

# インデックスファンド海外株式（ヘッジなし） ＜愛称 DC インデックス海外株式（ヘッジなし）＞

## 運用報告書（全体版）

第24期（決算日 2025年10月27日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。

「インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）」は、2025年10月27日に第24期の決算を行ないましたので、期中の運用状況をご報告申しあげます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申しあげます。

### 当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式／インデックス型	
信託期間	2001年10月17日から原則無期限です。	
運用方針	主として「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、「MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。	
主要運用対象	インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	株式への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。 ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。	

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<958387>

東京都港区赤坂九丁目7番1号

www.amova-am.com

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○最近5期の運用実績

決算期 (分配落)	基準価額			MSCI-KOKUSAIインデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース) (ベンチマーク)	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	税込分配金	期中騰落率	%					
20期(2021年10月26日)	円 40,559	円 10	% 43.7	479.03	% 44.6	% 96.4	% 1.3	百万円 16,890
21期(2022年10月26日)	43,106	10	6.3	511.78	6.8	96.2	1.9	18,155
22期(2023年10月26日)	47,999	0	11.4	573.62	12.1	97.1	1.0	20,878
23期(2024年10月28日)	66,709	0	39.0	801.55	39.7	97.1	0.9	28,703
24期(2025年10月27日)	79,051	0	18.5	952.59	18.8	97.1	1.3	33,401

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

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

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

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

(注) 株式先物比率は買い建て比率ー売り建て比率。

(注) 「MSCI-KOKUSAIインデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指標です。同指数の（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指標をヘッジを行なわずに円換算したものです。なお、設定時を100として2025年10月27日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI-KOKUSAIインデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース) (ベンチマーク)	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 券 組 入 比 率
		騰 落 率					
(期 首) 2024年10月28日	円 66,709	% —	801.55	% —	% 97.1	% 0.9	% 1.9
10月末	66,725	0.0	801.49	△ 0.0	96.8	1.2	1.9
11月末	67,110	0.6	805.91	0.5	96.6	1.5	1.9
12月末	69,764	4.6	838.07	4.6	96.9	1.1	1.8
2025年1月末	69,883	4.8	840.74	4.9	96.6	1.7	1.7
2月末	66,166	△ 0.8	795.83	△ 0.7	96.3	2.0	1.8
3月末	63,748	△ 4.4	766.68	△ 4.3	96.5	1.8	1.9
4月末	61,023	△ 8.5	734.32	△ 8.4	97.0	1.5	1.8
5月末	65,389	△ 2.0	786.92	△ 1.8	96.7	1.5	1.8
6月末	68,473	2.6	824.55	2.9	97.1	1.3	1.7
7月末	72,239	8.3	870.75	8.6	97.3	1.1	1.7
8月末	72,802	9.1	877.02	9.4	97.1	1.3	1.6
9月末	75,425	13.1	909.12	13.4	97.0	1.4	1.6
(期 末) 2025年10月27日	79,051	18.5	952.59	18.8	97.1	1.3	1.6

(注) 謄落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

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

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

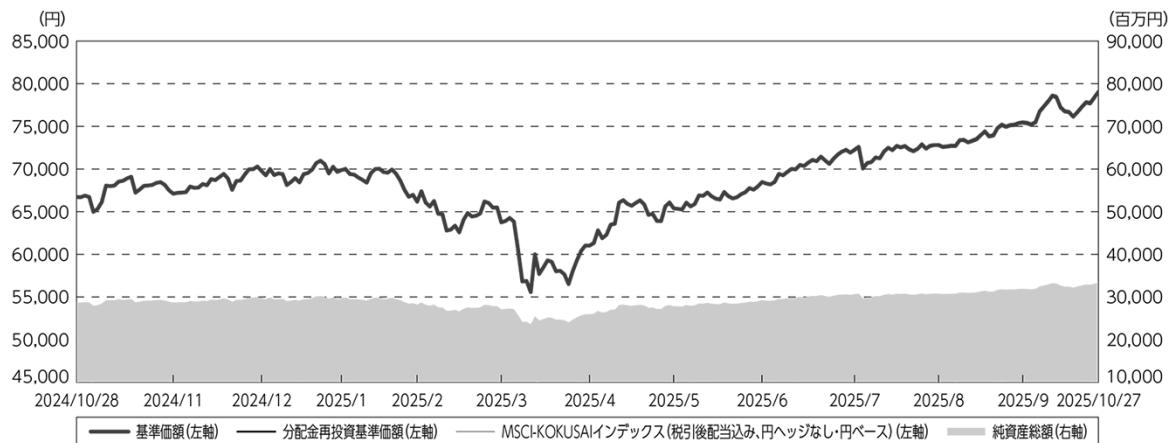
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率ー売り建て比率。

## ○運用経過

(2024年10月29日～2025年10月27日)

## 期中の基準価額等の推移



期 首 : 66,709円

期 末 : 79,051円 (既払分配金(税込み): 0円)

騰落率 : 18.5% (分配金再投資ベース)

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）分配金再投資基準価額およびMSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）は、期首（2024年10月28日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

（注）MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）は当ファンドのベンチマークです。

## ○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主に、「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

## &lt;値上がり要因&gt;

- ・米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと。
- ・米国のインフレ指標が概ね市場予想通りとなり米国の関税政策による物価上昇への警戒感が和らいだこと。
- ・米国連邦準備制度理事会（F R B）が雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを再開したこと。
- ・円安／ユーロ高、円安／イギリスピンド高となったこと。

## &lt;値下がり要因&gt;

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

## 投資環境

## (海外株式市況)

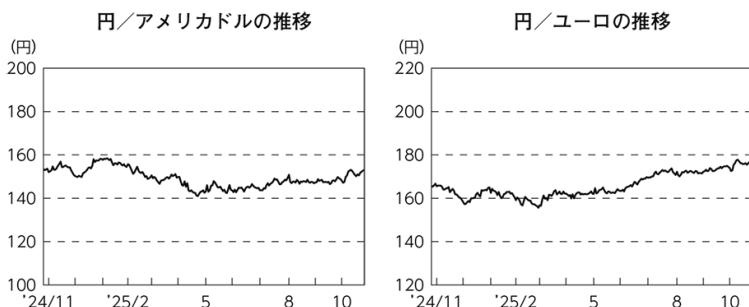
海外株式市場では、期間の初めと比べて欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。

期間の初めから2024年12月前半にかけては、ユーロ圏の景気悪化への懸念が強まつたことや、米国連邦公開市場委員会（FOMC）参加者によるFRBの2025年の利下げ回数見通しが大幅に下方修正されたことなどが株価の重しとなった一方、欧米の消費者物価指数（CPI）が市場予想を下回ったことや、生成AI（人工知能）の活用の広がりからAI関連の大手ハイテク企業などへの業績期待が高まつたこと、米国の大統領選挙で共和党候補が当選し次期政権が減税や規制緩和を進めると期待されたことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価はまちまちの動きとなりました。12月後半から期間末にかけては、米国の関税政策を巡る混乱を受けた投資家の中長期的な投資意欲の落ち込みが懸念されるなか、米国の大手格付け会社による米国国債の格下げや、米国議会で可決した減税法案が米国の債務負担を拡大させるとの懸念などを背景に米国の長期金利が一時上昇傾向となつたこと、中東情勢を巡る不透明感から原油価格が暫時急騰するなど地政学的リスクが警戒されたことなどが株価の重しとなったものの、米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと、その後米国と中国が互いに課した追加関税の引き下げなどでの合意を受け貿易交渉の進展が期待されたこと、イスラエルとイランが停戦に合意し投資家のリスク選好姿勢が強まつたこと、米国のインフレ指標が概ね市場予想通りとなり米国の関税政策による物価上昇への警戒感が和らいだこと、FRBが雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを再開したことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。

## (為替市況)

## 期間中における主要通貨（対円）

は、右記の推移となりました。



## 当ファンドのポートフォリオ

### （当ファンド）

当ファンドは、「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券を高位に組み入れて運用を行ないました。

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

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

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

## 当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、18.5%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率18.8%を概ね0.3%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

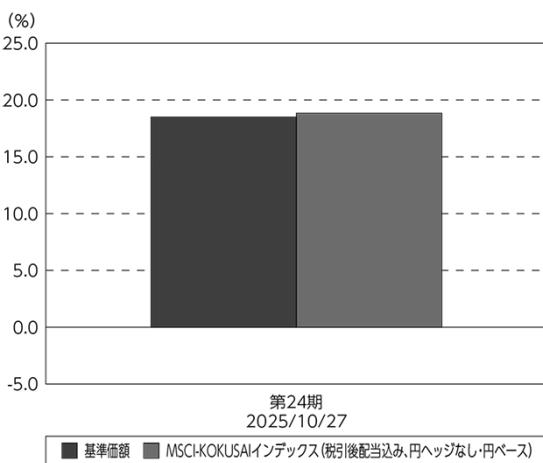
### <プラス要因>

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

### <マイナス要因>

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

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）は当ファンドのベンチマークです。

## 分配金

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

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第24期
	2024年10月29日～ 2025年10月27日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	70,553

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

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

### ○今後の運用方針

(当ファンド)

引き続き、ファンドの基本方針に則り、「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券を原則として高位に組み入れて運用を行ないます。

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

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願ひ申しあげます。

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2024年10月29日～2025年10月27日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 434	% 0.636	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(150)	(0.219)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(247)	(0.362)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
(受託会社)	( 37)	(0.055)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.002	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	( 1)	(0.001)	
(投資信託証券)	( 0)	(0.000)	
(先物・オプション)	( 0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	1	0.002	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	( 1)	(0.002)	
(投資信託証券)	( 0)	(0.000)	
(d) その他の費用	12	0.018	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	( 9)	(0.013)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	( 3)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他の)	( 0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	448	0.658	
期中の平均基準価額は、68,228円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

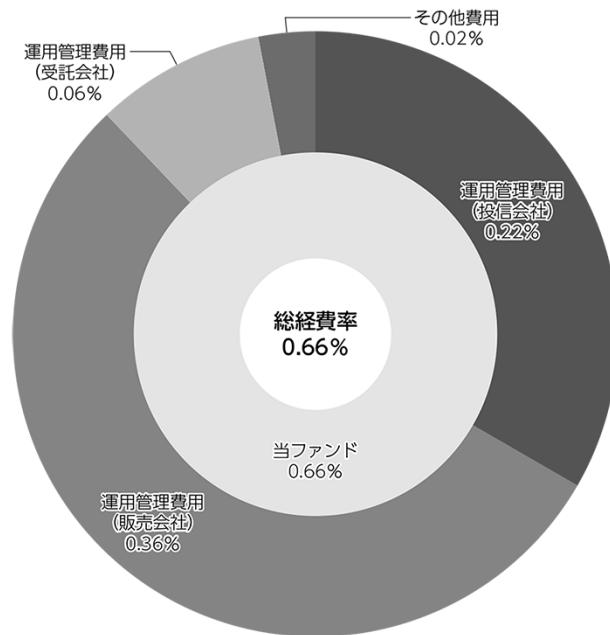
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

## (参考情報)

## ○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.66%です。



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

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

## ○売買及び取引の状況

(2024年10月29日～2025年10月27日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定期		解約	
	口数	金額	口数	金額
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	千口 120,542	千円 861,278	千口 220,099	千円 1,579,615

## ○株式売買比率

(2024年10月29日～2025年10月27日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド 45,310,147千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	451,827,905千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.10

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年10月29日～2025年10月27日)

該当事項はございません。

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

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

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

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年10月29日～2025年10月27日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2025年10月27日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	千口 4,125,570	千口 4,026,013	千円 33,398,597

(注) 親投資信託の2025年10月27日現在の受益権総口数は、65,229,867千口です。

## ○投資信託財産の構成

(2025年10月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	千円 33,398,597	% 99.6
コール・ローン等、その他	139,530	0.4
投資信託財産総額	33,538,127	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（535,644,483千円）の投資信託財産総額（541,286,483千円）に対する比率は99.0%です。

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

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年10月27日現在）

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	33,538,127,981
海外株式インデックス取引基準価額（ヘッジなし）マザーファンド償還額	106,474,565
未収入金	33,398,597,860
未収利息	33,054,137
未収利息	1,419
(B) 負債	136,327,861
未払解約金	40,454,651
未払信託報酬	95,216,605
その他未払費用	656,605
(C) 純資産総額(A-B)	33,401,800,120
元本	4,225,364,116
次期繰越損益金	29,176,436,004
(D) 受益権総口数	4,225,364,116口
1万口当たり基準価額(C/D)	79,051円

(注) 当ファンドの期首元本額は4,302,821,640円、期中追加設定元本額は360,615,164円、期中一部解約元本額は438,072,688円です。

(注) 1口当たり純資産額は7,9051円です。

## ○損益の状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

項目	当期末
(A) 配当等収益	円 272,282
受取利息	272,282
(B) 有価証券売買損益	5,323,644,337
売買益	5,479,837,667
売買損	△ 156,193,330
(C) 信託報酬等	△ 186,855,791
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,137,060,828
(E) 前期繰越損益金	14,517,847,668
(F) 追加信託差損益金	9,521,527,508
(配当等相当額)	( 10,155,345,821)
(売買損益相当額)	(△ 633,818,313)
(G) 計(D+E+F)	29,176,436,004
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	29,176,436,004
追加信託差損益金	9,521,527,508
(配当等相当額)	( 10,156,352,248)
(売買損益相当額)	(△ 634,824,740)
分配準備積立金	19,654,908,496

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

(注) 損益の状況の中で(C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程（2024年10月29日～2025年10月27日）は以下の通りです。

項目	2024年10月29日～2025年10月27日
a. 配当等収益(経費控除後)	420,201,739円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	4,716,859,089円
c. 信託約款に定める収益調整金	10,156,352,248円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	14,517,847,668円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	29,811,260,744円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	70,553円
g. 分配金	0円

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

## ○分配金のお知らせ

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

## ○お知らせ

### 約款変更について

2024年10月29日から2025年10月27日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、運用報告書（全体版）は電磁的方法により提供する旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、2025年4月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第56条の2）
- 当ファンドについて、委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更したため、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第1条、第16条）

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

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

## 運用報告書

第26期（決算日 2025年10月27日）  
 (2024年10月29日～2025年10月27日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### ファンド概要

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

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

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

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<935026>

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	MSCI-KOKUSAIインデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託券組入比率	純資産額
		期騰落率	中騰落率				
22期(2021年10月26日)	円 41,177	% 45.1	389.33	% 44.6	96.5	% 1.3	百万円 254,055
23期(2022年10月26日)	44,171	7.3	415.95	6.8	96.2	1.9	258,049
24期(2023年10月26日)	49,637	12.4	466.22	12.1	97.1	1.0	300,888
25期(2024年10月28日)	69,568	40.2	651.47	39.7	97.1	0.9	451,051
26期(2025年10月27日)	82,957	19.2	774.23	18.8	97.1	1.3	541,129

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 「MSCI-KOKUSAIインデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指標です。同指標の（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指標をヘッジを行なわずに円換算したものです。なお、設定時を100として2025年10月27日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	MSCI-KOKUSAIインデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託券組入比率
		騰落率	(ベンチマーク) 謄落率			
(期首) 2024年10月28日	円 69,568	% —	651.47	% —	% 97.1	% 0.9
10月末	69,588	0.0	651.42	△ 0.0	96.8	1.2
11月末	70,025	0.7	655.02	0.5	96.6	1.5
12月末	72,833	4.7	681.15	4.6	96.9	1.1
2025年1月末	72,998	4.9	683.32	4.9	96.7	1.7
2月末	69,148	△ 0.6	646.82	△ 0.7	96.3	2.0
3月末	66,656	△ 4.2	623.13	△ 4.3	96.5	1.8
4月末	63,839	△ 8.2	596.83	△ 8.4	97.0	1.5
5月末	68,443	△ 1.6	639.58	△ 1.8	96.7	1.5
6月末	71,709	3.1	670.16	2.9	97.1	1.3
7月末	75,694	8.8	707.71	8.6	97.3	1.1
8月末	76,322	9.7	712.81	9.4	97.1	1.3
9月末	79,115	13.7	738.90	13.4	97.0	1.4
(期末) 2025年10月27日	82,957	19.2	774.23	18.8	97.1	1.3

(注) 謄落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○運用経過

(2024年10月29日～2025年10月27日)

## 基準価額の推移

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

## 基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

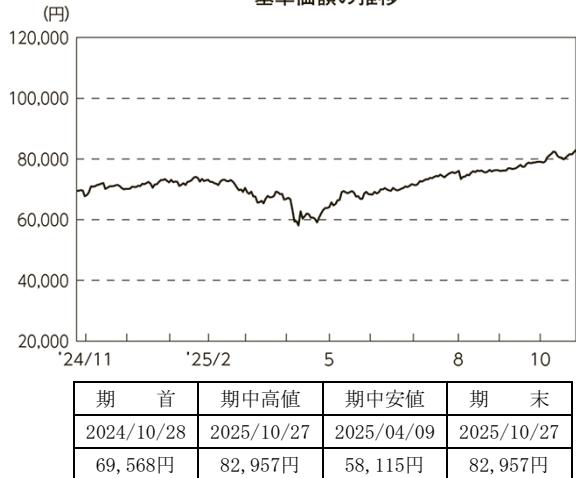
## &lt;値上がり要因&gt;

- ・米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと。
- ・米国のインフレ指標が概ね市場予想通りとなり米国の関税政策による物価上昇への警戒感が和らいだこと。
- ・米国連邦準備制度理事会（F R B）が雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを再開したこと。
- ・円安／ユーロ高、円安／イギリスポンド高となったこと。

## &lt;値下がり要因&gt;

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

## 基準価額の推移



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

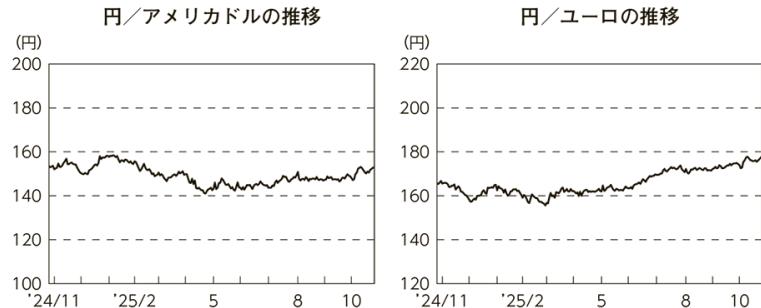


### (海外株式市況)

海外株式市場では、期間の初めと比べて欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。期間の初めから2024年12月前半にかけては、ユーロ圏の景気悪化への懸念が強まることや、米国連邦公開市場委員会（FOMC）参加者によるFRBの2025年の利下げ回数見通しが大幅に下方修正されたことなどが株価の重しとなった一方、欧米の消費者物価指数（CPI）が市場予想を下回ったことや、生成AI（人工知能）の活用の広がりからAI関連の大手ハイテク企業などへの業績期待が高まったこと、米国の大統領選挙で共和党候補が当選し次期政権が減税や規制緩和を進めると期待されたことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価はまちまちの動きとなりました。12月後半から期間末にかけては、米国の関税政策を巡る混乱を受けた投資家の中長期的な投資意欲の落ち込みが懸念されるなか、米国の大手格付け会社による米国債の格下げや、米国議会で可決した減税法案が米国の債務負担を拡大させるとの懸念などを背景に米国の長期金利が一時上昇傾向となったこと、中東情勢を巡る不透明感から原油価格が暫時急騰するなど地政学的リスクが警戒されたことなどが株価の重しとなったものの、米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと、その後米国と中国が互いに課した追加関税の引き下げなどでの合意を受け貿易交渉の進展が期待されたこと、イスラエルとイランが停戦に合意し投資家のリスク選好姿勢が強まること、米国のインフレ指標が概ね市場予想通りとなり米国の関税政策による物価上昇への警戒感が和らいだこと、FRBが雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを再開したことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。

### (為替市況)

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



### ポートフォリオ

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

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

## 当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、19.2%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率18.8%を概ね0.4%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

### <プラス要因>

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

### <マイナス要因>

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

## ○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



## ○ 1万口当たりの費用明細

(2024年10月29日～2025年10月27日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 （株式） （投資信託証券） （先物・オプション）	円 1 (1) (0) (0)	% 0.002 (0.001) (0.000) (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 （株式） （投資信託証券）	1 (1) (0)	0.002 (0.002) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他の費用 （保管費用） （その他）	10 (9) (0)	0.014 (0.013) (0.000)	(c) その他の費用＝期中のその他の費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	12	0.018	
期中の平均基準価額は、71,364円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

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

## ○売買及び取引の状況

(2024年10月29日～2025年10月27日)

## 株式

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

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

(注) 金額は受け渡し代金。

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

## 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
PROLOGIS INC	2,250	247	1,530	170
AMERICAN TOWER CORP	1,050	223	970	194
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	6,460	239	—	—
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	11,900	261	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,230	278	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	1,890	324	1,140	194
EQUINTIX INC	210	195	100	90
EXTRA SPACE STORAGE INC	—	—	650	107
WELLTOWER INC	3,770	544	2,450	352
HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	33,579	520
MILLROSE PROPERTIES-A	—	—	5,020	112
MILLROSE PROPERTIES-A(N)	—	—	—	—
	( 5,020)	( 69)		
SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	630	112
VENTAS INC	4,050	278	—	—
WP CAREY INC	3,870	242	3,000	187
小計	36,680	2,836	49,069	2,042
	( 5,020)	( 69)		
カナダ	千カナダドル		千カナダドル	
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	—	—	2,800	112
小計	—	—	2,800	112
ヨーロ	千ユーロ		千ユーロ	
	フランス		千ユーロ	
COVIVIO	—	—	—	—
	( —)	(△ 1)		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	—	—
	( —)	(△ 17)		
小計	—	—	—	—
	( —)	(△ 19)		
ベルギー		千ユーロ		
WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	—	7,730	162
小計	—	—	7,730	162
ユーロ 計	—	—	7,730	162
	( —)	(△ 19)		
オーストラリア	千オーストラリアドル		千オーストラリアドル	
DEXUS/AU	—	—	42,067	294
GOODMAN GROUP	27,790	870	—	—
GPT GROUP	—	—	71,335	342
MIRVAC GROUP	—	—	159,875	330
小計	27,790	870	273,277	967
千香港ドル		千香港ドル		
LINK REIT	41,300	1,538	—	—
小計	41,300	1,538	—	—
シンガポール	千シンガポールドル		千シンガポールドル	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	—	—	( —)	( —)
	( —)	(△ 1)	( —)	( —)
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	—	—	—	—
	( —)	(△0.624)		

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

(注) 金額は受け渡し代金。

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

### 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
外 国	株式先物取引	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
		百万円 59,889	百万円 57,691	百万円 —	百万円 —

(注) 金額は受け渡し代金。

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

### ○株式売買比率

(2024年10月29日～2025年10月27日)

#### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年10月29日～2025年10月27日)

該当事項はございません。

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

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

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

## ○組入資産の明細

(2025年10月27日現在)

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	外貨建金額	
(アメリカ)						
3M CO	百株	百株	千アメリカドル	千円		資本財
ABBVIE INC	235	240	4,045	618,886		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBOTT LABORATORIES	778	794	18,108	2,770,575		ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	771	777	9,865	1,509,480		ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	277	280	6,944	1,062,561		保険
AES CORP	169	170	4,819	737,423		公益事業
AECOM	279	—	—	—		資本財
AERCAP HOLDINGS NV	71	66	883	135,198		資本財
AFLAC INC	97	86	1,051	160,955		保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC	234	234	2,510	384,119		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	127	127	1,887	288,769		素材
ALLSTATE CORP	101	99	2,529	387,087		保険
ALTRIA GROUP INC	119	116	2,257	345,326		食品・飲料・タバコ
ALLIANT ENERGY CORP	760	756	4,894	748,895		公益事業
ALBEMARLE CORP	121	121	837	128,211		素材
ALLEGION PLC	47	—	—	—		資本財
ALLY FINANCIAL INC	33	29	498	76,278		金融サービス
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	122	—	—	—		生活必需品流通・小売
AMPHENOL CORP-CL A	175	175	327	50,135		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERIPRISE FINANCIAL INC	535	542	7,255	1,110,125		金融サービス
AMEREN CORPORATION	42	42	2,024	309,753		公益事業
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	128	128	1,344	205,689		保険
AMERICAN EXPRESS CO	303	251	1,989	304,411		金融サービス
AMETEK INC	254	252	9,029	1,381,562		資本財
AMERICAN ELECTRIC POWER	102	102	1,915	292,995		公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC	223	252	2,925	447,669		公益事業
CENCORA INC	92	92	1,316	201,360		ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	83	79	2,649	405,404		保険
AMCOR PLC	26	26	351	53,810		保険
U-HAUL HOLDING CO	656	1,021	831	127,157		素材
AON PLC	33	53	270	41,384		運輸
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	85	90	3,062	468,516		保険
APTIV PLC	169	193	2,412	369,112		金融サービス
ESSENTIAL UTILITIES INC	—	122	1,059	162,069		自動車・自動車部品
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	112	112	461	70,680		公益事業
ARTHUR J GALLAGHER & CO	221	221	1,402	214,554		食品・飲料・タバコ
HOWMET AEROSPACE INC	99	113	3,194	488,790		保険
ARISTA NETWORKS INC	179	179	3,561	544,965		資本財
ARES MANAGEMENT CORP-A	118	479	7,378	1,128,948		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASSURANT INC	85	85	1,270	194,445		金融サービス
AT&T INC	24	—	—	—		保険
ATMOS ENERGY CORP	3,164	3,233	8,130	1,243,920		電気通信サービス
AUTOZONE INC	67	67	1,189	181,960		公益事業
AVERY DENNISON CORP	7	7	2,861	437,852		一般消費財・サービス流通・小売
AVANTOR INC	30	26	484	74,181		素材
EQUITABLE HOLDINGS INC	271	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BALL CORP	144	144	704	107,841		金融サービス
BANK OF AMERICA CORP	3,113	3,243	17,052	2,609,048		銀行
BAXTER INTERNATIONAL INC	235	235	543	83,117		ヘルスケア機器・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	327	327	3,535	540,978		金融サービス
BAKER HUGHES CO	471	441	2,089	319,617		エネルギー

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

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
		外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)						
CSX CORP	百株	百株	千アメリカドル	千円		運輸
CUMMINS INC	849	849	3,069	469,644		資本財
CVS HEALTH CORP	63	61	2,602	398,175		ヘルスケア機器・サービス
DAVITA INC	548	573	4,696	718,497		ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	21	21	272	41,666		消費者サービス
DANAHER CORP	48	48	896	137,230		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEVON ENERGY CORPORATION	295	289	6,455	987,755		エネルギー
DEERE & CO	252	252	832	127,421		資本財
DELL TECHNOLOGIES -C	116	116	5,486	839,416		資本財
DELTA AIR LINES INC	125	150	2,394	366,311		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APTIV IRISH HOLDINGS LTD	83	83	508	77,820		運輸
DECKERS OUTDOOR CORP	122	—	—	—		自動車・自動車部品
DICK'S SPORTING GOODS INC	73	69	606	92,846		耐久消費財・アパレル
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	26	26	585	89,656		一般消費財・サービス流通・小売り
DOMINO'S PIZZA INC	107	—	—	—		金融サービス
DOMINION ENERGY INC	13	17	736	112,665		消費者サービス
DOLLAR GENERAL CORP	363	363	2,218	339,504		公益事業
DOVER CORP	98	98	1,005	153,782		生活必需品流通・小売り
DUPONT DE NEMOURS INC	66	60	1,069	163,695		資本財
DOW INC	191	191	1,552	237,503		素材
DOORDASH INC - A	312	312	774	118,451		素材
DR HORTON INC	127	158	4,083	624,841		消費者サービス
DTE ENERGY COMPANY	128	128	2,036	311,649		耐久消費財・アパレル
DUKE ENERGY CORP	83	104	1,483	226,954		公益事業
DYNATRACE INC	344	350	4,459	682,378		公益事業
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	129	129	653	99,912		ソフトウェア・サービス
EATON CORP PLC	48	—	—	—		素材
ECOLAB INC	176	176	6,632	1,014,770		資本財
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	110	110	3,066	469,123		素材
EDISON INTERNATIONAL	261	261	1,986	304,006		ヘルスケア機器・サービス
EMERSON ELECTRIC CO	163	163	943	144,428		公益事業
EMCOR GROUP INC	247	247	3,277	501,410		資本財
ENTERGY CORP	20	20	1,503	230,106		資本財
EOG RESOURCES INC	92	184	1,786	273,281		公益事業
EPAM SYSTEMS INC	262	250	2,659	406,936		エネルギー
EQUIFAX INC	25	—	—	—		ソフトウェア・サービス
EQT CORP	50	59	1,385	211,909		商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	232	269	1,447	221,423		エネルギー
EVEREST GROUP LTD	100	100	1,029	157,555		家庭用品・パーソナル用品
EVERGY INC	19	19	694	106,188		保険
EXXON MOBIL CORP	87	122	953	145,877		公益事業
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,985	1,942	22,420	3,430,284		エネルギー
FAIR ISAAC CORP	15	15	453	69,404		金融サービス
FEDEX CORP	11	10	1,817	278,005		ソフトウェア・サービス
FERGUSON ENTERPRISES INC	102	102	2,483	379,954		運輸
FISERV INC	84	91	2,277	348,444		資本財
FIRSTENERGY CORP	258	250	3,137	480,000		金融サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	232	232	1,086	166,231		公益事業
CORPAY INC	261	248	1,686	258,031		金融サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	28	28	819	125,309		金融サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	78	78	1,907	291,840		消費者サービス
FORD MOTOR COMPANY	110	110	632	96,753		保険
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	1,779	1,708	2,364	361,767		自動車・自動車部品
FORTIVE CORP	50	—	—	—		資本財
NEXTERA ENERGY INC	148	148	734	112,428		資本財
FRANKLIN RESOURCES INC	914	926	7,817	1,196,033		公益事業
FREEPORT-MCMORAN INC	117	—	—	—		金融サービス
INGERSOLL-RAND INC	613	673	2,787	426,476		素材
	163	196	1,569	240,074		資本財

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

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

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	外貨建金額邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
PINTEREST INC- CLASS A		273	273	928	142,045	メディア・娯楽
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP		179	173	3,234	494,914	銀行
PPL CORP		303	303	1,133	173,368	公益事業
PPG INDUSTRIES INC		103	103	1,069	163,644	素材
PROCTER & GAMBLE CO	1,045	1,052	16,055	2,456,494		家庭用品・パーソナル用品
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	95	95	757	115,971		保険
PROGRESSIVE CORP	257	263	5,779	884,277		保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	149	172	1,763	269,866		保険
PULTE GROUP INC	88	88	1,066	163,203		耐久消費財・アパレル
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	220	220	1,833	280,485		公益事業
PURE STORAGE INC - CLASS A	132	140	1,315	201,328		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUANTA SERVICES INC	67	63	2,813	430,409		資本財
QUEST DIAGNOSTICS	52	52	961	147,060		ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	82	82	1,810	276,934		医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	84	84	1,375	210,507		金融サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	408	408	1,004	153,691		銀行
REPUBLIC SERVICES INC	95	95	2,132	326,309		商業・専門サービス
RELIANCE INC	27	27	767	117,450		素材
RESMED INC	65	65	1,689	258,459		ヘルスケア機器・サービス
REDDIT INC-CL A	—	46	1,002	153,375		メディア・娯楽
ROCKWELL AUTOMATION INC	51	51	1,845	282,415		資本財
ROPER TECHNOLOGIES INC	49	49	2,346	358,956		ソフトウェア・サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	110	119	3,793	580,421		消費者サービス
ROLLINS INC	143	127	721	110,369		商業・専門サービス
ROBLOX CORP -CLASS A	211	250	3,192	488,490		メディア・娯楽
ROCKET COS INC-CLASS A	—	450	804	123,034		金融サービス
RPM INTERNATIONAL INC	49	49	553	84,615		素材
SALESFORCE INC	429	433	11,050	1,690,796		ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	59	59	1,130	172,930		商業・専門サービス
SAMSARA INC-CL A	98	116	458	70,081		ソフトウェア・サービス
SLB LTD	609	665	2,385	365,051		エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	674	775	7,321	1,120,206		金融サービス
SEMPRA	270	284	2,640	404,056		公益事業
SERVICENOW INC	90	93	8,692	1,329,943		ソフトウェア・サービス
SEA LTD-ADR	164	175	2,720	416,231		一般消費財・サービス流通・小売り
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	106	110	3,692	564,983		素材
SMITH (A.O.) CORP	50	—	—	—		資本財
SMURFIT WESTROCK PLC	229	229	990	151,490		素材
SNAP-ON INC	25	25	868	132,868		資本財
SNAP INC - A	453	453	360	55,100		メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC	139	145	3,742	572,634		ソフトウェア・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	54	—	—	—		運輸
SOUTHERN CO	482	492	4,720	722,259		公益事業
SOLVENTUM CORP	58	71	508	77,867		ヘルスケア機器・サービス
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	—	69	4,462	682,737		メディア・娯楽
BLOCK INC	251	251	2,002	306,431		金融サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	72	—	—	—		資本財
STRYKER CORP	152	154	5,911	904,421		ヘルスケア機器・サービス
STATE STREET CORP	129	129	1,503	230,021		金融サービス
STERIS PLC	42	42	1,020	156,185		ヘルスケア機器・サービス
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	61	—	—	—		運輸
SYSCO CORP	206	240	1,857	284,218		生活必需品流通・小売り
SYNCHRONY FINANCIAL	190	175	1,314	201,071		金融サービス
TARGET CORP	198	215	2,030	310,645		生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP	95	95	1,462	223,739		エネルギー
TEXTRON INC	79	79	646	98,866		資本財
TERADYNE INC	68	68	992	151,874		半導体・半導体製造装置
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	490	490	928	142,126		医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス

銘柄	期首(前期末)	当期期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)					
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	百株	百株	千アメリカドル	千円	
TELEFLEX INC	20	20	1,074	164,447	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TEXAS PACIFIC LAND CORP	22	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TE CONNECTIVITY PLC	7	9	835	127,872	エネルギー
THE WALT DISNEY CO.	141	137	3,231	494,486	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	811	810	9,054	1,385,280	メディア・娯楽
TJX COMPANIES INC	169	169	9,726	1,488,108	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TORO CO	503	500	7,096	1,085,741	一般消費財・サービス流通・小売り
TOAST INC-CLASS A	49	—	—	—	資本財
TRAVELERS COS INC/THE	181	207	794	121,489	金融サービス
TRANSDIGM GROUP INC	101	101	2,749	420,736	保険
TRANSUNION	25	25	3,500	535,530	資本財
TWILIO INC - A	79	79	679	103,988	商業・専門サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	72	72	813	124,426	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	18	21	1,073	164,210	ソフトウェア・サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	123	123	633	96,975	食品・飲料・タバコ
UBER TECHNOLOGIES INC	298	298	3,369	515,526	資本財
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	835	895	8,421	1,288,435	運輸
RTX CORP	325	321	2,805	429,257	運輸
UNION PACIFIC CORP	584	598	10,695	1,636,344	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	269	269	5,838	893,357	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	406	412	14,953	2,287,828	ヘルスケア機器・サービス
UNITED RENTALS INC	27	27	573	87,676	資本財
US BANCORP	30	29	2,653	405,943	銀行
VALERO ENERGY CORP	707	691	3,337	510,669	エネルギー
VERIZON COMMUNICATIONS INC	146	146	2,511	384,237	電気通信サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	1,861	1,900	7,377	1,128,717	ヘルスケア機器・サービス
VERALTO CORP	68	68	2,013	307,996	商業・専門サービス
VERTIV HOLDINGS CO	113	113	1,189	181,938	商業・専門サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	162	164	3,058	468,000	資本財
VISTRA CORP	697	774	26,901	4,115,975	金融サービス
VULCAN MATERIALS CO	147	153	3,096	473,778	公益事業
WALMART INC	55	64	1,891	289,472	素材
WATERS CORP	1,952	1,980	21,026	3,217,061	生活必需品流通・小売り
WASTE MANAGEMENT INC	26	26	956	146,364	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WABTEC CORP	178	182	3,922	600,172	商業・専門サービス
WASTE CONNECTIONS INC	81	77	1,535	234,944	資本財
WATSCO INC	119	116	2,052	313,982	商業・専門サービス
WESTLAKE CORP	15	15	557	85,362	資本財
WELLS FARGO & CO	13	—	—	—	素材
ELEVANCE HEALTH INC	1,542	1,470	12,707	1,944,240	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	103	105	3,612	552,656	ヘルスケア機器・サービス
WILLIAMS COS INC	35	33	987	151,102	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WILLIAMS-SONOMA INC	553	535	3,078	471,065	エネルギー
WEC ENERGY GROUP INC	60	46	886	135,685	一般消費財・サービス流通・小売り
WORKDAY INC-CLASS A	142	142	1,652	252,892	公益事業
WR BERKLEY CORP	91	103	2,522	385,892	ソフトウェア・サービス
XCEL ENERGY INC	121	121	910	139,316	保険
XYLEM INC	269	250	2,014	308,155	公益事業
YUM! BRANDS INC	108	108	1,615	247,191	資本財
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	133	127	1,821	278,650	消費者サービス
ZOETIS INC	99	99	1,020	156,091	ヘルスケア機器・サービス
CHENIERE ENERGY INC	203	200	2,926	447,804	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NVR INC	98	98	2,169	331,941	エネルギー
ADOBE INC	1	1	1,025	156,896	耐久消費財・アパレル
ADVANCED MICRO DEVICES	195	191	6,783	1,037,905	ソフトウェア・サービス
AFFIRM HOLDINGS INC	716	729	18,451	2,823,083	半導体・半導体製造装置
AIRBNB INC-CLASS A	—	120	907	138,877	金融サービス
	185	195	2,495	381,858	消費者サービス

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

銘柄	期首(前期末)	当期期末				業種等
		株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
		外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)						
EXELON CORP	百株	百株	千アメリカドル	千円		公益事業
EXACT SCIENCES CORP	430	430	2,068	316,433		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
F5 INC	73	—	—	—		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
META PLATFORMS INC-CLASS A	23	24	723	110,691		メディア・娯楽
FASTENAL CO	967	979	72,322	11,065,321		資本財
FIRST SOLAR INC	243	549	2,357	360,698		半導体・半導体製造装置
FIFTH THIRD BANCORP	45	45	1,100	168,426		銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	293	293	1,249	191,229		銀行
FORTINET INC	4	4	798	122,223		ソフトウェア・サービス
FOX CORP- CLASS B	280	308	2,643	404,436		メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS A	54	54	289	44,240		メディア・娯楽
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	130	116	690	105,605		金融サービス
GARMIN LTD	25	25	445	68,230		耐久消費財・アパレル
GARTNER INC	70	70	1,759	269,189		ヘルスケア機器・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	34	33	835	127,862		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GILEAD SCIENCES INC	191	217	1,701	260,329		一般消費財・サービス流通・小売り
GLOBAL-E ONLINE LTD	555	558	6,748	1,032,587		メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	51	—	—	—		ヘルスケア機器・サービス
ALPHABET INC-CL C	2,597	2,622	68,161	10,428,697		ヘルスケア機器・サービス
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	2,231	2,224	57,947	8,866,020		運輸
HENRY SCHEIN INC	770	1,237	723	110,717		ヘルスケア機器・サービス
HOLOGIC INC	52	—	—	—		ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	98	98	729	111,597		運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	37	37	619	94,731		銀行
IDEXX LABORATORIES INC	686	614	987	151,087		ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	37	37	2,383	364,746		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	68	68	686	104,996		ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	124	126	8,614	1,318,010		半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	1,895	1,976	7,566	1,157,674		ヘルスケア機器・サービス
INCYTE CORP	157	161	8,817	1,349,144		ヘルスケア機器・サービス
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	76	76	700	107,117		金融サービス
INSULET CORP	—	191	1,317	201,539		ヘルスケア機器・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	27	33	1,060	162,273		金融サービス
KLA CORP	32	32	498	76,294		半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	59	59	7,030	1,075,694		半導体・半導体製造装置
KRAFT HEINZ CO/THE	598	557	3,390	518,678		食品・飲料・タバコ
LAM RESEARCH CORP	381	455	1,149	175,936		食品・飲料・タバコ
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	577	574	8,709	1,332,548		半導体・半導体製造装置
LINDE PLC	102	102	973	148,869		メディア・娯楽
LKQ CORP	212	213	9,506	1,454,492		素材
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	102	—	—	—		一般消費財・サービス流通・小売り
LULULEMON ATHLETICA INC	31	31	1,087	166,326		金融サービス
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	53	51	914	139,843		耐久消費財・アパレル
MARKETAXESS HOLDINGS INC	106	106	2,895	443,057		消費者サービス
MATCH GROUP INC	15	—	—	—		金融サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	109	—	—	—		メディア・娯楽
MANHATTAN ASSOCIATES INC	402	407	3,428	524,581		半導体・半導体製造装置
T-MOBILE US INC	32	—	—	—		ソフトウェア・サービス
MERCADOLIBRE INC	233	230	5,012	766,965		電気通信サービス
MICROSOFT CORP	3,118	3,184	166,761	25,514,495		半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	234	234	1,479	226,335		半導体・半導体製造装置
STRATEGY INC-CL A	71	112	3,243	496,252		ソフトウェア・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	318	318	2,221	339,922		食品・飲料・タバコ
MONGODB INC	34	34	1,140	174,543		ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	144	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	22	22	2,364	361,814		半導体・半導体製造装置
MONDAY.COM LTD	19	17	343	52,554		ソフトウェア・サービス
NASDAQ INC	196	196	1,741	266,499		金融サービス

銘柄	期首(前期末)	当期期末				業種等
		株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
		外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)						
NATERA INC	百株	百株	千アメリカドル	千円		
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	—	55	1,062	162,586	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NETAPP INC	41	51	740	113,244	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NETFLIX INC	94	94	1,098	168,037	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NEWS CORP - CLASS A	190	192	21,039	3,219,111	メディア・娯楽	
DRAFTKINGS INC-CL A	147	147	388	59,397	メディア・娯楽	
NORTHERN TRUST CORP	204	204	673	103,100	消費者サービス	
NORDSON CORP	99	99	1,251	191,476	金融サービス	
NUTANIX INC - A	23	23	553	84,637	資本財	
NVIDIA CORP	—	109	763	116,772	ソフトウェア・サービス	
NXP SEMICONDUCTORS NV	10,864	11,005	204,994	31,364,086	半導体・半導体製造装置	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	108	108	2,385	365,057	半導体・半導体製造装置	
OKTA INC	26	391	3,808	582,642	一般消費財・サービス流通・小売り	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	76	76	677	103,706	ソフトウェア・サービス	
ON SEMICONDUCTOR CORP	84	88	1,197	183,271	運輸	
PACCAR INC	209	191	972	148,810	半導体・半導体製造装置	
PAYCHEX INC	218	249	2,497	382,169	資本財	
PALO ALTO NETWORKS INC	140	155	1,942	297,242	商業・専門サービス	
POOL CORP	143	298	6,485	992,216	ソフトウェア・サービス	
BOOKING HOLDINGS INC	15	15	452	69,213	一般消費財・サービス流通・小売り	
PTC INC	14	14	7,606	1,163,721	消費者サービス	
QORVO INC	52	52	1,075	164,513	ソフトウェア・サービス	
QUALCOMM INC	42	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
REGENERON PHARMACEUTICALS	495	498	8,418	1,288,048	半導体・半導体製造装置	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	48	47	2,733	418,256	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROSS STORES INC	391	347	450	68,991	自動車・自動車部品	
ROKU INC	147	147	2,310	353,553	一般消費財・サービス流通・小売り	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	66	—	—	—	メディア・娯楽	
ROBINHOOD MARKETS INC - A	188	188	700	107,174	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCKET LAB CORP	233	341	4,779	731,251	金融サービス	
SEI INVESTMENTS COMPANY	—	194	1,252	191,626	資本財	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	43	—	—	—	金融サービス	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	91	91	2,145	328,257	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SOFI TECHNOLOGIES INC	64	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	—	497	1,441	220,594	金融サービス	
STEEL DYNAMICS INC	84	116	984	150,589	商業・専門サービス	
STARBUCKS CORP	70	70	1,084	165,915	素材	
SUPER MICRO COMPUTER INC	500	510	4,390	671,812	消費者サービス	
GEN DIGITAL INC	228	228	1,105	169,119	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SYNOPSYS INC	243	243	663	101,471	ソフトウェア・サービス	
T ROWE PRICE GROUP INC	67	82	3,847	588,680	ソフトウェア・サービス	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	103	103	1,068	163,422	金融サービス	
TESLA INC	72	85	2,183	334,125	メディア・娯楽	
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,269	1,301	56,450	8,636,976	自動車・自動車部品	
BIO-TECHNE CORP	401	411	6,951	1,063,591	半導体・半導体製造装置	
COOPER COS INC/THE	67	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TRIMBLE INC	92	92	679	103,922	ヘルスケア機器・サービス	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	114	114	929	142,137	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	45	267	1,504	230,167	一般消費財・サービス流通・小売り	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	42	60	673	103,040	金融サービス	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	193	200	1,042	159,517	メディア・娯楽	
ULTA BEAUTY INC	—	36	359	55,003	運輸	
UNITED THERAPEUTICS CORP	21	21	1,087	166,324	一般消費財・サービス流通・小売り	
VERISIGN INC	19	19	795	121,681	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	45	41	1,027	157,261	ソフトウェア・サービス	
VERISK ANALYTICS INC	114	114	4,843	741,113	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VIATRIS INC	63	63	1,482	226,818	商業・専門サービス	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	538	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
	307	—	—	—	生活必需品流通・小売り	

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)					
WARNER BROS DISCOVERY INC	百株	百株	千アメリカドル	千円	メディア・娯楽
WESTERN DIGITAL CORP	948	1,041	2,202	336,959	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WIX.COM LTD	140	157	2,042	312,448	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	22	22	321	49,155	保険
WYNN RESORTS LTD	48	46	1,522	232,994	消費者サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	41	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZILLOW GROUP INC - C	20	24	751	115,052	不動産管理・開発
ZOOM COMMUNICATIONS INC	63	85	660	101,002	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	121	111	941	144,035	ソフトウェア・サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	36	45	1,482	226,833	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	405	607	376	57,672	資本財
CBOE GLOBAL MARKETS INC	65	65	405	62,051	金融サービス
	45	45	1,091	166,936	
小計	株数	金額	162,602	164,588	403,846,110
	銘柄	比 率	572	525	<74.6%>
(カナダ)				千カナダドル	
AGNICO EAGLE MINES LTD	214	221	5,057	553,196	素材
AIR CANADA	71	—	—	—	運輸
ALTAGAS LTD	111	111	476	52,157	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	346	346	2,576	281,835	生活必需品流通・小売り
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	—	191	843	92,278	素材
ARC RESOURCES LTD	255	255	648	70,901	エネルギー
ATKINSREALIS GROUP INC	—	74	728	79,728	資本財
BARRICK MINING CORP	843	843	3,835	419,570	素材
BANK OF MONTREAL	306	339	6,017	658,154	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	523	583	5,290	578,639	銀行
BCE INC	30	30	99	10,936	電気通信サービス
BOMBARDIER INC-B	—	39	768	84,107	資本財
BROOKFIELD CORP	572	917	5,934	649,130	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	54	—	—	—	公益事業
BRP INC/CA- SUB VOTING	15	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	138	159	1,211	132,559	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	—	54	309	33,882	公益事業
CAE INC	123	141	569	62,251	資本財
CAMECO CORP	192	192	2,379	260,237	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	423	423	4,875	533,281	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	939	939	4,111	449,741	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO	234	234	3,124	341,775	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	22	22	388	42,499	一般消費財・サービス流通・小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A	45	74	299	32,758	公益事業
CCL INDUSTRIES INC - CL B	57	57	466	50,981	素材
CELESTICA INC	—	51	2,127	232,690	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CENOVUS ENERGY INC	686	686	1,640	179,441	エネルギー
CGI INC	95	95	1,162	127,185	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION SOFTWARE INC	8	9	3,498	382,688	ソフトウェア・サービス
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	414	414	4,375	478,615	運輸
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	37	37	504	55,205	ソフトウェア・サービス
DOLLARAMA INC	129	129	2,413	263,964	一般消費財・サービス流通・小売り
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	210	210	793	86,784	商業・専門サービス
EMPIRE CO LTD 'A'	69	69	336	36,800	生活必需品流通・小売り
EMERA INC	155	155	1,075	117,648	公益事業
ENBRIDGE INC	959	978	6,421	702,332	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	9	9	2,081	227,623	保険
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	226	226	687	75,166	素材
FIRSTSERVICE CORP	15	15	345	37,800	不動産管理・開発
FORTIS INC	226	226	1,628	178,159	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	81	85	2,280	249,490	素材
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	117	100	640	70,030	商業・専門サービス
GILDAN ACTIVEWEAR INC	70	70	595	65,144	耐久消費財・アパレル

銘柄	期首(前期末)	当期期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円
GREAT-WEST LIFECO INC	113	113	670	73,388	保険
HYDRO ONE LTD	132	132	695	76,059	公益事業
IA FINANCIAL CORP INC	40	40	665	72,804	保険
IGM FINANCIAL INC	33	16	90	9,887	金融サービス
IMPERIAL OIL LTD	89	89	1,135	124,191	エネルギー
INTACT FINANCIAL CORP	72	87	2,294	250,992	保険
IVANHOE MINES LTD-CL A	245	380	563	61,672	素材
KEYERA CORP	84	84	362	39,642	エネルギー
KINROSS GOLD CORP	559	559	1,874	205,044	素材
LOBLAW COMPANIES LTD	63	253	1,469	160,720	生活必需品流通・小売
LUNDIN MINING CORP	250	330	686	75,056	素材
LUNDIN GOLD INC	—	49	470	51,433	素材
MANULIFE FINANCIAL CORP	845	782	3,575	391,093	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	106	106	690	75,484	自動車・自動車部品
MEG ENERGY CORP	115	—	—	—	エネルギー
METRO INC	95	95	904	98,888	生活必需品流通・小売
NATIONAL BANK OF CANADA	165	172	2,670	292,111	銀行
NUTRIEN LTD	246	246	2,010	219,864	素材
ONEX CORPORATION	27	—	—	—	金融サービス
OPEN TEXT CORP	111	111	616	67,440	ソフトウェア・サービス
PAN AMERICAN SILVER CORP	164	164	834	91,325	素材
PARKLAND CORP	61	—	—	—	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	290	261	1,394	152,525	エネルギー
POWER CORP OF CANADA	279	279	1,779	194,626	保険
QUEBECOR INC -CL B	61	—	—	—	電気通信サービス
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	128	128	1,213	132,764	消費者サービス
RB GLOBAL INC	75	96	1,379	150,878	商業・専門サービス
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	166	166	916	100,285	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	617	637	13,184	1,442,163	銀行
SAPUTO INC	96	96	330	36,165	食品・飲料・タバコ
SHOPIFY INC - CLASS-A	538	551	13,350	1,460,277	ソフトウェア・サービス
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	191	212	2,921	319,507	素材
STANTEC INC	57	57	897	98,127	資本財
SUN LIFE FINANCIAL INC	247	247	2,130	232,986	保険
SUNCOR ENERGY INC	534	534	2,980	326,055	エネルギー
TELUS CORP	126	126	266	29,195	電気通信サービス
TECK RESOURCES LTD-CLS B	217	217	1,293	141,436	素材
TFI INTERNATIONAL INC	32	32	407	44,555	運輸
THOMSON REUTERS CORP	73	73	1,672	182,937	商業・専門サービス
TMX GROUP LTD	108	93	474	51,863	金融サービス
TOURALMINE OIL CORP	159	159	989	108,264	エネルギー
TORONTO-DOMINION BANK	777	783	8,883	971,648	銀行
TOROMONT INDUSTRIES LTD	32	32	530	57,983	資本財
TC ENERGY CORP	450	450	3,177	347,508	エネルギー
WEST FRASER TIMBER CO LTD	24	—	—	—	素材
WESTON (GEORGE) LTD	28	84	741	81,093	生活必需品流通・小売
WHITECAP RESOURCES INC	—	520	552	60,460	エネルギー
WSP GLOBAL INC	58	58	1,601	175,197	資本財
小計	株数	金額	18,032	19,542	167,973
	銘柄	比 率	84	83	18,372,990
					<3.4%>
(ヨーロッパ・ドイツ)					
ADIDAS AG	74	77	1,452	258,551	耐久消費財・アパレル
ALLIANZ SE-REG	172	172	6,100	1,085,972	保険
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	133	133	1,083	192,932	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	31	31	237	42,276	自動車・自動車部品
BASF SE	413	393	1,721	306,500	素材
BAYER AG-REG	438	438	1,217	216,663	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEIERSDORF AG	43	43	415	73,950	家庭用品・パーソナル用品

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

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

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

銘柄	期首(前期末)	当期期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…スペイン)							
CELLNEX TELECOM SA		百株	百株	千ユーロ	千円		
CAIXABANK S.A		246	246	730	130,086	電気通信サービス	
EDP RENOVAVEIS SA		1,630	1,762	1,552	276,328	銀行	
ENDESA SA		113	113	150	26,870	公益事業	
IBERDROLA SA		120	117	344	61,374	公益事業	
INDITEX		2,720	2,828	4,845	862,577	公益事業	
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI		458	504	2,509	446,709	一般消費財・サービス流通・小売り	
REDEIA CORP SA		—	564	264	47,093	運輸	
REPSOL SA		206	206	345	61,420	公益事業	
TELEFONICA SA		548	548	848	151,035	エネルギー	
		1,956	1,956	891	158,648	電気通信サービス	
小計	株数・金額	20,275	21,529	26,661	4,745,777		
銘柄数<比率>		16	18		<0.9%>		
(ユーロ…ベルギー)							
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		411	439	2,318	412,756	食品・飲料・タバコ	
ELIA GROUP SA/NV		13	22	237	42,353	公益事業	
AGEAS		59	59	340	60,526	保険	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		34	34	270	48,204	金融サービス	
KBC GROEP NV		112	112	1,133	201,695	銀行	
LOTUS BAKERIES		0.2	0.2	162	28,942	食品・飲料・タバコ	
D'ETEREN GROUP		10	10	169	30,109	一般消費財・サービス流通・小売り	
SOFINA		6	6	160	28,634	金融サービス	
SYENSQ SA		28	28	203	36,265	素材	
UCB SA		53	53	1,312	233,677	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額	730	767	6,309	1,123,165		
銘柄数<比率>		10	10	—	<0.2%>		
(ユーロ…オーストリア)							
ERSTE GROUP BANK AG		153	153	1,261	224,546	銀行	
VERBUND AG		27	27	180	32,214	公益事業	
OMV AG		54	54	252	45,026	エネルギー	
VOESTALPINE AG		42	—	—	—	素材	
小計	株数・金額	278	235	1,695	301,786		
銘柄数<比率>		4	3	—	<0.1%>		
(ユーロ…ルクセンブルク)							
ARCELORMITTAL		205	205	693	123,356	素材	
EUROFINS SCIENTIFIC		50	50	317	56,558	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TENARIS SA		234	137	213	37,955	エネルギー	
小計	株数・金額	490	393	1,223	217,871		
銘柄数<比率>		3	3	—	<0.0%>		
(ユーロ…フィンランド)							
ELISA OYJ		60	60	238	42,392	電気通信サービス	
FORTUM OYJ		167	167	298	53,086	公益事業	
KESKO OYJ-B SHS		109	109	209	37,373	生活必需品流通・小売り	
KONE OYJ-B		136	136	795	141,617	資本財	
METSO CORPORATION		242	242	332	59,164	資本財	
NESTE OYJ		187	187	342	60,945	エネルギー	
NORDEA BANK ABP		1,311	1,442	2,099	373,674	銀行	
NOKIA OYJ		2,513	2,513	1,340	238,631	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ORION OYJ-CLASS B		45	45	307	54,748	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAMPO OYJ-A SHS		196	938	919	163,690	保険	
STORA ENSO OYJ-R SHS		253	253	248	44,273	素材	
UPM-KYMMEENE OYJ		250	250	594	105,744	素材	
WARTSILA OYJ ABP		256	256	690	122,862	資本財	
小計	株数・金額	5,729	6,602	8,416	1,498,206		
銘柄数<比率>		13	13	—	<0.3%>		
(ユーロ…アイルランド)							
AIB GROUP PLC		701	874	655	116,679	銀行	
BANK OF IRELAND GROUP PLC		447	447	601	107,152	銀行	
KERRY GROUP PLC-A		64	64	536	95,440	食品・飲料・タバコ	

銘柄	期首(前期末)	当期期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…アイルランド) KINGSPAN GROUP PLC RYANAIR HOLDINGS PLC	百株 73 —	百株 73 386	千ユーロ 513 992	千円 91,477 176,579	資本財 運輸
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,286	1,845	3,299	587,328
(ユーロ…ポルトガル) BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R EDP SA GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS JERONIMO MARTINS	— 1,261 187 105	3,738 1,261 187 155	284 555 317 315	50,567 98,875 56,468 56,092	銀行 公益事業 エネルギー 生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,554	5,342	1,471	262,005
(ユーロ…スイス) DSM-FIRMENTH AG	87	87	664	118,210	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	87	87	664	118,210
(ユーロ…パミューダ) AEGON LTD	696	696	447	79,651	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	696	696	447	79,651
(ユーロ…ジャージー) CVC CAPITAL PARTNERS PLC	—	92	138	24,687	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	92	138	24,687
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	80,461	88,180	271,084	48,252,952
(イギリス) 3I GROUP PLC ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC ADMIRAL GROUP PLC ANGLO AMERICAN PLC ANTOFAGASTA PLC ASTRAZENECA PLC ASHTEAD GROUP PLC AUTO TRADER GROUP PLC AVIVA PLC BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC BAE SYSTEMS PLC ORD BARCLAYS PLC BARRATT REDROW PLC BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE BP PLC BT GROUP PLC BUNZL PLC CENTRICA PLC COCA-COLA HBC AG-CDI COMPASS GROUP PLC CRODA INTERNATIONAL PLC DCC PLC DIAGEO PLC ENDEAVOUR MINING PLC EXPERIAN PLC FRESNILLO PLC GLENCORE PLC GSK PLC ENTAIN PLC HALMA PLC HALEON PLC HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	406 182 128 540 170 683 205 364 1,343 846 1,345 6,397 762 43 7,394 2,677 173 2,092 112 722 61 38 952 64 436 — 4,536 1,824 248 146 2,985 57	444 156 128 475 170 698 194 364 1,343 928 1,345 6,397 762 — 7,340 2,677 173 2,092 112 717 — 38 1,057 — 415 99 4,536 1,824 248 173 4,091 57	1,970 358 426 1,361 457 8,756 1,031 297 897 3,619 2,504 2,484 312 — 3,192 500 421 375 388 1,892 — 193 1,915 — 1,517 219 1,569 2,955 204 621 1,433 100	401,742 73,032 87,033 277,574 93,167 1,784,896 210,171 60,544 182,957 737,872 510,490 506,369 63,607 — 650,781 102,034 85,983 76,459 79,203 385,771 — 39,478 390,535 — 309,239 44,818 319,966 602,355 41,786 126,686 292,238 20,510	金融サービス 食品・飲料・タバコ 保険 素材 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 資本財 メディア・娯楽 保険 食品・飲料・タバコ 資本財 銀行 耐久消費財・アパレル 耐久消費財・アパレル エネルギー 電気通信サービス 資本財 公益事業 食品・飲料・タバコ 消費者サービス 素材 資本財 食品・飲料・タバコ 素材 商業・専門サービス 素材 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 消費者サービス テクノロジー・ハードウェアおよび機器 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

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

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

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

銘柄	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		
(デンマーク)					
DEMAND A/S	百株	百株	千円		
ZEALAND PHARMA A/S	36	36	20,332		ヘルスケア機器・サービス
	28	—	—		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	2,921	3,127	109,476	2,608,821
銘柄	比 率	16	15	<0.5%>	
(オーストラリア)		千オーストラリアドル			
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	1,261	1,254	4,596	459,507	銀行
APA GROUP	694	694	633	63,290	公益事業
ARISTOCRAT LEISURE LTD	290	268	1,736	173,549	消費者サービス
ASX LTD	71	108	615	61,505	金融サービス
BHP GROUP LTD	2,252	2,289	9,900	989,756	素材
BLUESCOPE STEEL LTD	183	183	402	40,196	素材
BRAMBLES LTD	547	547	1,353	135,310	商業・専門サービス
CAR GROUP LTD	145	170	615	61,514	メディア・娯楽
AMPOL LTD	87	—	—	—	エネルギー
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	743	750	12,780	1,277,681	銀行
COCHLEAR LTD	29	29	855	85,499	ヘルスケア機器・サービス
COMPUTERSHARE LTD	209	268	989	98,956	商業・専門サービス
COLES GROUP LTD	579	579	1,317	131,739	生活必需品流通・小売り
CSL LTD	213	213	4,543	454,167	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	826	—	—	—	生活必需品流通・小売り
EVOLUTION MINING LTD	—	908	953	95,311	素材
FORTESCUE LTD	737	737	1,513	151,279	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	951	951	756	75,601	保険
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	203	203	695	69,484	素材
LOTTERY CORP LTD/THE	855	855	483	48,323	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD	160	160	3,618	361,781	金融サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD	1,084	1,084	517	51,705	保険
MINERAL RESOURCES LTD	73	—	—	—	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,353	1,353	5,853	585,139	銀行
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	530	530	1,258	125,785	素材
ORIGIN ENERGY LTD	931	931	1,164	116,458	公益事業
ORICA LIMITED	176	—	—	—	素材
PILBARA MINERALS LTD	1,145	—	—	—	素材
PRO MEDICUS LTD	24	24	690	69,015	ヘルスケア機器・サービス
QANTAS AIRWAYS LTD	350	350	368	36,805	運輸
QBE INSURANCE GROUP LTD	704	704	1,423	142,326	保険
RAMSAY HEALTH CARE LTD	71	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
REA GROUP LTD	18	29	657	65,763	メディア・娯楽
REECE LTD	102	—	—	—	資本財
RIO TINTO LTD	166	166	2,201	220,047	素材
SANTOS LTD	1,517	1,517	966	96,642	エネルギー
SGH LTD	84	84	414	41,440	資本財
SEEK LTD	128	—	—	—	メディア・娯楽
SIGMA HEALTHCARE LTD	—	2,094	649	64,894	ヘルスケア機器・サービス
SONIC HEALTHCARE LTD	176	176	384	38,398	ヘルスケア機器・サービス
SOUTH32 LTD	2,077	2,077	673	67,302	素材
SUNCORP GROUP LTD	555	472	929	92,944	保険
TELSTRA GROUP LTD	1,642	1,642	804	80,475	電気通信サービス
TRANSURBAN GROUP	1,517	1,517	2,276	227,625	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	432	—	—	—	食品・飲料・タバコ
WASHINGTON H SOUL PATTINSON	83	140	528	52,788	金融サービス
WESTPAC BANKING CORP	1,481	1,572	6,111	611,012	銀行
WESFARMERS LTD	478	509	4,656	465,516	一般消費財・サービス流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD	74	91	778	77,845	ソフトウェア・サービス
WOOLWORTHS GROUP LTD	546	546	1,461	146,093	生活必需品流通・小売り
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	843	843	2,057	205,669	エネルギー

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
(オーストラリア) XERO LTD	百株 59	百株 59	千オーストラリアドル 898	千円 89,843	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	29,476	29,696	86,085	8,605,996
(ニュージーランド)		50	43	—	<1.6%>
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	471	830	千ニュージーランドドル 681	60,048	運輸
CONTACT ENERGY LIMITED	—	351	328	28,994	公益事業
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	231	284	1,018	89,784	ヘルスケア機器・サービス
INFRATIL LTD	—	399	488	43,055	金融サービス
MERIDIAN ENERGY LTD	578	578	341	30,079	公益事業
MERCURY NZ LTD	341	—	—	—	公益事業
SPARK NEW ZEALAND LTD	765	—	—	—	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	2,388	2,442	2,858	251,962
(香港)		5	5	—	<0.0%>
AIA GROUP LTD	4,823	4,823	千香港ドル 34,273	675,194	保険
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	2,035	2,035	7,728	152,259	銀行
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	250	250	1,297	25,560	公益事業
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	1,257	1,257	6,429	126,670	資本財
CK ASSET HOLDINGS LTD	805	805	3,066	60,417	不動産管理・開発
CLP HOLDINGS LTD	715	715	4,722	93,034	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	910	910	3,549	69,915	消費者サービス
HANG SENG BANK LTD	369	369	5,601	110,347	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	579	579	1,610	31,732	不動産管理・開発
HKT TRUST AND HKT LTD	1,500	1,500	1,707	33,627	電気通信サービス
POWER ASSETS HOLDINGS	580	580	2,902	57,187	公益事業
HONG KONG & CHINA GAS	4,562	4,562	3,294	64,892	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	528	528	22,440	442,068	金融サービス
MTR CORP	625	625	1,718	33,859	運輸
SANDS CHINA LTD	966	966	1,918	37,793	消費者サービス
SINO LAND CO	1,890	1,890	1,841	36,274	不動産管理・開発
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	520	520	1,431	28,191	運輸
SUN HUNG KAI PROPERTIES	604	604	5,748	113,247	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	175	175	1,158	22,827	資本財
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	585	585	5,797	114,207	資本財
WHARF HOLDINGS LTD	430	430	890	17,534	不動産管理・開発
WH GROUP LTD	4,508	4,508	3,336	65,731	食品・飲料・タバコ
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	638	638	1,448	28,530	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	29,858	29,858	123,914	2,441,108
(シンガポール)		23	23	—	<0.5%>
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	1,050	1,050	千シンガポールドル 280	33,070	不動産管理・開発
DBS GROUP HOLDINGS LTD	840	916	4,877	575,370	銀行
GENTING SINGAPORE LTD	2,111	2,111	155	18,302	消費者サービス
KEPPEL LTD	685	685	663	78,285	資本財
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	1,507	1,507	2,527	298,192	銀行
SEMCORP INDUSTRIES LTD	302	326	210	24,841	公益事業
SINGAPORE AIRLINES LTD	539	502	332	39,200	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD	425	425	741	87,482	金融サービス
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	3,544	3,544	1,527	180,220	電気通信サービス
SINGAPORE TECH ENGINEERING	633	633	543	64,065	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD	573	573	1,985	234,203	銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD	739	739	221	26,085	食品・飲料・タバコ
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	—	1,122	389	45,925	資本財
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	12,950	14,135	14,456	1,705,246
(イスラエル)		12	13	—	<0.3%>
AZRIELI GROUP LTD	17	17	千イスラエルショケル 632	29,500	不動産管理・開発
BANK LEUMI LE-ISRAEL	625	625	3,992	186,278	銀行

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル) BANK HAPOALIM LTD ELBIT SYSTEMS LTD ICL GROUP LTD ISRAEL DISCOUNT BANK-A MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD NICE LTD NOVA LTD PHOENIX FINANCIAL LTD	百株 504 10 394 483 69 30 — —	百株 504 12 394 483 69 30 13 101	千イスラエル・シェケル 3,268 2,060 860 1,546 1,454 1,323 1,497 1,247	千円 152,485 96,146 40,150 72,139 67,867 61,773 69,893 58,215	銀行 資本財 素材 銀行 銀行 ソフトウェア・サービス 半導体・半導体製造装置 保険
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	2,136 8	2,253 10	17,883 —	<0.2%>
合計	株数・金額 銘柄数 <比率>	484,749 1,157	496,841 1,093	525,537,018 —	<97.1%>

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

(注) 邦貨換算金額欄のくく内は、純資産総額に対する各銘柄評価額の比率。

### 外国新株予約権証券

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

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

(注) &lt;&gt;内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当期末			比率	
	口数	口数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%		
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	6,910	6,910	534	81,840	0.0		
PROLOGIS INC	40,885	41,605	5,260	804,798	0.1		
AMERICAN TOWER CORP	20,829	20,909	4,004	612,687	0.1		
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	12,110	18,570	619	94,782	0.0		
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	18,847	30,747	644	98,554	0.0		
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,790	7,020	1,329	203,459	0.0		
BXP INC	5,717	5,717	424	64,885	0.0		
CAMDEN PROPERTY TRUST	4,810	4,810	505	77,316	0.0		
CROWN CASTLE INC	18,590	18,590	1,830	280,132	0.1		
DIGITAL REALTY TRUST INC	14,395	15,145	2,715	415,424	0.1		
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	9,580	9,580	589	90,216	0.0		
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	15,450	15,450	979	149,915	0.0		
EQUINIX INC	4,208	4,318	3,624	554,612	0.1		
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,020	3,020	799	122,288	0.0		
EXTRA SPACE STORAGE INC	9,880	9,230	1,386	212,195	0.0		
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	11,340	11,340	508	77,746	0.0		
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	36,875	36,875	691	105,841	0.0		
WELLTOWER INC	27,660	28,980	5,156	788,975	0.1		
HOST HOTELS & RESORTS INC	33,579	—	—	—	—		
INVITATION HOMES INC	25,700	25,700	741	113,519	0.0		
IRON MOUNTAIN INC	13,365	13,365	1,406	215,179	0.0		
KIMCO REALTY CORP	29,910	29,910	668	102,232	0.0		
MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,630	5,630	754	115,417	0.0		
PUBLIC STORAGE	6,849	6,849	2,070	316,716	0.1		
REALTY INCOME CORP	39,211	39,211	2,352	359,896	0.1		
REGENCY CENTERS CORP	7,565	7,565	549	84,076	0.0		
SBA COMMUNICATIONS CORP	4,735	4,735	940	143,934	0.0		
SIMON PROPERTY GROUP INC	15,054	14,424	2,568	393,021	0.1		
SUN COMMUNITIES INC	5,920	5,920	734	112,368	0.0		
UDR INC	12,100	12,100	438	67,091	0.0		
VENTAS INC	17,025	21,075	1,483	226,970	0.0		
VICI PROPERTIES INC	45,610	45,610	1,422	217,654	0.0		
WEYERHAEUSER CO	29,998	29,998	716	109,647	0.0		
WP CAREY INC	8,610	9,480	633	96,903	0.0		
小計	口数・金額	567,757	560,388	49,086	7,510,305		
	銘柄数<比率>	34	33	—	<1.4%>		
(カナダ)			千カナダドル	—	—		
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST		2,800	—	—	—		
小計	口数・金額	2,800	—	—	—		
	銘柄数<比率>	1	—	—	<-%>		
(ユーロ…フランス)			千ユーロ				
COVIVIO		1,925	1,925	110	19,582	0.0	
GECINA SA		1,950	1,950	161	28,670	0.0	
KLEPIERRE		8,402	8,402	281	50,190	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		4,990	4,990	452	80,490	0.0	
小計	口数・金額	17,267	17,267	1,005	178,934		
	銘柄数<比率>	4	4	—	<0.0%>		

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

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	DJSTX5 SP EMINI	百万円 979 6,006	百万円 — —

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

## ○投資信託財産の構成

(2025年10月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 値 額	比 率
株式	千円 525, 537, 018	% 97. 1
投資証券	8, 611, 367	1. 6
コール・ローン等、その他	7, 138, 098	1. 3
投資信託財産総額	541, 286, 483	100. 0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（535, 644, 483千円）の投資信託財産総額（541, 286, 483千円）に対する比率は99. 0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=153. 00円、1カナダドル=109. 38円、1ユーロ=178. 00円、1イギリスポンド=203. 84円、1スイスフラン=192. 28円、1スウェーデンクローナ=16. 31円、1ノルウェーコローネ=15. 30円、1デンマーククローネ=23. 83円、1オーストラリアドル=99. 97円、1ニュージーランドドル=88. 16円、1香港ドル=19. 70円、1シンガポールドル=117. 96円、1イスラエルシェケル=46. 6598円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年10月27日現在）

項目	当期末
(A) 資産	円
コード・ローン等	546,690,738,566
株式(評価額)	5,537,644,005
投資証券(評価額)	525,537,018,063
未収入金	8,611,367,091
未収配当金	5,762,282,281
未収利息	253,271,289
差入委託証拠金	72,808
(B) 負債	989,083,029
未払金	5,561,629,477
未払解約金	5,404,255,169
(C) 純資産総額(A-B)	157,374,308
元本	541,129,109,089
次期繰越損益金	65,229,867,567
(D) 受益権総口数	522,899,241,522
1万口当たり基準価額(C/D)	65,229,867,567円
	82,957円

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

(注) 2025年10月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

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

(注) 1口当たり純資産額は8,2957円です。

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

## ○損益の状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

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

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

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

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

## ○お知らせ

### 約款変更について

2024年10月29日から2025年10月27日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
  - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第1条、第4条）
  - ②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。（第45条の3）