

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

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、厚くお礼申し上げます。
「インデックスファンド海外株式（ヘッジあり）」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上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／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（ヘッジあり）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、円ヘッジあり・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 あ り）	「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）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（ヘッジあり）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 あ り）	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（ヘッジあり）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

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。

<958395>

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	基 準 価 額 (分配落)	税 込 分 配	み 期 金 騰	中 落 率	MSCI-KOKUSAIインデックス (税引後配当込み、円ヘッジあり・円ベース)	株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額	
					(ベンチマーク)					中 落 率
	円		円	%		%	%	%	百万円	
20期(2021年10月26日)	30,109		10	31.2	356.02	32.3	95.4	2.4	2.3	1,911
21期(2022年10月26日)	25,254		10	△16.1	296.28	△16.8	93.2	5.4	2.1	1,536
22期(2023年10月26日)	26,046		0	3.1	307.83	3.9	94.7	3.4	1.8	1,536
23期(2024年10月28日)	33,454		0	28.4	394.98	28.3	96.7	2.7	2.0	1,848
24期(2025年10月27日)	37,940		0	13.4	447.94	13.4	98.2	1.3	1.6	2,032

(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－売り建て比率。

(注) 「MSCI-KOKUSAIインデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。同指数の（円ヘッジあり・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数を対円でヘッジし、円換算したものです。なお、2025年10月27日現在知りえた情報を基に弊社において日次で算出し、設定日を100として指数化しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI-KOKUSAIインデックス (税引後配当込み、円ヘッジあり・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 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2024年10月28日	33,454	—	394.98	—	96.7	2.7	2.0
10月末	33,401	△ 0.2	394.20	△ 0.2	96.4	1.7	2.0
11月末	34,257	2.4	404.00	2.3	92.0	4.9	1.8
12月末	33,927	1.4	400.15	1.3	95.6	2.7	1.7
2025年1月末	34,713	3.8	409.26	3.6	93.0	4.9	1.7
2月末	33,765	0.9	398.62	0.9	90.2	8.1	1.7
3月末	32,251	△ 3.6	380.51	△ 3.7	93.9	3.3	1.8
4月末	32,070	△ 4.1	377.27	△ 4.5	90.2	7.7	1.7
5月末	33,954	1.5	399.53	1.2	90.9	6.1	1.7
6月末	35,039	4.7	412.64	4.5	96.0	2.5	1.7
7月末	35,906	7.3	423.16	7.1	98.4	0.5	1.7
8月末	36,539	9.2	430.70	9.0	94.1	4.1	1.6
9月末	37,239	11.3	439.41	11.2	95.3	3.1	1.6
(期 末)							
2025年10月27日	37,940	13.4	447.94	13.4	98.2	1.3	1.6

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

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

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

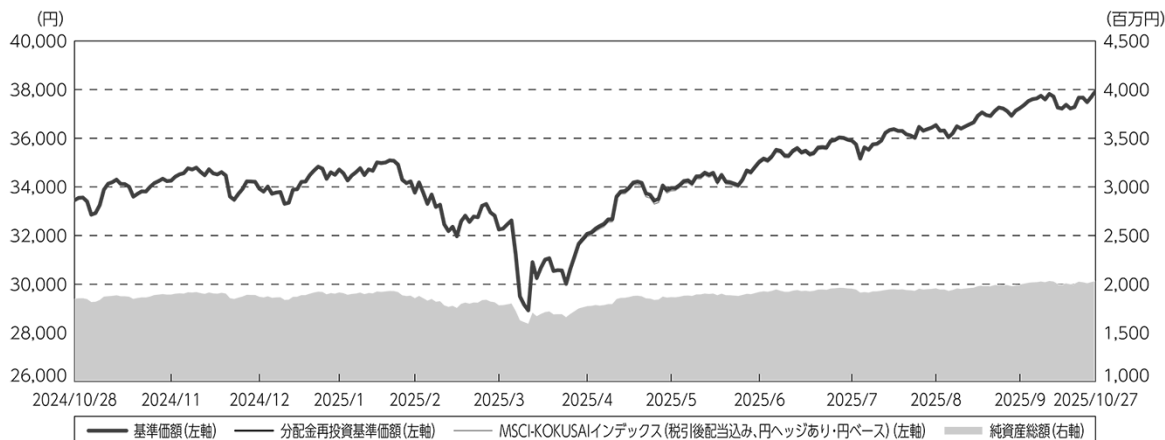
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2024年10月29日～2025年10月27日）

期中の基準価額等の推移



期 首：33,454円

期 末：37,940円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率： 13.4%（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、円ヘッジあり・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、円ヘッジあり・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（ヘッジあり）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。実質外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジ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。

＜値上がり要因＞

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

＜値下がり要因＞

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

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

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（ヘッジあり）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（ヘッジあり）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、原則として100%程度の為替ヘッジを行ないました。

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、13.4%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、円ヘッジあり・円ベース）」の上昇率13.4%と概ね同水準となりました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

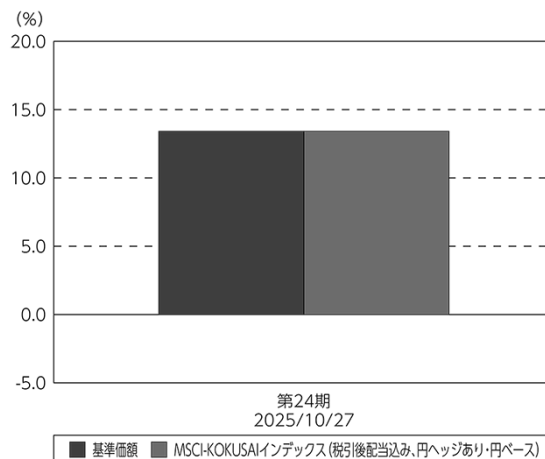
＜プラス要因＞

- ・ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異が寄与したこと。

＜マイナス要因＞

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

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、円ヘッジあり・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	29,506

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

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

○今後の運用方針

（当ファンド）

引き続き、ファンドの基本方針に則り、「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）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（ヘッジあり）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います。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(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	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	219	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)	(76)	(0.219)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(125)	(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)	(19)	(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	2	0.005	(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)	(0.003)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.003	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(1)	(0.003)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	15	0.043	(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)	(13)	(0.038)	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)	(2)	(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)	(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	237	0.687	
期中の平均基準価額は、34,421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。

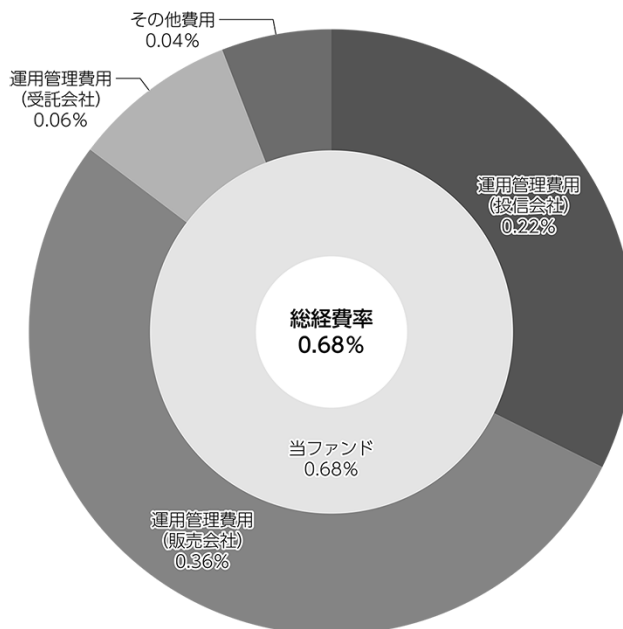
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.68%です。



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

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(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		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド	千口 28,839	千円 86,550	千口 51,915	千円 157,626

○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
	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	4,491,333千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	26,956,053千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.16

(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
	千口	千口	千円
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド	628,757	605,681	2,032,365

(注) 親投資信託の2025年10月27日現在の受益権総口数は、9,610,808千口です。

○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
	千円	%
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド	2,032,365	99.6
コール・ローン等、その他	8,136	0.4
投資信託財産総額	2,040,501	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（ヘッジあり）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（32,811,210千円）の投資信託財産総額（33,238,121千円）に対する比率は98.7%です。

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年10月27日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,040,501,014
コール・ローン等	6,346,124
海外株式インデックスINCE-HODOSAI（ヘッジあり）マザーファンド（評価額）	2,032,365,011
未収入金	1,789,795
未収利息	84
(B) 負債	7,933,799
未払解約金	1,760,646
未払信託報酬	6,130,932
その他未払費用	42,221
(C) 純資産総額（A－B）	2,032,567,215
元本	535,735,218
次期繰越損益金	1,496,831,997
(D) 受益権総口数	535,735,218口
1万口当たり基準価額（C／D）	37,940円

(注) 当ファンドの期首元本額は552,620,252円、期中追加設定元本額は38,299,582円、期中一部解約元本額は55,184,616円です。

(注) 1口当たり純資産額は3,7940円です。

○損益の状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	15,451
受取利息	15,451
(B) 有価証券売買損益	249,245,871
売買益	258,537,785
売買損	△ 9,291,914
(C) 信託報酬等	△ 12,086,610
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	237,174,712
(E) 前期繰越損益金	579,666,243
(F) 追加信託差損益金	679,991,042
（配当等相当額）	（ 763,775,787）
（売買損益相当額）	（△ 83,784,745）
(G) 計（D＋E＋F）	1,496,831,997
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（G＋H）	1,496,831,997
追加信託差損益金	679,991,042
（配当等相当額）	（ 763,926,712）
（売買損益相当額）	（△ 83,935,670）
分配準備積立金	816,840,955

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2024年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）	26,498,442円
b. 有価証券売買等損益（経費控除後・繰越欠損金補填後）	210,676,270円
c. 信託約款に定める収益調整金	763,926,712円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	579,666,243円
e. 分配対象収益（a＋b＋c＋d）	1,580,767,667円
f. 分配対象収益（1万口当たり）	29,506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上げます。

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）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、円ヘッジあり・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、円ヘッジあり・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

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

<935034>

【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、円ヘッジあり・円ベース)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	(ベンチマーク)	期 騰 落				
	円	%		%	%	%	%	百万円
22期(2021年10月26日)	25,748	32.4	242.78	32.3	95.4	2.4	2.3	17,588
23期(2022年10月26日)	21,803	△15.3	202.04	△16.8	93.2	5.4	2.1	17,575
24期(2023年10月26日)	22,696	4.1	209.92	3.9	94.7	3.4	1.8	19,912
25期(2024年10月28日)	29,400	29.5	269.34	28.3	96.7	2.7	2.0	26,914
26期(2025年10月27日)	33,555	14.1	305.46	13.4	98.3	1.3	1.6	32,249

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 「MSCI-KOKUSAIインデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。同指数の（円ヘッジあり・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数を対円でヘッジし、円換算したものです。なお、2025年10月27日現在知りえた情報を基に弊社において日次で算出し、設定日を100として指数化しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI-KOKUSAIインデックス (税引後配当込み、円ヘッジあり・円ベース)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落	率	(ベンチマーク)	騰 落			
	円	%		%	%	%	%
(期 首) 2024年10月28日	29,400	—	269.34	—	96.7	2.7	2.0
10月末	29,355	△ 0.2	268.82	△ 0.2	96.4	1.7	2.0
11月末	30,123	2.5	275.50	2.3	92.0	4.9	1.8
12月末	29,849	1.5	272.87	1.3	95.6	2.7	1.7
2025年 1 月末	30,557	3.9	279.08	3.6	93.0	4.9	1.7
2 月末	29,737	1.1	271.83	0.9	90.2	8.1	1.7
3 月末	28,419	△ 3.3	259.48	△ 3.7	93.9	3.3	1.8
4 月末	28,274	△ 3.8	257.27	△ 4.5	90.2	7.7	1.7
5 月末	29,951	1.9	272.45	1.2	90.9	6.1	1.7
6 月末	30,925	5.2	281.38	4.5	96.0	2.5	1.7
7 月末	31,707	7.8	288.56	7.1	98.4	0.5	1.7
8 月末	32,283	9.8	293.71	9.0	94.1	4.1	1.6
9 月末	32,920	12.0	299.64	11.2	95.3	3.1	1.6
(期 末) 2025年10月27日	33,555	14.1	305.46	13.4	98.3	1.3	1.6

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2024年10月29日～2025年10月27日)

基準価額の推移

期間の初め29,400円の基準価額は、期間末に33,555円となり、騰落率は+14.1%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

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

<値下がり要因>

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

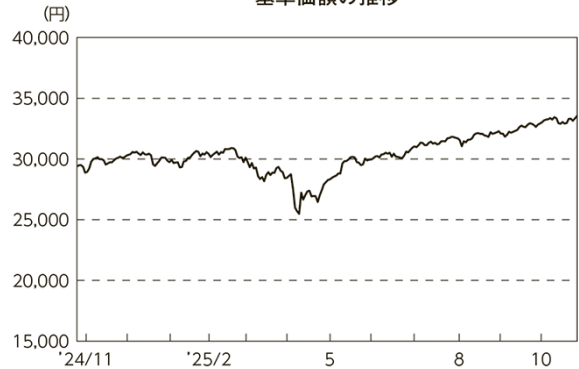
(海外株式市況)

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

期間の初めから2024年12月前半にかけては、ユーロ圏の景気悪化への懸念が強まったことや、米国連邦公開市場委員会（FOMC）参加者によるFRBの2025年の利下げ回数見通しが大幅に下方修正されたことなどが株価の重しとなった一方、欧米の消費者物価指数（CPI）が市場予想を下回ったことや、生成

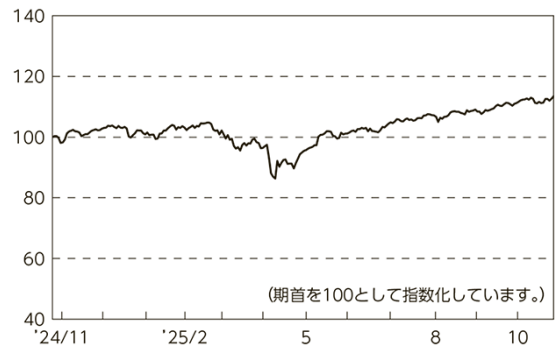
AI（人工知能）の活用の広がりからAI関連の大手ハイテク企業などへの業績期待が高まったこと、米国の大統領選挙で共和党候補が当選し次期政権が減税や規制緩和を進めると期待されたことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価はまちまちの動きとなりました。12月後半から期間末にかけては、米国の関税政策を巡る混乱を受けた投資家の中長期的な投資意欲の落ち込みが懸念されるなか、米国の大手格付け会社による米国国債の格下げや、米国議会で可決した減税法案が米国の債務負担を拡大させるとの懸念などを背景に米

基準価額の推移



期 首	期中高値	期中安値	期 末
2024/10/28	2025/10/27	2025/04/09	2025/10/27
29,400円	33,555円	25,491円	33,555円

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



国の長期金利が一時上昇傾向となったこと、中東情勢を巡る不透明感から原油価格が暫時急騰するなど地政学的リスクが警戒されたことなどが株価の重しとなったものの、米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと、その後米国と中国が互いに課した追加関税の引き下げなどでの合意を受け貿易交渉の進展が期待されたこと、イスラエルとイランが停戦に合意し投資家のリスク選好姿勢が強まったこと、米国のインフレ指標が概ね市場予想通りとなり米国の関税政策による物価上昇への警戒感が和らいだこと、FRBが雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを再開したことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。

ポートフォリオ

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

なお、外貨建資産は、原則として100%程度の為替ヘッジを行ないました。

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14.1%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、円ヘッジあり・円ベース）」の上昇率13.4%を概ね0.7%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。

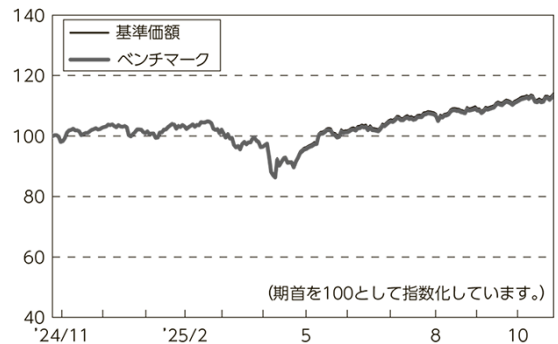
<プラス要因>

- ・ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異が寄与したこと。

<マイナス要因>

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

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年10月29日～2025年10月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 1	% 0.005	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(1)	(0.003)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.003	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(1)	(0.003)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	12	0.039	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
(保管費用)	(12)	(0.038)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	14	0.047	
期中の平均基準価額は、30,341円です。			

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

○売買及び取引の状況

(2024年10月29日～2025年10月27日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 1,062 (87)	千アメリカドル 13,389 (12)	百株 872 (16)	千アメリカドル 9,263 (157)
	カナダ	192 (37)	千カナダドル 1,025 (ー)	145	千カナダドル 652
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	48 (1)	436 (△ 7)	42 (ー)	276 (3)
	イタリア	125 (221)	143 (ー)	41 (221)	74 (ー)
	フランス	40 (ー)	320 (△ 1)	44	279
	オランダ	118 (5)	240 (19)	35 (5)	142 (20)
	スペイン	136 (513)	145 (62)	373 (165)	61 (62)
	ベルギー	13	97	10	70
	フィンランド	21 (53)	55 (ー)	ー	ー
	アイルランド	45	83	7	8
	スイス	ー (ー)	ー (△ 0.69)	ー	ー
	ジャージー	9	14	9	15
	イギリス	533 (71)	千イギリスポンド 433 (171)	637 (72)	千イギリスポンド 407 (174)
	スイス	33 (15)	千スイスフラン 430 (41)	41 (ー)	千スイスフラン 305 (51)
	スウェーデン	184	千スウェーデンクローナ 2,601	175	千スウェーデンクローナ 2,156
	ノルウェー	ー (10)	千ノルウェークローネ ー (240)	4 (2)	千ノルウェークローネ 103 (240)
	デンマーク	13 (83)	千デンマーククローネ 823 (212)	92 (0.4)	千デンマーククローネ 600 (212)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	オーストラリア	百株 341 (34)	千オーストラリアドル 541 (49)	百株 235 (40)	千オーストラリアドル 354 (61)
	ニュージーランド	138	千ニュージーランドドル 142	27	千ニュージーランドドル 32
	香港	65 (ー)	千香港ドル 453 (△ 1)	38	千香港ドル 278
	シンガポール	197 (ー)	千シンガポールドル 162 (△ 1)	40 (ー)	千シンガポールドル 15 (0.655)
	イスラエル	41	千イスラエルシェケル 321	22	千イスラエルシェケル 150

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

投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
	PROLOGIS INC	240	26	150	17
	AMERICAN TOWER CORP	130	27	110	22
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	937	20	—	—
	CROWN CASTLE INC	260	26	120	12
	DIGITAL REALTY TRUST INC	130	22	60	11
	EQUINIX INC	30	26	10	9
	EXTRA SPACE STORAGE INC	—	—	30	5
	WELLTOWER INC	210	32	60	9
	HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	1,967	30
	MILLROSE PROPERTIES-A	—	—	305	6
	MILLROSE PROPERTIES-A(N)	—	—	—	—
		(305)	(4)		
	PUBLIC STORAGE	110	33	50	14
	REALTY INCOME CORP	550	31	210	12
	SBA COMMUNICATIONS CORP	—	—	50	11
	SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	70	12
	WEYERHAEUSER CO	1,120	29	600	15
	小 計	3,717 (305)	275 (4)	3,792	191
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	COVIVIO	230	12	230	13
		(—)	(△0.233)		
	GECINA SA	190	17	190	16
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	—	—
		(—)	(△ 1)		
	小 計	420 (—)	29 (△ 1)	420	29
	ユ ー ロ 計	420 (—)	29 (△ 1)	420	29
	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	—	—	2,875	20
	GOODMAN GROUP	1,279	40	—	—
	GPT GROUP	7,710	35	7,710	37
	MIRVAC GROUP	—	—	11,628	24
	小 計	8,989	75	22,213	81
	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	—	—	14,700	37
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	—	—	—	—
		(1)	(△0.051)		
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER(N)	—	—	—	—
		(276)	(0.655)		
	小 計	— (277)	— (0.604)	14,700	37

(注) 金額は受け渡し代金。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株式先物取引	百万円 11,686	百万円 12,228	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	4,491,333千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	26,956,053千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.16

(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	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
			株 数	価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)	百株		百株	千アメリカドル	千円	
3M CO	14		14	240	36,866	資本財
ABBVIE INC	46		48	1,096	167,784	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBOTT LABORATORIES	45		47	596	91,217	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	16		16	413	63,277	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	10		10	296	45,293	保険
AES CORP	21		—	—	—	公益事業
AECOM	3		3	50	7,725	資本財
AERCAP HOLDINGS NV	4		4	51	7,833	資本財
AFLAC INC	14		14	150	22,957	保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC	7		7	112	17,212	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	5		6	152	23,400	素材
ALLSTATE CORP	6		7	137	20,986	保険
ALTRIA GROUP INC	43		44	289	44,327	食品・飲料・タバコ
ALLIANT ENERGY CORP	7		7	53	8,230	公益事業
ALBEMARLE CORP	3		—	—	—	素材
ALLEGION PLC	2		2	38	5,912	資本財
ALLY FINANCIAL INC	6		—	—	—	金融サービス
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	7		7	13	2,083	生活必需品流通・小売り
AMPHENOL CORP-CL A	32		32	440	67,360	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERIPRISE FINANCIAL INC	2		2	129	19,794	金融サービス
AMEREN CORPORATION	8		8	92	14,199	公益事業
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	17		17	135	20,668	保険
AMERICAN EXPRESS CO	15		15	536	82,060	金融サービス
AMETEK INC	6		6	117	18,038	資本財
AMERICAN ELECTRIC POWER	14		14	165	25,375	公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC	5		5	73	11,264	公益事業
CENCORA INC	4		5	169	25,961	ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	2		—	—	—	保険
AMCOR PLC	42		77	62	9,614	素材
U-HAUL HOLDING CO	2		2	11	1,784	運輸
AON PLC	5		5	185	28,419	保険
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	10		11	140	21,420	金融サービス
APTIV PLC	—		7	62	9,494	自動車・自動車部品
ESSENTIAL UTILITIES INC	6		6	25	3,846	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	13		13	86	13,274	食品・飲料・タバコ
ARTHUR J GALLAGHER & CO	5		7	202	30,925	保険
HOWMET AEROSPACE INC	11		11	218	33,409	資本財
ARISTA NETWORKS INC	7		29	447	68,485	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARES MANAGEMENT CORP-A	5		5	88	13,480	金融サービス
ASSURANT INC	1		—	—	—	保険
AT&T INC	188		193	487	74,582	電気通信サービス
ATMOS ENERGY CORP	4		4	75	11,574	公益事業
AUTOZONE INC	0.5		0.4	152	23,290	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON CORP	1		1	35	5,445	素材
AVANTOR INC	21		—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EQUITABLE HOLDINGS INC	9		9	46	7,179	金融サービス
BALL CORP	8		8	42	6,518	素材
BANK OF AMERICA CORP	184		192	1,012	154,912	銀行
BAXTER INTERNATIONAL INC	13		13	31	4,860	ヘルスケア機器・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	21		20	223	34,201	金融サービス
BAKER HUGHES CO	23		27	131	20,046	エネルギー
TRUIST FINANCIAL CORP	36		36	159	24,407	銀行
BECTON DICKINSON AND CO	7		8	148	22,745	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	5		5	46	7,120	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄	株数	期末(前期末)	当期		業種等
			株数	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	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	34	36	1,806	276,319	金融サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	0.64	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	3	4	454	69,561	金融サービス
BLACKSTONE INC	19	19	306	46,834	金融サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	38	39	399	61,105	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	15	20	451	69,087	資本財
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	3	3	33	5,104	商業・専門サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	53	55	241	36,882	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION	2	3	78	12,083	商業・専門サービス
BROWN & BROWN INC	5	7	63	9,694	保険
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	7	7	20	3,121	食品・飲料・タバコ
BURLINGTON STORES INC	1	1	42	6,499	一般消費財・サービス流通・小売り
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	3	3	37	5,694	資本財
BUNGE GLOBAL SA	3	3	37	5,745	食品・飲料・タバコ
CARMAX INC	4	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CARDINAL HEALTH INC	6	6	111	17,090	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	12	12	663	101,571	資本財
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	10	17	384	58,869	金融サービス
CARNIVAL CORP	22	28	84	12,999	消費者サービス
COTERRA ENERGY INC	21	21	49	7,566	エネルギー
THE CAMPBELL'S COMPANY	6	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CARLISLE COS INC	1	1	44	6,742	資本財
CATALENT INC	4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CARRIER GLOBAL CORP	20	20	120	18,495	資本財
CARVANA CO	—	3	122	18,806	一般消費財・サービス流通・小売り
CBRE GROUP INC - A	8	8	138	21,192	不動産管理・開発
CENTENE CORP	14	14	49	7,558	ヘルスケア機器・サービス
CELANESE CORP	2	—	—	—	素材
CENTERPOINT ENERGY INC	13	16	66	10,221	公益事業
DAYFORCE INC	3	—	—	—	商業・専門サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	4	4	36	5,556	素材
CHURCH & DWIGHT CO INC	6	6	53	8,200	家庭用品・パーソナル用品
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	35	39	161	24,767	消費者サービス
CHEVRON CORP	45	53	833	127,571	エネルギー
CHARLES RIVER LABORATORIES	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITIGROUP INC	50	49	484	74,055	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	9	10	56	8,702	銀行
CIGNA GROUP/THE	7	7	223	34,167	ヘルスケア機器・サービス
CLOROX COMPANY	3	3	36	5,512	家庭用品・パーソナル用品
CLOUDFLARE INC-CLASS A	7	8	193	29,664	ソフトウェア・サービス
CMS ENERGY CORP	6	7	54	8,348	公益事業
CNH INDUSTRIAL NV	25	25	27	4,271	資本財
COLGATE-PALMOLIVE CO	19	20	161	24,703	家庭用品・パーソナル用品
CONOCOPHILLIPS	30	35	311	47,678	エネルギー
TAPESTRY INC	—	5	66	10,179	耐久消費財・アパレル
CONAGRA BRANDS INC	13	—	—	—	食品・飲料・タバコ
COCA-COLA CO/THE	106	110	768	117,641	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	9	9	98	14,999	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	4	4	58	8,971	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	20	22	194	29,689	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	5	5	52	8,087	食品・飲料・タバコ
CORTEVA INC	16	19	122	18,700	素材
COREBRIDGE FINANCIAL INC	—	8	26	4,096	金融サービス
CROWN HOLDINGS INC	2	2	29	4,506	素材
CRH PLC	17	17	213	32,727	素材
CSX CORP	51	51	186	28,468	運輸
CUMMINS INC	3	3	151	23,213	資本財
CVS HEALTH CORP	33	35	293	44,876	ヘルスケア機器・サービス
DAVITA INC	1	1	16	2,569	ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	3	3	57	8,794	消費者サービス

銘柄	株数	当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
			株 数	価 値 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	
DANAHER CORP	17	17	394	60,393	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEVON ENERGY CORPORATION	16	16	55	8,525	エネルギー
DEERE & CO	7	6	326	49,909	資本財
DELL TECHNOLOGIES -C	7	8	141	21,602	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA AIR LINES INC	2	4	28	4,289	運輸
APTIV IRISH HOLDINGS LTD	7	—	—	—	自動車・自動車部品
DECKERS OUTDOOR CORP	4	4	36	5,586	耐久消費財・アパレル
DICK'S SPORTING GOODS INC	1	1	36	5,517	一般消費財・サービス流通・小売り
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	6	—	—	—	金融サービス
DOMINO'S PIZZA INC	0.93	0.93	38	5,903	消費者サービス
DOMINION ENERGY INC	20	24	151	23,168	公益事業
DOLLAR GENERAL CORP	5	5	56	8,582	生活必需品流通・小売り
DOVER CORP	3	3	62	9,609	資本財
DUPONT DE NEMOURS INC	11	11	91	14,005	素材
DOW INC	22	20	51	7,819	素材
DOORDASH INC - A	7	9	247	37,917	消費者サービス
DR HORTON INC	7	7	124	19,091	耐久消費財・アパレル
DTE ENERGY COMPANY	5	6	96	14,757	公益事業
DUKE ENERGY CORP	20	21	276	42,288	公益事業
DYNATRACE INC	5	8	40	6,157	ソフトウェア・サービス
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	3	—	—	—	素材
EATON CORP PLC	10	10	406	62,178	資本財
ECOLAB INC	7	7	194	29,691	素材
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	16	16	123	18,862	ヘルスケア機器・サービス
EDISON INTERNATIONAL	9	9	52	8,048	公益事業
EMERSON ELECTRIC CO	14	15	199	30,450	資本財
EMCOR GROUP INC	1	1	89	13,737	資本財
ENTERGY CORP	5	11	113	17,436	公益事業
EOG RESOURCES INC	14	14	155	23,763	エネルギー
EPAM SYSTEMS INC	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC	2	3	84	12,877	商業・専門サービス
EQT CORP	17	15	81	12,488	エネルギー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	6	6	62	9,534	家庭用品・パーソナル用品
EVEREST GROUP LTD	1	0.7	24	3,737	保険
EVERGY INC	7	7	56	8,707	公益事業
EXXON MOBIL CORP	117	117	1,358	207,795	エネルギー
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1	1	28	4,365	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	0.62	0.7	116	17,853	ソフトウェア・サービス
FEDEX CORP	6	6	147	22,506	運輸
FERGUSON ENTERPRISES INC	5	5	132	20,205	資本財
FISERV INC	15	15	192	29,492	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	16	16	75	11,488	公益事業
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	14	14	100	15,350	金融サービス
CORPAY INC	1	1	54	8,353	金融サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	4	5	121	18,659	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	8	7	39	6,117	保険
FORD MOTOR COMPANY	108	100	139	21,365	自動車・自動車部品
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	3	—	—	—	資本財
FORTIVE CORP	9	9	46	7,190	資本財
NEXTERA ENERGY INC	54	56	476	72,839	公益事業
FRANKLIN RESOURCES INC	7	—	—	—	金融サービス
FREEMPORT-MCMORAN INC	35	38	158	24,305	素材
INGERSOLL-RAND INC	10	10	80	12,242	資本財
GENERAL MOTORS CORP	30	25	174	26,644	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	3	3	51	7,812	一般消費財・サービス流通・小売り
GENERAL ELECTRIC CO	28	28	875	133,897	資本財
GENERAL DYNAMICS CORP	6	6	231	35,420	資本財
GENERAL MILLS INC	14	14	70	10,735	食品・飲料・タバコ
GE VERNOVA INC	6	7	438	67,058	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	7	7	61	9,356	金融サービス

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	外貨建金額		評価 額 邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
GOLDMAN SACHS GROUP INC		8	8	642	98,345	金融サービス
GODADDY INC-CLASS A		3	3	51	7,813	ソフトウェア・サービス
WW GRAINGER INC		1	1	125	19,261	資本財
GRACO INC		4	4	40	6,177	資本財
HARTFORD INSURANCE GROUP INC		8	8	100	15,313	保険
HALLIBURTON CO		21	21	56	8,571	エネルギー
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC		5	5	152	23,326	資本財
HCA HEALTHCARE INC		5	5	227	34,882	ヘルスケア機器・サービス
HERSHEY CO/THE		3	3	66	10,237	食品・飲料・タバコ
HESS CORP		6	—	—	—	エネルギー
HP INC		27	25	69	10,664	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS		33	33	78	12,044	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEICO CORP		0.8	0.8	25	3,877	資本財
HEICO CORP-CLASS A		2	2	59	9,090	資本財
HF SINCLAIR CORP		4	—	—	—	エネルギー
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN		6	6	179	27,449	消費者サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC		17	17	371	56,879	資本財
HOME DEPOT INC		26	26	1,036	158,554	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP		9	9	23	3,609	食品・飲料・タバコ
HUBBELL INC		1	1	60	9,304	資本財
HUMANA INC		3	3	93	14,230	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE		1	—	—	—	資本財
HUBSPOT INC		1	1	70	10,778	ソフトウェア・サービス
HYATT HOTELS CORP - CL A		1	1	19	2,961	消費者サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP		23	25	768	117,603	ソフトウェア・サービス
IDEX CORP		2	2	34	5,293	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS		7	7	186	28,575	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES		5	9	59	9,075	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC		9	—	—	—	メディア・娯楽
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC		15	15	239	36,663	金融サービス
INTERNATIONAL PAPER CO		8	12	62	9,525	素材
TRANE TECHNOLOGIES PLC		6	6	264	40,398	資本財
JABIL INC		3	2	61	9,425	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JACOBS SOLUTIONS INC		2	2	46	7,081	商業・専門サービス
JM SMUCKER CO/THE		2	2	28	4,391	食品・飲料・タバコ
JOHNSON & JOHNSON		62	65	1,237	189,352	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO		75	75	2,262	346,133	銀行
JUNIPER NETWORKS INC		8	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KEYCORP		25	25	45	6,900	銀行
KELLANOVA		8	8	69	10,671	食品・飲料・タバコ
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN		4	5	88	13,483	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KENVUE INC		52	52	78	11,956	家庭用品・パーソナル用品
KIMBERLY-CLARK CORP		8	9	117	18,014	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC		56	54	139	21,405	エネルギー
KKR & CO INC -A		16	16	203	31,163	金融サービス
KROGER CO		17	17	116	17,763	生活必需品流通・小売り
LAS VEGAS SANDS CORP		9	9	52	8,010	消費者サービス
LAMB WESTON HOLDING INC		3	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LABCORP HOLDINGS INC		2	2	64	9,835	ヘルスケア機器・サービス
LENNAR CORP-CL A		6	6	77	11,906	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC		0.8	0.8	39	6,073	資本財
ELI LILLY & CO		21	21	1,807	276,583	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN		4	4	67	10,290	メディア・娯楽
BATH & BODY WORKS INC		5	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LOCKHEED MARTIN CORP		5	5	286	43,817	資本財
LOWE'S COS INC		15	14	361	55,330	一般消費財・サービス流通・小売り
LOEWS CORP		5	5	57	8,801	保険
LYONDELLBASELL INDU-CL A		6	6	31	4,878	素材
M & T BANK CORP		4	4	83	12,753	銀行
MARATHON OIL CORP		17	—	—	—	エネルギー

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
MASTERCARD INC - A	21	23	1,325	202,752	金融サービス
MARSH & MCLENNAN COS	12	13	257	39,388	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1	1	93	14,257	素材
MASCO CORP	7	5	39	6,046	資本財
MARKEL GROUP INC	0.34	0.34	63	9,773	保険
MARATHON PETROLEUM CORP	9	9	176	27,019	エネルギー
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	6	6	44	6,852	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	19	19	584	89,361	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	8	8	425	65,150	金融サービス
MCKESSON CORP	3	3	272	41,702	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	14	13	107	16,492	保険
MERCK & CO. INC.	66	68	596	91,292	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDTRONIC PLC	34	34	322	49,300	ヘルスケア機器・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.5	0.6	86	13,167	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MGM RESORTS INTERNATIONAL	7	—	—	—	消費者サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	29	30	668	102,205	半導体・半導体製造装置
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	6	6	28	4,310	食品・飲料・タバコ
MOSAIC CO/THE	8	—	—	—	素材
MORGAN STANLEY	32	32	529	80,977	金融サービス
MOODY'S CORP	4	4	215	33,042	金融サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	4	4	201	30,895	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOLINA HEALTHCARE INC	1	1	26	3,998	ヘルスケア機器・サービス
MSCI INC	2	2	124	19,083	金融サービス
NEWMONT CORP	30	30	255	39,159	素材
NIKE INC -CL B	32	32	221	33,836	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	11	11	50	7,683	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	3	3	236	36,134	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	5	6	179	27,466	運輸
EVERSOURCE ENERGY	11	10	74	11,424	公益事業
NRG ENERGY INC	5	5	88	13,553	公益事業
NUCOR CORP	6	6	88	13,581	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	16	21	90	13,808	エネルギー
OMNICOM GROUP	5	5	40	6,164	メディア・娯楽
ONEOK INC	15	17	116	17,845	エネルギー
ORACLE CORP	43	46	1,303	199,407	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	11	10	94	14,490	資本財
OVINTIV INC	6	—	—	—	エネルギー
OWENS CORNING	2	2	30	4,729	資本財
P G & E CORP	58	62	102	15,707	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	3	3	277	42,521	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	2	2	49	7,521	素材
PAYCOM SOFTWARE INC	1	1	31	4,884	商業・専門サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	54	61	1,135	173,727	ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC	35	36	559	85,560	食品・飲料・タバコ
PENTAIR PLC	5	4	50	7,722	資本財
REVVITY INC	3	3	37	5,749	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC	150	155	384	58,831	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	40	42	663	101,527	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	10	10	144	22,097	エネルギー
PINTEREST INC- CLASS A	14	14	49	7,588	メディア・娯楽
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	10	9	182	27,954	銀行
PPL CORP	24	24	93	14,229	公益事業
PPG INDUSTRIES INC	6	6	68	10,451	素材
PROCTER & GAMBLE CO	61	63	966	147,918	家庭用品・パーソナル用品
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	6	6	52	8,015	保険
PROGRESSIVE CORP	15	16	357	54,638	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	10	9	95	14,539	保険
PULTE GROUP INC	6	6	73	11,249	耐久消費財・アパレル
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	11	14	121	18,565	公益事業
PURE STORAGE INC - CLASS A	7	7	74	11,336	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				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	
QUANTA SERVICES INC		3	4	176	26,984	資本財
QUEST DIAGNOSTICS		3	3	56	8,612	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC		5	4	108	16,532	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC		5	5	81	12,426	金融サービス
REGIONS FINANCIAL CORP		24	24	59	9,048	銀行
REPUBLIC SERVICES INC		5	5	129	19,797	商業・専門サービス
RELIANCE INC		1	1	47	7,208	素材
RESMED INC		4	4	106	16,277	ヘルスケア機器・サービス
REDDIT INC-CL A		—	2	59	9,176	メディア・娯楽
ROCKWELL AUTOMATION INC		2	3	117	17,998	資本財
ROPER TECHNOLOGIES INC		2	3	143	21,976	ソフトウェア・サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD		6	6	218	33,407	消費者サービス
ROLLINS INC		9	9	51	7,880	商業・専門サービス
ROBLOX CORP -CLASS A		11	15	194	29,700	メディア・娯楽
ROCKET COS INC-CLASS A		—	25	44	6,835	金融サービス
RPM INTERNATIONAL INC		3	3	42	6,567	素材
SALESFORCE INC		25	25	652	99,811	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC		3	3	58	8,980	商業・専門サービス
SAMSARA INC-CL A		4	7	29	4,503	ソフトウェア・サービス
SLB LTD		40	37	133	20,447	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP		40	46	439	67,319	金融サービス
SEMPRA		15	18	169	25,977	公益事業
SERVICENOW INC		5	5	520	79,696	ソフトウェア・サービス
SEA LTD-ADR		9	10	167	25,556	一般消費財・サービス流通・小売り
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE		6	6	217	33,216	素材
SMITH (A.O.) CORP		2	—	—	—	資本財
SMURFIT WESTROCK PLC		13	13	56	8,579	素材
SNAP-ON INC		1	1	52	7,998	資本財
SNAP INC - A		26	26	21	3,265	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC		7	9	234	35,912	ソフトウェア・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO		4	—	—	—	運輸
SOUTHERN CO		28	30	289	44,302	公益事業
SOLVENTUM CORP		3	3	25	3,847	ヘルスケア機器・サービス
SPOTIFY TECHNOLOGY SA		—	4	264	40,509	メディア・娯楽
BLOCK INC		13	15	119	18,254	金融サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC		4	—	—	—	資本財
STRYKER CORP		9	9	355	54,324	ヘルスケア機器・サービス
STATE STREET CORP		7	7	91	14,035	金融サービス
STERIS PLC		2	3	72	11,050	ヘルスケア機器・サービス
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION		4	—	—	—	運輸
SYSCO CORP		13	13	102	15,739	生活必需品流通・小売り
SYNCHRONY FINANCIAL		12	11	83	12,824	金融サービス
TARGET CORP		11	12	115	17,738	生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP		5	5	84	12,939	エネルギー
TEXTRON INC		5	5	41	6,312	資本財
TERADYNE INC		4	4	58	8,896	半導体・半導体製造装置
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR		27	27	51	7,857	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC		1	1	63	9,769	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELEFLEX INC		1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TEXAS PACIFIC LAND CORP		0.6	0.5	46	7,104	エネルギー
TE CONNECTIVITY PLC		7	8	190	29,204	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
THE WALT DISNEY CO.		48	48	543	83,213	メディア・娯楽
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC		10	10	595	91,096	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COMPANIES INC		29	29	420	64,268	一般消費財・サービス流通・小売り
TORO CO		3	—	—	—	資本財
TOAST INC-CLASS A		9	13	51	7,923	金融サービス
TRAVELERS COS INC/THE		6	6	167	25,601	保険
TRANSDIGM GROUP INC		1	1	217	33,275	資本財
TRANSUNION		4	4	38	5,959	商業・専門サービス
TWILIO INC - A		4	4	49	7,525	ソフトウェア・サービス

銘柄	株数	当期				業種等
		期首(前期末)	当	期	末	
		株数	株数	評価額	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		
TYLER TECHNOLOGIES INC	1	1	66	10,117	ソフトウェア・サービス	
TYSON FOODS INC-CL A	7	7	37	5,746	食品・飲料・タバコ	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	17	17	198	30,412	資本財	
UBER TECHNOLOGIES INC	49	53	499	76,425	運輸	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	19	20	175	26,822	運輸	
RTX CORP	34	35	637	97,580	資本財	
UNION PACIFIC CORP	15	16	346	53,026	運輸	
UNITEDHEALTH GROUP INC	24	24	884	135,328	ヘルスケア機器・サービス	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	1	1	38	5,931	ヘルスケア機器・サービス	
UNITED RENTALS INC	1	1	155	23,755	資本財	
US BANCORP	42	38	187	28,722	銀行	
VALERO ENERGY CORP	8	8	138	21,198	エネルギー	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	111	114	442	67,709	電気通信サービス	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	3	4	131	20,174	ヘルスケア機器・サービス	
VERALTO CORP	5	6	65	10,087	商業・専門サービス	
VERTIV HOLDINGS CO	8	10	197	30,175	資本財	
VISA INC-CLASS A SHARES	41	46	1,608	246,080	金融サービス	
VISTRA CORP	9	9	185	28,389	公益事業	
VULCAN MATERIALS CO	3	3	114	17,467	素材	
WALMART INC	115	119	1,267	193,953	生活必需品流通・小売り	
WATERS CORP	1	1	61	9,350	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WASTE MANAGEMENT INC	10	10	233	35,798	商業・専門サービス	
WABTEC CORP	4	4	90	13,909	資本財	
WASTE CONNECTIONS INC	7	6	118	18,125	商業・専門サービス	
WATSCO INC	0.9	0.9	32	4,988	資本財	
WELLS FARGO & CO	90	86	746	114,227	銀行	
ELEVANCE HEALTH INC	6	6	222	34,046	ヘルスケア機器・サービス	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	1	1	59	9,057	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WILLIAMS COS INC	33	32	189	28,933	エネルギー	
WILLIAMS-SONOMA INC	3	3	60	9,257	一般消費財・サービス流通・小売り	
WEC ENERGY GROUP INC	7	9	114	17,544	公益事業	
WORKDAY INC-CLASS A	5	6	148	22,655	ソフトウェア・サービス	
WR BERKLEY CORP	9	9	67	10,331	保険	
XCEL ENERGY INC	15	15	122	18,695	公益事業	
XYLEM INC	6	6	94	14,516	資本財	
YUM! BRANDS INC	7	7	104	16,011	消費者サービス	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	5	5	55	8,512	ヘルスケア機器・サービス	
ZOETIS INC	12	12	175	26,794	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHENIERE ENERGY INC	6	6	133	20,359	エネルギー	
NVR INC	0.1	0.1	74	11,369	耐久消費財・アパレル	
ADOBE INC	11	11	399	61,120	ソフトウェア・サービス	
ADVANCED MICRO DEVICES	42	44	1,117	171,039	半導体・半導体製造装置	
AFFIRM HOLDINGS INC	—	7	56	8,651	金融サービス	
AIRBNB INC-CLASS A	11	11	145	22,324	消費者サービス	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	4	4	30	4,593	ソフトウェア・サービス	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	3	3	157	24,107	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALIGN TECHNOLOGY INC	1	1	25	3,909	ヘルスケア機器・サービス	
AMAZON.COM INC	246	259	5,824	891,221	一般消費財・サービス流通・小売り	
AMGEN INC	14	14	428	65,619	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ANALOG DEVICES INC	13	13	323	49,525	半導体・半導体製造装置	
ANSYS INC	2	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
APA CORP	8	—	—	—	エネルギー	
APPLE INC	382	406	10,681	1,634,193	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
APPLIED MATERIALS INC	21	22	503	76,997	半導体・半導体製造装置	
APPROVIN CORP-CLASS A	5	6	403	61,659	ソフトウェア・サービス	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	9	9	83	12,733	保険	
ASPEN TECHNOLOGY INC	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	4	4	69	10,700	ソフトウェア・サービス	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	10	10	300	45,992	商業・専門サービス	
AUTODESK INC	5	5	184	28,243	ソフトウェア・サービス	

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		外貨建金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
AXON ENTERPRISE INC		1	2	154	23,646	資本財
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B		5	5	26	4,107	ソフトウェア・サービス
BIOMER INC		3	3	52	8,026	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOMERIN PHARMACEUTICAL INC		4	4	26	4,067	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC		116	121	4,306	658,851	半導体・半導体製造装置
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC		3	3	37	5,786	運輸
CADENCE DESIGN SYS INC		6	7	258	39,600	ソフトウェア・サービス
CARLYLE GROUP INC/THE		5	5	34	5,278	金融サービス
PARAMOUNT GLOBAL		16	—	—	—	メディア・娯楽
CDW CORP/DE		3	3	52	7,985	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CELSIUS HOLDINGS INC		3	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CHECK POINT SOFTWARE TECH		2	2	38	5,875	ソフトウェア・サービス
EXPAND ENERGY CORP		2	5	57	8,732	エネルギー
CHARTER COMMUNICATION-A		2	2	61	9,340	メディア・娯楽
CHORD ENERGY CORP		2	—	—	—	エネルギー
CINTAS CORP		9	9	179	27,445	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS INC		104	107	760	116,384	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP		3	5	81	12,464	保険
CME GROUP INC		9	9	266	40,827	金融サービス
COMCAST CORP-CLASS A		103	103	303	46,455	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		13	13	88	13,497	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION ENERGY		8	8	334	51,209	公益事業
COSTCO WHOLESALE CORP		11	12	1,118	171,140	生活必需品流通・小売り
COPART INC		20	24	108	16,604	商業・専門サービス
COSTAR GROUP INC		10	10	84	12,870	不動産管理・開発
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A		4	5	202	30,912	金融サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A		6	7	369	56,475	ソフトウェア・サービス
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL		1	1	61	9,477	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC-CLASS A		7	7	122	18,673	ソフトウェア・サービス
DEXCOM INC		11	11	80	12,266	ヘルスケア機器・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC		5	5	72	11,158	エネルギー
DOLLAR TREE INC		4	4	48	7,425	生活必需品流通・小売り
DOCUSIGN INC		5	5	35	5,479	ソフトウェア・サービス
KEURIG DR PEPPER INC		28	34	92	14,211	食品・飲料・タバコ
EBAY INC		11	13	132	20,225	一般消費財・サービス流通・小売り
PAYPAL HOLDINGS INC		26	25	175	26,793	金融サービス
ELECTRONIC ARTS INC		6	7	142	21,817	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC		4	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS INC		4	4	37	5,741	半導体・半導体製造装置
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		0.7	0.7	22	3,477	保険
EXPEDIA GROUP INC		3	3	72	11,049	消費者サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC		4	4	50	7,750	運輸
EXELON CORP		23	28	137	21,092	公益事業
EXACT SCIENCES CORP		4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
F5 INC		1	1	49	7,622	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
META PLATFORMS INC-CLASS A		57	59	4,356	666,517	メディア・娯楽
FASTENAL CO		15	31	133	20,464	資本財
FIRST SOLAR INC		2	2	60	9,233	半導体・半導体製造装置
FIFTH THIRD BANCORP		17	17	75	11,479	銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A		0.3	0.3	53	8,148	銀行
FORTINET INC		17	17	149	22,908	ソフトウェア・サービス
FOX CORP - CLASS A		7	7	44	6,813	メディア・娯楽
FUTU HOLDINGS LTD-ADR		1	1	24	3,793	金融サービス
GARMIN LTD		4	4	100	15,327	耐久消費財・アパレル
GARTNER INC		2	2	52	8,039	ソフトウェア・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY		11	11	92	14,107	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC		31	33	408	62,542	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL A		154	157	4,104	627,932	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C		133	133	3,488	533,699	メディア・娯楽
GRAB HOLDINGS LTD - CL A		39	62	36	5,576	運輸

銘柄	株数	当期				業種等
		期首(前期末)	当	期	末	
		株数	株数	評価額	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		
HENRY SCHEIN INC	3	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HOLOGIC INC	6	6	47	7,245	—	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	2	2	36	5,532	—	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	43	34	56	8,580	—	銀行
IDEXX LABORATORIES INC	2	2	140	21,571	—	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	4	4	44	6,739	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	7	7	512	78,384	—	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	114	119	455	69,754	—	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	9	9	530	81,107	—	ヘルスケア機器・サービス
INCYTE CORP	6	4	38	5,865	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	—	11	77	11,781	—	金融サービス
INSULET CORP	1	1	58	8,985	—	ヘルスケア機器・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	2	2	31	4,792	—	金融サービス
KLA CORP	3	3	425	65,149	—	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	35	35	212	32,542	—	食品・飲料・タバコ
KRAFT HEINZ CO/THE	24	24	61	9,464	—	食品・飲料・タバコ
LAM RESEARCH CORP	35	35	530	81,224	—	半導体・半導体製造装置
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	5	5	48	7,443	—	メディア・娯楽
LINDE PLC	12	12	561	85,979	—	素材
LKQ CORP	7	—	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	2	2	68	10,411	—	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	3	3	55	8,450	—	耐久消費財・アパレル
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	6	5	160	24,492	—	消費者サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.94	—	—	—	—	金融サービス
MATCH GROUP INC	6	—	—	—	—	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC	23	23	198	30,377	—	半導体・半導体製造装置
MANHATTAN ASSOCIATES INC	1	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス
T-MOBILE US INC	13	13	300	45,979	—	電気通信サービス
MERCADOLIBRE INC	1	1	259	39,677	—	一般消費財・サービス流通・小売り
MICROSOFT CORP	185	192	10,053	1,538,156	—	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	13	13	86	13,241	—	半導体・半導体製造装置
STRATEGY INC-CL A	4	7	202	30,960	—	ソフトウェア・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	19	19	138	21,218	—	食品・飲料・タバコ
MONGODB INC	1	1	60	9,186	—	ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	7	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	1	1	139	21,379	—	半導体・半導体製造装置
MONDAY.COM LTD	0.8	1	23	3,624	—	ソフトウェア・サービス
NASDAQ INC	11	11	105	16,102	—	金融サービス
NATERA INC	—	3	61	9,425	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	2	2	31	4,847	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP INC	5	5	59	9,101	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	11	11	1,258	192,610	—	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS A	14	11	28	4,429	—	メディア・娯楽
DRAFTKINGS INC-CL A	11	11	37	5,705	—	消費者サービス
NORTHERN TRUST CORP	5	5	64	9,795	—	金融サービス
NORDSON CORP	1	1	28	4,331	—	資本財
NUTANIX INC - A	—	6	46	7,070	—	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	646	663	12,365	1,891,967	—	半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV	6	6	149	22,801	—	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1	24	233	35,717	—	一般消費財・サービス流通・小売り
OKTA INC	3	5	44	6,813	—	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	5	5	68	10,413	—	運輸
ON SEMICONDUCTOR CORP	11	11	55	8,534	—	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	14	13	139	21,294	—	資本財
PAYCHEX INC	7	9	112	17,157	—	商業・専門サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	8	18	403	61,785	—	ソフトウェア・サービス
POOL CORP	0.94	0.94	27	4,224	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC	0.9	0.9	463	70,862	—	消費者サービス
PTC INC	2	3	77	11,907	—	ソフトウェア・サービス
QORVO INC	3	—	—	—	—	半導体・半導体製造装置

銘柄	株数	当期				業種等
		株数	株数	評価額	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	
QUALCOMM INC	29	29		496	75,992	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	2	3		173	26,527	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	18	18		23	3,654	自動車・自動車部品
ROSS STORES INC	8	9		145	22,303	一般消費財・サービス流通・小売り
ROKU INC	3	—		—	—	メディア・娯楽
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	8	8		31	4,817	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROBINHOOD MARKETS INC - A	11	19		275	42,134	金融サービス
ROCKET LAB CORP	—	12		78	11,951	資本財
SEI INVESTMENTS COMPANY	3	—		—	—	金融サービス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	4	6		145	22,208	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SKYWORKS SOLUTIONS INC	4	—		—	—	半導体・半導体製造装置
SOFI TECHNOLOGIES INC	—	31		89	13,759	金融サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	6	6		51	7,807	商業・専門サービス
STEEL DYNAMICS INC	3	3		59	9,126	素材
STARBUCKS CORP	30	30		262	40,173	消費者サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC	13	13		62	9,604	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GEN DIGITAL INC	14	14		38	5,859	ソフトウェア・サービス
SYNOPSYS INC	4	5		237	36,290	ソフトウェア・サービス
T ROWE PRICE GROUP INC	6	6		63	9,664	金融サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	4	5		127	19,516	メディア・娯楽
TESLA INC	75	78		3,417	522,910	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC	23	24		419	64,174	半導体・半導体製造装置
BIO-TECHNE CORP	3	—		—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COOPER COS INC/THE	5	5		40	6,208	ヘルスケア機器・サービス
TRIMBLE INC	5	7		62	9,592	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2	14		81	12,399	一般消費財・サービス流通・小売り
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	3	3		36	5,652	金融サービス
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	12	11		60	9,308	メディア・娯楽
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	—	2		24	3,798	運輸
ULTA BEAUTY INC	1	1		67	10,296	一般消費財・サービス流通・小売り
UNITED THERAPEUTICS CORP	1	1		54	8,325	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISIGN INC	2	2		61	9,450	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	6	7		299	45,775	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISK ANALYTICS INC	3	3		84	12,940	商業・専門サービス
VIATRIS INC	31	—		—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	18	—		—	—	生活必需品流通・小売り
WARNER BROS DISCOVERY INC	64	64		137	21,001	メディア・娯楽
WESTERN DIGITAL CORP	8	8		104	15,980	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WIX.COM LTD	1	1		21	3,233	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	2	2		91	14,066	保険
WYNN RESORTS LTD	2	—		—	—	消費者サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	1	1		37	5,669	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZILLOW GROUP INC - C	4	4		36	5,640	不動産管理・開発
ZOOM COMMUNICATIONS INC	5	7		64	9,800	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	2	2		93	14,331	ソフトウェア・サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	—	44		27	4,180	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	5	5		30	4,722	資本財
CBOE GLOBAL MARKETS INC	3	3		73	11,177	金融サービス
小計	株数・金額	9,652	9,913	159,095	24,341,546	
	銘柄数<比率>	567	523		<75.5%>	
(カナダ)				千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES LTD	13	13		301	33,002	素材
AIR CANADA	5	—		—	—	運輸
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	21	21		156	17,105	生活必需品流通・小売り
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	—	11		49	5,459	素材
ARC RESOURCES LTD	17	17		44	4,891	エネルギー
ATKINSREALIS GROUP INC	—	4		40	4,381	資本財
BARRICK MINING CORP	49	49		224	24,579	素材
BANK OF MONTREAL	20	20		359	39,352	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	30	34		309	33,822	銀行

銘柄	期首(前期末)	当期				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	外貨建金額 邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
BOMBARDIER INC-B	—	2	42	4,684	資本財	
BROOKFIELD CORP	34	57	368	40,319	金融サービス	
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	4	—	—	—	公益事業	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	9	13	98	10,825	金融サービス	
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	—	4	23	2,557	公益事業	
CAE INC	7	7	30	3,306	資本財	
CAMECO CORP	9	11	143	15,655	エネルギー	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	25	25	292	32,022	銀行	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	53	58	254	27,869	エネルギー	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	15	13	181	19,848	運輸	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1	1	24	2,625	一般消費財・サービス流通・小売り	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	5	3	25	2,837	素材	
CELESTICA INC	—	3	124	13,634	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CENOVUS ENERGY INC	33	33	81	8,865	エネルギー	
CGI INC	6	6	73	8,091	ソフトウェア・サービス	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	0.6	0.5	189	20,685	ソフトウェア・サービス	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	23	26	279	30,620	運輸	
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	2	2	36	3,985	ソフトウェア・サービス	
DOLLARAMA INC	7	7	139	15,240	一般消費財・サービス流通・小売り	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	12	12	45	4,949	商業・専門サービス	
EMERA INC	6	6	46	5,106	公益事業	
ENBRIDGE INC	59	59	389	42,582	エネルギー	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	0.6	0.6	138	15,174	保険	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	13	23	69	7,632	素材	
FIRSTSERVICE CORP	1	1	31	3,452	不動産管理・開発	
FORTIS INC	11	13	93	10,232	公益事業	
FRANCO-NEVADA CORP	5	5	134	14,751	素材	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	5	5	32	3,508	商業・専門サービス	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	—	5	47	5,181	耐久消費財・アパレル	
GREAT-WEST LIFE CO INC	9	9	54	5,942	保険	
HYDRO ONE LTD	9	9	49	5,461	公益事業	
IA FINANCIAL CORP INC	—	2	47	5,181	保険	
IMPERIAL OIL LTD	6	6	76	8,351	エネルギー	
INTACT FINANCIAL CORP	4	4	124	13,591	保険	
IVANHOE MINES LTD-CL A	18	18	27	3,051	素材	
KEYERA CORP	6	6	28	3,092	エネルギー	
KINROSS GOLD CORP	45	32	109	12,025	素材	
LOBLAW COMPANIES LTD	4	19	111	12,170	生活必需品流通・小売り	
LUNDIN GOLD INC	—	4	41	4,504	素材	
MANULIFE FINANCIAL CORP	45	45	208	22,828	保険	
MAGNA INTERNATIONAL INC	5	5	38	4,174	自動車・自動車部品	
METRO INC	7	5	51	5,579	生活必需品流通・小売り	
NATIONAL BANK OF CANADA	8	11	171	18,753	銀行	
NUTRIEN LTD	13	13	106	11,666	素材	
OPEN TEXT CORP	9	9	53	5,864	ソフトウェア・サービス	
PAN AMERICAN SILVER CORP	6	11	58	6,344	素材	
PARKLAND CORP	5	—	—	—	エネルギー	
PEMBINA PIPELINE CORP	15	15	81	8,913	エネルギー	
POWER CORP OF CANADA	15	15	97	10,703	保険	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	6	8	83	9,086	消費者サービス	
RB GLOBAL INC	5	5	74	8,105	商業・専門サービス	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	9	9	53	5,846	電気通信サービス	
ROYAL BANK OF CANADA	37	37	777	85,087	銀行	
SAPUTO INC	7	7	25	2,812	食品・飲料・タバコ	
SHOPIFY INC - CLASS-A	32	33	801	87,659	ソフトウェア・サービス	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	12	12	170	18,639	素材	
STANTEC INC	2	2	45	4,974	資本財	
SUN LIFE FINANCIAL INC	14	16	145	15,893	保険	
SUNCOR ENERGY INC	34	34	190	20,786	エネルギー	
TELUS CORP	12	12	25	2,812	電気通信サービス	

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	12	12	77	8,456	素材
TFI INTERNATIONAL INC	2	2	32	3,608	運輸
THOMSON REUTERS CORP	4	4	97	10,702	商業・専門サービス
TMX GROUP LTD	10	10	55	6,026	金融サービス
TOURMALINE OIL CORP	8	8	53	5,894	エネルギー
TORONTO-DOMINION BANK	46	45	515	56,411	銀行
TOROMONT INDUSTRIES LTD	2	2	43	4,802	資本財
TC ENERGY CORP	29	30	216	23,690	エネルギー
WEST FRASER TIMBER CO LTD	1	—	—	—	素材
WESTON (GEORGE) LTD	2	6	58	6,353	生活必需品流通・小売り
WSP GLOBAL INC	3	4	115	12,686	資本財
小計	株数・金額	1,051	1,136	10,124	1,107,385
銘柄数<比率>	72	76	—	<3.4%>	—
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
ADIDAS AG	3	4	89	16,011	耐久消費財・アパレル
ALLIANZ SE-REG	10	10	373	66,566	保険
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	9	9	77	13,724	自動車・自動車部品
BASF SE	24	24	106	18,988	素材
BAYER AG-REG	30	30	83	14,881	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEIERSDORF AG	2	3	36	6,423	家庭用品・パーソナル用品
BECHTLE AG	2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BRENTAG SE	4	4	20	3,604	資本財
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
COMMERZBANK AG	26	17	53	9,581	銀行
CONTINENTAL AG	2	2	17	3,075	自動車・自動車部品
COVESTRO AG	5	—	—	—	素材
COVESTRO AG-TEND	—	5	32	5,847	素材
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	—	2	18	3,273	メディア・娯楽
MERCEDES-BENZ GROUP AG	20	20	108	19,230	自動車・自動車部品
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	11	11	41	7,435	資本財
DEUTSCHE BOERSE AG	5	5	121	21,575	金融サービス
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	46	53	154	27,461	金融サービス
DEUTSCHE POST AG-REG	27	27	107	19,048	運輸
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	94	92	267	47,696	電気通信サービス
VONOVIA SE	18	18	50	8,905	不動産管理・開発
DELIVERY HERO SE	3	3	8	1,574	消費者サービス
DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	3	3	14	2,518	自動車・自動車部品
E.ON SE	59	59	95	17,061	公益事業
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	5	5	27	4,903	ヘルスケア機器・サービス
FRESENIUS SE & CO KGAA	12	12	61	10,937	ヘルスケア機器・サービス
GEA GROUP AG	—	2	13	2,377	資本財
HANNOVER RUECK SE-REG	1	1	48	8,651	保険
HEIDELBERG MATERIALS AG	3	3	77	13,852	素材
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	6	6	42	7,653	家庭用品・パーソナル用品
HENKEL AG & CO KGAA	4	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
HENSOLDT AG	—	1	10	1,915	資本財
INFINEON TECHNOLOGIES AG	32	36	122	21,761	半導体・半導体製造装置
KNORR-BREMSE AG	2	2	18	3,254	資本財
LEG IMMOBILIEN SE	2	2	17	3,072	不動産管理・開発
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	19	19	13	2,434	運輸
MERCK KGAA	2	3	36	6,553	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MTU AERO ENGINES AG	1	1	54	9,696	資本財
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	3	3	203	36,209	保険
NEMETSCHEK SE	1	1	18	3,320	ソフトウェア・サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	4	4	14	2,493	自動車・自動車部品
PUMA SE	2	—	—	—	耐久消費財・アパレル
RATIONAL AG	0.15	0.15	9	1,775	資本財
RHEINMETALL AG	1	1	229	40,818	資本財
RWE AG	17	17	68	12,276	公益事業
SAP SE	27	28	653	116,301	ソフトウェア・サービス

銘柄		期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額	未評価額	
		株数	株数	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	
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF		0.6	0.6	14	2,577	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCOUT24 SE		2	2	24	4,361	メディア・娯楽
SIEMENS HEALTHINEERS AG		7	11	55	9,874	ヘルスケア機器・サービス
SIEMENS AG-REG		20	20	494	88,022	資本財
SIEMENS ENERGY AG		14	19	201	35,844	資本財
SYMRISE AG		4	4	33	5,971	素材
VOLKSWAGEN AG-PFD		7	6	58	10,473	自動車・自動車部品
ZALANDO SE		6	6	15	2,826	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額	628	635	4,520	804,697	
	銘柄数<比率>	50	49	—	<2.5%>	
(ユーロ…イタリア)						
AMPLIFON SPA		3	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA		—	50	35	6,303	銀行
BANCO BPM SPA		41	41	49	8,892	銀行
BPER BANCA SPA		—	29	28	5,148	銀行
ENEL SPA		213	231	196	34,976	公益事業
ENI SPA		67	51	81	14,545	エネルギー
FINECOBANK SPA		14	14	28	5,113	銀行
LEONARDO SPA		10	12	63	11,218	資本財
GENERALI		28	24	80	14,317	保険
INTESA SANPAOLO		404	404	220	39,336	銀行
MEDIOLAN SPA		10	—	—	—	銀行
MONCLER SPA		5	8	44	7,987	耐久消費財・アパレル
NEXI SPA		13	13	6	1,125	金融サービス
POSTE ITALIANE SPA		—	15	31	5,614	保険
PRYSMIAN SPA		6	6	62	11,048	資本財
SNAM SPA		72	72	38	6,932	公益事業
TELECOM ITALIA SPA		221	221	11	1,971	電気通信サービス
TERNA SPA		42	42	38	6,887	公益事業
UNICREDIT SPA		38	38	238	42,466	銀行
小計	株数・金額	1,195	1,279	1,257	223,886	
	銘柄数<比率>	16	17	—	<0.7%>	
(ユーロ…フランス)						
ACCOR SA		5	5	24	4,350	消費者サービス
ADP		0.93	0.93	11	2,009	運輸
AIR LIQUIDE SA		15	15	263	46,978	素材
ALSTOM		10	10	23	4,102	資本財
ARKEMA		2	2	11	1,971	素材
AXA SA		46	49	195	34,785	保険
BNP PARIBAS		28	26	182	32,545	銀行
BOUYGUES SA		—	3	13	2,414	資本財
BUREAU VERITAS SA		10	10	29	5,291	商業・専門サービス
CAP GEMINI SA		3	5	66	11,764	ソフトウェア・サービス
CARREFOUR SA		17	17	22	3,954	生活必需品流通・小売り
CREDIT AGRICOLE SA		31	31	50	9,077	銀行
DANONE		17	19	148	26,443	食品・飲料・タバコ
DASSAULT SYSTEMES SE		18	18	47	8,505	ソフトウェア・サービス
EDENRED		6	6	17	3,033	金融サービス
EIFFAGE		2	2	28	5,111	資本財
ESSILORLUXOTTICA		7	8	266	47,417	ヘルスケア機器・サービス
ORANGE S. A.		52	52	73	13,018	電気通信サービス
ENGIE		49	49	98	17,493	公益事業
HERMES INTERNATIONAL		0.9	0.9	197	35,147	耐久消費財・アパレル
IPSEN		1	1	14	2,601	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		7	6	410	73,046	耐久消費財・アパレル
L' OREAL		6	6	251	44,686	家庭用品・パーソナル用品
LEGRAND SA		6	6	100	17,956	資本財
MICHELIN (CGDE)		16	16	47	8,395	自動車・自動車部品
PERNOD-RICARD SA		5	5	44	7,849	食品・飲料・タバコ
KERING		1	1	59	10,626	耐久消費財・アパレル

銘柄	株数	当期		業種等
		株数	価額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円
PUBLICIS GROUPE	5	5	50	9,071
REXEL SA	—	9	26	4,725
RENAULT SA	4	4	16	2,997
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	0.76	0.76	16	2,862
SAFRAN SA	9	9	289	51,490
SANOFI	30	29	264	47,097
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	14	13	118	21,074
SCHNEIDER ELECTRIC SE	14	14	372	66,370
SODEXO SA	2	2	14	2,519
SOCIETE GENERALE	16	20	112	19,970
TELEPERFORMANCE	1	1	10	1,899
THALES SA	2	2	70	12,629
TOTALENERGIES SE	57	55	297	52,969
VEOLIA ENVIRONNEMENT	20	20	61	10,906
VINCI SA	13	13	163	29,146
VIVENDI SE	20	—	—	—
小計	株数・金 銘柄数<比率>	590	586	4,586
(ユーロ…オランダ)	株数・金 銘柄数<比率>	41	42	—
ABN AMRO BANK NV-CVA	8	16	42	7,508
ADYEN NV	0.6	0.7	105	18,846
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	26	26	96	17,115
AKZO NOBEL	4	4	28	5,054
ARGENX SE	1	1	112	19,992
ASM INTERNATIONAL NV	1	1	64	11,476
ASML HOLDING NV	10	10	957	170,347
ASR NEDERLAND NV	—	2	15	2,757
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	1	1	26	4,711
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	—	24	14	2,559
AIRBUS GROUP SE	16	15	331	58,995
EURONEXT NV	2	2	30	5,468
EXOR NV	3	3	26	4,711
FERRARI NV	3	3	127	22,677
FERROVIAL SE	14	14	80	14,358
STELLANTIS NV	54	54	51	9,162
HEINEKEN NV	7	7	50	8,939
HEINEKEN HOLDING NV	4	4	24	4,397
IMCD NV	1	1	14	2,539
ING GROEP NV-CVA	90	86	177	31,647
JDE PEET'S NV	—	4	15	2,691
KONINKLIJKE KPN NV	97	138	57	10,169
NN GROUP NV	6	6	40	7,206
KONINKLIJKE PHILIPS NV	25	22	55	9,799
PROSUS NV	41	36	218	38,855
QIAGEN N.V.	5	5	21	3,909
STMICROELECTRONICS NV	18	18	39	6,944
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	20	33	80	14,337
WOLTERS KLUWER	6	6	73	12,998
小計	株数・金 銘柄数<比率>	474	556	2,978
(ユーロ…スペイン)	株数・金 銘柄数<比率>	26	29	—
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	4	4	33	6,002
AENA SME SA	2	24	58	10,490
AMADEUS IT GROUP SA	13	13	89	15,953
BANKINTER SA	—	20	26	4,720
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	153	158	268	47,770
BANCO SANTANDER SA	389	406	340	60,540
BANCO DE SABADELL SA	144	144	44	7,975
CELLNEX TELECOM SA	14	14	41	7,465
CAIXABANK S.A	118	118	104	18,649

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	外貨建金額		評価換算金額
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ENDESA SA		—	8	24	4,428	公益事業
IBERDROLA SA		166	168	288	51,347	公益事業
INDITEX		29	29	148	26,362	一般消費財・サービス流通・小売り
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI		—	39	18	3,331	運輸
REDEIA CORP SA		—	8	14	2,617	公益事業
REPSOL SA		36	36	56	9,968	エネルギー
TELEFONICA SA		134	120	54	9,772	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,206	1,318	1,614	287,396	
(ユーロ…ベルギー)		12	16	—	<0.9%>	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		26	27	144	25,638	食品・飲料・タバコ
AGEAS		—	2	13	2,452	保険
KBC GROEP NV		7	7	75	13,357	銀行
LOTUS BAKERIES		—	0.01	8	1,447	食品・飲料・タバコ
SYENSQO SA		1	1	13	2,477	素材
UCB SA		3	3	80	14,285	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	39	42	335	59,657	
(ユーロ…オーストリア)		4	6	—	<0.2%>	
ERSTE GROUP BANK AG		8	8	67	12,012	銀行
VERBUND AG		1	1	9	1,761	公益事業
OMV AG		4	4	19	3,533	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	14	14	97	17,306	
(ユーロ…ルクセンブルク)		3	3	—	<0.1%>	
ARCELOMITTAL		15	15	53	9,543	素材
EUROFINS SCIENTIFIC		3	3	22	4,054	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TENARIS SA		15	15	23	4,200	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	34	34	99	17,798	
(ユーロ…フィンランド)		3	3	—	<0.1%>	
ELISA OYJ		—	3	15	2,682	電気通信サービス
FORTUM OYJ		10	10	18	3,250	公益事業
KESKO OYJ-B SHS		6	6	12	2,198	生活必需品流通・小売り
KONE OYJ-B		8	8	52	9,351	資本財
METSO CORPORATION		12	12	17	3,056	資本財
NESTE OYJ		10	10	19	3,504	エネルギー
NORDEA BANK ABP		77	91	133	23,783	銀行
NOKIA OYJ		145	145	77	13,833	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ORION OYJ-CLASS B		—	2	19	3,528	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMPO OYJ-A SHS		13	66	65	11,645	保険
STORA ENSO OYJ-R SHS		15	15	15	2,719	素材
UPM-KYMMENE OYJ		14	14	34	6,058	素材
WARTSILA OYJ ABP		12	12	34	6,174	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	328	402	515	91,787	
(ユーロ…アイルランド)		11	13	—	<0.3%>	
AIB GROUP PLC		39	60	45	8,103	銀行
BANK OF IRELAND GROUP PLC		36	29	39	7,081	銀行
KERRY GROUP PLC-A		3	3	32	5,761	食品・飲料・タバコ
KINGSPAN GROUP PLC		3	5	36	6,516	資本財
RYANAIR HOLDINGS PLC		—	22	58	10,475	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	83	122	213	37,938	
(ユーロ…ポルトガル)		4	5	—	<0.1%>	
EDP SA		92	92	40	7,251	公益事業
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS		10	10	18	3,281	エネルギー
JERONIMO MARTINS		8	8	17	3,095	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	112	112	76	13,628	
		3	3	—	<0.0%>	

銘柄	株数	当期		業種等
		株数	価額	
(ユーロ…スイス)	百株	百株	千ユーロ	千円
DSM-FIRMENICH AG	4	4	36	6,483
小計	株数・金額	株数	価額	業種等
銘柄数<比率>	4	4	36	6,483
(ユーロ…バミューダ)	1	1	—	<0.0%>
AEGON LTD	44	44	28	5,066
小計	株数・金額	株数	価額	業種等
銘柄数<比率>	44	44	28	5,066
ユーロ計	株数・金額	株数	価額	業種等
銘柄数<比率>	4,756	5,154	16,360	2,912,143
(イギリス)	175	188	—	<9.0%>
3I GROUP PLC	28	27	119	24,419
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	8	8	19	4,005
ADMIRAL GROUP PLC	7	7	25	5,149
ANGLO AMERICAN PLC	31	33	96	19,731
ANTOFAGASTA PLC	11	11	31	6,452
ASTRAZENECA PLC	41	42	528	107,800
ASHTAD GROUP PLC	10	11	60	12,235
AUTO TRADER GROUP PLC	29	29	23	4,837
AVIVA PLC	76	76	50	10,351
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	55	56	220	44,995
BAE SYSTEMS PLC ORD	85	81	151	30,925
BARCLAYS PLC	356	383	148	30,338
BARRATT REDROW PLC	57	55	22	4,631
BP PLC	443	435	189	38,638
BT GROUP PLC	160	160	30	6,131
BUNZL PLC	8	8	21	4,295
CENTRICA PLC	150	150	27	5,515
COCA-COLA HBC AG-CDI	5	5	19	3,921
COMPASS GROUP PLC	46	46	121	24,833
CRODA INTERNATIONAL PLC	3	—	—	—
DCC PLC	2	2	11	2,242
DIAGEO PLC	63	60	109	22,407
EXPERIAN PLC	25	24	88	18,024
GLENCORE PLC	311	297	102	20,985
GSK PLC	112	112	181	36,984
ENTAIN PLC	16	16	13	2,785
HALMA PLC	10	10	39	7,986
HALEON PLC	208	249	87	17,792
HSBC HOLDINGS PLC	490	466	468	95,553
IMPERIAL BRANDS PLC	20	20	62	12,683
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	5	5	47	9,718
INTERTEK GROUP PLC	5	5	29	6,109
INFORMA PLC	43	43	41	8,517
JD SPORTS FASHION PLC	85	85	8	1,748
KINGFISHER PLC	61	61	19	3,998
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	140	133	32	6,564
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,753	1,679	144	29,385
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	13	13	127	25,958
MARKS & SPENCER GROUP PLC	—	60	24	5,054
MELROSE INDUSTRIES PLC	34	34	22	4,550
MONDI PLC	12	12	10	2,174
NATIONAL GRID PLC	136	136	156	31,908
NEXT PLC	2	4	53	10,954
PERSIMMON PLC	9	—	—	—
PEARSON PLC	15	15	17	3,521
PRUDENTIAL PLC	68	68	70	14,465
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	18	18	107	21,843
RELX PLC	47	50	178	36,376
RENTOKIL INITIAL PLC	58	58	25	5,293
RIO TINTO PLC	28	31	168	34,300

銘柄		柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
			株 数	株 数	評 価 額	価 値 額		
								外貨建金額
(イギリス)			百株	百株	千イギリスポンド	千円		
NATWEST GROUP PLC			165	227	130	26,509	銀行	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC			231	231	259	52,967	資本財	
SAGE GROUP PLC/THE			31	31	36	7,419	ソフトウェア・サービス	
SSE PLC			27	27	52	10,667	公益事業	
SEVERN TRENT PLC			6	6	19	3,938	公益事業	
SHELL PLC-NEW			165	157	449	91,588	エネルギー	
SMITHS GROUP PLC			—	6	17	3,521	資本財	
SMITH & NEPHEW PLC			19	19	27	5,548	ヘルスケア機器・サービス	
SPIRAX GROUP PLC			2	2	16	3,357	資本財	
STANDARD CHARTERED PLC			50	58	82	16,905	銀行	
TAYLOR WIMPEY PLC			139	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
TESCO PLC			208	184	83	17,108	生活必需品流通・小売り	
UNILEVER PLC			65	65	306	62,414	家庭用品・パーソナル用品	
UNITED UTILITIES GROUP PLC			16	16	19	4,056	公益事業	
VODAFONE GROUP PLC			597	597	53	10,816	電気通信サービス	
WHITBREAD PLC			6	6	20	4,076	消費者サービス	
WISE PLC - A			15	15	15	3,158	金融サービス	
WPP PLC			33	33	11	2,443	メディア・娯楽	
小 計			株 数 ・ 金 額	7,204	7,100	5,963	1,215,598	
銘 柄 数 < 比 率 >			66	65	—	<3.8%>		
(スイス)					千スイスフラン			
ABB LTD-REG			43	41	243	46,897	資本財	
ADECCO GROUP AG-REG			4	—	—	—	商業・専門サービス	
ALCON INC			13	13	84	16,335	ヘルスケア機器・サービス	
AMRIZE LTD			—	15	60	11,602	素材	
BALOISE HOLDING AG - REG			1	1	32	6,165	保険	
GEBERIT AG-REG			0.96	0.96	58	11,241	資本財	
GIVAUDAN-REG			0.23	0.28	99	19,042	素材	
HOLCIM LTD			15	15	106	20,417	素材	
JULIUS BAER GROUP LTD			5	5	30	5,938	金融サービス	
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG			1	1	17	3,309	運輸	
LONZA GROUP AG-REG			1	2	123	23,686	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NESTLE SA-REG			69	69	555	106,746	食品・飲料・タバコ	
NOVARTIS AG-REG			52	51	532	102,464	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PARTNERS GROUP HOLDING AG			0.63	0.63	62	12,079	金融サービス	
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG			14	14	234	45,042	耐久消費財・アパレル	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN			18	18	509	98,035	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SANDOZ GROUP AG			10	10	52	10,065	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT			1	1	41	7,892	資本財	
SGS SA-REG			4	4	38	7,460	商業・専門サービス	
SIKA AG-REG			4	4	72	13,874	素材	
SONOVA HOLDING AG-REG			1	1	35	6,760	ヘルスケア機器・サービス	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG			0.87	0.87	75	14,573	保険	
SWISSCOM AG-REG			0.8	0.8	47	9,052	電気通信サービス	
SWISS RE AG			7	8	128	24,695	保険	
SWATCH GROUP AG/THE-BR			0.95	0.95	16	3,195	耐久消費財・アパレル	
UBS GROUP AG-REG			88	83	254	49,026	金融サービス	
ZURICH INSURANCE GROUP AG			4	4	232	44,762	保険	
BARRY CALLEBAUT AG-REG			—	0.1	11	2,243	食品・飲料・タバコ	
BACHEM HOLDING AG			1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BELIMO HOLDING AG-REG			—	0.2	17	3,299	資本財	
GALDERMA GROUP AG			—	3	49	9,563	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HELVETIA HOLDING AG-REG			—	1	27	5,351	保険	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC			0.03	0.04	52	10,183	食品・飲料・タバコ	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG			4	4	43	8,273	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ROCHE HOLDING AG-BR			0.9	1	36	7,103	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SIG GROUP AG			11	11	9	1,907	素材	
STRAUMANN HOLDING AG-REG			2	2	26	5,015	ヘルスケア機器・サービス	
SWISS PRIME SITE-REG			2	2	25	4,873	不動産管理・開発	
TEMENOS AG			1	—	—	—	ソフトウェア・サービス	

銘柄	株数	当期		業種等
		期首(前期末)	当期末	
銘柄	株数	株数	評価額	業種等
外貨建金額	外貨建金額	外貨建金額	外貨建金額	業種等
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円
VAT GROUP AG	0.7	0.7	24	4,634
小計	393	401	4,071	782,814
銘柄数 < 比率 >	35	37	—	< 2.4% >
(スウェーデン)	株数	株数	千スウェーデンクローナ	業種等
ADDTECH AB-B SHARES	10	10	349	5,692
ALFA LAVAL AB	6	6	319	5,209
ASSA ABLOY AB-B	27	27	981	16,004
ATLAS COPCO AB-A SHS	62	69	1,153	18,821
ATLAS COPCO AB-B SHS	45	45	672	10,970
BEIJER REF AB	9	9	146	2,388
BOLIDEN AB	6	6	260	4,247
EPIROC AB-A	24	24	540	8,818
EPIROC AB-B	—	14	284	4,634
EQT AB	8	8	271	4,432
ERICSSON LM-B SHS	77	77	690	11,264
ESSITY AKTIEBOLAG-B	17	17	457	7,457
EVOLUTION AB	4	4	308	5,033
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	22	22	165	2,704
GETINGE AB-B SHS	6	—	—	—
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	12	12	226	3,701
HEXAGON AB-B SHS	50	50	605	9,875
HUSQVARNA AB-B SHS	11	—	—	—
INVESTOR AB-B SHS	45	44	1,413	23,060
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	—	4	191	3,118
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	3	3	85	1,396
INDUTRADE AB	6	6	164	2,685
LIFCO AB-B SHS	8	8	317	5,179
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	39	39	149	2,441
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	44	44	806	13,148
SANDVIK AB	30	30	877	14,311
SAAB AB-B	8	8	417	6,813
SAGAX AB-B	6	6	133	2,182
SECURITAS AB-B SHS	11	11	167	2,726
SKANSKA AB-B SHS	10	10	281	4,593
SKF AB-B SHARES-B	11	11	281	4,583
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	18	18	234	3,830
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	43	43	533	8,706
SWEDBANK AB - A SHARES	20	27	783	12,774
SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB	5	5	172	2,806
TELE2 AB-B SHS	14	14	220	3,604
TRELLEBORG AB-B SHS	8	5	210	3,427
VOLVO AB-B SHS-B	49	47	1,224	19,969
小計	787	796	16,101	262,614
銘柄数 < 比率 >	36	36	—	< 0.8% >
(ノルウェー)	株数	株数	千ノルウェークローネ	業種等
AKER BP ASA	11	11	301	4,607
DNB BANK ASA	33	29	751	11,505
KONGSBERG GRUPPEN ASA	2	10	310	4,743
MOWI ASA	14	14	337	5,158
NORSK HYDRO A S	40	40	277	4,243
EQUINOR ASA	26	26	640	9,799
TELENOR ASA	20	20	328	5,018
YARA INTERNATIONAL ASA	4	4	163	2,500
小計	152	156	3,109	47,577
銘柄数 < 比率 >	8	8	—	< 0.1% >
(デンマーク)	株数	株数	千デンマーククローネ	業種等
AP MOELLER - MAERSK A/S - B	0.1	0.1	130	3,115
AP MOELLER - MAERSK A/S - A	0.1	0.1	130	3,119
CARLSBERG AS-B	2	2	231	5,506
COLOPLAST-B	3	3	183	4,384

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)		百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
DANSKE BANK A/S		20	20	565	13,485	銀行
ORSTED A/S		5	5	62	1,493	公益事業
DSV A/S		5	5	789	18,812	運輸
GENMAB A/S		2	2	382	9,105	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		85	87	2,983	71,087	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVONESIS (NOVOZYMES) B		8	11	457	10,902	素材
PANDORA A/S		2	2	204	4,874	耐久消費財・アパレル
TRYG A/S		10	10	166	3,971	保険
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		27	27	338	8,066	資本財
DEMANT A/S		3	3	70	1,686	ヘルスケア機器・サービス
ZEALAND PHARMA A/S		2	—	—	—	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	177	181	6,697	159,612	
	銘 柄 数 < 比 率 >	15	14		<0.5%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		76	85	313	31,317	銀行
ARISTOCRAT LEISURE LTD		16	16	107	10,765	消費者サービス
ASX LTD		5	5	29	2,915	金融サービス
BHP GROUP LTD		136	134	581	58,097	素材
BLUESCOPE STEEL LTD		—	14	30	3,095	素材
BRAMBLES LTD		38	38	95	9,526	商業・専門サービス
CAR GROUP LTD		9	9	33	3,355	メディア・娯楽
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL		44	44	759	75,962	銀行
COCHLEAR LTD		1	1	46	4,641	ヘルスケア機器・サービス
COMPUTERSHARE LTD		14	14	52	5,198	商業・専門サービス
COLES GROUP LTD		35	35	79	7,960	生活必需品流通・小売り
CSL LTD		12	13	293	29,312	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EVOLUTION MINING LTD		—	53	56	5,657	素材
FORTESCUE LTD		45	45	92	9,272	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		81	81	64	6,482	保険
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI		13	13	44	4,456	素材
LOTTERY CORP LTD/THE		79	79	44	4,474	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD		11	10	238	23,842	金融サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD		76	76	36	3,647	保険
MINERAL RESOURCES LTD		5	—	—	—	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		84	82	356	35,670	銀行
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		33	33	80	8,017	素材
ORIGIN ENERGY LTD		67	52	65	6,590	公益事業
PILBARA MINERALS LTD		82	—	—	—	素材
PRO MEDICUS LTD		—	1	45	4,507	ヘルスケア機器・サービス
QANTAS AIRWAYS LTD		—	27	28	2,878	運輸
QBE INSURANCE GROUP LTD		38	38	78	7,830	保険
RAMSAY HEALTH CARE LTD		4	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
REA GROUP LTD		—	2	44	4,443	メディア・娯楽
RIO TINTO LTD		9	9	126	12,650	素材
SANTOS LTD		85	85	54	5,470	エネルギー
SGH LTD		—	7	35	3,547	資本財
SEEK LTD		10	—	—	—	メディア・娯楽
SIGMA HEALTHCARE LTD		—	145	44	4,496	ヘルスケア機器・サービス
SONIC HEALTHCARE LTD		11	11	25	2,583	ヘルスケア機器・サービス
SOUTH32 LTD		124	124	40	4,036	素材
SUNCORP GROUP LTD		40	34	68	6,843	保険
TELSTRA GROUP LTD		109	109	53	5,355	電気通信サービス
TRANSURBAN GROUP		85	85	127	12,776	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD		23	—	—	—	食品・飲料・タバコ
WESTPAC BANKING CORP		101	96	375	37,498	銀行
WESFARMERS LTD		30	32	300	30,045	一般消費財・サービス流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD		4	4	41	4,148	ソフトウェア・サービス
WOOLWORTHS GROUP LTD		40	33	88	8,841	生活必需品流通・小売り
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		50	50	122	12,196	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 換 算 金 額
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
XERO LTD		4	4	63	6,331	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	1,746	1,846	5,269	526,743	
	銘 柄 数 < 比 率 >	39	41	—	<1.6%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		—	61	50	4,438	運輸
CONTACT ENERGY LIMITED		—	33	31	2,792	公益事業
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		14	17	64	5,658	ヘルスケア機器・サービス
INFRATIL LTD		—	34	42	3,755	金融サービス
MERIDIAN ENERGY LTD		34	34	20	1,773	公益事業
MERCURY NZ LTD		22	—	—	—	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	71	181	208	18,418	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	5	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
AIA GROUP LTD		285	277	1,970	38,827	保険
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		107	107	407	8,028	銀行
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		66	66	342	6,741	資本財
CK ASSET HOLDINGS LTD		50	50	193	3,805	不動産管理・開発
CLP HOLDINGS LTD		46	46	310	6,107	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		61	61	240	4,733	消費者サービス
HANG SENG BANK LTD		21	21	326	6,429	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		—	30	83	1,644	不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS		40	40	200	3,943	公益事業
HONG KONG & CHINA GAS		327	327	236	4,660	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		29	34	1,475	29,060	金融サービス
MTR CORP		55	55	151	2,979	運輸
SANDS CHINA LTD		76	76	151	2,993	消費者サービス
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		30	30	82	1,626	運輸
SUN HUNG KAI PROPERTIES		44	44	421	8,300	不動産管理・開発
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		40	40	396	7,809	資本財
WHARF HOLDINGS LTD		30	30	62	1,223	不動産管理・開発
WH GROUP LTD		255	255	188	3,717	食品・飲料・タバコ
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		50	50	113	2,235	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	1,618	1,645	7,353	144,869	
	銘 柄 数 < 比 率 >	18	19	—	<0.4%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		89	89	23	2,806	不動産管理・開発
DBS GROUP HOLDINGS LTD		50	60	322	38,063	銀行
GENTING SINGAPORE LTD		162	162	11	1,404	消費者サービス
KEPPEL LTD		52	52	51	6,032	資本財
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		95	95	159	18,808	銀行
SEMBCORP INDUSTRIES LTD		—	14	9	1,066	公益事業
SINGAPORE AIRLINES LTD		41	41	27	3,201	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		—	32	55	6,586	金融サービス
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		266	226	97	11,490	電気通信サービス
SINGAPORE TECH ENGINEERING		—	55	47	5,566	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD		36	36	126	14,885	銀行
YANGZIJANG SHIPBUILDING		—	86	29	3,520	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	793	950	961	113,433	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	12	—	<0.4%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
AZRIELI GROUP LTD		—	1	60	2,817	不動産管理・開発
BANK LEUMI LE-ISRAEL		49	38	248	11,581	銀行
BANK HAPOLIM BM		43	30	198	9,240	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		0.7	0.7	113	5,299	資本財
ICL GROUP LTD		27	27	60	2,806	素材
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		—	31	101	4,716	銀行
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		3	3	77	3,639	銀行
NICE LTD		1	1	74	3,495	ソフトウェア・サービス
NOVA LTD		—	0.9	102	4,765	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
(イスラエル)		百株	百株	千イスラエルシェケル		千円	保険
PHOENIX FINANCIAL LTD		—	6	84		3,953	
小 計	株 数 ・ 金 額	126	144	1,121		52,315	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	10	—		<0.2%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	28,532	29,608	—		31,685,074	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1,048	1,034	—		<98.3%>	

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

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

外国新株予約権証券

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		
		証 券 数	証 券 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(カナダ) CONSTELLATION SOFTWARE IN-40		証券 60	証券 60	千カナダドル —	千円 —
合 計	証 券 数 ・ 金 額	60	60	—	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>

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

(注) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

外国投資信託証券

銘 柄		期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千アメリカドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC		409	409	31	4,844	0.0
PROLOGIS INC		2,500	2,590	327	50,100	0.2
AMERICAN TOWER CORP		1,260	1,280	245	37,507	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT- A		800	800	26	4,083	0.0
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN		1,163	2,100	43	6,731	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC		410	410	77	11,882	0.0
BXP INC		500	500	37	5,674	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST		291	291	30	4,677	0.0
CROWN CASTLE INC		1,060	1,200	118	18,082	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC		910	980	175	26,881	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		497	497	30	4,680	0.0
EQUITY RESIDENTIAL-REIT		1,040	1,040	65	10,091	0.0
EQUINIX INC		260	280	235	35,963	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC		175	175	46	7,086	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC		620	590	88	13,563	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE		640	640	28	4,387	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		1,820	1,820	34	5,223	0.0
WELLTOWER INC		1,640	1,790	318	48,732	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC		1,967	—	—	—	—
INVITATION HOMES INC		1,640	1,640	47	7,244	0.0
IRON MOUNTAIN INC		818	818	86	13,169	0.0
KIMCO REALTY CORP		1,600	1,600	35	5,468	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM		300	300	40	6,150	0.0
PUBLIC STORAGE		390	450	136	20,809	0.1
REALTY INCOME CORP		2,240	2,580	154	23,680	0.1
REGENCY CENTERS CORP		482	482	35	5,356	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP		340	290	57	8,815	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC		940	870	154	23,705	0.1
SUN COMMUNITIES INC		317	317	39	6,017	0.0
UDR INC		827	827	29	4,585	0.0
VENTAS INC		1,190	1,190	83	12,815	0.0
VICI PROPERTIES INC		2,730	2,730	85	13,027	0.0
WEYERHAEUSER CO		1,690	2,210	52	8,077	0.0
WP CAREY INC		594	594	39	6,071	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	34,060	34,290	3,040	465,191	
	銘 柄 数 < 比 率 >	34	33	—	<1.4%>	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		351	351	31	5,661	0.0
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	351	351	31	5,661	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
LAND SECURITIES GROUP PLC		1,694	1,694	11	2,244	0.0
SEGRO PLC		3,361	3,361	24	4,982	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	5,055	5,055	35	7,226	
	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		10,480	10,480	27	2,786	0.0

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		口	口	千オーストラリアドル	千円	%
DEXUS/AU		2,875	—	—	—	—
GOODMAN GROUP		4,311	5,590	190	19,017	0.1
MIRVAC GROUP		11,628	—	—	—	—
SCENTRE GROUP		15,350	15,350	64	6,460	0.0
STOCKLAND		5,114	5,114	33	3,394	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	49,758	36,534	316	31,658	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	4	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		6,680	6,680	272	5,363	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	6,680	6,680	272	5,363	
	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		14,700	—	—	—	—
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		18,245	18,522	44	5,243	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	32,945	18,522	44	5,243	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	128,849	101,432	—	520,346	
	銘 柄 数 < 比 率 >	46	42	—	<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		百万円	百万円
		DJSTX5	59	—
		SP EMINI	365	—

(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 価 額	比 率
	千円	%
株式	31,685,074	95.3
投資証券	520,346	1.6
コール・ローン等、その他	1,032,701	3.1
投資信託財産総額	33,238,121	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（32,811,210千円）の投資信託財産総額（33,238,121千円）に対する比率は98.7%です。

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年10月27日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	64,677,230,029
コール・ローン等	502,858,488
株式(評価額)	31,685,074,416
投資証券(評価額)	520,346,748
未収入金	31,448,504,226
未収配当金	15,155,161
未収利息	5,690
差入委託証拠金	505,285,300
(B) 負債	32,428,219,980
未払金	32,394,140,905
未払解約金	34,079,075
(C) 純資産総額(A－B)	32,249,010,049
元本	9,610,808,565
次期繰越損益金	22,638,201,484
(D) 受益権総口数	9,610,808,565口
1万口当たり基準価額(C／D)	33,555円

(注) 当ファンドの期首元本額は9,154,839,298円、期中追加設定元本額は1,068,620,775円、期中一部解約元本額は612,651,508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あり（DC専用）	8,327,550,898円
・インデックスファンド海外株式（ヘッジあり）	605,681,720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）	257,864,110円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	160,863,921円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	145,585,507円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	84,952,547円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	25,997,011円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（均等型）	1,689,372円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	623,479円

(注) 1口当たり純資産額は3,355円です。

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

○損益の状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	451,698,770
受取配当金	432,789,700
受取利息	2,975,508
その他収益金	15,933,562
(B) 有価証券売買損益	3,329,202,226
売買益	8,675,684,576
売買損	△ 5,346,482,350
(C) 先物取引等取引損益	179,142,200
取引益	304,095,392
取引損	△ 124,953,192
(D) 保管費用等	△ 11,163,709
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	3,948,879,487
(F) 前期繰越損益金	17,760,039,792
(G) 追加信託差損益金	2,159,352,511
(H) 解約差損益金	△ 1,230,070,306
(I) 計(E＋F＋G＋H)	22,638,201,484
次期繰越損益金(I)	22,638,201,484

(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）