	62,365	資本財	
KERRY GROUP		21	54	492	84,955	食品・飲料・タバコ	
BANK OF IRELAND GROUP PLC		142	324	389	67,146	銀行	
AIB GROUP PLC		232	691	465	80,294	銀行	
RYANAIR HOLDINGS PLC		—	280	666	114,935	運輸	
小計	株数・金額	418	1,402	2,377	409,697		
	銘柄数<比率>	4	5	—	<0.1%>		
(ユーロ・・・ポルトガル)							
PTE) EDP SA		429	1,035	393	67,895	公益事業	
GALP ENERGIA SGPS SA		63	137	224	38,650	エネルギー	
JERONIMO MARTINS SGPS		38	93	209	36,027	生活必需品流通・小売り	
小計	株数・金額	531	1,266	827	142,573		
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.0%>		
(ユーロ・・・その他)							
DSM FIRMENICH AG		25	61	546	94,121	素材	
AEGON LTD		186	436	265	45,792	保険	
CVC CAPITAL PARTNERS PLC		—	70	122	21,114	金融サービス	
小計	株数・金額	211	567	934	161,028		
	銘柄数<比率>	2	3	—	<0.0%>		
ユーロ計	株数・金額	25,167	62,155	188,874	32,550,666		
	銘柄数<比率>	222	218	—	<8.7%>		
(イギリス)				千イギリスポンド			
ANTOFAGASTA		54	129	241	48,013	素材	
ASHTEAD GROUP		60	142	680	135,005	商業・専門サービス	
BARRATT REDROW PLC		133	452	188	37,371	資本財	
DIAGEO		305	732	1,384	274,800	食品・飲料・タバコ	
DCC		13	32	152	30,279	エネルギー	
BAE SYSTEMS		415	991	1,894	376,037	資本財	
BRITISH AMERICAN TOBACCO		275	652	2,511	498,322	食品・飲料・タバコ	
HALMA		52	125	401	79,723	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
STANDARD CHARTERED PLC		303	664	867	172,130	銀行	
IMPERIAL BRANDS PLC		112	257	763	151,547	食品・飲料・タバコ	
HSBC HOLDINGS PLC		2,592	5,819	5,371	1,065,828	銀行	
LEGAL & GENERAL GROUP		821	1,933	492	97,803	保険	
ASSOCIATED BRITISH FOODS		46	107	224	44,463	生活必需品流通・小売り	
PEARSON		83	196	207	41,204	メディア・娯楽	
PERSIMMON		43	—	—	—	資本財	
PRUDENTIAL		377	859	801	159,131	保険	
RIO TINTO		154	371	1,644	326,374	素材	
SSE PLC		150	364	671	133,218	公益事業	

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
BP	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
LLOYDS BANKING GROUP	2,310	5,273	2,094	415,689	エネルギー
TAYLOR WIMPEY	8,695	19,804	1,515	300,642	銀行
SMITH & NEPHEW	485	—	—	—	資本財
ASTRAZENECA	120	273	306	60,840	ヘルスケア機器・サービス
BT GROUP	212	510	5,443	1,080,226	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARKS & SPENCER GROUP	888	1,967	384	76,389	電気通信サービス
BARCLAYS PLC	—	676	224	44,474	生活必需品流通・小売り
INTERTEK GROUP	2,063	4,708	1,619	321,449	銀行
BURBERRY GROUP	22	52	257	51,116	商業・専門サービス
NEXT	49	—	—	—	耐久消費財・アパレル
KINGFISHER	16	38	472	93,686	耐久消費財・アパレル
SAINSBURY (J)	257	587	164	32,681	一般消費財・サービス流通・小売り
ADMIRAL GROUP	228	578	164	32,574	生活必需品流通・小売り
CENTRICA	35	85	281	55,868	保険
BUNZL	732	1,654	258	51,265	公益事業
RENTOKIL INITIAL	46	107	245	48,714	商業・専門サービス
HIKMA PHARMACEUTICALS	346	831	285	56,743	商業・専門サービス
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	22	54	108	21,473	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNILEVER PLC	62	156	1,705	338,504	金融サービス
EXPERIAN PLC	344	823	3,741	742,385	家庭用品・パーソナル用品
MONDI PLC	126	302	1,164	231,150	金融サービス
SEVERN TRENT	60	145	172	34,263	素材
WHITBREAD	36	88	236	46,886	公益事業
HARGREAVES LANSDOWN	25	58	177	35,245	消費者サービス
SMITHS GROUP PLC	48	—	—	—	金融サービス
ANGLO AMERICAN	47	110	255	50,745	資本財
3I GROUP	174	368	823	163,430	素材
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	133	320	1,345	266,929	金融サービス
RELX PLC	97	224	1,132	224,719	家庭用品・パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	257	608	2,440	484,252	商業・専門サービス
GLENCORE PLC	93	224	249	49,454	公益事業
ENTAIN PLC	1,423	3,376	1,047	207,820	素材
SEGRO PLC	87	200	189	37,633	消費者サービス
ROLLS ROYCE HOLDINGS	174	423	277	55,075	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
THE SAGE GROUP PLC	137	323	399	79,279	ソフトウェア・サービス
WPP PLC	148	355	147	29,224	メディア・娯楽
COCA-COLA HBC AG	148	71	283	56,320	食品・飲料・タバコ
COMPASS GROUP PLC	233	558	1,407	279,266	商業・専門サービス
NATIONAL GRID	659	1,612	1,691	335,651	公益事業
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	96	231	150	29,937	保険
VODAFONE GROUP	3,160	6,567	535	106,268	電気通信サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	22	48	431	85,659	消費者サービス
CRODA INTERNATIONAL	18	43	128	25,596	素材
M&G PLC	310	752	195	38,700	保険
ENDEAVOUR MINING PLC	25	—	—	—	素材
WISE PLC	84	219	238	47,319	金融サービス
TESCO	966	2,215	907	180,160	生活必需品流通・小売り

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	百株	百株	千イギリスポンド	千円			
NATWEST GROUP PLC	14	—	—	—	不動産管理・開発		
JD SPORTS FASHION PLC	898	2,659	1,318	261,635	銀行		
INFORMA PLC	355	853	73	14,577	一般消費財・サービス流通・小売		
HALEON PLC	186	434	362	71,896	メディア・娯楽		
GSK PLC	940	2,971	1,091	216,523	家庭用品・パーソナル用品		
MELROSE INDUSTRIES PLC	569	1,355	1,930	383,124	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SHELL PLC	180	419	221	43,878	資本財		
SCHRODERS PLC	879	1,970	5,196	1,031,185	エネルギー		
AVIVA	110	238	92	18,347	金融サービス		
AUTO TRADER GROUP PLC	371	881	560	111,145	保険		
SPIRAX GROUP PLC	123	289	240	47,680	一般消費財・サービス流通・小売		
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	10	24	145	28,957	資本財		
LAND SECURITIES GROUP	24	—	—	—	消費者サービス		
	97	233	135	26,865	エクイティ不動産投資信託 (REIT)		
小計	株数・金額	37,537	86,594	67,959	13,485,839		
	銘柄数<比率>	79	73	—	<3.6%>		
(スイス)			千スイスフラン				
BARRY CALLEBAUT AG	0.49	1	100	18,575	食品・飲料・タバコ		
SWISSCOM AG	3	8	480	88,943	電気通信サービス		
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT SPRUNGLI AG	0.13	0.31	410	75,980	食品・飲料・タバコ		
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT SPRUNGLI AG	0.01	0.04	523	96,928	食品・飲料・タバコ		
GIVAUDAN SA	1	3	1,146	212,435	素材		
ZURICH INSURANCE GROUP AG	20	48	2,667	494,182	保険		
NOVARTIS AG	270	625	6,030	1,117,289	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ABB LTD	219	520	2,473	458,206	資本財		
ROCHE HOLDINGS AG	4	10	288	53,529	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ROCHE HOLDINGS AG	96	231	5,955	1,103,401	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ADECCO GROUP AG	23	—	—	—	商業・専門サービス		
HOLCIM LTD	71	171	1,083	200,752	素材		
CLARIANT AG	29	—	—	—	素材		
NESTLE SA	366	861	6,662	1,234,263	食品・飲料・タバコ		
BALOISE HOLDING AG	6	13	265	49,237	保険		
TEMENOS AG	8	18	106	19,640	ソフトウェア・サービス		
SONOVA HOLDING AG	6	16	383	70,999	ヘルスケア機器・サービス		
SWATCH GROUP	3	9	128	23,880	耐久消費財・アパレル		
SWATCH GROUP	7	—	—	—	耐久消費財・アパレル		
LONZA GROUP AG	10	23	1,341	248,524	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SWISS LIFE HOLDING AG	4	9	774	143,557	保険		
EMS-CHEMIE HLDG AG	0.96	2	146	27,089	素材		
SWISS PRIME SITE	10	26	306	56,810	不動産管理・開発		
AVOLTA AG (REGD)	12	28	128	23,820	一般消費財・サービス流通・小売		
PARTNERS GROUP HLG AG	3	7	791	146,554	金融サービス		
SCHINDLER-HLDG AG	5	13	396	73,377	資本財		
SCHINDLER-HLDG AG	3	7	221	41,046	資本財		
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL AG	6	15	272	50,544	運輸		
LOGITECH INTERNATIONAL SA	21	50	373	69,236	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
geberit AG	4	11	677	125,532	資本財		
JULIUS BAER GRUPPE AG	28	67	373	69,278	金融サービス		

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
SWISS RE AG	百株	百株	千スイスフラン	千円			
BKW AG	41	99	1,391	257,800	保険		
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONTE SA	2	6	124	23,085	公益事業		
SIG COMBIBLOC GROUP AG	73	176	2,608	483,230	耐久消費財・アパレル		
SIKA AG	42	100	150	27,862	素材		
ALCON AG	20	50	1,022	189,346	素材		
HELVETIA HOLDING AG	68	164	1,146	212,318	ヘルスケア機器・サービス		
SANDOZ GROUP AG	5	12	238	44,154	保険		
SGS SA	56	137	620	114,918	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	20	52	438	81,323	商業・専門サービス		
BACHEM HOLDING AG	4	9	94	17,432	銀行		
STRAUMANN HOLDING AG	4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
GALDERMA GROUP AG	15	36	380	70,578	ヘルスケア機器・サービス		
UBS GROUP AG	—	39	489	90,760	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
AMRIZE AG	451	1,081	3,075	569,856	金融サービス		
VAT GROUP AG	—	171	687	127,376	素材		
	3	8	295	54,683	素材		
小計	株数・金額	2,064	4,953	47,275	8,758,347		
	銘柄数<比率>	45	43	—	<2.4%>		
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ				
L E LUNDBERGFORETAGEN AB	11	25	1,252	19,264	金融サービス		
SKANDINAViska ENSKILDA BANKEN	229	540	8,959	137,793	銀行		
SWEDBANK AB	123	289	7,290	112,127	銀行		
TRELLEBORG AB	31	68	2,550	39,230	資本財		
SAAB AB	46	109	5,361	82,462	資本財		
SECURITAS AB	71	167	2,424	37,294	商業・専門サービス		
HENNES & MAURITZ	83	192	2,585	39,765	一般消費財・サービス流通・小売り		
ERICSSON	401	946	7,317	112,550	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
TELIA COMPANY AB	341	803	2,665	40,997	電気通信サービス		
SKANSKA AB	49	115	2,593	39,882	資本財		
ALFA LAVAL AB	41	98	4,107	63,174	資本財		
GETINGE AB	33	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
INDUTRADE AB	39	93	2,449	37,674	資本財		
HUSQVARNA AB	50	—	—	—	資本財		
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	28	66	1,970	30,298	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SKF AB	49	116	2,579	39,674	資本財		
VOLVO(AB)	29	—	—	—	資本財		
VOLVO(AB)	230	541	14,576	224,189	資本財		
SANDVIK AB	154	363	8,273	127,245	資本財		
INDUSTRIVARDEN AB	17	40	1,477	22,716	金融サービス		
INDUSTRIVARDEN AB	22	52	1,913	29,436	金融サービス		
SVENSKA CELLULOSA AB-SCA	87	206	2,566	39,479	素材		
TELE2 AB	77	186	2,567	39,491	電気通信サービス		
SAGAX AB	31	74	1,576	24,247	不動産管理・開発		
HOLMEN AB	11	25	971	14,940	素材		
ESSITY AB	88	205	5,404	83,124	家庭用品・パーソナル用品		
EQT AB	54	126	4,271	65,697	金融サービス		
EVOLUTION AB	26	50	3,869	59,506	消費者サービス		
LIFCO AB	33	79	2,885	44,377	金融サービス		

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
ATLAS COPCO AB	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円			
	389	914	14,488	222,826	資本財		
ATLAS COPCO AB	226	531	7,353	113,091	資本財		
ADDTECH AB	—	88	2,806	43,167	商業・専門サービス		
EPIROC AB	95	224	4,776	73,469	資本財		
EPIROC AB	56	132	2,473	38,042	資本財		
INVESTOR AB	250	589	16,956	260,783	金融サービス		
VOLVO CAR AB	107	—	—	—	自動車・自動車部品		
NIBE INDUSTRIER AB	219	516	2,213	34,036	資本財		
HEXAGON AB	300	707	6,946	106,831	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
BEIJER REF AB	52	131	2,024	31,144	資本財		
FASTIGHETS AB BALDER	96	244	1,655	25,457	不動産管理・開発		
BOLIDEN AB	39	96	2,931	45,085	素材		
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	211	496	6,267	96,394	銀行		
ASSA ABLOY	145	341	10,300	158,419	資本財		
INVESTMENT AB LATOUR (PUBL)	21	50	1,254	19,289	金融サービス		
小計	株数・金額	4,710	10,654	186,910	2,874,683		
	銘柄数<比率>	43	40	—	<0.8%>		
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ				
TELENOR ASA	91	209	3,301	48,067	電気通信サービス		
KONGSBERG GRUPPEN ASA	12	149	4,823	70,235	資本財		
EQUINOR ASA	130	285	7,716	112,358	エネルギー		
YARA INTERNATIONAL ASA	23	56	2,175	31,681	素材		
MOWI ASA	67	158	3,061	44,571	食品・飲料・タバコ		
NORSK HYDRO ASA	192	479	2,907	42,336	素材		
AKER BP ASA	45	107	2,863	41,688	エネルギー		
ORKLA ASA	101	238	2,571	37,443	食品・飲料・タバコ		
SALMAR ASA	9	22	947	13,791	食品・飲料・タバコ		
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	28	68	1,933	28,152	保険		
DNB BANK ASA	122	305	8,025	116,852	銀行		
小計	株数・金額	827	2,081	40,328	587,178		
	銘柄数<比率>	11	11	—	<0.2%>		
(デンマーク)			千デンマーククローネ				
CARLSBERG AS	13	32	2,951	68,147	食品・飲料・タバコ		
A.P. MOLLER - MAERSK	0.65	1	1,809	41,783	運輸		
A.P. MOLLER - MAERSK	0.44	1	1,234	28,493	運輸		
DANSKE BANK A/S	99	234	6,085	140,507	銀行		
GENMAB AS	9	21	2,996	69,187	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ROCKWOOL A/S-B SHS	1	32	926	21,382	素材		
DSV A/S	24	69	10,690	246,835	運輸		
PANDORA A/S	11	27	2,901	67,005	耐久消費財・アパレル		
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	54	120	5,438	125,576	素材		
COLOPLAST	18	42	2,583	59,655	ヘルスケア機器・サービス		
NOVO NORDISK A/S	472	1,097	48,625	1,122,770	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
VESTAS WIND SYSTEMS	146	343	3,567	82,366	資本財		
TRYG A/S	50	115	1,825	42,156	保険		
ORSTED A/S	27	57	1,583	36,569	公益事業		
DEMANIT A/S	14	29	766	17,689	ヘルスケア機器・サービス		
小計	株数・金額	946	2,227	93,985	2,170,127		
	銘柄数<比率>	15	15	—	<0.6%>		

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(オーストラリア)		百株	百株	千円	
RAMSAY HEALTH CARE	25	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ANZ GROUP HOLDINGS LIMITED	410	976	2,938	284,231	銀行
WESTPAC BANKING CORPORATION	474	1,125	3,776	365,339	銀行
FORTESCUE LTD	231	556	940	91,010	素材
TELSTRA GROUP LIMITED	552	1,323	643	62,220	電気通信サービス
ASX LTD	26	63	448	43,375	金融サービス
BHP GROUP LTD	692	1,668	6,629	641,326	素材
MIRVAC GROUP	538	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
COMPUTERSHARE LTD	73	172	684	66,255	商業・専門サービス
CSL LTD	65	159	3,845	372,018	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REA GROUP LIMITED	7	17	406	39,315	不動産管理・開発
TRANSURBAN GROUP	422	1,021	1,368	132,360	運輸
COCHLEAR LTD	8	21	647	62,644	ヘルスケア機器・サービス
ORIGIN ENERGY LTD	235	566	659	63,769	公益事業
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	228	550	9,831	951,105	銀行
RIO TINTO LIMITED	50	122	1,363	131,911	素材
APA GROUP	175	428	356	34,473	エネルギー
ARISTOCRAT LEISURE	78	185	1,239	119,905	消費者サービス
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	326	777	657	63,634	保険
PRO MEDICUS	7	18	598	57,929	ソフトウェア・サービス
GPT GROUP	261	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
ORICA	66	—	—	—	素材
BLUESCOPE STEEL LTD	60	144	355	34,353	素材
SUNCORP GROUP LIMITED	173	356	733	70,945	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK	423	1,006	3,992	386,252	銀行
QANTAS AIRWAYS	109	243	261	25,300	運輸
QBE INSURANCE GROUP	205	496	1,126	108,956	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	156	446	737	71,392	素材
REECE LIMITED	30	74	98	9,490	資本財
SANTOS LIMITED	443	1,067	822	79,527	エネルギー
SONIC HEALTHCARE	62	150	408	39,550	ヘルスケア機器・サービス
SOUL PATTINSON (WASHINGTON H.) & CO	32	78	322	31,220	金融サービス
STOCKLAND	325	788	429	41,516	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
WESFARMERS LTD	154	373	3,075	297,536	一般消費財・サービス流通・小売り
WOOLWORTHS GROUP LIMITED	166	401	1,244	120,428	生活必需品流通・小売り
DEXUS	146	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
GOODMAN GROUP	233	667	2,259	218,580	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
SEEK LIMITED	48	—	—	—	商業・専門サービス
MINERAL RESOURCES LTD	23	—	—	—	素材
BRAMBLES LTD	190	451	1,052	101,846	運輸
PILBARA MINERALS LIMITED	390	—	—	—	素材
MACQUARIE GROUP LIMITED	49	119	2,633	254,803	金融サービス
EVOLUTION MINING LTD	—	658	498	48,267	素材
SGH LTD	27	66	336	32,592	金融サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	59	192	792	76,701	資本財
TREASURY WINE ESTATES LTD	110	—	—	—	食品・飲料・タバコ
AURIZON HOLDINGS LIMITED	251	—	—	—	運輸
XERO LIMITED	19	47	825	79,837	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
SIGMA HEALTHCARE LIMITED	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	生活必需品流通・小売り		
SCENTRE GROUP LIMITED	—	1,517	426	41,262	エクイティ不動産投資信託 (REIT)		
AMPOL LTD	709	1,712	631	61,121	エネルギー		
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	32	—	—	—	エネルギー		
THE LOTTERY CORPORATION LTD	259	624	1,502	145,339	消費者サービス		
ENDEAVOUR GROUP LTD	303	731	392	38,009	一般消費財・サービス流通・小売り		
MEDIBANK PRIVATE LIMITED	207	—	—	—	保険		
CAR GROUP LTD	376	905	458	44,315	一般消費財・サービス流通・小売り		
SOUTH32 LTD	48	124	465	45,042	素材		
VICINITY CENTRES	618	1,483	437	42,335	エクイティ不動産投資信託 (REIT)		
COLES GROUP LTD	528	1,274	317	30,711	生活必需品流通・小売り		
WISETECH GLOBAL LTD	182	440	901	87,228	ソフトウェア・サービス		
	22	65	730	70,669			
小計	株数・金額	12,145	26,467	65,308	6,317,964		
	銘柄数<比率>	58	48	—	<1.7%>		
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル				
CONTACT ENERGY LTD	—	273	247	21,821	公益事業		
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORP	84	199	716	63,279	ヘルスケア機器・サービス		
INFRATIL LIMITED	—	313	337	29,809	金融サービス		
SPARK NEW ZEALAND LTD	262	—	—	—	電気通信サービス		
MERCURY NZ LTD	101	—	—	—	公益事業		
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT	193	575	426	37,610	運輸		
MERIDIAN ENERGY LIMITED	187	445	256	22,628	公益事業		
小計	株数・金額	829	1,806	1,984	175,148		
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.0%>		
(香港)			千香港ドル				
CLP HOLDINGS LTD	240	560	3,670	69,047	公益事業		
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	175	410	17,367	326,684	金融サービス		
MTR CORPORATION LTD	225	530	1,454	27,365	運輸		
HANG SENG BANK	111	256	3,097	58,265	銀行		
HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO	210	490	1,274	23,963	不動産管理・開発		
POWER ASSETS HOLDINGS LTD.	200	470	2,357	44,336	公益事業		
WHARF (HLDGS)	150	360	833	15,676	不動産管理・開発		
HONGKONG & CHINA GAS CO. LTD.	1,620	3,810	2,560	48,159	公益事業		
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LIMITED	320	750	2,872	54,031	消費者サービス		
BOC HONG KONG (HLDGS) LTD	535	1,260	4,680	88,047	銀行		
SINO LAND CO	560	1,220	1,057	19,896	不動産管理・開発		
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	210	495	4,425	83,239	不動産管理・開発		
SWIRE PACIFIC	60	120	831	15,631	資本財		
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	200	500	4,350	81,823	資本財		
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	370	886	3,738	70,329	エクイティ不動産投資信託 (REIT)		
AIA GROUP LIMITED	1,628	3,642	24,856	467,553	保険		
HKT TRUST AND HKT LTD	550	1,290	1,586	29,845	電気通信サービス		
SANDS CHINA LTD	352	828	1,583	29,778	消費者サービス		
SITC INTERNATIONAL HLDGS CO LTD	190	460	1,099	20,679	運輸		
SWIRE PROPERTIES LTD	170	—	—	—	不動産管理・開発		
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	240	570	1,288	24,231	不動産管理・開発		
WH GROUP LIMITED	1,210	2,840	2,218	41,721	食品・飲料・タバコ		

銘柄		期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	株数	評価額	
				外貨建金額	
CK HUTCHISON HOLDINGS LIMITED		百株	百株	千香港ドル	千円
	390	915	4,392	82,613	資本財
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LIMITED		90	215	1,099	公益事業
CK ASSET HOLDINGS LTD		280	655	2,295	不動産管理・開発
小計	株数・金額	10,286	23,532	94,991	1,786,792
	銘柄数<比率>	25	24	—	<0.5%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING		226	532	432	49,825
DBS GROUP HLDGS LTD		288	725	3,358	386,880
SINGAPORE EXCHANGE		124	292	456	52,610
CAPITALAND INTEGRATED COM TRUST		780	1,993	442	50,984
CAPITALAND ASCENDAS REIT		541	1,274	349	40,213
SINGAPORE AIRLINES		216	507	370	42,636
UNITED OVERSEAS BANK LTD		183	430	1,585	182,688
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		1,197	2,531	1,025	118,086
SEMCORP INDUSTRIES		130	304	228	26,300
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		491	1,153	1,960	225,803
WILMAR INTERNATIONAL LTD		278	654	192	22,150
KEPPEL LTD		211	496	387	44,682
YANGZIJIANG SHIPBUILDING		—	880	202	23,316
GENTING SINGAPORE LTD		876	2,060	150	17,323
CAPITALAND INVESTMENT LTD		377	798	217	25,096
小計	株数・金額	5,918	14,630	11,359	1,308,601
	銘柄数<比率>	14	15	—	<0.4%>
(イスラエル)			千イスラエルシェケル		
BANK HAPOALIM B.M.		184	427	2,694	118,805
BANK LEUMI LE-ISRAEL BM		220	510	3,118	137,502
ELBIT SYSTEMS LTD		3	9	1,375	60,643
ISRAEL DISCOUNT BANK		179	418	1,373	60,565
ICL GROUP LTD		112	263	613	27,048
NICE LTD		9	21	1,105	48,721
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		22	52	1,142	50,354
AZRIELI GROUP		6	14	477	21,071
小計	株数・金額	737	1,718	11,900	524,711
	銘柄数<比率>	8	8	—	<0.1%>
合計	株数・金額	159,293	374,792	—	350,492,958
	銘柄数<比率>	1,226	1,142	—	<94.2%>

(注1) 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2) <>内は純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注3) 株数、評価額の単位未満は切捨て。ただし、株数が単位未満となる場合は小数で記載。

## ■先物取引の銘柄別期末残高

銘 柏 別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外 国	百万円	百万円
株式先物取引		
S&P 500 EMIN	17,243	—
S&P/TSX 60 I	872	—
SWISS MKT IX	639	—
EURO STOXX 5	2,246	—
SPI 200 FUTU	496	—
FTSE 100 IDX	982	—

(注) 単位未満は切捨て。

## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 350,492,958	% 94.2
短 期 金 融 資 産 、 そ の 他	21,653,995	5.8
投 資 信 託 財 産 総 額	372,146,953	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建資産(358,386,613千円)の投資信託財産総額(372,146,953千円)に対する比率は、96.3%です。

(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=147.69円、1カナダドル=107.80円、1ユーロ=172.34円、1イギリスポンド=198.44円、1イスラエル=185.26円、1スウェーデンクローナ=15.38円、1ノルウェークローネ=14.56円、1デンマーククローネ=23.09円、1オーストラリアドル=96.74円、1ニュージーランドドル=88.27円、1香港ドル=18.81円、1シンガポールドル=115.20円、1イスラエルシェケル=44.0916円です。

# 資産、負債、元本及び基準価額の状況ならびに損益の状況

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年7月15日現在)

項目	当期末
(A) 資産	386,539,687,549円
コード・ローン等	14,521,839,470
株式(評価額)	350,492,958,335
未収入金	15,138,823,193
未収配当金	199,132,882
未収利息	129,414
差入委託証拠金	6,186,804,255
(B) 負債	14,404,383,757
未払金	14,402,538,757
未払解約金	1,845,000
(C) 純資産総額(A-B)	372,135,303,792
元本	256,729,092,314
次期繰越損益金	115,406,211,478
(D) 受益権総口数	256,729,092,314口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,495円

- (注1) 期首元本額 118,757,226,880円  
 期中追加設定元本額 138,373,708,425円  
 期中一部解約元本額 401,842,991円
- (注2) 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額  
 楽天・プラス・オールカントリー株式インデックス・ファンド 247,918,858,183円  
 楽天・プラス・先進国株式(除く日本)インデックス・ファンド 8,591,741,211円  
 楽天・MSCIコクサイ・インデックス・ファンド(適格機関投資家専用) 218,492,920円

## ■損益の状況

(自2024年7月17日 至2025年7月15日)

項目	当期
(A) 配当等収益	4,012,693,012円
受取配当金	3,762,497,277
受取利息	31,761,211
その他収益金	218,434,524
(B) 有価証券売買損益	20,668,454,998
売買益	45,805,774,800
売買損	△25,137,319,802
(C) 先物取引等取引損益	1,614,160,115
取引益	4,994,463,605
取引損	△3,380,303,490
(D) その他費用	△21,279,813
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	26,274,028,312
(F) 前期繰越損益金	43,490,764,055
(G) 追加信託差損益金	45,741,221,575
(H) 解約差損益金	△99,802,464
(I) 計(E+F+G+H)	115,406,211,478
次期繰越損益金(I)	115,406,211,478

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益及び(C)先物取引等取引損益は期末の評価替えによるものを含みます。

(注2) 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3) 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

信託金の限度額を変更するため投資信託約款に必要な変更を行いました。

(約款変更実施日 : 2024年10月17日)

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款へ所要の変更を行いました。

(約款変更実施日 : 2025年4月1日)

# 楽天・エマージング株式インデックス・マザーファンド

第2期(2025年7月15日)

## 『運用報告書』

- 当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	無期限(2023年9月26日設定)
運用方針	新興国の株式市場の動きをとらえることを目指して、MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主な投資対象	新興国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合には制限を設けません。 投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的、もしくはベンチマークとの連動性を維持する目的以外には利用しません。 デリバティブ取引は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび金利変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

当マザーファンドはこのたび上記決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

### 楽天投信投資顧問株式会社

東京都港区南青山二丁目6番21号

URL : <https://www.rakuten-toushin.co.jp/>

## 設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	期	中	期	中				
(設定日) 2023年9月26日	円 10,000	% —	10,000	% —	% —	% —	% —	百万円 26
1期(2024年7月16日)	12,570	25.7	12,708	27.1	—	25.4	74.3	18,926
2期(2025年7月15日)	13,140	4.5	13,283	4.5	83.5	13.8	2.9	44,139

(注1) 株式先物組入比率=買建比率－売建比率

(注2) 設定日の基準価額には当初設定価額を、純資産総額には当初設定元本を用いています。

ベンチマークは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)です。

「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、世界の新興国市場における大型および中型の株式で構成されています。

なお、「MSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)」は、委託会社が「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」に日々の為替レートを乗じて算出したものです。

## 当期中の基準価額と市況の推移

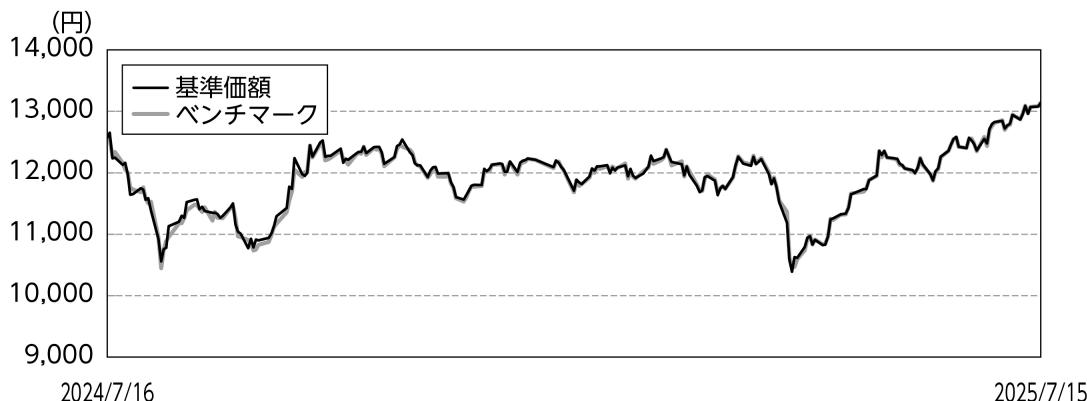
年月日	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物組入比率	投資信託証券組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首) 2024年 7月16日	円 12,570	% —	12,708	% —	% —	% —	% —
7月末	11,560	△8.0	11,704	△7.9	—	24.6	75.8
8月末	11,298	△10.1	11,385	△10.4	—	27.6	72.5
9月末	11,977	△4.7	12,063	△5.1	—	77.4	22.9
10月末	12,337	△1.9	12,446	△2.1	46.5	25.9	27.5
11月末	11,605	△7.7	11,712	△7.8	79.2	15.1	5.2
12月末	12,212	△2.8	12,344	△2.9	74.0	17.1	9.0
2025年 1月末	12,085	△3.9	12,210	△3.9	66.9	21.5	11.7
2月末	11,966	△4.8	12,155	△4.3	68.8	31.4	0.0
3月末	11,974	△4.7	12,138	△4.5	84.9	11.3	4.0
4月末	11,335	△9.8	11,447	△9.9	79.7	14.3	6.3
5月末	12,140	△3.4	12,257	△3.5	79.3	20.7	0.0
6月末	12,845	2.2	12,995	2.3	85.8	12.2	2.1
(期末) 2025年 7月15日	13,140	4.5	13,283	4.5	83.5	13.8	2.9

(注1) 謄落率は期首比。

(注2) 株式先物組入比率=買建比率－売建比率

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### ■基準価額等の推移



### ■基準価額の主な変動要因

当ファンドは、新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とし、MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)(以下、「ベンチマーク」)に連動する投資成果を目標として運用を行っています。ベンチマークに連動する投資成果を目標として運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

当期は、主要な新興国通貨が対円で下落したものの、新興国の株価が期末にかけて持ち直しの動きを強めたなか、基準価額は前期末比上昇しました。

### ■投資環境

当期の新興国株式市場は、前期末比で上昇しました。

新興国株式市場では、中国の景気減速や不動産市況の低迷への懸念に加え、トランプ政権による相互関税を巡る不透明感や米中対立の激化懸念などが市場の重しとなりました。しかし、中国当局が金融緩和などの景気浮揚策を打ち出したことや、米中が相互に発動した追加関税の大幅な引き下げで合意したことなどを受けて、米トランプ政権による関税政策に対する過度な懸念が和らぎ、期末にかけて上昇基調を強めました。

当期の為替市場では米ドルのほか、インドルピー、韓国ウォン等の主要な新興国通貨が対円で弱含む展開となりました。

## ■当ファンドのポートフォリオ

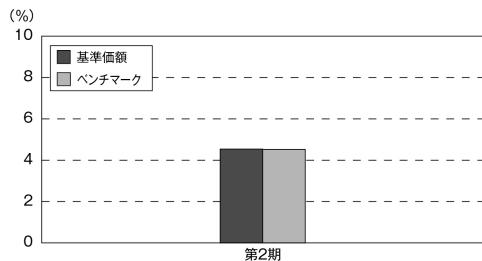
ベンチマークの構成銘柄である新興国の株式を中心に投資を行いました。

またベンチマークとの連動性を維持するため、新興国株式の指数との連動をめざすETF(上場投資信託証券)や新興国株式の指数を対象とした株価指数先物取引にも一部投資を行いました。

## ■当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

当期の基準価額の騰落率は+4.5%上昇し、ベンチマーク比では+0.0%となりました。主な差異要因としては、継続的な資金流入出しに伴う現物株式やETF、株価指数先物取引の売買執行コストの積み重なり、保管費用等のコスト負担、ベンチマークと投資先ETFや株価指数先物取引とのパフォーマンスの差異、投資先ETFからの分配金に対する課税、ベンチマークと当ファンドの為替評価タイミングの乖離、ベンチマークと当ファンドで適用される配当課税の税率の差異、売買タイミング等の要因が挙げられます。



## ■今後の運用方針

引き続き新興国の株式等に投資することで、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

ベンチマークとの連動性を維持するため、新興国株式の指数との連動をめざすETF(上場投資信託証券)や新興国株式の指数を対象とした株価指数先物取引にも投資を行います。

# 1万口当たりの費用明細

項目	当期	
	金額	比率
(a) 売買委託手数料 (株式) (先物・オプション)	11円 (8) (3)	0.093% (0.069) (0.023)
(b) 有価証券取引税 (株式)	8 (8)	0.070 (0.070)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	6 (6) (0)	0.054 (0.052) (0.002)
合計	25	0.217
期中の平均基準価額は11,944円です。		

(注1) 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。なお、費用項目については5ページ(1万口当たりの費用の明細の項目の概要)をご参照下さい。

(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## 売買および取引の状況

### ■ 株式

	当 期			
	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	百株	千米ドル	百株	千米ドル
ア メ リ カ	2,959 (0.34)	6,612 (-)	342	446
メ キ シ コ	17,814 (911)	千メキシコペソ 85,916 (△33)	1,240	千メキシコペソ 907
ブ ラ ジ ル	20,728 (163)	千ブラジルレアル 52,179 (△0.219)	1,515 (-)	千ブラジルレアル 1,466 (8)
チ リ	106,569	千チリペソ 924,492	-	千チリペソ -
コ ロ ン ビ ア	326	千コロンビアペソ 1,024,186	-	千コロンビアペソ -
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
ギ リ シ ャ	2,091 (-)	1,020 (△9)	-	-

		当期			
		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外 国		百株	千トルコリラ	百株	千トルコリラ
ト ル コ		10,772 (387)	50,434 (一)	46	843
チ エ コ		139	千チェココルナ 7,380	—	千チェココルナ —
ハ ン ガ リ 一		219	千ハンガリーフォリント 216,133	—	千ハンガリーフォリント —
ポ ー ラ ン ド		1,452	千ポーランドズロチ 9,047	17	千ポーランドズロチ 261
香 港	港	216,559 (△6,092)	千香港ドル 408,989 (一)	1,086	千香港ドル 550
マ レ 一 シ ア		24,910 (333)	千マレーシアリンギット 14,442 (一)	1,134	千マレーシアリンギット 372
タ イ イ		31,777 (906)	千タイバーツ 101,972 (3,995)	3,009 (724)	千タイバーツ 3,934 (3,995)
フ ィ リ ピ ン		7,770 (5)	千フィリピンペソ 70,002 (一)	589 (1)	千フィリピンペソ 1,684 (—)
イ ン ド ネ シ ア		356,070	千インドネシアルピア 53,129,552	3,350	千インドネシアルピア 607,409
韓 国		4,335 (6)	千韓国ウォン 31,510,152 (16,294)	116 (—)	千韓国ウォン 493,611 (20,796)
台 湾	湾	98,560 (7)	千台湾ドル 1,370,191 (△71)	1,000	千台湾ドル 2,773
イ ン ド ド		55,285 (1,994)	千インドルピー <sup>一</sup> 3,736,632 (133)	484 (—)	千インドルピー <sup>一</sup> 17,996 (133)
カ タ ー ル		9,190	千カタールリアル 6,622	—	千カタールリアル —
エ ジ プ ト		1,235	千エジプトポンド 7,572	—	千エジプトポンド —
南 ア フ リ カ		8,386 (—)	千ランド 126,591 (△77)	551	千ランド 1,681
ア ラ ブ 首 長 国 連 邦		15,656	千アラブ首長国連邦ディルハム 12,526	—	千アラブ首長国連邦ディルハム —

		当期			
		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外 国		百株	千クウェートディナール	百株	千クウェートディナール
ク ウ エ 一 ト		6,903 (342)	518 (-)	—	—
サ ウ ジ ア ラ ビ ア		8,404 (127)	千サウジアラビアリアル 34,732 (171)	134 (9)	千サウジアラビアリアル 296 (185)
中 国 オ フ シ ョ ア		44,178 (△2)	千オフショア元 66,319 (-)	1,107	千オフショア元 1,265

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ( )内は増資割当・株式転換・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。

(注3) 単位未満は切捨て。ただし、株数、金額が単位未満となる場合は小数で記載。

## ■投資信託証券

			当期			
			買付		売付	
			単位数又は口数	金額	単位数又は口数	金額
外 国	アメリカ	iシェアーズ・コア MSCI エマージング・マーケット ETF バンガード・FTSE・エマージング・マーケット ETF	千口 1,740 392	千米ドル 94,908 18,339	千口 3,201 392	千米ドル 179,098 17,973
		小計	2,132	113,248	3,594	197,072

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■先物取引の種類別取引状況

種類別		当期			
		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 54,095	百万円 53,992	百万円 —	百万円 —

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

## 株式売買比率

### ■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	35,273,714千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	23,949,487千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	1.47

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

# 利害関係人※との取引状況等

該当事項はありません。

※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項に規定されている利害関係人です。

## 組入資産の明細

### ■外国株式

銘柄	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		
(アメリカ)						
COMPANIA DE MINAS BUENAVENTURA S.A.	百株	百株	千米ドル	千円		
CREDICORP	—	46	78	11,535	素材	
SOUTHERN COPPER CORPORATION	—	19	424	62,623	銀行	
VIPSHOP HLDGS LTD	—	25	250	37,048	素材	
TAL EDUCATION GROUP	—	92	140	20,749	メディア・娯楽	
TECENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP	—	116	122	18,117	消費者サービス	
AUTOHOME INC	—	213	440	65,029	メディア・娯楽	
NU HOLDINGS LTD	—	18	49	7,268	メディア・娯楽	
JBS N.V.	—	908	1,187	175,351	銀行	
YUM CHINA HOLDINGS INC	—	109	143	21,145	食品・飲料・タバコ	
H WORLD GROUP LIMITED	—	106	504	74,551	消費者サービス	
QIFU TECHNOLOGY INC	—	57	188	27,805	消費者サービス	
XP INC	—	29	126	18,736	金融サービス	
KANZHUN LTD	—	105	189	27,930	金融サービス	
LEGEND BIOTECH CORP	—	82	152	22,488	商業・専門サービス	
PDD HOLDINGS INC	—	18	71	10,618	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INNER MONGOLIA YITAI COAL	—	196	2,016	297,885	一般消費財・サービス流通・小売り	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE	—	264	52	7,801	エネルギー	
	—	205	27	4,117	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額	—	2,616	6,167	910,805	
	銘柄数<比率>	—	18	—	<2.1%>	
(メキシコ)			千メキシコペソ			
ALFA S.A.B. DE C.V.	—	1,025	1,430	11,278	資本財	
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE C	—	495	9,164	72,233	食品・飲料・タバコ	
GRUPO BIMBO SAB DE CV	—	368	1,862	14,679	食品・飲料・タバコ	
GRUMA SAB DE CV	—	45	1,488	11,728	食品・飲料・タバコ	
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRASTRUCTR	—	53	1,226	9,669	運輸	
GRUPO CARSO S.A.B. DE C.V.	—	160	2,173	17,133	資本財	
CEMEX S.A.B. DE C.V.	—	4,298	5,944	46,851	素材	
GRUPO FINANCIERO BANORTE	—	718	11,554	91,073	銀行	
INDUSTRIAS PENOLES S.A.B. DE C.V.	—	56	2,901	22,867	素材	
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	—	431	1,519	11,978	家庭用品・パーソナル用品	
GPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB	—	51	2,930	23,095	運輸	
GRUPO MEXICO SAB DE CV	—	883	10,072	79,389	素材	
GRUPO FINANCIERO INBURSA SAB DE CV	—	519	2,604	20,531	銀行	
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	—	145	2,737	21,578	食品・飲料・タバコ	
GPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB	—	109	4,694	37,005	運輸	
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORT	—	81	2,137	16,845	運輸	
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SAB DE CV	—	82	1,220	9,617	生活必需品流通・小売り	

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
BANCO ACTINVER SA COCA-COLA FEMSA S.A.B. DE C.V. AMERICA MOVIL SAB DE CV BANCO ACTINVER SA WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV QUALITAS CONTROLADORA SAB DE CV		百株	百株	千メキシコペソ	千円	金融サービス 食品・飲料・タバコ 電気通信サービス 金融サービス 生活必需品流通・小売り 保険	
		—	811	2,148	16,932		
		—	149	2,487	19,605		
		—	5,167	8,417	66,342		
		—	296	2,060	16,242		
		—	1,484	8,561	67,478		
		—	57	1,094	8,626		
小計	株数・金額	—	17,485	90,433	712,785		
銘柄	数<比率>	—	23	—	<1.6%>		
(ブラジル)		千ブラジルレアル					
BRF SA		—	143	300	7,933	食品・飲料・タバコ	
VALE S.A.		—	1,030	5,702	150,643	素材	
CIA PARANAENSE DE ENERGIA COPEL		—	310	365	9,655	公益事業	
CENTRAIS ELETR BRAS SA - ELETROBRAS		—	67	285	7,549	公益事業	
CENTRAIS ELETR BRAS SA - ELETROBRAS		—	344	1,331	35,189	公益事業	
BANCO DO BRASIL SA		—	488	1,009	26,661	銀行	
ITAUSA S.A.		—	1,637	1,706	45,083	金融サービス	
GERDAU SA		—	378	629	16,627	素材	
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS		—	1,055	3,701	97,803	エネルギー	
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS		—	1,313	4,227	111,696	エネルギー	
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOBILIDADE SA		—	286	368	9,739	運輸	
WEG SA		—	476	1,881	49,710	資本財	
BANCO BRADESCO SA		—	1,500	2,416	63,841	銀行	
BANCO BRADESCO SA		—	451	623	16,466	銀行	
SUZANO SA		—	197	984	25,996	素材	
CPFL ENERGIA SA		—	65	244	6,461	公益事業	
ITAU UNIBANCO HOLDINGS S.A.		—	1,512	5,277	139,438	銀行	
LOCALIZA RENT A CAR SA		—	261	951	25,140	消費者サービス	
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA		—	206	342	9,056	エネルギー	
TOTVS SA		—	153	634	16,762	ソフトウェア・サービス	
EQUATORIAL ENERGIA SA		—	338	1,154	30,494	公益事業	
EMBRAER SA		—	200	1,472	38,910	資本財	
CIA ENERGETICA MINAS GERAIS-CEMIG		—	486	518	13,687	公益事業	
CIA SANEAMENTO BASICO DE SAO PAULO		—	136	1,514	40,015	公益事業	
ENERGISA SA		—	79	359	9,485	公益事業	
TELEFONICA BRASIL SA		—	231	718	18,985	電気通信サービス	
RAIA DROGASIL SA		—	365	497	13,143	生活必需品流通・小売り	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA		—	199	702	18,563	保険	
ENGIE BRASIL ENERGIA SA		—	58	246	6,512	公益事業	
ENEVA SA		—	219	288	7,614	公益事業	
B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO		—	1,494	2,033	53,718	金融サービス	
AMBEV SA		—	1,341	1,782	47,083	食品・飲料・タバコ	
KLABIN SA		—	234	444	11,745	素材	
NATURA COSMETICOS SA		—	256	252	6,668	耐久消費財・アパレル	
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES SA		—	170	245	6,498	保険	
TIM S.A.		—	240	499	13,207	電気通信サービス	
REDE D OR SAO LUIZ SA		—	227	759	20,054	ヘルスケア機器・サービス	
VIBRA ENERGIA S.A.		—	286	617	16,320	エネルギー	
RUMO SA		—	368	639	16,906	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	
PRIO S.A. BANCO BTG PACTUAL SA		百株	百株	千ブラジルレアル	千円
		—	242	1,038	27,427
		—	334	1,356	35,825
小計	株数・金額	—	19,376	50,127	1,324,330
	銘柄数<比率>	—	41	—	<3.0%>
(チリ)				千チリペソ	
BANCO SANTANDER-CHILE		—	18,706	107,190	銀行
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES		—	24	95,219	銀行
BANCO DE CHILE		—	12,893	176,763	銀行
EMPRESAS CMPC SA		—	319	43,232	素材
EMPRESAS COPEC SA		—	110	69,113	エネルギー
ENEL AMERICAS SA		—	6,085	55,803	公益事業
LATAM AIRLINES GROUP SA		—	60,002	120,844	運輸
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE		—	40	148,995	素材
FALABELLA SA		—	177	86,274	一般消費財・サービス流通・小売り
CENCOSUD SA		—	362	112,251	生活必需品流通・小売り
ENEL CHILE SA		—	7,847	52,370	公益事業
小計	株数・金額	—	106,569	1,068,061	162,980
	銘柄数<比率>	—	11	—	<0.4%>
(コロンビア)				千コロンビアペソ	
INTERCONEXION ELECTRICA SA I.S.A		—	125	251,842	公益事業
GRUPO CIBEST SA		—	72	374,265	銀行
GRUPO CIBEST SA(PREF)		—	128	574,470	銀行
小計	株数・金額	—	326	1,200,578	44,259
	銘柄数<比率>	—	3	—	<0.1%>
(ユーロ...ギリシャ)				千ユーロ	
OTE(HELLENIC TELECOM ORGANIZATION)		—	46	72	電気通信サービス
METLEN ENERGY & METALS S.A		—	28	129	資本財
OPAP S.A.		—	52	103	消費者サービス
JUMBO SA		—	32	98	一般消費財・サービス流通・小売り
PUBLIC POWER CORP		—	52	75	公益事業
NATIONAL BANK OF GREECE		—	246	290	銀行
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S.A		—	301	192	銀行
EUROBANK ERGASIAS SERVICES&HLDGS		—	729	230	銀行
ALPHA BANK SA		—	600	195	銀行
小計	株数・金額	—	2,091	1,388	239,237
	銘柄数<比率>	—	9	—	<0.5%>
(トルコ)				千トルコリラ	
AKBANK TURK ANONIM SIRKETI		—	884	5,920	銀行
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET		—	388	6,033	資本財
EREGLI DEMIR CELIK		—	992	2,670	素材
FORD OTOMOTIV SAN		—	199	1,911	自動車・自動車部品
KOC HOLDING		—	215	3,549	資本財
SASA POLYESTER SANAYI A.S		—	3,106	991	耐久消費財・アパレル
T SISE VE CAM FABRIKALARI AS		—	347	1,240	素材
TURK HAVA YOLLARI		—	156	4,555	運輸
TURKCELL ILETISIM HIZMET		—	343	3,167	電気通信サービス
TURKIYE IS BANKASI		—	2,481	3,613	銀行

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
TURKIYE PETROL RAFINERILERI A.S.		百株	百株	千トルコリラ	千円		
YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	—	—	273	4,249	15,619	エネルギー	
HACI OMER SABANCI HOLDING AS	—	—	958	3,145	11,562	銀行	
COCA COLA ICECEK SANAYI A.S.	—	—	327	2,906	10,683	資本財	
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	—	—	238	1,166	4,288	食品・飲料・タバコ	
PEGASUS HAVE TASIMACILIGI AS	—	—	129	6,445	23,692	生活必需品流通・小売り	
	—	—	70	1,872	6,881	運輸	
小計	株数・金額	—	11,113	53,438	196,443		
銘柄数<比率>	—	—	16	—	<0.4%>		
(チェコ)				千チェコクロナ			
KOMERCNI BANKA	—	—	21	2,212	15,462	銀行	
CEZ	—	—	45	5,594	39,104	公益事業	
MONETA MONEY BANK AS	—	—	72	1,045	7,304	銀行	
小計	株数・金額	—	139	8,851	61,871		
銘柄数<比率>	—	—	3	—	<0.1%>		
(ハンガリー)				千ハンガリーフォリント			
OTP BANK PLC	—	—	63	176,105	75,725	銀行	
RICHTER GEDEON CHEMICAL FACTORY PLC	—	—	39	40,244	17,305	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	—	—	116	35,025	15,061	エネルギー	
小計	株数・金額	—	219	251,375	108,091		
銘柄数<比率>	—	—	3	—	<0.2%>		
(ポーランド)				千ポーランドズロチ			
BANK MILLENNIUM SA	—	—	172	233	9,473	銀行	
MBANK SA	—	—	4	324	13,156	銀行	
BUDIMEX SA	—	—	3	205	8,325	資本財	
KGHM POLSKA MIEDZ SA	—	—	39	527	21,352	素材	
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	—	—	52	974	39,455	銀行	
ORLEN SA	—	—	164	1,452	58,796	エネルギー	
LPP SA	—	—	0.32	471	19,085	耐久消費財・アパレル	
SANTANDER BANK POLSKA SA	—	—	11	585	23,698	銀行	
CD PROJEKT SA	—	—	18	495	20,062	メディア・娯楽	
POWSZECHNA KASA OSZCZED BK POLSKI	—	—	248	1,940	78,558	銀行	
CCC SA	—	—	15	294	11,939	耐久消費財・アパレル	
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	—	—	254	303	12,290	公益事業	
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	—	—	171	1,024	41,469	保険	
DINO POLSKA SA	—	—	13	738	29,885	生活必需品流通・小売り	
ALLEGRO.EU SA	—	—	179	639	25,889	一般消費財・サービス流通・小売り	
ZABKA GROUP SA	—	—	85	180	7,300	生活必需品流通・小売り	
小計	株数・金額	—	1,434	10,391	420,739		
銘柄数<比率>	—	—	16	—	<1.0%>		
(香港)				千香港ドル			
JIANGXI COPPER CO	—	—	310	486	9,143	素材	
JIANGSU EXPRESSWAY CO	—	—	340	345	6,497	公益事業	
ANHUI CONCH CEMENT	—	—	350	847	15,932	素材	
BEIJING ENTERPRISE HLDGS	—	—	145	471	8,877	公益事業	
HUANENG POWER INTERNATIONAL INC	—	—	1,200	586	11,037	公益事業	
YANKUANG ENERGY GROUP COMPANY LTD	—	—	920	784	14,761	エネルギー	
HENGAN INTERNATIONAL	—	—	180	422	7,939	家庭用品・パーソナル用品	

銘 柏	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		
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED	百株	百株	千香港ドル	千円		
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMNTS	—	2,300	1,837	34,567	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA RESOURCES LAND	—	1,085	1,482	27,878	不動産管理・開発	
CITIC LIMITED	—	910	2,684	50,495	不動産管理・開発	
LENOVO GROUP LIMITED	—	1,160	1,273	23,957	金融サービス	
PETROCHINA CO	—	2,280	2,241	42,157	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO	—	5,980	4,281	80,538	エネルギー	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	—	408	643	12,110	保険	
TRAVELSKY TECHNOLOGY	—	6,820	2,946	55,418	エネルギー	
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP	—	260	305	5,751	商業・専門サービス	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	—	860	1,336	25,138	ソフトウェア・サービス	
KUNLUN ENERGY COMPANY LIMITED	—	225	1,427	26,853	エネルギー	
HISENSE HOME APPLIANCES GROUP CO LT	—	1,100	869	16,345	エネルギー	
CHINA MERCHANTS PORT HLDGS LTD	—	100	226	4,260	耐久消費財・アパレル	
ALUMINUM CORP OF CHINA(CHALCO)	—	360	545	10,252	運輸	
CHINA GAS HOLDINGS	—	1,120	612	11,523	素材	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LIMITED	—	772	607	11,428	エネルギー	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD.	—	1,720	3,092	58,171	自動車・自動車部品	
BYD COMPANY LIMITED	—	263	527	9,918	公益事業	
CHINA OILFIELD SERVICES	—	1,050	12,642	237,796	自動車・自動車部品	
ORIENT OVERSEAS INT	—	520	358	6,739	エネルギー	
PICC PROPERTY & CASUALTY CO	—	35	467	8,795	運輸	
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY	—	1,960	3,045	57,292	保険	
CHINA RESOURCES POWER HLDGS CO	—	790	350	6,597	資本財	
GREAT WALL MOTOR COMPANY LIMITED	—	580	1,144	21,535	公益事業	
CHINA LIFE INSURANCE CO	—	660	864	16,263	自動車・自動車部品	
ZIJIN MINING GROUP CO. LTD	—	2,110	4,017	75,568	保険	
MNG LTD	—	1,620	4,017	62,315	素材	
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL	—	1,200	3,312	8,148	素材	
WEICHAI POWER CO	—	704	433	7,812	ヘルスケア機器・サービス	
TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HLDG CORP	—	550	415	16,925	自動車・自動車部品	
TSINGTAO BREWERY CO	—	560	899	11,692	食品・飲料・タバコ	
GUANGDONG INVESTMENT	—	180	621	17,504	食品・飲料・タバコ	
CHINA RESOURCES BEER (HOLDINGS) CO	—	840	527	10,760	公益事業	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO	—	460	1,260	23,708	食品・飲料・タバコ	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	—	440	1,778	6,157	公益事業	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	—	2,930	327	33,453	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PING AN INSURANCE (GROUP) CO. OF CHINA	—	890	1,456	27,388	食品・飲料・タバコ	
LI NING CO LTD	—	1,900	10,079	189,595	保険	
BEIJING ENTERPRISES WATER GP LTD	—	660	1,059	19,937	耐久消費財・アパレル	
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOP	—	1,140	292	5,510	公益事業	
ZTE CORPORATION	—	1,230	381	7,172	公益事業	
CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY LTD	—	214	538	10,123	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
COSCO SHIPPING HOLDINGS	—	960	3,129	58,867	エネルギー	
BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD	—	815	1,129	21,247	運輸	
CHINA STATE CONSTRUCTION INTL HLDG	—	2,480	1,852	34,846	銀行	
BAIDU INC	—	520	611	5,314	資本財	
CHINA CONSTRUCTION BANK	—	631	11,502	99,957	メディア・娯楽	
	—	27,280	22,942	431,548	銀行	

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HLDGS	百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL CO	—	234	1,331	25,044	耐久消費財・アパレル
BANK OF CHINA LTD	—	1,060	477	8,972	素材
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	—	20,160	9,495	178,607	銀行
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BK OF CHINA	—	1,105	5,652	106,315	銀行
ZHAOJIN MINING INDUSTRY COMPANY LTD	—	18,460	11,408	214,589	銀行
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP	—	490	1,031	19,401	素材
CHINA COAL ENERGY COMPANY	—	680	307	5,781	電気通信サービス
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	—	580	551	10,364	エネルギー
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	—	180	370	6,974	資本財
CMOC GROUP LIMITED	—	128	401	7,548	資本財
CHINA CITIC BANK CORPORATION LTD	—	1,050	837	15,760	素材
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP	—	2,320	1,846	34,736	銀行
ANTA SPORTS PRODUCTS	—	202	1,504	28,307	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FOSUN INTERNATIONAL	—	358	3,175	59,730	耐久消費財・アパレル
BOSIDENG INTERNATIONAL HLDGS	—	695	343	6,458	資本財
KINGSOFT CORP	—	1,300	552	10,392	耐久消費財・アパレル
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	—	266	895	16,836	メディア・娯楽
SINOTRUK (HONG KONG) LTD	—	6,460	833	15,675	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA RAILWAY GROUP LIMITED	—	195	440	8,289	資本財
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO. LT	—	1,190	464	8,729	資本財
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	—	225	748	14,072	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) CO.	—	1,340	735	13,837	食品・飲料・タバコ
CRC CORPORATION LIMITED	—	748	2,199	41,365	保険
SINOPHARM GROUP CO. LTD.	—	1,240	648	12,198	運輸
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	—	380	727	13,680	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK	—	800	1,441	27,116	素材
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP LTD	—	640	453	8,523	銀行
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	—	890	636	11,969	公益事業
LONGFOR GROUP HLDGS LTD	—	566	801	15,075	耐久消費財・アパレル
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	—	595	445	11,684	不動産管理・開発
CHINA MINSHENG BANKING CORP	—	264	1,166	21,949	保険
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	—	1,890	994	18,699	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	—	900	359	6,754	銀行
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LIMITED	—	7,850	4,348	81,802	銀行
FAR EAST HORIZON LIMITED	—	235	274	5,162	一般消費財・サービス流通・小売り
CITIC SECURITIES CO LTD	—	550	436	8,203	金融サービス
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	—	445	1,192	22,432	金融サービス
THE PEOPLE S INSURANCE COMPANY GROU	—	220	864	16,263	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA GALAXY SECURITIES CO	—	2,480	1,411	26,543	保険
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD-H	—	995	960	18,060	金融サービス
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO	—	547	835	15,706	金融サービス
GENSCRIPT BIOTECH CORPORATION	—	2,530	1,485	27,934	銀行
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	—	340	516	9,708	ヘルスケア機器・サービス
CHINA TOWER CORP LTD	—	220	516	11,152	素材
XIAOMI CORPORATION	—	1,259	1,410	26,523	電気通信サービス
BEONE MEDICINES LTD	—	4,856	27,824	523,385	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUXI APPTEC CO LTD	—	237	3,614	67,984	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
	—	88	777	14,616	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	
MEITUAN	百株	百株	千香港ドル	千円	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LIMITED	—	1,412	17,071	321,107	一般消費財・サービス流通・小売り
HAIDILAO INTL HLDG LTD	—	364	773	14,549	消費者サービス
XINYI SOLAR HOLDINGS LIMITED	—	470	663	12,483	消費者サービス
INNOVENT BIOLOGICS INC	—	1,280	386	7,271	公益事業
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOGY CO	—	350	2,870	53,984	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	—	142	832	15,652	自動車・自動車部品
CHINA FEIHE LTD	—	340	1,108	20,849	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	—	1,030	472	8,892	食品・飲料・タバコ
JD.COM INC	—	4,876	51,734	973,123	一般消費財・サービス流通・小売り
SMOORE INTL HDGS LTD	—	692	8,470	159,322	一般消費財・サービス流通・小売り
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC	—	530	1,091	20,536	食品・飲料・タバコ
KUAISHOU TECHNOLOGY	—	990	2,648	49,813	ヘルスケア機器・サービス
HAIER SMART HOME CO LTD	—	760	4,959	93,278	メディア・娯楽
BILIBILI INC	—	688	1,654	31,123	耐久消費財・アパレル
AKESO INC	—	66	1,137	21,395	メディア・娯楽
NETEASE INC	—	180	2,127	40,020	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	—	494	9,988	187,887	メディア・娯楽
NONGFU SPRING CO LTD	—	2,440	800	15,054	メディア・娯楽
TELECENT HOLDINGS LIMITED	—	572	2,285	42,983	食品・飲料・タバコ
LI AUTO INC	—	1,827	91,350	1,718,293	メディア・娯楽
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	—	354	3,947	74,244	自動車・自動車部品
CHINA RESOURCES MIXC LIFEST SVS LTD	—	317	1,389	26,128	生活必需品流通・小売り
ZTO EXPRESS (CAYMAN) INC	—	194	724	13,629	不動産管理・開発
CHINA VANKE CO. LTD	—	119	1,721	32,389	運輸
NEW ORIENTAL ED & TECHNOLOGY GP INC	—	626	333	6,264	不動産管理・開発
POP MART INTL GRP LTD	—	348	1,426	26,838	消費者サービス
KE HOLDINGS INC	—	152	3,958	74,451	一般消費財・サービス流通・小売り
JD LOGISTICS INC	—	591	757	14,241	不動産管理・開発
GIANT BIOGENE HLDG CO. LTD	—	88	499	9,393	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRIP COM GROUP LTD	—	176	8,606	161,886	消費者サービス
XPEENG INC	—	352	2,423	45,586	自動車・自動車部品
NIO INC	—	446	1,443	27,151	自動車・自動車部品
MIDEA GROUP CO LTD	—	102	789	14,859	耐久消費財・アパレル
MINISO GROUP HLDG LTD	—	124	438	8,256	一般消費財・サービス流通・小売り
HUA HONG SEMICONDUCTOR LIMITED	—	190	668	12,580	半導体・半導体製造装置
J&T GLOBAL EXPRESS LIMITED	—	676	613	11,533	運輸
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECH LTD	—	1,600	710	13,362	生活必需品流通・小売り
CGN POWER CO LTD	—	3,010	854	16,079	公益事業
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO	—	24	897	16,883	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO. LTD.	—	172	994	18,700	自動車・自動車部品
HUATAI SECURITIES CO LTD	—	366	604	11,373	金融サービス
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GR	—	535	284	5,353	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA LITERATURE LTD	—	116	353	6,654	消費者サービス
BOC AVIATION LTD	—	59	431	8,112	商業・専門サービス
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	—	360	464	8,735	耐久消費財・アパレル
CHINA INTL CAPITAL CORPORATION LTD	—	460	886	16,682	金融サービス
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT GP LTD	—	200	346	6,508	不動産管理・開発

銘柄		期首(前期末)	当期末		業種等	
		株数	株数	評価額 外貨建金額		
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD		百株 一	百株 34	千香港ドル 366	千円 6,899	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	209,380	455,406	8,566,191	
(マレーシア)				千マレーシアリンギット —	<19.4%>	
AMMB HOLDINGS BERHAD		—	705	364	12,647	銀行
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD		—	2,286	1,529	53,066	銀行
CELCOMDIGI BHD		—	998	386	13,401	電気通信サービス
RHB BANK BERHARD		—	495	312	10,838	銀行
GAMUDA BERHAD		—	1,308	665	23,101	公益事業
YTL CORP		—	945	227	7,902	資本財
HONG LEONG BANK BERHAD		—	184	359	12,488	銀行
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD		—	142	289	10,041	食品・飲料・タバコ
MALAYAN BANKING BERHAD		—	1,542	1,498	52,007	銀行
MISC BERHAD		—	380	288	9,994	運輸
NESTLE (MALAYSIA BERHAD)		—	20	153	5,325	食品・飲料・タバコ
PPB GROUP BERHAD		—	182	183	6,365	資本財
PETRONAS DAGANGAN BERHAD		—	85	183	6,364	エネルギー
PETRONAS GAS BERHAD		—	224	396	13,757	公益事業
TELEKOM MALAYSIA BERHAD		—	327	220	7,658	電気通信サービス
TENAGA NASIONAL BERHAD		—	742	1,037	35,993	公益事業
QL RESOURCES BHD		—	466	214	7,438	食品・飲料・タバコ
PUBLIC BANK BERHAD		—	4,129	1,791	62,180	銀行
YTL POWER INTERNATIONAL BHD		—	704	294	10,210	公益事業
GENTING BERHAD		—	605	186	6,486	消費者サービス
IOI CORP		—	713	269	9,351	食品・飲料・タバコ
SIME DARBY BERHAD		—	773	129	4,506	資本財
AXIATA GROUP BHD		—	782	198	6,892	電気通信サービス
MAXIS BHD		—	667	239	8,308	電気通信サービス
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD		—	794	256	8,898	素材
SUNWAY BHD		—	706	344	11,954	資本財
IHH HEALTHCARE BHD		—	625	411	14,291	ヘルスケア機器・サービス
PRESS METAL ALUMINIUM HLDG BHD		—	1,052	540	18,762	素材
SD GUTHRIE BERHAD		—	588	281	9,773	食品・飲料・タバコ
MR D. I. Y. GROUP (M) BHD		—	940	157	5,479	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	24,109	13,415	465,492	
(タイ)				千タイバーツ —	<1.1%>	
KRUNG THAI BANK PUBLIC CO LTD		—	991	2,150	9,763	銀行
KASIKORN BANK PUBLIC COMPANY LIMITED		—	168	2,662	12,089	銀行
TMBTHANACHART BANK PCL		—	6,908	1,305	5,927	銀行
CHAROEN POKPHAND FOODS		—	1,074	2,373	10,775	食品・飲料・タバコ
ADVANCED INFO SERVICE PUBLIC CO		—	295	8,496	38,571	電気通信サービス
HOME PRODUCT CENTER PLC		—	1,679	1,124	5,107	一般消費財・サービス流通・小売り
DELTA ELECTRONICS		—	884	9,900	44,949	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PTT PUBLIC COMPANY		—	2,835	8,788	39,899	エネルギー
SIAM CEMENT CO		—	221	3,966	18,009	素材
AIRPORTS OF THAILAND PUBLIC CO		—	1,216	4,073	18,494	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	
CENTRAL PATTANA PUBLIC CO	百株	百株	千タイバーツ	千円	
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES	—	573	2,850	12,942	不動産管理・開発
BUMRUNGRAD HOSPITAL CO	—	3,155	6,499	29,506	ヘルスケア機器・サービス
MINOR INTERNATIONAL PUBLIC COMPANY	—	169	2,433	11,048	ヘルスケア機器・サービス
CP ALL PUBLIC COMPANY LIMITED	—	965	2,335	10,602	消費者サービス
PTT EXPLORATION & PRODUCTION PUBLIC	—	1,529	6,842	31,063	生活必需品流通・小売り
GULF DEVELOPMENT PUBLIC COMPANY LIM	—	394	4,412	20,034	エネルギー
PTT OIL AND RETAIL BUSINESS PCL	—	1,271	5,306	24,093	公益事業
SCB X PCL	—	851	987	4,481	エネルギー
TRUE CORPORATION PCL	—	239	2,844	12,912	銀行
CP AXTRA PUBLIC COMPANY LIMITED	—	2,940	3,263	14,815	電気通信サービス
	—	592	1,154	5,240	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	—	28,949	83,773	380,329
	銘柄数<比率>	—	21	—	<0.9%>
(フィリピン)			千フィリピンペソ		
AYALA LAND INC	—	1,867	5,078	13,233	不動産管理・開発
BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS	—	598	7,380	19,233	銀行
INTERNATIONAL CONTAINER TER SER INC	—	286	12,768	33,275	運輸
JOLLIBEE FOODS CORP	—	142	3,278	8,542	消費者サービス
METROPOLITAN BANK & TRUST CO	—	510	3,675	9,579	銀行
SM PRIME HOLDINGS INC	—	2,867	7,239	18,865	不動産管理・開発
SM INVESTMENTS CORPORATION	—	62	5,643	14,705	資本財
AYALA CORP	—	70	4,375	11,402	資本財
MANILA ELECTRIC CO	—	79	4,314	11,243	公益事業
BDO UNIBANK INC	—	678	10,315	26,881	銀行
PLDT INC	—	21	2,638	6,875	電気通信サービス
小計	株数・金額	—	7,184	66,707	173,840
	銘柄数<比率>	—	11	—	<0.4%>
(インドネシア)			千インドネシアルピア		
BARITO PACIFIC TBK	—	6,638	1,393,980	12,685	素材
UNITED TRACTORS	—	423	954,922	8,689	資本財
PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK	—	1,243	1,037,905	9,444	食品・飲料・タバコ
CHAROEN POKPHAND INDONESIA	—	2,090	1,009,470	9,186	食品・飲料・タバコ
BANK MANDIRI (PERSERO) TBK	—	10,574	4,959,206	45,128	銀行
BANK RAKYAT INDONESIA	—	19,317	7,301,826	66,446	銀行
PT BANK NEGARA INDONESIA (PERSERO)	—	4,225	1,706,900	15,532	銀行
BANK CENTRAL ASIA	—	15,712	13,394,480	121,889	銀行
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK	—	2,450	2,456,125	22,350	素材
ALAMTRI RESOURCES INDONESIA TBK PT	—	3,485	636,012	5,787	エネルギー
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT	—	661	687,440	6,255	食品・飲料・タバコ
KALBE FARMA	—	5,974	931,944	8,480	食品・飲料・タバコ
ASTRA INTERNATIONAL	—	5,733	2,694,510	24,520	資本財
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK	—	5,292	1,211,868	11,027	生活必需品流通・小売り
TELKOM INDONESIA (PERSERO) TBK	—	14,029	3,773,801	34,341	電気通信サービス
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK	—	253,025	1,492,847	13,584	一般消費財・サービス流通・小売り
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL TBK	—	1,849	1,553,160	14,133	素材
小計	株数・金額	—	352,720	47,196,397	429,487
	銘柄数<比率>	—	17	—	<1.0%>

銘 柏	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	
SKC CO LTD	—	5	54,774	5,855	素材
HYUNDAI MOTOR CO	—	10	169,540	18,123	自動車・自動車部品
SAMSUNG FIRE & MARINE	—	8	452,214	48,341	保険
DB INSURANCE CO LTD	—	13	189,747	20,283	保険
COWAY CO LTD	—	15	160,884	17,198	耐久消費財・アパレル
KT&G CORPORATION	—	27	389,739	41,663	食品・飲料・タバコ
KAKAO CORP	—	88	513,797	54,924	ソフトウェア・サービス
HANWHA OCEAN CO LTD	—	30	233,017	24,909	資本財
SK TELECOM	—	15	86,049	9,198	電気通信サービス
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	—	64	143,310	15,319	金融サービス
LG UPLUS CORP	—	60	91,323	9,762	電気通信サービス
DOOSAN ENERBILITY CO LTD	—	127	765,623	81,845	資本財
POSCO INTERNATIONAL CORP	—	14	78,442	8,385	資本財
LG H&H CO LTD	—	2	90,174	9,639	家庭用品・パーソナル用品
LG CHEMICAL	—	14	383,447	40,990	素材
LS ELECTRIC CO. LTD	—	4	112,412	12,016	資本財
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	—	121	871,436	93,156	銀行
HMM COMPANY LTD	—	74	191,173	20,436	運輸
S-OIL CORP	—	12	80,834	8,641	エネルギー
POSCO FUTURE M CO LTD	—	8	120,950	12,929	素材
HD KOR SHIPBUILDING&OFF ENG CO LTD	—	12	391,300	41,829	資本財
HYUNDAI MOBIS	—	17	539,053	57,624	自動車・自動車部品
SK HYNIX INC	—	154	4,645,800	496,636	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI MOTOR CO	—	6	103,973	11,114	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO	—	38	837,837	89,564	自動車・自動車部品
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	—	79	172,964	18,489	公益事業
KIA CORPORATION	—	67	697,001	74,509	自動車・自動車部品
KOREA ZINC	—	1	99,801	10,668	素材
KOREA ELECTRIC POWER CORP	—	72	269,106	28,767	公益事業
KOREAN AIR LINES CO	—	52	137,077	14,653	運輸
LG ELECTRONICS INC	—	30	232,912	24,898	耐久消費財・アパレル
LG CORP	—	24	203,191	21,721	資本財
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	—	41	97,812	10,456	金融サービス
NAVER CORP	—	40	1,006,956	107,643	メディア・娯楽
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	—	11	193,866	20,724	金融サービス
POSCO HOLDINGS INC	—	20	664,219	71,005	素材
SAMSUNG SDI	—	17	322,539	34,479	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	—	15	218,487	23,356	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRONICS CO	—	1,343	8,394,875	897,412	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMYANG FOODS CO	—	1	172,516	18,441	食品・飲料・タバコ
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO	—	199	348,224	37,225	資本財
HANWHA AEROSPACE CO LTD	—	9	782,790	83,680	資本財
SAMSUNG ELECTRONICS CO	—	231	1,205,750	128,894	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUHAN CORP	—	15	178,017	19,030	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LG DISPLAY CO LTD	—	85	78,793	8,423	半導体・半導体製造装置
CELLTRION INC	—	46	815,970	87,227	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	—	12	110,476	11,809	半導体・半導体製造装置
HANA FINANCIAL GROUP INC.	—	81	778,853	83,259	銀行

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	百株	百株	千韓国ウォン	千円			
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	—	10	158,323	16,924	運輸		
AMOREPACIFIC CORP	—	22	319,248	34,127	保険		
SK INNOVATION CO LTD	—	8	115,868	12,386	耐久消費財・アパレル		
CJ CHEILJEDANG	—	19	222,684	23,804	エネルギー		
LG INNOTEK CO	—	2	61,100	6,531	食品・飲料・タバコ		
SK INC.	—	4	62,666	6,699	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
KB FINANCIAL GROUP INC	—	10	231,814	24,780	金融サービス		
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	—	106	1,256,455	134,315	銀行		
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	—	20	177,034	18,924	資本財		
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	—	23	290,023	31,003	保険		
HANJIN KAL CORP	—	21	98,549	10,534	自動車・自動車部品		
HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	—	6	82,079	8,774	運輸		
HD HYUNDAI CO LTD	—	6	299,582	32,025	資本財		
ORION CORP	—	12	170,385	18,214	資本財		
HYUNDAI ROTEM CO LTD	—	6	81,433	8,705	食品・飲料・タバコ		
WOORI FINANCIAL GROUP INC	—	21	413,897	44,245	資本財		
HANWHA S&C CO LTD	—	189	506,125	54,104	銀行		
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	—	21	114,650	12,256	ソフトウェア・サービス		
KRAFTON INC	—	8	84,892	9,075	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD	—	8	282,805	30,231	メディア・娯楽		
SK SQUARE CO LTD	—	5	206,271	22,050	資本財		
HYBE CO LTD	—	26	472,673	50,528	金融サービス		
LG ENERGY SOLUTION LTD	—	6	177,125	18,934	メディア・娯楽		
KAKAOBANK CORP	—	13	418,005	44,684	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
SAMSUNG SDS CO LTD	—	47	146,548	15,666	銀行		
SAMSUNG C&T CORPORATION	—	12	221,725	23,702	ソフトウェア・サービス		
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	—	24	442,717	47,326	資本財		
DOOSAN BOBCAT INC	—	5	526,210	56,251	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
HLB CO LTD	—	14	85,364	9,125	資本財		
ECOPRO CO LTD	—	33	173,789	18,578	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ECOPROBM CO. LTD	—	28	138,046	14,757	素材		
ALTEOGEN INC	—	13	145,912	15,598	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
	—	11	504,630	53,944	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	—	4,225	37,567,691	4,015,986		
	銘柄数<比率>	—	81	—	<9.1%>		
(台湾)			千台湾ドル				
ACCTON TECHNOLOGY CORP	—	140	10,654	53,673	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ACER INC	—	820	2,472	12,455	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ASUSTEK COMPUTER INC	—	200	12,620	63,578	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	—	140	8,120	40,907	半導体・半導体製造装置		
ASIA CEMENT CORP	—	650	2,619	13,196	素材		
TAIWAN BUSINESS BANK	—	1,950	3,207	16,160	銀行		
GIGA-BYTE TECHNOLOGY CO	—	150	4,147	20,894	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	—	200	2,810	14,156	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
UNIMICRON TECHNOLOGY	—	370	4,440	22,368	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
QUANTA COMPUTER	—	770	20,751	104,543	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
EVA AIRWAYS	—	770	2,941	14,818	運輸		
CATCHER TECHNOLOGY	—	170	3,578	18,028	資本財		

銘 柏	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
CHANG HWA COMMERCIAL BANK LTD	百株	百株	千台湾ドル	千円	
CHINA AIR LINES	—	1,750	3,587	18,073	銀行
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRIES	—	820	1,832	9,232	運輸
CHINA STEEL CORP	—	510	2,029	10,225	自動車・自動車部品
ADVANTECH CO LTD	—	3,350	6,314	31,813	素材
COMPAL ELECTRONICS INC	—	130	4,446	22,398	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONIC	—	1,190	3,433	17,295	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHUNGHWIA TELECOM	—	550	26,015	131,060	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUO CORPORATION	—	1,080	14,094	71,004	電気通信サービス
TAIWAN MOBILE CO	—	1,850	2,257	11,370	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ELITE MATERIAL CO	—	500	5,400	27,204	電気通信サービス
EVERGREEN MARINE CORP (TAIWAN)	—	80	7,424	37,401	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	—	310	6,246	31,469	運輸
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	—	840	2,717	13,689	資本財
ECLAT TEXTILE CO	—	140	1,673	8,428	耐久消費財・アパレル
NOVATEK MICROELECTRONICS	—	50	1,900	9,572	耐久消費財・アパレル
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	—	160	7,920	39,900	半導体・半導体製造装置
FORMOSA PLASTIC	—	40	2,444	12,312	資本財
FORMOSA CHEMICAL & FIBRE CO	—	1,170	4,176	21,042	素材
MEDIATEK INC	—	1,000	2,295	11,561	素材
FUBON FINANCIAL HLDG CO LTD	—	430	59,555	300,032	半導体・半導体製造装置
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO	—	2,330	19,245	96,958	金融サービス
HOTAI MOTOR CO	—	2,540	7,289	36,725	銀行
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS	—	90	5,031	25,345	一般消費財・サービス流通・小売り
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO. LTD.	—	500	4,170	21,008	電気通信サービス
CATHAY FINANCIAL HLDG CO	—	2,940	9,496	47,840	金融サービス
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	—	2,700	17,064	85,966	保険
E SUN FINANCIAL HOLDINGS	—	4,530	6,953	35,031	保険
HON HAI PRECISION INDUSTRY	—	4,080	14,341	72,249	銀行
MEGA FINANCIAL HOLDING CO	—	3,550	14,977	287,046	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LARGAN PRECISION CO	—	3,370	14,322	72,155	銀行
TAISHIN FINANCIAL HLDGS CO LTD	—	30	6,735	33,930	耐久消費財・アパレル
SHIN KONG FINANCIAL CO	—	3,310	6,156	31,016	銀行
INVENTEC CORP	—	4,270	5,038	25,383	保険
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	—	760	3,165	15,946	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINOPAC FINANCIAL HLDGS CO LTD	—	600	6,930	34,912	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CTBC FINANCIAL HOLDINGS COMPANY LTD	—	3,060	7,787	39,233	銀行
ASIA VITAL COMPONENTS CO LTD	—	4,740	19,860	100,055	銀行
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	—	90	7,461	37,587	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NAN YA PLASTIC	—	3,180	9,476	47,741	金融サービス
WISTRON CORPORATION	—	1,460	3,993	20,116	素材
POU CHEN	—	780	9,126	45,975	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	—	630	1,767	8,902	耐久消費財・アパレル
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	—	1,370	11,686	58,873	食品・飲料・タバコ
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	—	160	4,296	21,642	生活必需品流通・小売り
SYNTEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL	—	440	1,271	6,406	不動産管理・開発
TCC GROUP HOLDINGS CO LTD	—	350	2,348	11,831	耐久消費財・アパレル
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	—	1,930	4,516	22,752	素材
	—	6,990	765,405	3,856,033	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		
UNITED MICRO ELECTRONICS	百株	百株	千台湾ドル	千円			
WAN HAI LINES	—	3,210	13,851	69,780	半導体・半導体製造装置 運輸		
YAGEO CORP	—	200	1,800	9,068	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
YANG MING MARINE TRANSPORT CORP	—	120	5,862	29,532	運輸		
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	—	500	3,130	15,768	運輸		
GLOBAL UNICHIP CORP.	—	560	1,596	8,040	運輸		
INNOLUX CORPORATION	—	20	2,430	12,242	半導体・半導体製造装置		
WPG HOLDINGS LIMITED	—	2,150	2,440	12,293	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
LOTES CO LTD	—	450	3,267	16,458	半導体・半導体製造装置		
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL CO.	—	20	2,760	13,904	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
PEGATRON CORPORATION	—	20	2,780	14,005	半導体・半導体製造装置		
ALCHIP TECHNOLOGIES LIMITD	—	570	4,571	23,030	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	—	620	6,620	33,350	半導体・半導体製造装置		
CHAILEASE HOLDING COMPANY LIMITED	—	40	3,464	17,451	資本財		
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	—	430	5,504	27,728	金融サービス		
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HLDGS	—	190	2,061	10,385	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
THE SHANGHAI COMM & SAVINGS BANK	—	3,020	7,776	39,177	銀行		
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP	—	1,100	5,038	25,380	銀行		
WIWYNN CORPORATION	—	20	2,470	12,443	資本財		
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	—	30	7,395	37,255	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
SILERGY CORP	—	940	13,959	70,324	半導体・半導体製造装置		
PHARMAESSENTIA CORP	—	90	3,042	15,325	半導体・半導体製造装置		
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	—	70	3,668	18,479	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTO	—	50	2,025	10,201	耐久消費財・アパレル		
E INK HOLDINGS INC.	—	287	2,700	13,606	半導体・半導体製造装置		
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM CO	—	240	5,160	25,995	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
EMMEMORY TECHNOLOGY INC.	—	70	5,747	28,952	メディア・娯楽		
GLOBALWAFERS CO LTD	—	20	4,410	22,217	半導体・半導体製造装置		
	—	70	2,180	10,985	半導体・半導体製造装置		
小 計	株 数 ・ 金 額	97,567	1,403,745	7,071,930			
	銘柄数(比率)	—	88	—	<16.0%		
(インド)			千インドルピー				
RELIANCE INDUSTRIES	—	1,727	256,260	443,330	エネルギー		
BHARAT PETROLEUM CORP	—	430	14,832	25,660	エネルギー		
MAHINDRA & MAHINDRA	—	264	81,792	141,500	資本財		
SHREE CEMENT LTD	—	2	7,961	13,773	素材		
INDUSIND BANK LIMITED	—	163	14,186	24,542	銀行		
HINDUSTAN PETROLEUM CORP LIMITED	—	271	11,675	20,198	エネルギー		
TATA COMMUNICATIONS LTD	—	32	5,539	9,583	電気通信サービス		
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	—	168	18,048	31,223	食品・飲料・タバコ		
BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LTD	—	7	10,724	18,552	自動車・自動車部品		
GAIL (INDIA) LIMITED	—	652	11,986	20,736	エネルギー		
KOTAK MAHINDRA BANK LTD.	—	310	68,350	118,246	銀行		
VEDANTA LIMITED	—	388	17,398	30,098	素材		
SUPREME INDUSTRIES	—	18	7,405	12,811	資本財		
TITAN COMPANY LTD	—	100	34,292	59,325	耐久消費財・アパレル		
OIL & NATURAL GAS CORPORATION	—	892	21,785	37,688	エネルギー		
COLGATE-PALMOLIVE(INDIA)	—	38	9,172	15,868	家庭用品・パーソナル用品		
LUPIN LIMITED	—	64	12,471	21,575	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	
NMDC LTD	—	百株	百株	千円	
MPHASIS LTD	—	872	6,028	10,428	素材
INFOSYS LTD	—	29	8,389	14,513	ソフトウェア・サービス
WIPRO LTD	—	942	147,981	256,008	ソフトウェア・サービス
TATA ELXSI	—	742	18,873	32,652	ソフトウェア・サービス
MRF LTD	—	9	6,005	10,390	ソフトウェア・サービス
INDIAN OIL CORP	—	0.66	9,823	16,995	自動車・自動車部品
HINDUSTAN UNILEVER LTD	—	801	12,023	20,800	エネルギー
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD	—	233	58,697	101,546	家庭用品・パーソナル用品
CUMMINS INDIA	—	28	20,613	35,660	ヘルスケア機器・サービス
HCL TECHNOLOGIES	—	39	13,852	23,964	資本財
DABUR INDIA LTD	—	269	43,634	75,487	ソフトウェア・サービス
HERO MOTOCORP LTD	—	150	7,935	13,727	家庭用品・パーソナル用品
SRF LIMITED	—	34	14,472	25,037	自動車・自動車部品
BALKRISHNA INDUSTRIES	—	37	11,989	20,742	素材
DR REDDYS LABORATORIES	—	21	5,811	10,053	自動車・自動車部品
BHARTI AIRTEL LTD	—	165	20,718	35,843	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORACLE FINANCIAL SERVICES SOFTWARE	—	727	139,797	241,849	電気通信サービス
UNION BANK OF INDIA	—	6	5,379	9,307	ソフトウェア・サービス
SUN PHARMACEUTICALS INDUSTRIES LTD	—	433	6,365	11,012	銀行
DIVI'S LABORATORIES	—	272	45,802	79,237	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	—	33	22,965	39,730	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUROBINDO PHARMA	—	35	44,637	77,222	自動車・自動車部品
TVS MOTOR COMPANY	—	74	8,440	14,601	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JINDAL STEEL AND POWER	—	67	18,878	32,659	自動車・自動車部品
JINDAL STAINLESS LTD	—	115	10,798	18,680	資本財
SAMVARDHANA MOTHERSON INT LTD	—	93	6,459	11,174	素材
SHIRIRAM FINANCE LTD	—	898	13,672	23,652	資本財
PETRONET LNG	—	400	26,790	46,346	金融サービス
CIPLA LTD	—	212	6,462	11,180	エネルギー
LARSEN & TOUBRO	—	160	23,794	41,164	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ULTRATECH CEMENT LTD	—	191	66,813	115,587	資本財
ASHOK LEYLAND	—	33	41,840	72,384	素材
BOSCH LTD	—	416	10,533	18,223	資本財
TATA CONSULTANCY SERVICES	—	2	7,909	13,683	自動車・自動車部品
ADANI ENTERPRISES LTD.	—	256	82,678	143,033	ソフトウェア・サービス
NTPC LTD	—	45	11,830	20,466	資本財
AMBUJA CEMENTS LTD	—	1,237	42,338	73,245	公益事業
BHARAT FORGE	—	174	10,306	17,831	素材
SUZLON ENERGY LIMITED	—	74	9,016	15,598	資本財
HINDALCO INDUSTRIES	—	2,709	17,732	30,677	資本財
ITC LTD	—	382	25,488	44,094	素材
PIDILITE INDUSTRIES	—	851	35,726	61,806	資本財
UPL LIMITED	—	43	12,829	22,195	素材
SUNDARAM FINANCE LTD	—	127	8,424	14,574	素材
PHOENIX MILLS	—	18	9,461	16,367	金融サービス
COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	—	55	8,426	14,577	不動産管理・開発
TORRENT PHARMACEUTICAL	—	33	7,973	13,794	素材
	—	33	11,440	19,792	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	
THERMAX	—	百株	百株	千インドルピー	千円	
SIEMENS INDIA LTD	—	—	11	4,074	7,048	資本財
INFO EDGE (INDIA) LIMITED	—	—	25	7,960	13,771	資本財
GMR AIRPORTS LTD	—	—	101	14,139	24,461	メディア・娯楽
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLNS LTD	—	—	748	6,862	11,872	資本財
GODREJ CONSUMER PRODUCTS	—	—	173	11,704	20,248	資本財
VOLTAS LTD	—	—	116	14,700	25,431	家庭用品・パーソナル用品
INDIAN HOTELS CO (THE)	—	—	65	9,041	15,641	資本財
TORRENT POWER LTD	—	—	242	17,662	30,555	消費者サービス
VODAFONE IDEA LTD	—	—	50	7,020	12,145	公益事業
MARICO LTD	—	—	7,682	5,923	10,246	電気通信サービス
POWER FINANCE CORPORATION	—	—	146	10,700	18,511	家庭用品・パーソナル用品
PAGE INDUSTRIES LTD	—	—	421	17,909	30,983	金融サービス
ABB INDIA LTD	—	—	1	8,485	14,679	一般消費財・サービス流通・小売
DLF LIMITED	—	—	15	8,488	14,684	資本財
POWER GRID CORP OF INDIA	—	—	210	17,416	30,129	不動産管理・開発
NHPC LTD	—	—	1,318	39,331	68,042	公益事業
ADANI PORT AND SPECIAL ECONOMIC ZON	—	—	854	7,588	13,127	公益事業
REC LTD	—	—	153	21,949	37,972	運輸
BAJAJ AUTO LTD	—	—	373	14,894	25,767	金融サービス
ADANI POWER LIMITED	—	—	19	15,374	26,597	自動車・自動車部品
OIL INDIA LTD	—	—	164	10,002	17,303	公益事業
MUTHOOT FINANCE LTD	—	—	138	6,170	10,675	エネルギー
OBEROI REALTY LTD	—	—	34	9,105	15,751	金融サービス
PRESTIGE ESTATES PROJECTS	—	—	36	6,511	11,264	保険
JSW ENERGY LTD	—	—	48	8,436	14,595	不動産管理・開発
COAL INDIA LTD	—	—	123	6,574	11,373	公益事業
TATA MOTORS LIMITED	—	—	524	20,127	34,821	エネルギー
BHARAT HEAVY ELECTRICALS LTD	—	—	574	38,734	67,010	自動車・自動車部品
TATA POWER COMPANY LTD	—	—	296	7,624	13,190	資本財
INDUS TOWERS LTD	—	—	453	18,241	31,557	公益事業
PI INDUSTRIES	—	—	374	15,118	26,155	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASIAN PAINTS LTD	—	—	21	8,715	15,078	素材
BAJAJ FINANCE LTD	—	—	108	26,134	45,212	素材
BSE LIMITED	—	—	791	72,699	125,769	金融サービス
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD	—	—	56	13,898	24,043	金融サービス
LTIMINDTREE LIMITED	—	—	30	10,836	24,043	自動車・自動車部品
TRENT LTD	—	—	51	27,327	47,275	ソフтверア・サービス
HDFC LIFE INSURANCE COMPANY LTD	—	—	274	21,014	18,747	一般消費財・サービス流通・小売
BHARAT ELECTRONICS	—	—	1,036	42,221	47,275	保険
AU SMALL FINANCE BANK LTD	—	—	103	8,328	16,675	不動産管理・開発
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	—	—	27	13,894	24,037	銀行
CONTAINER CORP	—	—	86	5,318	24,037	金融サービス
GODREJ PROPERTIES LTD	—	—	42	9,639	9,200	運輸
BRITANNIA INDUSTRIES	—	—	30	17,761	16,675	食品・飲料・タバコ
POLYCARB INDIA LTD	—	—	14	10,147	30,727	資本財
CHOLAMANDALAM INVESTMENT & FINANCE	—	—	119	18,227	17,554	金融サービス
RAIL VIKAS NIGAM LTD	—	—	147	5,651	31,533	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
HDFC BANK LTD	百株	百株	千インドルピー	千円	
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	—	1,606	318,485	550,980	銀行
INDIAN RAILWAY CATERING & TOURISM	—	80	7,313	12,652	金融サービス
YES BANK	—	68	5,243	9,071	消費者サービス
ETERNAL LTD	—	4,001	7,999	13,839	銀行
PERSISTENT SYSTEMS LTD	—	1,368	37,032	64,067	一般消費財・サービス流通・小売
LODHA DEVELOPERS LTD	—	30	17,341	30,001	ソフトウェア・サービス
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	—	84	12,051	20,849	不動産管理・開発
BAJAJ FINSERV LIMITED	—	220	27,563	47,685	ヘルスケア機器・サービス
EICHER MOTORS	—	108	21,777	37,674	金融サービス
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	—	38	21,541	37,266	自動車・自動車部品
DIXON TECHNOLOGIES (INDIA) PVT LTD	—	117	6,854	11,858	耐久消費財・アパレル
APL APOLLO TUBES LTD	—	10	16,295	28,191	耐久消費財・アパレル
SONA BLW PRECISION FORGINGS LTD	—	51	8,658	14,979	素材
JUBILANT FOODWORKS LTD	—	123	5,582	9,657	資本財
FSN E-COMMERCE VENTURES	—	102	6,997	12,105	消費者サービス
PB FINTECH LTD	—	324	7,137	12,347	一般消費財・サービス流通・小売
AXIS BANK	—	97	17,888	30,947	保険
TATA STEEL LTD	—	650	76,237	131,890	銀行
MANKIND PHARMA LIMITED	—	2,124	34,083	58,965	素材
NESTLE INDIA	—	35	9,467	16,378	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAVELLS INDIA	—	95	22,902	39,621	食品・飲料・タバコ
VARUN BEVERAGES LTD	—	71	10,857	18,783	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	—	383	17,695	30,612	食品・飲料・タバコ
ASTRAL LTD	—	810	25,874	44,763	金融サービス
HYUNDAI MOTOR INDIA LIMITED	—	34	5,126	8,868	資本財
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	—	46	9,903	17,133	自動車・自動車部品
CANARA BANK	—	56	27,802	48,098	資本財
STATE BANK OF INDIA	—	514	5,848	10,118	銀行
ICICI BANK LIMITED	—	506	40,948	70,840	銀行
PUNJAB NATIONAL BANK	—	1,494	212,737	368,035	銀行
BANK OF BARODA	—	651	7,218	12,487	銀行
TECH MAHINDRA	—	293	7,067	12,226	銀行
ZYDUS LIFESCIENCES LIMITED	—	152	24,079	41,657	ソフトウェア・サービス
GRASIM INDUSTRIES	—	71	6,909	11,954	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVENUE SUPERMARTS	—	77	21,495	37,187	金融サービス
UNITED SPIRITS	—	46	18,508	32,019	一般消費財・サービス流通・小売
IDFC FIRST BANK LTD	—	82	11,255	19,472	食品・飲料・タバコ
ICICI LOMBARD GEN INSURANCE CO LTD	—	1,017	7,557	13,074	銀行
ICICI PRUDENTIAL LIFE INS CO LTD	—	68	13,913	24,070	保険
ALKEM LABORATORIES LTD	—	102	6,892	11,923	保険
INTERGLOBE AVIATION LIMITED	—	11	5,745	9,940	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	—	53	31,900	55,187	運輸
SBI LIFE INSURANCE COMPANY LTD	—	7	11,714	20,265	素材
JSW STEEL LTD	—	127	23,678	40,963	保険
	—	173	18,014	31,165	素材
小計	株数・金額	—	56,795	3,801,304	6,576,256
	銘柄数(比率)	—	158	—	<14.9%>

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等	
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カタール)		百株	百株	千カタールリアル	千円	
QATAR NATIONAL BANK	—	—	1,309	2,266	92,091	銀行
COMMERCIAL BANK OF QATAR	—	—	918	416	16,906	銀行
OOREDOO	—	—	227	287	11,676	電気通信サービス
QATAR FUEL - WOQOD	—	—	169	258	10,493	エネルギー
QATAR ELECTRICITY & WATER	—	—	124	203	8,267	公益事業
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BANK	—	—	279	308	12,543	銀行
INDUSTRIES OF QATAR	—	—	428	540	21,967	資本財
QATAR ISLAMIC BANK	—	—	502	1,128	45,859	銀行
QATAR GAS TRANSPORT-NAKILAT	—	—	785	376	15,294	運輸
MASRAF AL-RAYAN	—	—	1,714	398	16,200	銀行
BARWA REAL ESTATE COMPANY	—	—	607	165	6,734	不動産管理・開発
MESAIEED PETROCHEMICAL HLDG	—	—	1,603	213	8,686	素材
DUKHAN BANK	—	—	519	189	7,705	銀行
小計	株数・金額	—	9,190	6,752	274,425	
	銘柄数<比率>	—	13	—	<0.6%>	
(エジプト)			千エジプトポンド			
COMMERCIAL INT'L BANK (EGYPT) S. A. E	—	—	647	5,631	16,803	銀行
EASTERN TOBACCO	—	—	382	1,298	3,872	食品・飲料・タバコ
T M G HOLDING	—	—	204	1,152	3,437	保険
小計	株数・金額	—	1,235	8,082	24,113	
	銘柄数<比率>	—	3	—	<0.1%>	
(南アフリカ)			千ランド			
BIDVEST GROUP LTD	—	—	91	2,093	17,270	資本財
CLICKS GROUP LTD	—	—	67	2,388	19,703	金融サービス
DISCOVERY LIMITED	—	—	154	3,276	27,032	保険
GOLD FIELDS LTD	—	—	253	10,970	90,509	素材
REMGRO LTD	—	—	142	2,397	19,780	金融サービス
HARMONY GOLD MINING CO	—	—	162	4,175	34,451	素材
CAPITEC BANK HLDGS	—	—	24	8,408	69,367	銀行
MTN GROUP LTD	—	—	480	6,861	56,609	電気通信サービス
FIRSTRAND LIMITED	—	—	1,431	10,322	85,161	銀行
NEDBANK GROUP LIMITED	—	—	131	3,076	25,378	銀行
VALTERRA PLATINUM LIMITED	—	—	26	2,274	18,762	素材
SASOL LTD	—	—	164	1,531	12,636	素材
SHOPRITE HOLDINGS	—	—	142	3,872	31,945	生活必需品流通・小売り
STANDARD BANK GROUP LIMITED	—	—	374	8,228	67,887	銀行
WOOLWORTHS HLDGS	—	—	266	1,291	10,657	生活必需品流通・小売り
ASPEN PHARMACARE HLDGS	—	—	107	1,221	10,076	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SANLAM LTD	—	—	510	4,374	36,091	保険
IMPALA PLATINUM HLDGS	—	—	256	4,456	36,769	素材
KUMBA IRON ORE LTD	—	—	18	547	4,520	素材
VODACOM GROUP LIMITED	—	—	176	2,463	20,324	電気通信サービス
OLD MUTUAL LTD	—	—	1,203	1,379	11,383	保険
REINET INVESTMENTS SCA	—	—	38	2,037	16,812	金融サービス
ABSA GROUP LTD	—	—	240	4,185	34,532	銀行
PEPKOR HOLDINGS LTD	—	—	680	1,816	14,985	一般消費財・サービス流通・小売り
NEPI ROCKCASTLE N. V	—	—	161	2,200	18,154	不動産管理・開発

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
NASPERS		百株	百株	千ランド	千円		
OUTSURANCE GROUP LTD		—	46	25,283	208,588	メディア・娯楽	
ANGLOGOLD ASHANTI PLC		—	241	1,856	15,316	保険	
BID CORPORATION LIMITED		—	142	12,183	100,510	素材	
		—	95	4,249	35,055	生活必需品流通・小売り	
小計	株数・金額	—	7,835	139,427	1,150,278		
銘柄数<比率>		—	29	—	<2.6%>		
(アラブ首長国連邦)				千ランド	千円		
ABU DHABI ISLAMIC BANK		—	412	907	36,556	銀行	
DUBAI ISLAMIC BANK		—	821	754	30,416	銀行	
EMIRATES TELECOMM. GROUP CO PJSC		—	986	1,772	71,394	電気通信サービス	
ABU DHABI COMMERCIAL BANK		—	830	1,177	47,444	銀行	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC		—	1,253	2,093	84,331	銀行	
EMAAR PROPERTIES PJSC		—	1,880	2,688	108,326	不動産管理・開発	
ALDAR PROPERTIES		—	1,092	1,032	41,604	不動産管理・開発	
EMIRATES NBD BANK PJSC		—	537	1,300	52,404	銀行	
EMAAR DEVELOPMENT PJSC		—	283	395	15,941	不動産管理・開発	
DUBAI ELECTRICITY & WATER AUTHORITY		—	1,701	479	19,335	公益事業	
SALIK COMPANY P. J. S. C		—	531	320	12,898	運輸	
ADNOC DRILLING COMPANY		—	907	516	20,806	エネルギー	
MULTIPLY GROUP		—	952	234	9,445	金融サービス	
AMERICANA RESTAURANTS INTERNATIONAL		—	836	186	7,513	消費者サービス	
ADNOC GAS		—	1,741	585	23,575	エネルギー	
ABU DHABI NATIONAL OIL COMPANY		—	886	326	13,141	エネルギー	
小計	株数・金額	—	15,656	14,771	595,136		
銘柄数<比率>		—	16	—	<1.3%>		
(クウェート)				千クウェートディナール	千円		
KUWAIT FINANCE HOUSE		—	3,144	255	124,387	銀行	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS		—	552	28	13,956	電気通信サービス	
THE GULF BANK		—	566	19	9,603	銀行	
THE NATIONAL BANK OF KUWAIT		—	2,355	246	119,862	銀行	
MABANEE CO		—	188	16	8,145	不動産管理・開発	
BOUBYAN BANK		—	437	31	15,512	銀行	
小計	株数・金額	—	7,245	599	291,468		
銘柄数<比率>		—	6	—	<0.7%>		
(サウジアラビア)				千サウジアラビアル	千円		
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL CO		—	78	231	9,142	素材	
JARIR MARKETING CO.		—	166	213	8,416	一般消費財・サービス流通・小売り	
THE COMPANY FOR COOPERATIVE INS		—	20	311	12,299	保険	
MAKKAH COMPANY FOR REC & DEV		—	27	250	9,889	不動産管理・開発	
ETIHAD ETISALAT CO		—	107	637	25,166	電気通信サービス	
SAUDI AWWAL BANK		—	285	953	37,614	銀行	
AL RAJHI BANK		—	555	5,342	210,806	銀行	
ARAB NATIONAL BANK		—	255	547	21,585	銀行	
BANK ALBILAD		—	208	562	22,194	銀行	
BANK AL JAZIRA		—	178	222	8,789	銀行	
BANQUE SAUDI FRANSI		—	347	614	24,252	銀行	
RIYAD BANK		—	416	1,169	46,131	銀行	

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
				外貨建金額	
SAUDI INVESTMENT BANK	—	百株	百株	千サウジアラビアリアル	千円
SAUDI TELECOM (STC SUKUK CO LTD)	—	173	251	9,919	銀行
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	—	567	2,393	94,459	電気通信サービス
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP(SABIC)	—	66	757	29,892	素材
SAUDI ELECTRICITY COMPANY	—	255	1,412	55,751	素材
SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP	—	236	353	13,942	公益事業
ALMARAI CO	—	94	164	6,489	素材
SAUDI RESEARCH AND MARKETING GROUP	—	138	674	26,609	食品・飲料・タバコ
SAHARA INTERNATIONAL PETROCHEMICAL	—	10	191	7,538	メディア・娯楽
JABAL OMAR DEVELOPMENT COMPANY	—	101	196	7,737	素材
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL COMPANY	—	164	333	13,162	消費者サービス
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	—	208	100	3,948	素材
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE INS	—	150	297	11,751	不動産管理・開発
ALINMA BANK	—	23	403	15,928	保険
SAUDI ARABIAN MINING COMPANY	—	347	920	36,304	銀行
AL-RAJHI COMPANY FOR COOP INS	—	377	2,080	82,077	素材
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	—	11	139	5,508	保険
DALLAH HEALTHCARE COMPANY	—	27	218	8,638	ヘルスケア機器・サービス
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY	—	10	128	5,075	ヘルスケア機器・サービス
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL SVCS	—	1,715	4,265	168,329	エネルギー
ACWA POWER CO	—	24	651	25,718	ヘルスケア機器・サービス
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO - LUBEREF	—	41	1,003	39,579	公益事業
ARABIAN INTERNET & COMMUNICATIONS S	—	14	151	5,983	素材
AL NAHDI MEDICAL CO	—	6	174	6,900	ソフトウェア・サービス
SAUDI TADAWUL GROUP HLDG CO	—	11	144	5,682	生活必需品流通・小売り
ELM COMPANY (SAUDI ARABIA)	—	13	244	9,634	金融サービス
ADES HOLDING COMPANY	—	6	638	25,206	ソフトウェア・サービス
SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES CO.	—	96	129	5,125	エネルギー
THE SAUDI NATIONAL BANK	—	10	184	7,292	運輸
	—	833	3,141	123,982	銀行
小計	株数・金額	—	8,387	32,804	1,294,462
	銘柄数〈比率〉	—	41	—	<2.9%>
(中国オフショア)			千オフショア元		
EVE ENERGY CO LTD	—	35	158	3,259	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD	—	13	100	2,060	資本財
WUS PRINTED CIRCUIT (KUNSHAN)CO LTD	—	33	158	3,261	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ACCELINK TECHNOLOGIES CO. LTD.	—	14	65	1,345	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JIANGSU HOPERUN SOFTWARE CO LTD	—	14	70	1,449	ソフトウェア・サービス
TIANSUI HUATIAN TECHNOLOGY CO LTD	—	55	54	1,118	半導体・半導体製造装置
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	—	27	95	1,967	素材
YUNNAN ALUMINIUM	—	59	93	1,926	素材
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO LTD	—	37	150	3,095	自動車・自動車部品
UNISPLENDOUR CO. LTD.	—	49	118	2,436	ソフトウェア・サービス
SHANDONG SUNPAPER CO LTD	—	48	65	1,352	素材
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	—	6	34	718	ヘルスケア機器・サービス
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD	—	31	62	1,294	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUAGONG TECH CO	—	17	78	1,607	資本財
CHANGCHUN HIGH-TECH INDUSTRY (GROUP	—	7	70	1,450	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROL	—	32	82	1,704	半導体・半導体製造装置

銘 柏	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
MANGO EXCELLENT MEDIA CO LTD	百株	百株	千オフショア元	千円	メディア・娯楽
SUZHOU DONGSHAN PRECISION MANUFACTU	—	32	69	1,425	素材
SHANJIN INTERNATIONAL GOLD CO LTD	—	29	136	2,818	素材
BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF	—	47	89	1,847	資本財
SHANDONG HIMILE MECHANICAL SCIENCE	—	20	22	466	資本財
GEM CO LTD	—	14	82	1,695	資本財
INNER MONGOLIA DIAN TOU ENERGY CORP	—	87	55	1,148	商業・専門サービス
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	—	38	73	1,513	エネルギー
WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD	—	35	264	5,448	資本財
ZHEJIANG NHU CO LTD	—	73	76	1,582	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS	—	52	113	2,330	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUANGDONG HAID GROUP CO LTD	—	29	76	1,582	素材
GOTION HIGH-TECH CO LTD	—	28	155	3,210	食品・飲料・タバコ
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIPMENT & S	—	31	93	1,919	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG WANFENG AUTO WHEEL CO LTD	—	17	58	1,213	ヘルスケア機器・サービス
MUYUAN FOODS CO LTD	—	36	57	1,182	自動車・自動車部品
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCT	—	93	423	8,714	食品・飲料・タバコ
SHANXI COKING COAL ENERGY GROUP CO	—	41	83	1,715	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TIANQI LITHIUM CORPORATION	—	97	64	1,326	エネルギー
CHINAGREATWALL TECHNOLOGY GROUP CO	—	25	85	1,761	素材
BEIJING YANJING BREWERY	—	55	79	1,640	ソフトウェア・サービス
HAISCO PHARMACEUTICAL GROUP	—	48	63	1,310	食品・飲料・タバコ
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL CO LTD	—	16	73	1,503	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING INC	—	27	88	1,826	ヘルスケア機器・サービス
RONGSHENG PETRO CHEMICAL CO LTD	—	31	49	1,025	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL AND	—	172	147	3,045	素材
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS CO	—	28	89	1,832	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IEIT SYSTEMS CO LTD	—	14	93	1,920	半導体・半導体製造装置
GRG BANKING EQUIPMENT CO. LTD.	—	25	130	2,681	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
OFILM GROUP CO LTD	—	42	59	1,218	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD	—	56	63	1,310	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHAOZHOU THREE-CIRCLE (GROUP) CO	—	159	196	4,049	ヘルスケア機器・サービス
SHENZHEN SALUBRIS PHARMA CO LTD	—	33	105	2,170	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	—	19	86	1,776	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DONG-E-E-JIAO CO LTD	—	201	165	3,397	資本財
GUANGZHOU HAIGE COMM GRP INC CO	—	11	54	1,125	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUADONG MEDICINE CO	—	42	53	1,094	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROU	—	30	121	2,496	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP	—	17	61	1,274	エネルギー
37 INTERACTIVE ENTERTAINMENT NETWOR	—	218	74	1,539	素材
LUZHOU LAO JIAO CO	—	38	63	1,316	メディア・娯楽
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY COLTD	—	25	299	6,175	食品・飲料・タバコ
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE ENERGY TECH	—	23	148	3,048	資本財
KUNLUN TECH CO LTD	—	69	57	1,186	半導体・半導体製造装置
HITHINK ROYALEFLUSH INFORMATION NETW	—	21	69	1,435	メディア・娯楽
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO. LTD	—	9	249	5,134	ソフトウェア・サービス
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD	—	50	96	1,993	メディア・娯楽
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY CO LTD	—	123	434	8,954	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY	—	90	159	3,287	素材
	—	246	191	3,940	メディア・娯楽

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
NEW HOPE LIUHE CO LTD	百株	百株	千オフショア元	千円		
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY CO. LTD.	—	77	75	1,556	食品・飲料・タバコ	
IFLYTEK CO LTD	—	56	89	1,835	耐久消費財・アパレル	
GOERTEK INC.	—	39	180	3,723	ソフトウェア・サービス	
GUOYUAN SECURITIES CO. LTD.	—	59	132	2,725	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BANK OF NINGBO CO. LTD.	—	74	60	1,244	金融サービス	
LENS TECHNOLOGY CO LTD	—	112	314	6,475	銀行	
TCL TECHNOLOGY GROUP CORPORATION	—	85	197	4,070	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHANGJIANG SECURITIES COMPANY LIMI	—	320	146	3,017	耐久消費財・アパレル	
CHONG QING CHANGAN AUTOMOBILE CO LT	—	94	67	1,381	金融サービス	
WESTERN SECURITIES CO LTD	—	141	179	3,698	自動車・自動車部品	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT DEVP CO	—	76	60	1,254	金融サービス	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO	—	59	147	3,030	食品・飲料・タバコ	
EAST MONEY INFORMATION CO LTD	—	30	167	3,458	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JIANGSU YANGHE DISTILLERY CO LTD	—	269	635	13,081	金融サービス	
WULIANGYE YIBIN CO. LTD.	—	26	173	3,570	食品・飲料・タバコ	
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS CO LTD	—	66	827	17,041	食品・飲料・タバコ	
BOE TECHNOLOGY GROUP	—	113	77	1,605	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND ZONE CO	—	629	254	5,244	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GREE ELECTRICAL APP INC OF ZHUHAI	—	154	139	2,863	不動産管理・開発	
MIDEA GROUP CO LTD	—	48	226	4,669	耐久消費財・アパレル	
GUOSEN SECURITIES CO LTD	—	60	438	9,030	耐久消費財・アパレル	
PING AN BANK CO LTD	—	109	132	2,733	金融サービス	
WENS FOODSTUFF GROUP CO LTD	—	330	428	8,819	銀行	
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO LTD	—	113	197	4,071	食品・飲料・タバコ	
CHINA VANKE CO. LTD	—	384	200	4,127	金融サービス	
ZTE CORPORATION	—	165	109	2,262	不動産管理・開発	
ZOOLION HEAVY IND SC&TH CO LTD	—	69	229	4,715	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WEICHAI POWER CO	—	121	89	1,848	資本財	
GF SECURITIES CO LTD	—	115	176	3,632	自動車・自動車部品	
GOLDWIND SCIENCE&TECHNOLOGY CO LTD	—	100	177	3,658	金融サービス	
BYD COMPANY LIMITED	—	59	58	1,200	資本財	
CCOOP GROUP CO LTD	—	31	987	20,328	自動車・自動車部品	
LINGYI ITECH (GUANGDONG) COMPANY	—	307	71	1,472	一般消費財・サービス流通・小売り	
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECH CO	—	119	105	2,175	資本財	
LB GROUP CO LTD	—	33	61	1,266	素材	
JIANGSU EASTERN SHENGHONG CO LTD	—	41	67	1,390	素材	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD	—	113	97	2,010	耐久消費財・アパレル	
TONGFU MICROELECTRONICS CO LTD	—	12	393	8,109	半導体・半導体製造装置	
HUAFON CHEMICAL CO LTD	—	26	66	1,378	半導体・半導体製造装置	
HUNAN VALIN STEEL CO LTD	—	84	57	1,182	耐久消費財・アパレル	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	—	118	63	1,299	公益事業	
ZHEJIANG JINGSHENG MECH AND ELECT	—	7	96	1,984	食品・飲料・タバコ	
ZHEJIANG SUPOR CO LTD	—	22	61	1,261	半導体・半導体製造装置	
NINESTAR CORPORATION	—	9	47	970	耐久消費財・アパレル	
CNPC CAPITAL COMPANY LIMITED	—	24	59	1,227	半導体・半導体製造装置	
HENAN SHENHUA COAL IND & ELEC POWR	—	143	131	2,711	金融サービス	
S. F. HOLDING CO LTD	—	38	65	1,340	素材	
INGENIC SEMICONDUCTOR CO LTD	—	82	389	8,016	運輸	
	—	8	53	1,102	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
VICTORY GIANT TECHNOLOGY (HUIZHOU)	百株	百株	千オフショア元	千円	
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC LTD	—	15	216	4,458	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BANK OF SHANGHAI CO LTD	—	16	209	4,312	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
360 SECURITY TECHN	—	242	266	5,485	銀行
THE PEOPLE S INSURANCE COMPANY GROU	—	119	119	2,469	ソフトウェア・サービス
ECOVACS ROBOTICS CO LTD	—	161	137	2,834	保険
CHINA SECURITIES CO. LTD.	—	10	64	1,318	耐久消費財・アパレル
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY TECHNO	—	74	184	3,792	金融サービス
HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD	—	36	65	1,342	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHESHANG SECURITIES CO. LTD	—	120	168	3,458	素材
SATELLITE CHEMICAL CO LTD	—	78	87	1,798	金融サービス
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORPORAT	—	57	99	2,050	素材
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD	—	21	74	1,543	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
OPPEIN HOME GROUP INC	—	17	48	997	素材
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO LTD	—	9	51	1,067	耐久消費財・アパレル
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD	—	29	109	2,258	素材
CHINA MERCHANTS EXPRESSWAY NETWORK	—	19	284	5,860	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JIANGSU YOKE TECHNOLOGY CO LTD	—	97	116	2,392	運輸
SHENNAN CIRCUITS CO LTD	—	8	43	890	素材
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIVE CO LTD	—	11	137	2,833	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA RARE EARTH RESOURCES AND TECH	—	9	91	1,883	自動車・自動車部品
CAITONG SECURITIES CO. LTD	—	18	70	1,448	素材
HOSHINE SILICON INDUSTRY CO LTD	—	79	63	1,317	金融サービス
HUANENG LANCANG RIVER HYDROPOWER IN	—	13	65	1,342	素材
BANK OF CHENGDU CO LTD	—	92	87	1,793	公益事業
BETHEL AUTOMOTIVE SAFETY SYSTEMS CO	—	92	146	3,021	銀行
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD	—	72	49	1,025	自動車・自動車部品
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTR	—	225	583	12,007	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SG MICRO CORP	—	21	455	9,382	ヘルスケア機器・サービス
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO	—	10	72	1,496	半導体・半導体製造装置
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR INC	—	75	2,013	41,461	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEBEI YANGYUAN ZIHUI BEVERAGE CO L	—	11	129	2,663	半導体・半導体製造装置
NANJING SECURITIES CO. LTD.	—	21	44	922	食品・飲料・タバコ
WUXI APPTEC CO LTD	—	63	52	1,080	金融サービス
BAIC BLUEPARK NEW ENERGY TECHNOLOGY	—	43	337	6,958	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FLAT GLASS GROUP CO LTD	—	95	69	1,433	自動車・自動車部品
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK	—	32	53	1,104	資本財
HAINAN AIRPORT INFRASTRUCTURE CO	—	151	113	2,334	銀行
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD	—	194	70	1,441	不動産管理・開発
MAXSCEND MICROELECTRONICS COMPANY	—	21	71	1,476	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CNOOC ENERGY TECHNOLOGY & SERVICES	—	9	64	1,323	半導体・半導体製造装置
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP CO LTD	—	115	48	992	エネルギー
PHARMARON BEIJING CO LTD	—	125	198	4,076	素材
BANK OF SUZHOU CO LTD	—	25	66	1,364	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANGHAI BOCHU ELECTRONIC TECH CORP	—	76	69	1,427	銀行
AMLOGIC (SHANGHAI) CO LTD	—	2	37	770	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNOLOGIE	—	6	43	887	半導体・半導体製造装置
ADVANCED MICRO-FABRICATION EQUIPMEN	—	9	47	973	素材
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD	—	8	160	3,302	半導体・半導体製造装置
	—	19	161	3,317	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		
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM CORP LTD	百株	百株	千オフショア元	千円		
OMNIVISION INTEGRATED CIRCUITS-A(SHHK)	—	122	66	1,366	運輸	
BANK OF CHANGSHA CO LTD	—	21	259	5,352	半導体・半導体製造装置	
TIANFENG SECURITIES CO LTD	—	68	70	1,447	銀行	
CHINA ZHESHANG BANK CO. LTD	—	147	71	1,476	金融サービス	
AVARY HOLDING (SHENZHEN) CO LTD	—	367	136	2,818	銀行	
CHINA GREATWALL SECURITIES CO LTD	—	39	153	3,170	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NINGBO ORIENT WIRES AND CABLES CO	—	69	61	1,260	金融サービス	
CGN POWER CO LTD	—	12	59	1,221	資本財	
CITIC PACIFIC SPECIAL STEEL GROUP	—	268	100	2,063	公益事業	
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED RAILWAY	—	57	71	1,472	素材	
GONEO GROUP CO LTD	—	836	474	9,776	運輸	
FUZHOU ROCKCHIP ELECTRONICS CO LTD	—	15	72	1,494	資本財	
SUZHOU TFC OPTICAL COMMUN CO LTD	—	7	107	2,220	半導体・半導体製造装置	
CSPC INNOVATION PHARMACEUTICAL CO L	—	12	107	2,204	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO	—	24	123	2,536	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BOC INTERNATIONAL (CHINA) CO LTD	—	495	282	5,819	銀行	
ISOFSTSTONE INFORMATION TECHNOLOGY (	—	47	60	1,241	金融サービス	
GUOLIAN MINSHENG SECURITIES CO-A(SHHK)	—	16	85	1,750	ソフトウェア・サービス	
ACM RESEARCH (SHANGHAI) INC	—	59	67	1,395	金融サービス	
VERISILICON MICROELECTRONICS (SHANG	—	5	55	1,132	半導体・半導体製造装置	
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO LTD	—	8	73	1,508	半導体・半導体製造装置	
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDINGS CO LTD	—	79	67	1,387	資本財	
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD	—	28	84	1,733	公益事業	
ZHONGTAI SECURITIES CO. LTD.	—	56	64	1,334	資本財	
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL PHARMACY	—	119	79	1,644	金融サービス	
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BIOMEDICAL	—	18	105	2,179	ヘルスケア機器・サービス	
CHINA INTL CAPITAL CORPORATION LTD	—	13	71	1,466	ヘルスケア機器・サービス	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	—	50	179	3,701	金融サービス	
SHANGHAI UNITED IMAGING HEALTHCARE	—	14	64	1,327	資本財	
PIOTECH INC	—	14	64	1,327	ヘルスケア機器・サービス	
RANGE INTELLIGENT COMPUTING TECHNOL	—	2	44	924	半導体・半導体製造装置	
JINKO SOLAR CO LTD	—	24	116	2,390	資本財	
CAMBRICON TECHNOLOGIES CORPORATION	—	170	92	1,903	資本財	
EVERDISPLAY OPTRONICS (SHANGHAI) CO	—	6	339	6,992	半導体・半導体製造装置	
BESTECHNIC (SHANGHAI) CO LTD	—	235	57	1,177	半導体・半導体製造装置	
GALAXYCORE INC	—	2	66	1,361	半導体・半導体製造装置	
EMPYREAN TECHNOLOGY CO LTD	—	36	58	1,202	半導体・半導体製造装置	
ANKER INNOVATIONS TECHNOLOGY CO LTD	—	8	87	1,808	半導体・半導体製造装置	
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO LTD	—	9	107	2,210	耐久消費財・アパレル	
SHENZHEN TRANSSION HOLDINGS CO LTD	—	5	87	2,120	ヘルスケア機器・サービス	
BEIJING KINGSOFT OFFICE SOFTWARE	—	19	147	1,810	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NATIONAL SILICON INDUSTRY GROUP CO	—	7	208	3,029	ソフтвер・サービス	
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOGY CO LTD	—	46	87	4,282	半導体・半導体製造装置	
XINJIANG DAQO NEW ENERGY CO LTD	—	3	60	1,809	家庭用品・パーソナル用品	
LOONGSON TECHNOLOGY CORP LTD	—	30	78	1,247	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HWATSING TECHNOLOGY CO LTD	—	5	75	1,611	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHINA ENERGY ENGINEERING CORP LTD	—	3	39	1,559	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WINTIME ENERGY GROUP CO LTD	—	552	128	820	半導体・半導体製造装置	
	—	378	54	2,648	資本財	
				1,128	公益事業	

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
ANHUI JIANGHUAI AUTOMOBILE GROUP CO	百株	百株	千オフショア元	千円		
PETROCHINA CO	—	37	145	2,988	自動車・自動車部品	
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BK OF CHINA	—	367	325	6,709	エネルギー	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	—	1,071	839	17,287	銀行	
BANK OF CHINA LTD	—	1,449	924	19,033	銀行	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	—	598	343	7,079	銀行	
CHINA LIFE INSURANCE CO	—	552	318	6,557	エネルギー	
CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY LTD	—	47	188	3,870	保険	
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	—	112	419	8,628	エネルギー	
PING AN INSURANCE(GROUP)CO.OF CHINA	—	351	1,599	32,932	銀行	
INDUSTRIAL BANK CO LTD	—	183	1,053	21,691	保険	
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK	—	354	874	17,995	銀行	
CHINA MINSHENG BANKING CORP	—	500	705	14,525	銀行	
SAIC MOTOR CORPORATION LIMITED	—	603	323	6,666	銀行	
KWEICHOW MOUTAI	—	131	232	4,787	自動車・自動車部品	
BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD	—	21	2,989	61,552	食品・飲料・タバコ	
CITIC SECURITIES CO LTD	—	668	543	11,195	銀行	
CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) CO.	—	208	590	12,166	金融サービス	
CHINA YANGTZE POWER CO	—	116	444	9,147	保険	
DAQIN RAILWAY CO LTD	—	416	1,273	26,217	公益事業	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	—	343	222	4,576	運輸	
CHINA CONSTRUCTION ENGINEERING CORP	—	790	346	7,140	銀行	
HUAXIA BANK CO	—	703	430	8,872	資本財	
INNER MONGOLIA YILI IND. GP CO. LT	—	226	191	3,941	銀行	
BANK OF BEIJING CO. LTD.	—	108	296	6,112	食品・飲料・タバコ	
CHINA UNITED NETWORK	—	360	252	5,203	銀行	
COMMUNICATIONS	—	532	288	5,947	電気通信サービス	
BAOSHAN IRON & STEEL CO	—	373	263	5,429	素材	
ANHUI CONCH CEMENT	—	68	157	3,243	素材	
CHINA MERCHANTS SECURITIES CO LTD	—	126	223	4,591	金融サービス	
HUANENG POWER INTERNATIONAL INC	—	156	111	2,293	公益事業	
GREAT WALL MOTOR COMPANY LIMITED	—	42	90	1,873	自動車・自動車部品	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROU	—	204	166	3,418	不動産管理・開発	
CRRC CORPORATION LIMITED	—	414	311	6,409	運輸	
JIANGSU HENGRIU PHARMACEUTICALS CO	—	109	623	12,839	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA NTHN RARE EARTH (GP) HI-TECH	—	62	185	3,814	素材	
HUATAI SECURITIES CO LTD	—	124	227	4,674	金融サービス	
CHINA RAILWAY GROUP LIMITED	—	349	203	4,189	資本財	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	—	35	217	4,473	保険	
HAIER SMART HOME CO LTD	—	106	269	5,545	耐久消費財・アパレル	
SANY HEAVY INDUSTRY CO	—	144	269	5,556	資本財	
GD POWER DEVELOPMENT CO	—	304	144	2,973	公益事業	
CHINA CONSTRUCTION BANK	—	304	144	2,973	銀行	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP	—	163	159	3,278	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GUANGHUI ENERGY CO LTD	—	36	92	1,903	エネルギー	
SANAN OPTOELECTRONICS CO. LTD.	—	112	68	1,415	半導体・半導体製造装置	
WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD	—	85	105	2,178		
SHANGHAI ELECTRIC HOLDING GROUP CO	—	53	292	6,029		
DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATI	—	215	158	3,262		
ZIJIN MINING GROUP CO. LTD	—	211	73	1,520		
	—	350	667	13,749		

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	
FOUNDER SECURITIES CO LTD		百株	百株	千オフショア元	千円	
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD	—	140	112	2,314	金融サービス	
NARI TECHNOLOGY CO LTD	—	136	201	4,155	公益事業	
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP	—	137	299	6,163	資本財	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP	—	33	203	4,185	消費者サービス	
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UNION	—	105	78	1,614	自動車・自動車部品	
TSINGTAO BREWERY CO	—	771	163	3,365	素材	
ALUMINUM CORP OF CHINA (CHALCO)	—	12	82	1,700	食品・飲料・タバコ	
AIR CHINA LTD	—	225	161	3,326	素材	
TEBIAO ELECTRIC APPARATUS STOCK CO.	—	219	163	3,372	運輸	
CHINA NATIONAL CHEMICAL ENGINEERING	—	86	105	2,172	資本財	
METALLURGICAL CORP OF CHINA LTD	—	104	82	1,695	資本財	
POWER CONSTRUCTION CORP OF CHINA	—	304	93	1,927	資本財	
CHINA CSSC HOLDINGS LIMITED	—	293	148	3,064	資本財	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO	—	76	256	5,277	資本財	
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL	—	21	66	1,376	運輸	
JIANGXI COPPER CO	—	24	64	1,320	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SOUTHWEST SECURITIES CO. LTD.	—	35	82	1,700	素材	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD	—	113	50	1,049	金融サービス	
SINOINK SECURITIES CO. LTD.	—	54	100	2,061	自動車・自動車部品	
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP CO	—	63	59	1,223	金融サービス	
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO LTD	—	55	57	1,185	素材	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO	—	83	134	2,776	公益事業	
AECC AVIATION POWER CO LTD	—	47	89	1,852	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BANK OF NANJING CO. LTD.	—	45	164	3,395	資本財	
COSCO SHIPPING HOLDINGS	—	188	218	4,505	銀行	
CMOC GROUP LIMITED	—	215	329	6,786	運輸	
ZHONGJIN GOLD CO	—	299	242	4,986	素材	
INDUSTRIAL SECURITIES CO LTD	—	82	124	2,569	素材	
BEIJING TONG REN TANG CO	—	147	93	1,927	金融サービス	
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	—	23	82	1,689	生活必需品流通・小売り	
JIANGSU PHOENIX PUBLISHING & MEDIA	—	62	195	4,019	素材	
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS CO LTD	—	43	50	1,029	メディア・娯楽	
JINDUICHENG MOLYBDENUM CO. LTD.	—	37	85	1,763	資本財	
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD	—	55	61	1,273	素材	
HAINAN AIRLINES HOLDING CO LTD	—	154	74	1,528	生活必需品流通・小売り	
YANKUANG ENERGY GROUP COMPANY LTD	—	729	102	2,116	運輸	
YUTONG BUS CO LTD	—	102	126	2,602	エネルギー	
SHENERGY COMPANY LIMITED	—	38	99	2,038	資本財	
CHINA EASTERN AIRLINES CORP	—	83	70	1,454	公益事業	
DONGFANG ELECTRIC CORPORATION LTD.	—	291	111	2,288	運輸	
HUADIAN POWER INTERNATIONAL CORP	—	52	89	1,851	資本財	
CHINA XD ELECTRIC CO LTD	—	145	79	1,633	公益事業	
SHANXI LU'AN ENV. ENERGY DEV. CO. LTD	—	87	56	1,155	資本財	
HUNDSEN TECHNOLOGIES INC	—	51	55	1,150	エネルギー	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD	—	32	106	2,191	ソフトウェア・サービス	
XIAMEN TUNGSTEN	—	58	76	1,567	ソフトウェア・サービス	
CHINA SOUTHERN AIRLINES COMPANY LTD	—	27	58	1,211	素材	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO. LTD.	—	191	110	2,272	運輸	
	—	34	192	3,969	自動車・自動車部品	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
XIAMEN C&D CORPORATION LIMITED	百株	百株	千オフショア元	千円		
YOUNGOR FASHION CO LTD	—	50	54	1,112	運輸	
MEIHUA HOLDINGS GROUP CO LTD	—	79	59	1,221	耐久消費財・アパレル	
AVIC HELICOPTER CO LTD	—	49	53	1,098	素材	
SICHUAN CHANGHONG	—	14	53	1,111	資本財	
SOOCHOW SECURITIES CO LTD	—	79	78	1,608	耐久消費財・アパレル	
YUNNAN CHIHONG ZINC&GERMANIUM CO	—	85	78	1,622	金融サービス	
HUMANWELL HEALTHCARE (GROUP) CO LTD	—	87	47	978	素材	
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES CITY GRP	—	28	59	1,233	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY & CH	—	93	174	3,582	不動産管理・開発	
WESTERN MINING CO. LTD.	—	144	78	1,624	素材	
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHARMACEUTIC	—	41	67	1,385	素材	
SHANXI XINGHUACUN FENWINE FACTORY	—	10	197	4,072	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING CO	—	21	373	7,694	食品・飲料・タバコ	
SHANGHAI ZHANGJIANG HI-TECH PARK	—	139	85	1,760	運輸	
CHINA NATIONAL SOFTWARE& SERVICE CO	—	26	66	1,370	不動産管理・開発	
ZHEJIANG JUHUA CO LTD.	—	14	64	1,323	ソフトウェア・サービス	
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM CO LTD	—	46	125	2,574	素材	
BEIJING TIANTAN BIOLOGICAL PRODUCTS	—	198	77	1,598	素材	
JIANGSU ZHONG TIAN TECH	—	34	67	1,387	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COSCO SHIPPING ENGY TPT CO LTD	—	58	82	1,695	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LIAONING PORT CO LTD	—	59	60	1,252	運輸	
SICHUAN ROAD&BRIDGE GROUP CO LTD	—	319	49	1,018	運輸	
YUNNAN YUNTIANHUA CO LTD	—	99	84	1,746	公益事業	
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD	—	31	70	1,448	素材	
TONGWEI CO	—	41	134	2,778	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE	—	77	158	3,270	公益事業	
JCET GROUP CO LTD	—	37	87	1,810	ソフトウェア・サービス	
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS CO	—	30	100	2,063	半導体・半導体製造装置	
CHONG QING BREWERY CO. LTD	—	28	69	1,434	半導体・半導体製造装置	
SHANDONG HUALU-HENGSHENG CHEMICAL	—	8	44	915	食品・飲料・タバコ	
CHINA JUSHI CO LTD	—	36	77	1,587	素材	
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD	—	68	83	1,712	素材	
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO. LTD	—	23	165	3,401	資本財	
SAILUN GROUP CO LTD	—	42	64	1,326	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ANGEL YEAST CO. LTD.	—	56	74	1,532	自動車・自動車部品	
NINGBO SANXING MEDICAL ELECTRIC CO	—	15	51	1,068	金融サービス	
CNGR ADVANCED MATERIAL CO LTD	—	24	55	1,150	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO LTD	—	16	53	1,098	素材	
EASTROC BEVERAGE (GROUP) CO LTD	—	15	84	1,730	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHINA RESOURCES MICROELECTRONICS	—	8	257	5,302	食品・飲料・タバコ	
TRINA SOLAR CO LTD	—	22	105	2,167	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHINA THREE GORGES RENEWABLES	—	37	58	1,194	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SICHUAN BIOKIN PHARMACEUTICAL CO LT	—	487	212	4,371	公益事業	
CAPITAL SECURITIES CORPORATION LTD	—	3	96	1,993	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZANGGE MINING CO LTD	—	31	61	1,270	金融サービス	
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL BK CO LTD	—	27	116	2,389	素材	
SUPCON TECHNOLOGY CO LTD	—	164	163	3,363	銀行	
CSI SOLAR CO LTD	—	13	61	1,271	資本財	
	—	62	59	1,215	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
HYGON INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	百株	百株	千オフショア元	千円			
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LT	—	33	455	9,378	半導体・半導体製造装置		
HUAIBEI MINING HOLDINGS CO LTD	—	129	208	4,292	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIVE LIGHTIN	—	46	54	1,118	素材		
ZHEJIANG ZHENENG ELECTRIC POWER CO	—	5	60	1,246	自動車・自動車部品		
HLA GROUP CORP LTD	—	190	98	2,018	公益事業		
SHANXI COAL INDUSTRY	—	82	59	1,227	耐久消費財・アパレル		
HUAQIN TECHNOLOGY CO LTD	—	165	321	6,610	エネルギー		
NEXCHIP SEMICONDUCTOR CORPORATION	—	12	101	2,080	耐久消費財・アパレル		
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING AND FOOD	—	34	69	1,421	半導体・半導体製造装置		
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY JSC	—	79	304	6,265	食品・飲料・タバコ		
NANJING IRON & STEEL	—	21	83	1,710	食品・飲料・タバコ		
DONGXING SECURITIES CO LTD	—	105	48	992	素材		
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD	—	55	62	1,286	金融サービス		
JUNEYAO AIRLINES CO LTD	—	30	133	2,755	自動車・自動車部品		
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD-A (SHHK)	—	37	47	974	運輸		
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO	—	240	471	9,710	金融サービス		
SERES GROUP CO LTD	—	350	331	6,831	公益事業		
ANHUI YINGJIA DISTILLERY CO	—	28	364	7,496	自動車・自動車部品		
BANK OF JIANGSU	—	11	44	912	食品・飲料・タバコ		
BANK OF HANGZHOU CO LTD	—	312	373	7,695	銀行		
YTO EXPRESS GROUP CO LTD	—	107	183	3,780	銀行		
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY CO LTD	—	59	79	1,643	運輸		
CHINA GALAXY SECURITIES CO	—	8	56	1,169	半導体・半導体製造装置		
SDIC CAPITAL CO LTD	—	123	211	1,345	金融サービス		
ENN NATURAL GAS CO LTD	—	109	85	1,750	金融サービス		
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL CO	—	44	84	1,748	公益事業		
YIFENG PHARMACY CHAIN CO LTD	—	44	59	1,223	素材		
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONMENT PRO CO	—	21	51	1,050	生活必需品流通・小売り		
ORIENT SECURITIES COMPANY LIMITED	—	29	56	1,154	商業・専門サービス		
CHIFENG JILONG GOLD MINING CO LTD	—	127	129	2,667	金融サービス		
SPRING AIRLINES CO LTD	—	28	68	1,412	素材		
EVERBRIGHT SECURITIES COMPANY LTD	—	17	93	1,921	運輸		
SHANGHAI MG STATIONERY INC	—	66	119	2,467	金融サービス		
	—	16	46	965	商業・専門サービス		
小計	株数・金額	—	43,068	66,753	1,374,402		
	銘柄数<比率>	—	393	—	<3.1%>		
合計	株数・金額	—	1,034,923	—	36,865,346		
	銘柄数<比率>	—	1,202	—	<83.5%>		

(注1) 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2) <>内は純資産総額に対する各別銘柄評価額の比率です。

(注3) 株数、評価額の単位未満は切捨て。ただし、株数が単位未満となる場合は小数で記載。

## ■外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)		当期末	
		単位数又は口数	単位数又は口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
アメリカ	iシェアーズ・コア MSCI エマージング・マーケット ETF	千口 1,606	千口 145	千米ドル 8,747	千円 1,291,982
合計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,606	145	8,747	1,291,982
		1	1	—	<2.9%>

(注1) 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2) <>内は純資産総額に対する各別投資信託証券評価額の比率です。

(注3) 単位数又は口数、評価額の単位未満は切捨てて。

## ■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		百万円	百万円
株式先物取引			
MSCI EMERG M		6,073	—

(注) 単位未満は切捨てて。

## 投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 36,865,346	% 83.3
投資信託受益証券	1,291,982	2.9
短期金融資産、その他の	6,081,318	13.8
投資信託財産総額	44,238,646	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨てて。

(注2) 当期末における外貨建資産(40,161,793千円)の投資信託財産総額(44,238,646千円)に対する比率は、90.8%です。

(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=147.69円、1メキシコペソ=7.8819円、1ブラジルレアル=26.4191円、1チリペソ=0.152595円、1コロンビアペソ=0.036865円、1ユーロ=172.34円、1トルコリラ=3.6761円、1チェコクロナ=6.99円、1ハンガリーフォリント=0.43円、1ポーランドズロチ=40.49円、1香港ドル=18.81円、1マレーシアリンギット=34.699円、1タイバーツ=4.54円、1フィリピンペソ=2.606円、1インドネシアルピア=0.0091円、1韓国ウォン=0.1069円、1台湾ドル=5.0379円、1インドルピー=1.73円、1カタールリアル=40.64円、1エジプトポンド=2.9836円、1ランド=8.25円、1アラブ首長国連邦ディルハム=40.29円、1クウェートディナール=485.98円、1サウジアラビアリアル=39.46円、1オフショア元=20.5891円です。

# 資産、負債、元本及び基準価額の状況ならびに損益の状況

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年7月15日現在)

項目	当期末
(A) 資産	48,278,355,996円
コード・ローン等	3,999,840,828
株式(評価額)	36,865,346,884
投資信託受益証券(評価額)	1,291,982,636
未収入金	4,268,320,099
未収配当金	144,451,166
未収利息	37,167
差入委託証拠金	1,708,377,216
(B) 負債	4,138,441,011
未払金	4,138,441,011
(C) 純資産総額(A-B)	44,139,914,985
元本	33,591,202,683
次期繰越損益金	10,548,712,302
(D) 受益権総口数	33,591,202,683口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,140円

(注1) 期首元本額 15,056,732,810円

期中追加設定元本額 18,883,253,158円

期中一部解約元本額 348,783,285円

(注2) 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額

楽天・プラス・オールカントリー株式インデックス・ファンド

33,591,202,683円

## ■損益の状況

(自2024年7月17日 至2025年7月15日)

項目	当期
(A) 配当等収益	618,939,606円
受取配当金	541,924,874
受取利息	15,083,065
その他収益金	61,931,667
(B) 有価証券売買損益	1,984,363,027
売買益	5,890,286,847
売買損	△3,905,923,820
(C) 先物取引等取引損益	634,165,858
取引益	1,363,133,268
取引損	△728,967,410
(D) その他費用	△15,572,121
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	3,221,896,370
(F) 前期繰越損益金	3,869,510,675
(G) 追加信託差損益金	3,477,841,842
(H) 解約差損益金	△20,536,585
(I) 計(E+F+G+H)	10,548,712,302
次期繰越損益金(I)	10,548,712,302

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益及び(C)先物取引等取引損益は期末の評価替えによるものを含みます。

(注2) 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3) 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

信託金の限度額を変更するため投資信託約款に必要な変更を行いました。

(約款変更実施日 : 2024年10月17日)

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款へ所要の変更を行いました。

(約款変更実施日 : 2025年4月1日)