

インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）

運用報告書（全体版）

第21期（決算日 2023年10月26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なし（DC専用）」は、2023年10月26日に第21期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

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	2002年12月10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（DC専用）	「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（DC専用）	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わないこともあります。	

<940259>

日興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.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

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

○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 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落	期 騰 落	中 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
17期(2019年10月28日)	34,141	10	9.6	349.68	9.6	95.7	2.0	2.8	48,562
18期(2020年10月26日)	36,812	10	7.9	376.09	7.6	96.4	1.3	2.3	60,448
19期(2021年10月26日)	53,295	10	44.8	544.00	44.6	96.4	1.3	2.3	103,119
20期(2022年10月26日)	57,058	10	7.1	581.19	6.8	96.2	1.9	2.2	129,275
21期(2023年10月26日)	64,011	0	12.2	651.43	12.1	97.1	1.0	1.9	163,984

(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(円ヘッジなし・円ベース)とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。なお、設定時を100として2023年10月26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)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2022年10月26日	57,058	—	581.19	—	96.2	1.9	2.2
10月末	57,673	1.1	587.13	1.0	95.9	2.0	2.2
11月末	55,955	△ 1.9	570.06	△ 1.9	96.0	1.7	2.3
12月末	52,518	△ 8.0	534.78	△ 8.0	95.5	2.3	2.2
2023年1月末	54,490	△ 4.5	555.26	△ 4.5	95.8	2.0	2.3
2月末	56,410	△ 1.1	574.11	△ 1.2	96.3	1.7	2.2
3月末	56,117	△ 1.6	571.11	△ 1.7	95.9	2.0	2.1
4月末	57,650	1.0	586.37	0.9	96.6	1.3	2.1
5月末	60,344	5.8	613.90	5.6	95.8	1.6	2.0
6月末	65,095	14.1	662.38	14.0	96.6	1.3	2.0
7月末	66,080	15.8	672.42	15.7	96.6	1.5	2.0
8月末	67,229	17.8	683.83	17.7	96.3	1.6	2.0
9月末	65,610	15.0	667.15	14.8	96.3	1.9	1.9
(期 末)							
2023年10月26日	64,011	12.2	651.43	12.1	97.1	1.0	1.9

(注) 騰落率は期首比です。

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

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

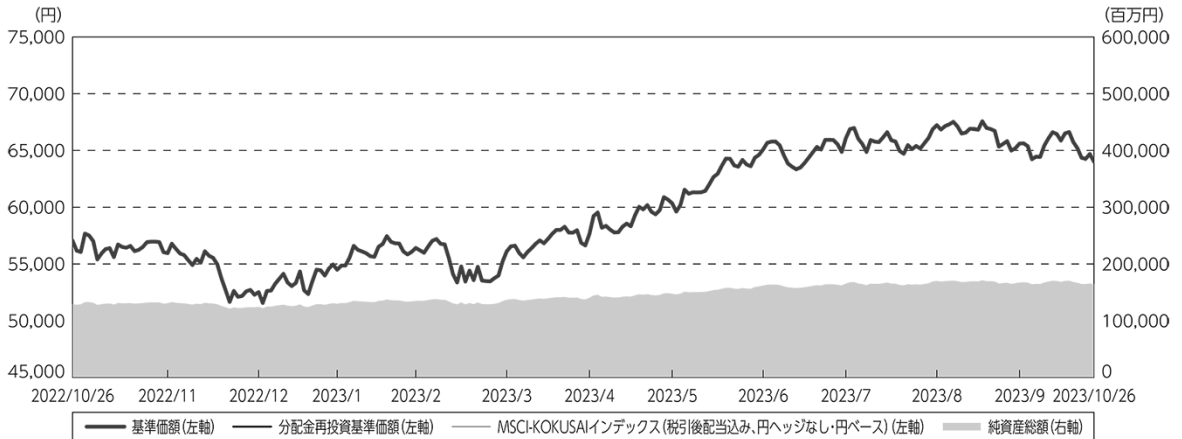
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2022年10月27日～2023年10月26日）

期中の基準価額等の推移



期首：57,058円

期末：64,011円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：12.2%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびMSCI-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（2022年10月26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。

○基準価額の変動要因

当ファンドは、主として、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）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の変動要因は、以下の通りです。

＜値上がり要因＞

- ・米国の消費者物価指数（CPI）などのインフレ指標が市場予想を下回り、米国連邦準備制度理事会（FRB）の利上げペース鈍化への期待が強まったこと。
- ・交渉難航が懸念された米国政府の債務上限問題を巡る政府と野党の協議が最終的に基本合意し、米国債務上限停止法案が成立したこと。
- ・公表された米国の2023年4～6月期の企業業績が概ね良好な内容となったこと。
- ・円安/アメリカドル高、円安/ユーロ高、円安/イギリスポンド高となったこと。

<値下がり要因>

- ・インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げを継続したこと。
- ・米国の地方銀行の経営破綻やスイスの大手金融グループの経営悪化から金融システムに対する不安が高まったこと。
- ・米国の金融引き締めが長期化するとの見方が改めて広がり、欧米の長期金利が上昇したこと。

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各国の株価は概して上昇しました。

期間の初めから、2023年7月下旬にかけては、インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げを継続したこと、米国の地方銀行の経営破綻やスイスの大手金融グループの経営悪化から金融システムに対する不安が高まったことなどが株価の重しとなったものの、米国のCPIなどのインフレ指標が市場予想を下回り、FRBの利上げペース鈍化への期待が強まったことや、ユーロ圏のCPIが市場予想を下回りインフレ圧力の緩和が見られたこと、交渉難航が懸念された米国政府の債務上限問題を巡る政府と野党の協議が最終的に基本合意し、米国債務上限停止法案が成立したこと、公表された米国の2023年4－6月期の企業業績が概ね良好な内容となったことなどを背景に、欧米各国の株価は総じて上昇しました。8月上旬から期間末にかけては、米国連邦公開市場委員会（FOMC）の結果を受けて、米国の金融引き締めが長期化するとの見方が改めて広がり、欧米の長期金利が上昇したことや、イスラエルとイスラム組織ハマスの戦闘激化による地政学的リスクの高まりなどが重しとなり、欧米各国の株価は総じて下落しました。

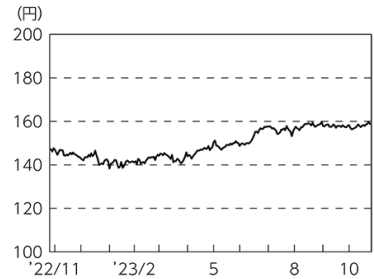
（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。

円／アメリカドルの推移



円／ユーロの推移



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、12.2%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12.1%を概ね0.1%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

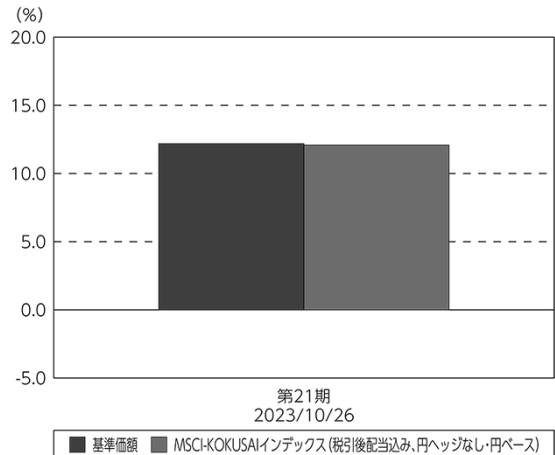
<プラス要因>

- ・現物株式の組入れに基づく要因が寄与したこと。

<マイナス要因>

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

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21期
	2022年10月27日～ 2023年10月26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	54,010

（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、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2022年10月27日～2023年10月26日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	92	0.154	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	（ 33 ）	（ 0.055 ）	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	（ 46 ）	（ 0.077 ）	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 ）	（ 13 ）	（ 0.022 ）	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	0.003	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	（ 1 ）	（ 0.002 ）	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	（ 0 ）	（ 0.000 ）	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	（ 0 ）	（ 0.001 ）	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.004	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	（ 2 ）	（ 0.004 ）	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	（ 0 ）	（ 0.000 ）	
(d) そ の 他 費 用	15	0.024	(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 ）	（ 12 ）	（ 0.020 ）	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 ）	（ 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	111	0.185	
期中の平均基準価額は、59,597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。

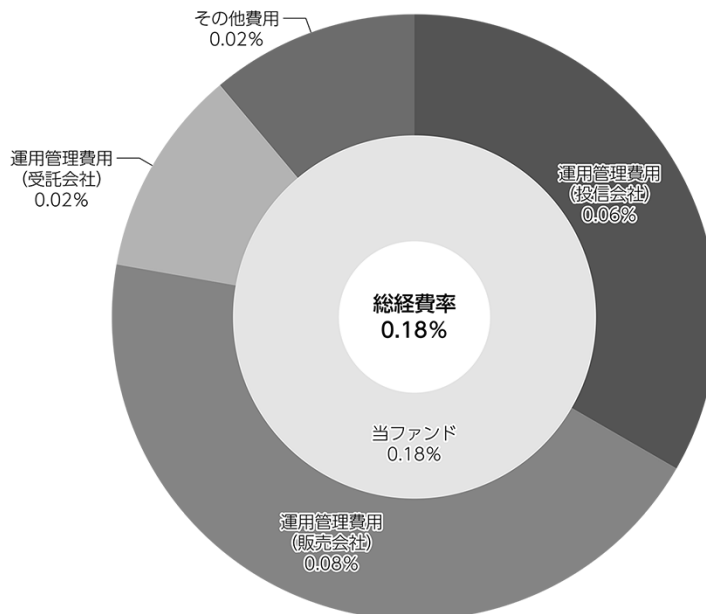
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.18%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

(2022年10月27日～2023年10月26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（ヘッジなし）マザーファンド	千口 4,668,964	千円 21,361,817	千口 899,606	千円 4,094,412

○株式売買比率

(2022年10月27日～2023年10月26日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	44,895,252千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	269,517,980千円
(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

(2022年10月27日～2023年10月26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 (2022年10月27日～2023年10月26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

(2022年10月27日～2023年10月26日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年10月26日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド	29,264,146	33,033,504	163,968,404

(注) 親投資信託の2023年10月26日現在の受益権総口数は、60,617,205千口です。

○投資信託財産の構成

(2023年10月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド	163,968,404	99.8
コール・ローン等、その他	273,162	0.2
投資信託財産総額	164,241,566	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 (298,846,128千円) の投資信託財産総額 (302,848,522千円) 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=150.28円、1カナダドル=108.83円、1ユーロ=158.70円、1イギリスポンド=181.72円、1スイスフラン=167.46円、1スウェーデンクローナ=13.46円、1ノルウェークローネ=13.39円、1デンマーククローネ=21.26円、1オーストラリアドル=94.39円、1ニュージーランドドル=86.89円、1香港ドル=19.21円、1シンガポールドル=109.51円、1イスラエルシケル=36.9505円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年10月26日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	164,241,566,682
コール・ローン等	273,162,451
海外株式インデックスMSCI-EURISMI（ヘッジなし）マザーファンド(附属)	163,968,404,231
(B) 負債	256,588,972
未払解約金	130,024,048
未払信託報酬	123,049,195
未払利息	97
その他未払費用	3,515,632
(C) 純資産総額(A-B)	163,984,977,710
元本	25,618,330,619
次期繰越損益金	138,366,647,091
(D) 受益権総口数	25,618,330,619口
1万口当たり基準価額(C/D)	64,011円

(注) 当ファンドの期首元本額は22,656,962,673円、期中追加設定元本額は7,170,657,580円、期中一部解約元本額は4,209,289,634円です。

(注) 1口当たり純資産額は6,4011円です。

○損益の状況（2022年10月27日～2023年10月26日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 82,465
支払利息	△ 82,465
(B) 有価証券売買損益	16,426,281,160
売買益	17,829,387,591
売買損	△ 1,403,106,431
(C) 信託報酬等	△ 230,349,374
(D) 当期損益金(A+B+C)	16,195,849,321
(E) 前期繰越損益金	30,519,199,956
(F) 追加信託差損益金	91,651,597,814
(配当等相当額)	(86,017,821,191)
(売買損益相当額)	(5,633,776,623)
(G) 計(D+E+F)	138,366,647,091
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	138,366,647,091
追加信託差損益金	91,651,597,814
(配当等相当額)	(86,036,297,430)
(売買損益相当額)	(5,615,300,384)
分配準備積立金	46,715,049,277

(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（2022年10月27日～2023年10月26日）は以下の通りです。

項 目	2022年10月27日～ 2023年10月26日
a. 配当等収益(経費控除後)	2,668,090,688円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	13,527,758,633円
c. 信託約款に定める収益調整金	91,651,597,814円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	30,519,199,956円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	138,366,647,091円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	54,010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 万円当たり分配金（税込み）	0円
-----------------	----

○お知らせ

約款変更について

2022年10月27日から2023年10月26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、2023年7月20日付けにて運用目標とするベンチマークを「MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース）」から「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）」に変更いたしました。

当ファンドに関して、実際の運用においては保有資産から配当を受け取るため、当ファンドの基準価額は「配当込み」の値動きとなる一方で、運用目標とするベンチマークを構成する指数については、一般に広く認知されている指数が配当を含まないものであったことなどを理由として、「配当抜き」の値動きとなる指数を採用して参りました。こうしたことが要因の一つとなって、当ファンドの基準価額とベンチマークの値動きに乖離が生じておりました。このたび、当該乖離を是正することが受益者にとってより適切な投資判断につながるとの考えから、運用実態に則して当ファンドのベンチマークを「配当込み」の指数へ変更いたしました。

なお、投資する海外資産から配当を受け取る際に税金が控除されることから、運用実態に則して「税引後配当込み」の指数へ変更いたしました。（付表）

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

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第24期（決算日 2023年10月26日）
（2022年10月27日～2023年10月26日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

ファンド概要

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

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

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

【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 組入比率	純資産 総額
	騰落	中率	(ベンチマーク) 騰落	騰落 中率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
20期(2019年10月28日)	26,268	9.9	250.26	9.6	95.7	2.0	2.8	185,690
21期(2020年10月26日)	28,388	8.1	269.16	7.6	96.4	1.3	2.3	231,675
22期(2021年10月26日)	41,177	45.1	389.33	44.6	96.5	1.3	2.3	254,055
23期(2022年10月26日)	44,171	7.3	415.95	6.8	96.2	1.9	2.2	258,049
24期(2023年10月26日)	49,637	12.4	466.22	12.1	97.1	1.0	1.9	300,888

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 「MSCI-KOKUSAIインデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。同指数の（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。なお、設定時を100として2023年10月26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 組入比率
	騰落	騰落率	(ベンチマーク) 騰落	騰落率			
(期首) 2022年10月26日	円	%		%	%	%	%
10月末	44,171	—	415.95	—	96.2	1.9	2.2
11月末	44,648	1.1	420.20	1.0	95.9	2.0	2.2
12月末	43,324	△ 1.9	407.98	△ 1.9	96.0	1.7	2.3
2023年1月末	40,668	△ 7.9	382.74	△ 8.0	95.5	2.3	2.2
2月末	42,201	△ 4.5	397.39	△ 4.5	95.8	2.0	2.3
3月末	43,694	△ 1.1	410.88	△ 1.2	96.3	1.7	2.2
4月末	43,473	△ 1.6	408.73	△ 1.7	95.9	2.0	2.1
5月末	44,667	1.1	419.66	0.9	96.6	1.3	2.1
6月末	46,762	5.9	439.36	5.6	95.8	1.6	2.0
7月末	50,451	14.2	474.05	14.0	96.6	1.3	2.0
8月末	51,222	16.0	481.24	15.7	96.6	1.5	2.0
9月末	52,120	18.0	489.41	17.7	96.3	1.6	2.0
(期末) 2023年10月26日	50,871	15.2	477.47	14.8	96.3	1.9	1.9
	49,637	12.4	466.22	12.1	97.1	1.0	1.9

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2022年10月27日～2023年10月26日)

基準価額の推移

期間の初め44,171円の基準価額は、期間末に49,637円となり、騰落率は+12.4%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。

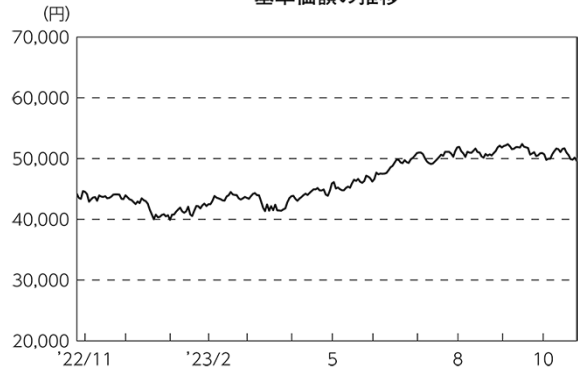
<値上がり要因>

- ・米国の消費者物価指数（CPI）などのインフレ指標が市場予想を下回り、米国連邦準備制度理事会（FRB）の利上げペース鈍化への期待が強まったこと。
- ・交渉難航が懸念された米国政府の債務上限問題を巡る政府と野党の協議が最終的に基本合意し、米国債務上限停止法案が成立したこと。
- ・公表された米国の2023年4－6月期の企業業績が概ね良好な内容となったこと。
- ・円安／アメリカドル高、円安／ユーロ高、円安／イギリスポンド高となったこと。

<値下がり要因>

- ・インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げを継続したこと。
- ・米国の地方銀行の経営破綻やスイスの大手金融グループの経営悪化から金融システムに対する不安が高まったこと。
- ・米国の金融引き締めが長期化するとの見方が改めて広がり、欧米の長期金利が上昇したこと。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2022/10/26	2023/09/15	2023/01/04	2023/10/26
44,171円	52,389円	39,934円	49,637円

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



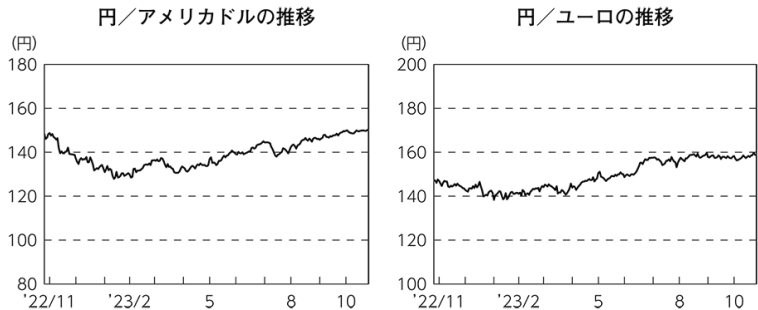
（海外株式市況）

海外株式市場では、期間の初めと比べて欧米各国の株価は概して上昇しました。

期間の初めから、2023年7月下旬にかけては、インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げを継続したこと、米国の地方銀行の経営破綻やスイスの大手金融グループの経営悪化から金融システムに対する不安が高まったことなどが株価の重しとなったものの、米国のCPIなどのインフレ指標が市場予想を下回り、FRBの利上げペース鈍化への期待が強まったことや、ユーロ圏のCPIが市場予想を下回りインフレ圧力の緩和が見られたこと、交渉難航が懸念された米国政府の債務上限問題を巡る政府と野党の協議が最終的に基本合意し、米国債務上限停止法案が成立したこと、公表された米国の2023年4－6月期の企業業績が概ね良好な内容となったことなどを背景に、欧米各国の株価は総じて上昇しました。8月上旬から期間末にかけては、米国連邦公開市場委員会（FOMC）の結果を受けて、米国の金融引き締めが長期化するとの見方が改めて広がり、欧米の長期金利が上昇したことや、イスラエルとイスラム組織ハマスの戦闘激化による地政学的リスクの高まりなどが重しとなり、欧米各国の株価は総じて下落しました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



ポートフォリオ

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

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

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、12.4%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCI-KOKUSA1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12.1%を概ね0.3%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

<プラス要因>

- ・現物株式の組入れに基づく要因が寄与したこと。

<マイナス要因>

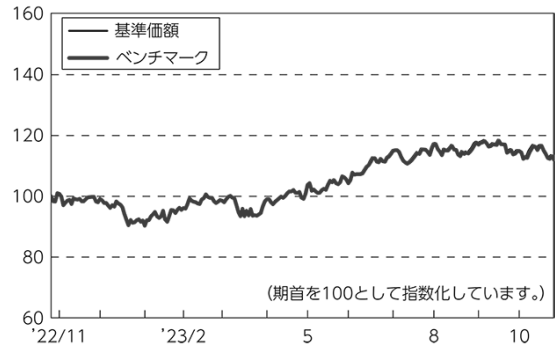
- ・株式先物の組入れに基づく要因が影響したこと。
- ・海外カストディ・フィーや売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

○今後の運用方針

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

(2022年10月27日～2023年10月26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)	1 (1) (0) (0)	0.003 (0.002) (0.000) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	2 (2) (0)	0.004 (0.004) (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 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	9 (9) (0)	0.020 (0.020) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	12	0.027	
期中の平均基準価額は、46,175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

(2022年10月27日～2023年10月26日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 18,006 (1,159)	千アメリカドル 166,737 (1,302)	百株 8,701 (762)	千アメリカドル 74,600 (6,451)
	カナダ	1,382 (256)	千カナダドル 8,728 (616)	543 (187)	千カナダドル 1,928 (1,297)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	853 (-)	4,773 (△ 135)	232	1,396
	イタリア	1,059 (-)	506 (△ 0.624)	629	882
	フランス	1,067 (-)	6,833 (△ 25)	955	4,136
	オランダ	902 (533)	3,888 (404)	614	1,496
	スペイン	969 (4,955)	1,101 (△ 310)	5,576 (110)	995 (124)
	ベルギー	10	78	56	55
	オーストリア	15	38	-	-
	ルクセンブルク	36	67	359	35
	フィンランド	477 (196)	727 (81)	211 (-)	143 (81)
	アイルランド	1,388	877	404 (300)	161 (1,074)
	ポルトガル	218	129	-	-
	スイス	- (-)	- (△ 12)	-	-
	イギリス	9,460 (300)	千イギリスポンド 7,268 (935)	4,389 (-)	千イギリスポンド 4,075 (177)
	スイス	1,066 (1,376)	千スイスフラン 6,653 (1,115)	2,804 (166)	千スイスフラン 3,726 (1,229)
	スウェーデン	1,776 (194)	千スウェーデンクローナ 23,241 (602)	1,894 (81)	千スウェーデンクローナ 20,380 (458)
	ノルウェー	155 (-)	千ノルウェークローネ 3,828 (△ 14)	12	千ノルウェークローネ 398

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	デンマーク	百株 135 (1,311)	千デンマーククローネ 11,708 (54,016)	百株 81 (655)	千デンマーククローネ 5,587 (54,016)
	オーストラリア	4,344	千オーストラリアドル 6,934	2,463	千オーストラリアドル 3,220
	ニュージーランド	311	千ニュージーランドドル 397	—	千ニュージーランドドル —
国	香港	1,976	千香港ドル 8,069	2,202	千香港ドル 4,003
	シンガポール	14,033 (10,191)	千シンガポールドル 1,299 (0,059)	8,089 (7)	千シンガポールドル 357 (13)
	イスラエル	461	千イスラエルシケル 858	1,072	千イスラエルシケル 1,011

(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
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	1,220	158	—	—
PROLOGIS INC	4,480	532	1,700	211
AMERICAN TOWER CORP	2,250	463	790	154
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	930	30	—	—
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	3,290	61	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,870	305	1,300	231
CAMDEN PROPERTY TRUST	1,110	115	—	—
CROWN CASTLE INC	4,110	486	3,820	433
DIGITAL REALTY TRUST INC	2,750	277	1,690	178
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	2,110	129	—	—
EQUINIX INC	560	391	200	148
EXTRA SPACE STORAGE INC	3,840	561	—	—
GAMING AND LEISURE PROPRTIE	1,970	98	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	3,810	75	—	—
WELLTOWER INC	7,140	530	3,530	262
INVITATION HOMES INC	10,700	367	7,810	263
IRON MOUNTAIN INC	6,270	367	3,800	202
KIMCO REALTY CORP	1,930	39	—	—
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	—	—	23,470	193
PUBLIC STORAGE	540	154	140	40
REALTY INCOME CORP	5,980	364	—	—
SBA COMMUNICATIONS CORP	145	41	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	1,280	153	—	—
VENTAS INC	2,130	96	—	—
VICI PROPERTIES INC	5,760	181	2,250	74
VORNADO REALTY TRUST	—	—	6,851	173
WEYERHAEUSER CO	4,850	139	2,610	81
WP CAREY INC	1,300	95	—	—
小計	82,325	6,218	59,961	2,649
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
フランス				
KLEPIERRE	—	—	—	—
	(—)	(△ 7)		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	830	43	—	—
小計	830	43	—	—
	(—)	(△ 7)		
ベルギー				
WAREHOUSES DE PAUW SCA	2,570	67	—	—
小計	2,570	67	—	—
ユーロ計	3,400	110	—	—
	(—)	(△ 7)		
イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
BRITISH LAND COMPANY PLC	—	—	30,601	99
小計	—	—	30,601	99
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
GOODMAN GROUP	11,500	218	4,440	84
MIRVAC GROUP	24,800	51	—	—
STOCKLAND	68,900	308	48,800	212
小計	105,200	577	53,240	297

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	9,500	530	(-)	(96)
	LINK REIT(N)	(17,360)	(863)	-	-
	LINK REIT-RTS	(17,360)	(96)	(17,360)	(96)
	LINK REIT-RTS(N)	(17,360)	(96)	(17,360)	(96)
	小 計	9,500 (52,080)	530 (1,055)	- (34,720)	- (288)
	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)	(-)	(1)
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	-	-	5,986	6
	CAPITALAND ASCOTT TRUST(N)	(5,986)	(5)	-	-
国	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	(-)	(△0.733)	-	-
	KEPPEL REIT(N)	(13,712)	(8)	-	-
	MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	(-)	(△0.901)	-	-
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	(-)	(△ 5)	-	-
	小 計	(19,698)	(4)	5,986 (-)	6 (1)

(注) 金額は受け渡し代金。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株式先物取引	百万円 39,130	百万円 41,527	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

(2022年10月27日～2023年10月26日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	44,895,252千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	269,517,980千円
(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

(2022年10月27日～2023年10月26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 (2022年10月27日～2023年10月26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

(2023年10月26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	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	207	215	1,925	289,438	資本財
ABBVIE INC	657	703	10,212	1,534,756	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBOTT LABORATORIES	653	695	6,506	977,794	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	236	253	7,407	1,113,145	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	158	166	3,598	540,725	保険
ADVANCE AUTO PARTS INC	21	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
AES CORP	251	279	410	61,678	公益事業
AECOM	—	49	375	56,469	資本財
AERCAP HOLDINGS NV	48	69	409	61,485	資本財
AFLAC INC	229	234	1,833	275,487	保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC	112	127	1,318	198,121	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	82	91	2,501	375,983	素材
ALLSTATE CORP	102	105	1,316	197,786	保険
ALTRIA GROUP INC	677	710	3,042	457,193	食品・飲料・タバコ
ALLIANT ENERGY CORP	88	121	601	90,455	公益事業
ALBEMARLE CORP	43	47	642	96,595	素材
ALLEGION PLC	33	33	322	48,446	資本財
ALLY FINANCIAL INC	122	122	286	43,116	金融サービス
ALCOA CORP	67	—	—	—	素材
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	—	102	223	33,643	生活必需品流通・小売り
AMPHENOL CORP-CL A	220	233	1,860	279,529	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERIPRISE FINANCIAL INC	41	42	1,297	195,013	金融サービス
AMEREN CORPORATION	95	101	780	117,245	公益事業
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	295	303	1,849	277,992	保険
AMERICAN EXPRESS CO	238	253	3,633	545,977	金融サービス
AMETEK INC	85	90	1,261	189,585	資本財
AMERICAN ELECTRIC POWER	189	203	1,533	230,443	公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC	67	77	897	134,896	公益事業
CENCORA INC	57	70	1,326	199,344	ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	26	26	288	43,356	保険
AMCOR PLC	546	656	561	84,387	素材
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	194	—	—	—	メディア・娯楽
U-HAUL HOLDING CO	—	33	164	24,715	運輸
AON PLC	79	80	2,581	387,994	保険
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	150	158	1,286	193,278	金融サービス
ESSENTIAL UTILITIES INC	91	112	370	55,626	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	210	221	1,573	236,429	食品・飲料・タバコ
ARROW ELECTRONICS INC	25	25	276	41,604	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARTHUR J GALLAGHER & CO	79	86	1,989	299,022	保険
ARAMARK	88	88	233	35,110	消費者サービス
HOWMET AEROSPACE INC	137	179	775	116,568	資本財
ARISTA NETWORKS INC	87	104	1,939	291,401	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARES MANAGEMENT CORP-A	—	71	724	108,814	金融サービス
ASSURANT INC	19	19	292	43,887	保険
AT&T INC	2,670	2,872	4,363	655,736	電気通信サービス
ATMOS ENERGY CORP	47	53	575	86,461	公益事業
AUTOZONE INC	7	7	1,758	264,324	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON CORP	30	30	511	76,901	素材
AVANTOR INC	227	271	524	78,833	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EQUITABLE HOLDINGS INC	144	144	377	56,733	金融サービス
BALL CORP	117	125	568	85,396	素材

銘柄	株数	期 末				業 種 等
		株数	評 価		額	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
BANK OF AMERICA CORP	2,703	2,878	7,355	1,105,432	銀行	
BAXTER INTERNATIONAL INC	187	194	625	93,948	ヘルスケア機器・サービス	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	286	306	1,281	192,525	金融サービス	
BAKER HUGHES CO	371	406	1,381	207,645	エネルギー	
TRUIST FINANCIAL CORP	497	532	1,488	223,621	銀行	
BECTON DICKINSON AND CO	106	113	2,910	437,341	ヘルスケア機器・サービス	
BEST BUY CO INC	73	78	528	79,370	一般消費財・サービス流通・小売り	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	480	518	17,459	2,623,865	金融サービス	
BIO-RAD LABORATORIES-A	8	9	275	41,412	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BILL HOLDINGS INC	36	39	361	54,264	ソフトウェア・サービス	
BLACKROCK INC	56	60	3,667	551,121	金融サービス	
BLACK KNIGHT INC	58	-	-	-	ソフトウェア・サービス	
BLACKSTONE INC	262	284	2,615	393,096	金融サービス	
BORGWARNER INC	91	91	347	52,259	自動車・自動車部品	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	532	577	2,884	433,531	ヘルスケア機器・サービス	
BOEING CO/THE	209	229	4,081	613,298	資本財	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	50	50	605	90,980	商業・専門サービス	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	793	835	4,730	710,831	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	44	44	747	112,402	商業・専門サービス	
BROWN & BROWN INC	90	90	627	94,284	保険	
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	116	127	714	107,410	食品・飲料・タバコ	
BUNGE LTD	55	58	597	89,784	食品・飲料・タバコ	
BURLINGTON STORES INC	25	25	310	46,651	一般消費財・サービス流通・小売り	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	-	52	556	83,644	資本財	
CARMAX INC	59	59	360	54,114	一般消費財・サービス流通・小売り	
CARDINAL HEALTH INC	103	103	963	144,843	ヘルスケア機器・サービス	
CATERPILLAR INC	198	205	5,039	757,393	資本財	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	146	154	1,373	206,372	金融サービス	
CARNIVAL CORP	350	387	437	65,691	消費者サービス	
COTERRA ENERGY INC	301	324	916	137,708	エネルギー	
CAMPBELL SOUP CO	78	78	322	48,464	食品・飲料・タバコ	
CARLISLE COS INC	19	22	533	80,187	資本財	
CATALENT INC	65	65	257	38,634	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CABLE ONE INC	2	-	-	-	メディア・娯楽	
CARRIER GLOBAL CORP	316	330	1,556	233,904	資本財	
CBRE GROUP INC - A	120	125	825	124,123	不動産管理・開発	
CENTENE CORP	218	223	1,536	230,955	ヘルスケア機器・サービス	
CELANESE CORP	40	40	461	69,418	素材	
CENTERPOINT ENERGY INC	222	239	658	98,924	公益事業	
LUMEN TECHNOLOGIES INC	343	-	-	-	電気通信サービス	
CERIDIAN HCM HOLDING INC	52	52	344	51,703	商業・専門サービス	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	78	78	632	95,049	素材	
CHURCH & DWIGHT CO INC	90	103	950	142,915	家庭用品・パーソナル用品	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	10	10	1,961	294,787	消費者サービス	
CHEVRON CORP	696	723	11,283	1,695,697	エネルギー	
CHARLES RIVER LABORATORIES	19	19	329	49,568	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHEWY INC - CLASS A	34	48	81	12,321	一般消費財・サービス流通・小売り	
CITIGROUP INC	719	784	3,029	455,289	銀行	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	176	193	453	68,107	銀行	
CIGNA GROUP/THE	118	117	3,573	537,062	ヘルスケア機器・サービス	
CLEVELAND-CLIFFS INC	191	211	334	50,314	素材	
CLOROX COMPANY	46	52	642	96,523	家庭用品・パーソナル用品	
CLOUDFLARE INC-CLASS A	97	107	606	91,175	ソフトウェア・サービス	
CLARIVATE PLC	108	142	92	13,898	商業・専門サービス	
CMS ENERGY CORP	105	110	603	90,746	公益事業	
COLGATE-PALMOLIVE CO	294	304	2,234	335,815	家庭用品・パーソナル用品	
CONOCOPHILLIPS	482	481	5,794	870,850	エネルギー	
CONAGRA BRANDS INC	180	206	572	86,074	食品・飲料・タバコ	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
COCA-COLA CO/THE	1,538	1,648	9,251	1,390,314	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	128	142	1,257	188,929	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	61	65	1,535	230,705	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	298	335	897	134,893	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	77	77	453	68,105	食品・飲料・タバコ
CORTEVA INC	272	281	1,370	205,884	素材
CROWN HOLDINGS INC	45	45	361	54,381	素材
CSX CORP	805	816	2,417	363,287	運輸
CUMMINS INC	51	55	1,209	181,814	資本財
CVS HEALTH CORP	489	516	3,539	531,906	ヘルスケア機器・サービス
DAVITA INC	21	21	165	24,899	ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	45	48	690	103,707	消費者サービス
DANAHER CORP	257	280	5,399	811,479	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DARLING INGREDIENTS INC	—	58	238	35,867	食品・飲料・タバコ
DEVON ENERGY CORPORATION	235	252	1,208	181,642	エネルギー
DEERE & CO	108	110	4,126	620,106	資本財
DELL TECHNOLOGIES -C	101	110	731	109,884	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA AIR LINES INC	55	57	179	26,929	運輸
APTIV PLC	101	110	990	148,810	自動車・自動車部品
DECKERS OUTDOOR CORP	—	9	487	73,257	耐久消費財・アパレル
DICK'S SPORTING GOODS INC	—	22	243	36,583	一般消費財・サービス流通・小売り
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	104	107	866	130,210	金融サービス
DOMINO'S PIZZA INC	13	13	481	72,303	消費者サービス
DOMINION ENERGY INC	302	333	1,351	203,064	公益事業
DOLLAR GENERAL CORP	84	87	1,042	156,648	生活必需品流通・小売り
DOVER CORP	53	53	695	104,584	資本財
DUPONT DE NEMOURS INC	191	191	1,372	206,299	素材
DOW INC	273	280	1,332	200,219	素材
DOORDASH INC - A	69	100	724	108,839	消費者サービス
DR HORTON INC	124	128	1,298	195,080	耐久消費財・アパレル
DTE ENERGY COMPANY	71	83	814	122,427	公益事業
DUKE ENERGY CORP	287	307	2,714	407,960	公益事業
DYNATRACE INC	75	98	439	65,989	ソフトウェア・サービス
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	48	48	332	49,949	素材
EATON CORP PLC	149	159	3,122	469,309	資本財
ECOLAB INC	95	102	1,618	243,218	素材
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	231	241	1,648	247,715	ヘルスケア機器・サービス
EDISON INTERNATIONAL	144	163	1,033	155,333	公益事業
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	165	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EMERSON ELECTRIC CO	220	224	1,997	300,227	資本財
ENTERGY CORP	75	79	737	110,820	公益事業
EOG RESOURCES INC	218	234	3,045	457,605	エネルギー
EPAM SYSTEMS INC	21	22	489	73,509	ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC	45	50	824	123,949	商業・専門サービス
EQT CORP	126	126	531	79,944	エネルギー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	85	92	1,237	186,025	家庭用品・パーソナル用品
EVEREST GROUP LTD	14	14	582	87,573	保険
EVERGY INC	87	87	426	64,080	公益事業
EXXON MOBIL CORP	1,571	1,615	17,539	2,635,845	エネルギー
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	14	15	674	101,355	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	9	9	800	120,276	ソフトウェア・サービス
FEDEX CORP	92	94	2,222	333,961	運輸
FERGUSON PLC	—	84	1,284	193,032	資本財
FIRST REPUBLIC BANK/CA	67	—	—	—	銀行
FISERV INC	—	248	2,839	426,759	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	202	232	833	125,187	公益事業
FIRST HORIZON CORP	—	198	205	30,915	銀行
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	226	241	1,182	177,641	金融サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	26	28	664	99,930	金融サービス
FMC CORP	48	48	269	40,564	素材
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	95	110	413	62,174	保険
FORD MOTOR COMPANY	1,479	1,592	1,837	276,098	自動車・自動車部品
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	50	50	278	41,914	資本財
FORTIVE CORP	126	148	959	144,203	資本財
NEXTERA ENERGY INC	734	809	4,572	687,184	公益事業
FRANKLIN RESOURCES INC	103	117	261	39,323	金融サービス
FREEPORT-MCMORAN INC	535	563	1,906	286,505	素材
INGERSOLL-RAND INC	151	163	973	146,280	資本財
GENERAL MOTORS CORP	518	527	1,530	230,035	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	53	57	738	110,996	一般消費財・サービス流通・小売り
GENERAL ELECTRIC CO	407	433	4,817	724,043	資本財
GENERAL DYNAMICS CORP	88	93	2,277	342,312	資本財
GENERAL MILLS INC	225	230	1,513	227,497	食品・飲料・タバコ
GENERAC HOLDINGS INC	24	24	207	31,212	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	105	109	1,160	174,407	金融サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	127	133	3,970	596,619	金融サービス
GODADDY INC-CLASS A	60	60	438	65,933	ソフトウェア・サービス
WW GRAINGER INC	16	18	1,251	188,026	資本財
GRACO INC	—	63	440	66,189	資本財
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	28	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	123	123	890	133,770	保険
HALLIBURTON CO	338	376	1,518	228,210	エネルギー
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	72	77	1,361	204,679	資本財
HCA HEALTHCARE INC	88	81	1,845	277,371	ヘルスケア機器・サービス
HERSHEY CO/THE	53	59	1,156	173,742	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	102	108	1,678	252,219	エネルギー
HP INC	393	344	897	134,937	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	482	501	758	114,000	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEICO CORP	18	18	288	43,402	資本財
HEICO CORP-CLASS A	24	31	400	60,217	資本財
HF SINCLAIR CORP	—	59	319	48,034	エネルギー
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	104	106	1,605	241,272	消費者サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	254	267	4,766	716,348	資本財
HOME DEPOT INC	383	401	11,266	1,693,159	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP	115	115	369	55,510	食品・飲料・タバコ
HUBBELL INC	—	23	649	97,583	資本財
HUMANA INC	47	50	2,642	397,130	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	15	15	329	49,448	資本財
HUBSPOT INC	17	18	776	116,622	ソフトウェア・サービス
HYATT HOTELS CORP - CL A	—	16	170	25,590	消費者サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	336	363	4,981	748,659	ソフトウェア・サービス
IDEX CORP	28	28	538	80,934	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	114	121	2,751	413,448	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	96	106	705	106,040	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	150	150	418	62,818	メディア・娯楽
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	206	227	2,427	364,735	金融サービス
INVESCO LTD	135	135	170	25,593	金融サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	127	136	452	68,039	素材
TRANE TECHNOLOGIES PLC	86	90	1,671	251,260	資本財
JABIL INC	—	49	607	91,322	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JACOBS SOLUTIONS INC	48	48	648	97,391	商業・専門サービス
JM SMUCKER CO/THE	41	41	469	70,548	食品・飲料・タバコ
JOHNSON & JOHNSON	982	965	14,626	2,198,093	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO	1,095	1,168	16,409	2,466,087	銀行
JUNIPER NETWORKS INC	119	134	336	50,603	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KEYCORP	346	361	354	53,232	銀行

銘柄	株数	当期				業種等
		株数	評価額		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
KELLANOVA	93	110	565	84,991	食品・飲料・タバコ	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	67	71	862	129,626	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KENVUE INC	—	600	1,183	177,901	家庭用品・パーソナル用品	
KIMBERLY-CLARK CORP	125	136	1,622	243,888	家庭用品・パーソナル用品	
KINDER MORGAN INC	754	814	1,368	205,615	エネルギー	
KKR & CO INC -A	210	247	1,359	204,369	金融サービス	
KROGER CO	259	268	1,190	178,910	生活必需品流通・小売り	
LAS VEGAS SANDS CORP	129	143	679	102,071	消費者サービス	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	34	34	675	101,455	ヘルスケア機器・サービス	
LAMB WESTON HOLDING INC	—	61	546	82,080	食品・飲料・タバコ	
LENNAR CORP-CL A	94	100	1,034	155,513	耐久消費財・アパレル	
LENNOX INTERNATIONAL INC	11	13	469	70,621	資本財	
LEAR CORP	22	22	296	44,628	自動車・自動車部品	
ELI LILLY & CO	301	322	18,924	2,843,970	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	64	64	498	74,964	メディア・娯楽	
LINCOLN NATIONAL CORP	64	—	—	—	保険	
BATH & BODY WORKS INC	92	92	260	39,173	一般消費財・サービス流通・小売り	
LINDE PLC	187	—	—	—	素材	
LINDE PLC	—	195	7,138	1,072,729	素材	
LOCKHEED MARTIN CORP	89	91	4,099	616,005	資本財	
LOWE'S COS INC	239	234	4,371	656,967	一般消費財・サービス流通・小売り	
LOEWS CORP	71	71	455	68,505	保険	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	97	105	943	141,754	素材	
M & T BANK CORP	67	69	771	116,001	銀行	
MARATHON OIL CORP	266	283	798	119,930	エネルギー	
MASTERCARD INC - A	324	338	13,082	1,966,021	金融サービス	
MARSH & MCLENNAN COS	187	199	3,762	565,370	保険	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	23	27	1,116	167,731	素材	
MASCO CORP	84	98	476	71,533	資本財	
MARKEL GROUP INC	5	5	774	116,415	保険	
MARATHON PETROLEUM CORP	202	176	2,606	391,767	エネルギー	
MCCORMICK & CO-NON VGT SHRS	92	104	670	100,813	食品・飲料・タバコ	
MCDONALD'S CORP	276	292	7,547	1,134,258	消費者サービス	
S&P GLOBAL INC	129	131	4,603	691,780	金融サービス	
MCKESSON CORP	54	54	2,463	370,269	ヘルスケア機器・サービス	
METLIFE INC	257	263	1,552	233,341	保険	
MERCK & CO. INC.	942	1,011	10,486	1,575,930	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MEDTRONIC PLC	497	535	3,821	574,355	ヘルスケア機器・サービス	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	8	8	867	130,440	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	129	129	446	67,134	消費者サービス	
MICRON TECHNOLOGY INC	417	441	2,936	441,288	半導体・半導体製造装置	
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	66	75	436	65,617	食品・飲料・タバコ	
MOHAWK INDUSTRIES INC	18	18	146	22,072	耐久消費財・アパレル	
MOSAIC CO/THE	135	135	453	68,081	素材	
MORGAN STANLEY	490	504	3,598	540,823	金融サービス	
MOODY'S CORP	61	65	2,043	307,069	金融サービス	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	62	66	1,854	278,644	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MOLINA HEALTHCARE INC	21	26	893	134,241	ヘルスケア機器・サービス	
MSCI INC	30	31	1,522	228,850	金融サービス	
NEWMONT CORP	295	458	1,686	253,410	素材	
NEWELL BRANDS INC	146	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
NIKE INC -CL B	474	492	5,097	765,987	耐久消費財・アパレル	
NISOURCE INC	156	156	395	59,373	公益事業	
NORTHROP GRUMMAN CORP	55	57	2,795	420,059	資本財	
NORFOLK SOUTHERN CORP	88	89	1,656	248,911	運輸	
EVERSOURCE ENERGY	126	143	775	116,600	公益事業	
NRG ENERGY INC	87	87	366	55,067	公益事業	
NUCOR CORP	99	99	1,440	216,413	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	351	283	1,793	269,567	エネルギー
OMNICOM GROUP	78	74	556	83,587	メディア・娯楽
ONEOK INC	168	224	1,487	223,481	エネルギー
ORACLE CORP	598	651	6,606	992,815	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	156	171	1,292	194,214	資本財
OVINTIV INC	—	94	458	68,837	エネルギー
OWENS CORNING	35	35	392	59,004	資本財
P G & E CORP	558	732	1,184	178,048	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	47	52	1,934	290,790	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	35	35	532	80,097	素材
PAYCOM SOFTWARE INC	19	19	482	72,512	商業・専門サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	610	728	1,134	170,560	ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC	516	552	8,963	1,347,035	食品・飲料・タバコ
PENTAIR PLC	59	69	396	59,654	資本財
REVVITY INC	47	49	489	73,558	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC	2,091	2,260	6,947	1,044,061	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	579	623	5,614	843,820	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	178	188	2,088	313,785	エネルギー
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	85	91	2,238	336,373	エネルギー
PINTEREST INC- CLASS A	209	221	564	84,889	メディア・娯楽
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	154	162	1,802	270,939	銀行
PPL CORP	269	303	739	111,153	公益事業
PPG INDUSTRIES INC	87	93	1,141	171,496	素材
PROCTER & GAMBLE CO	895	944	14,217	2,136,680	家庭用品・パーソナル用品
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	95	95	636	95,682	保険
PROGRESSIVE CORP	218	233	3,651	548,683	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	139	149	1,336	200,812	保険
PULTE GROUP INC	88	88	628	94,455	耐久消費財・アパレル
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	187	198	1,205	181,089	公益事業
QUANTA SERVICES INC	53	57	960	144,357	資本財
QUEST DIAGNOSTICS	43	43	550	82,700	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	70	74	1,347	202,564	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	70	84	777	116,887	金融サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	351	358	503	75,736	銀行
REPUBLIC SERVICES INC	81	89	1,316	197,830	商業・専門サービス
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	—	22	546	82,089	素材
RESMED INC	53	58	819	123,096	ヘルスケア機器・サービス
RINGCENTRAL INC-CLASS A	29	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	43	46	1,216	182,742	資本財
ROBERT HALF INC	39	44	324	48,806	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	39	42	2,021	303,728	ソフトウェア・サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	87	93	769	115,627	消費者サービス
WESTROCK CO	99	99	345	51,984	素材
ROLLINS INC	82	82	283	42,640	商業・専門サービス
ROBLOX CORP -CLASS A	126	191	594	89,408	メディア・娯楽
RPM INTERNATIONAL INC	49	49	445	66,980	素材
SALESFORCE INC	370	390	7,690	1,155,722	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	49	49	452	68,068	商業・専門サービス
SCHLUMBERGER LTD	523	569	3,222	484,332	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	539	605	2,989	449,188	金融サービス
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	56	64	221	33,227	資本財
SEALED AIR CORP	57	57	177	26,604	素材
SEMPRA	117	248	1,744	262,194	公益事業
SERVICENOW INC	74	81	4,307	647,350	ソフトウェア・サービス
SEA LTD-ADR	133	144	636	95,615	メディア・娯楽
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	91	96	2,296	345,172	素材
SMITH (A. O.) CORP	50	50	327	49,179	資本財
SNAP-ON INC	19	19	494	74,260	資本財

銘柄	株数	期 末				業 種 等
		株数	当 期		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		
SNAP INC - A	404	453	416	62,562	メディア・娯楽	
SNOWFLAKE INC-CLASS A	83	104	1,493	224,484	ソフトウェア・サービス	
SOUTHWEST AIRLINES CO	54	54	129	19,399	運輸	
SOUTHERN CO	394	434	2,896	435,291	公益事業	
BLOCK INC	194	214	894	134,484	金融サービス	
STANLEY BLACK & DECKER INC	58	58	448	67,402	資本財	
STRYKER CORP	127	136	3,547	533,089	ヘルスケア機器・サービス	
STATE STREET CORP	137	129	828	124,562	金融サービス	
STERIS PLC	37	42	903	135,720	ヘルスケア機器・サービス	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	56	61	303	45,628	運輸	
SYSCO CORP	192	199	1,314	197,548	生活必需品流通・小売り	
SYNCHRONY FINANCIAL	190	190	526	79,133	金融サービス	
TARGET CORP	173	179	1,984	298,196	生活必需品流通・小売り	
TARGA RESOURCES CORP	81	81	698	104,919	エネルギー	
TEXTRON INC	79	79	591	88,906	資本財	
TERADYNE INC	61	61	544	81,776	半導体・半導体製造装置	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	435	435	357	53,781	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TELADOC HEALTH INC	66	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	17	20	754	113,314	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TELEFLEX INC	17	18	337	50,700	ヘルスケア機器・サービス	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	2	2	455	68,446	エネルギー	
THE WALT DISNEY CO.	677	734	5,917	889,218	メディア・娯楽	
COOPER COS INC/THE	17	20	638	95,926	ヘルスケア機器・サービス	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	145	154	6,677	1,003,425	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TJX COMPANIES INC	436	458	4,078	612,975	一般消費財・サービス流通・小売り	
GLOBE LIFE INC	35	35	401	60,373	保険	
TORO CO	—	38	312	46,971	資本財	
TOAST INC-CLASS A	—	127	211	31,755	金融サービス	
TRAVELERS COS INC/THE	88	88	1,464	220,052	保険	
TRANSDIGM GROUP INC	19	21	1,783	268,077	資本財	
TRANSUNION	72	79	367	55,162	商業・専門サービス	
TWITTER INC	240	—	—	—	メディア・娯楽	
TWILIO INC - A	64	72	369	55,602	ソフトウェア・サービス	
TYLER TECHNOLOGIES INC	15	18	670	100,830	ソフトウェア・サービス	
TYSON FOODS INC-CL A	109	109	494	74,359	食品・飲料・タバコ	
TE CONNECTIVITY LTD	119	129	1,513	227,472	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	258	274	1,321	198,667	資本財	
UBER TECHNOLOGIES INC	543	725	3,072	461,734	運輸	
UGI CORP	77	—	—	—	公益事業	
UIPATH INC - CLASS A	—	179	272	40,886	ソフトウェア・サービス	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	274	291	4,282	643,584	運輸	
RTX CORP	555	587	4,607	692,348	資本財	
UNION PACIFIC CORP	234	244	5,012	753,309	運輸	
UNITEDHEALTH GROUP INC	350	371	19,715	2,962,899	ヘルスケア機器・サービス	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	24	19	234	35,262	ヘルスケア機器・サービス	
UNITED RENTALS INC	26	28	1,119	168,255	資本財	
UNITY SOFTWARE INC	67	96	247	37,255	ソフトウェア・サービス	
US BANCORP	526	597	1,870	281,105	銀行	
VF CORP	121	121	218	32,828	耐久消費財・アパレル	
VALERO ENERGY CORP	152	146	1,862	279,905	エネルギー	
VAIL RESORTS INC	15	15	318	47,925	消費者サービス	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	1,566	1,681	5,665	851,468	電気通信サービス	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	52	57	1,127	169,482	ヘルスケア機器・サービス	
VERALTO CORP	—	93	661	99,393	商業・専門サービス	
VISA INC-CLASS A SHARES	614	647	15,338	2,305,126	金融サービス	
VISTRA CORP	147	147	482	72,513	公益事業	
VMWARE INC-CLASS A	76	95	1,410	212,043	ソフトウェア・サービス	
VULCAN MATERIALS CO	49	55	1,131	170,018	素材	

銘柄	株数	期 末				業 種 等
		株数	評 価		額	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
WALMART INC	565	591	9,629	1,447,077	生活必需品流通・小売り	
WATERS CORP	22	23	564	84,878	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WASTE MANAGEMENT INC	155	165	2,709	407,176	商業・専門サービス	
WABTEC CORP	64	71	741	111,499	資本財	
WASTE CONNECTIONS INC	95	106	1,457	219,013	商業・専門サービス	
WAYFAIR INC- CLASS A	28	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
WATSCO INC	—	12	422	63,453	資本財	
WESTLAKE CORP	13	13	153	23,133	素材	
WESTERN UNION CO	145	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
WELLS FARGO & CO	1,412	1,482	5,786	869,608	銀行	
ELEVANCE HEALTH INC	90	94	4,246	638,218	ヘルスケア機器・サービス	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	27	29	1,059	159,248	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WEBSTER FINANCIAL CORP	63	63	235	35,381	銀行	
WHIRLPOOL CORP	20	20	261	39,244	耐久消費財・アパレル	
WILLIAMS COS INC	449	473	1,630	245,074	エネルギー	
WEC ENERGY GROUP INC	117	122	1,005	151,174	公益事業	
WORKDAY INC-CLASS A	73	79	1,655	248,804	ソフトウェア・サービス	
WOLFSPEED INC	—	50	155	23,345	半導体・半導体製造装置	
WR BERKLEY CORP	80	80	542	81,539	保険	
XCEL ENERGY INC	203	221	1,318	198,172	公益事業	
XYLEM INC	66	94	830	124,869	資本財	
YUM! BRANDS INC	105	113	1,370	206,005	消費者サービス	
ZENDESK INC	47	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	76	84	871	131,017	ヘルスケア機器・サービス	
ZIM INTEGRATED SHIPPING SERV	29	—	—	—	運輸	
ZOETIS INC	175	185	3,031	455,646	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHENIERE ENERGY INC	86	95	1,595	239,775	エネルギー	
NVR INC	1	1	795	119,598	耐久消費財・アパレル	
ABIOMED INC	16	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
ACTIVISION BLIZZARD INC	289	—	—	—	メディア・娯楽	
ADOBE INC	176	181	9,481	1,424,898	ソフトウェア・サービス	
ADVANCED MICRO DEVICES	601	643	6,176	928,237	半導体・半導体製造装置	
AFFIRM HOLDINGS INC	66	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
ATIRBNB INC-CLASS A	140	163	1,936	290,985	消費者サービス	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	60	60	618	92,974	ソフトウェア・サービス	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	45	50	803	120,799	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALIGN TECHNOLOGY INC	28	30	776	116,661	ヘルスケア機器・サービス	
AMAZON.COM INC	3,415	3,697	44,883	6,745,160	一般消費財・サービス流通・小売り	
AMGEN INC	199	212	5,778	868,352	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMERCO	3	—	—	—	運輸	
ANALOG DEVICES INC	194	200	3,211	482,594	半導体・半導体製造装置	
ANSYS INC	32	35	951	143,014	ソフトウェア・サービス	
APA CORP	127	127	523	78,597	エネルギー	
APPLE INC	6,037	6,297	107,757	16,193,835	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
APPLIED MATERIALS INC	323	337	4,389	659,579	半導体・半導体製造装置	
APPROVIN CORP-CLASS A	39	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	140	145	1,213	182,368	保険	
ASPEN TECHNOLOGY INC	—	13	229	34,554	ソフトウェア・サービス	
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	—	60	1,075	161,567	ソフトウェア・サービス	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	157	165	3,607	542,064	商業・専門サービス	
AUTODESK INC	81	87	1,745	262,363	ソフトウェア・サービス	
AXON ENTERPRISE INC	—	25	527	79,346	資本財	
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	75	75	368	55,335	ソフトウェア・サービス	
BIOGEN INC	55	56	1,392	209,225	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	71	83	685	102,976	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BROADCOM INC	150	165	14,044	2,110,590	半導体・半導体製造装置	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	49	49	407	61,293	運輸	
CADENCE DESIGN SYS INC	102	105	2,441	366,981	ソフトウェア・サービス	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
CARLYLE GROUP INC/THE	76	76	210	31,684	金融サービス
CAESARS ENTERTAINMENT INC	79	79	307	46,160	消費者サービス
PARAMOUNT GLOBAL	228	228	249	37,522	メディア・娯楽
CDW CORP/DE	50	58	1,171	176,028	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHECK POINT SOFTWARE TECH	38	38	513	77,097	ソフトウェア・サービス
CHESAPEAKE ENERGY CORP	—	37	324	48,831	エネルギー
CHARTER COMMUNICATION-A	43	39	1,663	250,000	メディア・娯楽
CINTAS CORP	34	35	1,801	270,717	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS INC	1,548	1,624	8,514	1,279,555	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	56	58	578	86,941	保険
CME GROUP INC	134	145	3,106	466,814	金融サービス
COMCAST CORP-CLASS A	1,663	1,665	7,121	1,070,213	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	192	203	1,302	195,691	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION ENERGY	122	131	1,475	221,694	公益事業
COSTCO WHOLESALE CORP	165	176	9,715	1,459,973	生活必需品流通・小売り
COPART INC	78	351	1,533	230,403	商業・専門サービス
COSTAR GROUP INC	149	168	1,191	179,026	不動産管理・開発
COGNEX CORP	64	64	226	34,073	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COUPA SOFTWARE INC	28	—	—	—	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	42	69	536	80,662	金融サービス
CONFLUENT INC-CLASS A	—	68	182	27,483	ソフトウェア・サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	74	89	1,576	236,941	ソフトウェア・サービス
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	16	16	261	39,346	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC-CLASS A	82	99	808	121,509	ソフトウェア・サービス
DEXCOM INC	146	155	1,307	196,479	ヘルスケア機器・サービス
DENTSPLY SIRONA INC	82	82	261	39,304	ヘルスケア機器・サービス
DISH NETWORK CORP-A	92	—	—	—	メディア・娯楽
DIAMONDBACK ENERGY INC	63	65	1,077	161,852	エネルギー
DOLLAR TREE INC	84	89	973	146,250	生活必需品流通・小売り
DOCUSIGN INC	74	83	327	49,250	ソフトウェア・サービス
KEURIG DR PEPPER INC	291	397	1,155	173,613	食品・飲料・タバコ
DROPBOX INC-CLASS A	116	116	306	46,102	ソフトウェア・サービス
EBAY INC	207	218	860	129,323	一般消費財・サービス流通・小売り
PAYPAL HOLDINGS INC	407	422	2,176	327,058	金融サービス
ELECTRONIC ARTS INC	104	108	1,362	204,688	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC	50	54	513	77,133	半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS INC	50	56	490	73,720	半導体・半導体製造装置
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	9	9	276	41,579	保険
ETSY INC	48	48	302	45,415	一般消費財・サービス流通・小売り
EXPEDIA GROUP INC	56	60	578	86,995	消費者サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	61	64	704	105,816	運輸
EXELON CORP	367	397	1,548	232,713	公益事業
EXACT SCIENCES CORP	65	73	455	68,458	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
F5 INC	23	23	361	54,364	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
META PLATFORMS INC-CLASS A	855	885	26,526	3,986,383	メディア・娯楽
FASTENAL CO	216	227	1,301	195,543	資本財
FISERV INC	229	—	—	—	金融サービス
FIRST SOLAR INC	—	42	644	96,899	半導体・半導体製造装置
FIFTH THIRD BANCORP	255	264	609	91,573	銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	4	4	585	88,026	銀行
FORTINET INC	255	269	1,508	226,685	ソフトウェア・サービス
FOX CORP- CLASS B	54	54	152	22,860	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS A	114	130	395	59,479	メディア・娯楽
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	25	25	140	21,061	金融サービス
GARMIN LTD	58	58	596	89,672	耐久消費財・アパレル
GARTNER INC	—	30	1,011	152,017	ソフトウェア・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	30	167	1,077	161,947	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	467	499	3,915	588,480	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	期末				業種等
		株数	当		額	
			株数	外貨建金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
GLOBAL-E ONLINE LTD	—	30	102	15,391	一般消費財・サービス流通・小売り	
ALPHABET INC-CL A	2,244	2,380	29,897	4,493,025	メディア・娯楽	
ALPHABET INC-CL C	2,103	2,115	26,797	4,027,058	メディア・娯楽	
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	381	770	246	37,028	運輸	
HASBRO INC	47	51	284	42,685	耐久消費財・アパレル	
HENRY SCHEIN INC	52	52	357	53,774	ヘルスケア機器・サービス	
HOLOGIC INC	92	98	656	98,694	ヘルスケア機器・サービス	
HORIZON THERAPEUTICS PLC	79	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	31	31	533	80,238	運輸	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	537	537	508	76,451	銀行	
IAC INC	30	—	—	—	メディア・娯楽	
IDEXX LABORATORIES INC	31	33	1,386	208,378	ヘルスケア機器・サービス	
ILLUMINA INC	59	62	714	107,436	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INTUIT INC	100	112	5,429	815,981	ソフトウェア・サービス	
INTEL CORP	1,524	1,674	5,496	826,057	半導体・半導体製造装置	
INTUITIVE SURGICAL INC	133	140	3,741	562,328	ヘルスケア機器・サービス	
INCYTE CORP	71	76	416	62,531	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INSULET CORP	26	27	383	57,604	ヘルスケア機器・サービス	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	24	24	318	47,908	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	26	32	454	68,267	金融サービス	
KLA CORP	55	54	2,496	375,191	半導体・半導体製造装置	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	519	542	3,561	535,262	食品・飲料・タバコ	
KRAFT HEINZ CO/THE	271	329	1,055	158,663	食品・飲料・タバコ	
LAM RESEARCH CORP	51	54	3,151	473,562	半導体・半導体製造装置	
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	—	51	354	53,278	半導体・半導体製造装置	
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	111	103	173	26,033	電気通信サービス	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	54	—	—	—	電気通信サービス	
LIBERTY BROADBAND-C	48	48	423	63,578	メディア・娯楽	
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	33	—	—	—	メディア・娯楽	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBER-NEW C	57	57	140	21,039	メディア・娯楽	
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	71	77	508	76,370	メディア・娯楽	
LKQ CORP	102	102	481	72,344	一般消費財・サービス流通・小売り	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	30	31	688	103,487	金融サービス	
LULULEMON ATHLETICA INC	43	47	1,868	280,791	耐久消費財・アパレル	
LUCID GROUP INC	165	363	151	22,785	自動車・自動車部品	
LYFT INC-A	105	—	—	—	運輸	
MASIMO CORP	20	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	104	106	2,011	302,230	消費者サービス	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	14	15	330	49,705	金融サービス	
MATCH GROUP INC	98	109	381	57,296	メディア・娯楽	
MARVELL TECHNOLOGY INC	320	336	1,598	240,199	半導体・半導体製造装置	
MANHATTAN ASSOCIATES INC	—	23	453	68,180	ソフトウェア・サービス	
T-MOBILE US INC	234	219	3,093	464,843	電気通信サービス	
MERCADOLIBRE INC	16	17	2,131	320,375	一般消費財・サービス流通・小売り	
MICROSOFT CORP	2,650	2,828	96,346	14,478,913	ソフトウェア・サービス	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	207	220	1,572	236,294	半導体・半導体製造装置	
MONSTER BEVERAGE CORP	148	318	1,596	239,929	食品・飲料・タバコ	
MONGODB INC	25	28	928	139,566	ソフトウェア・サービス	
MODERNA INC	125	128	988	148,519	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	17	18	727	109,329	半導体・半導体製造装置	
MONDAY.COM LTD	—	9	126	18,948	ソフトウェア・サービス	
NASDAQ INC	129	117	580	87,203	金融サービス	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	36	36	392	59,041	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NETAPP INC	822	82	597	89,817	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NETFLIX INC	165	178	7,320	1,100,087	メディア・娯楽	
NEWS CORP - CLASS A	147	147	303	45,551	メディア・娯楽	
DRAFTKINGS INC-CL A	—	158	432	64,940	消費者サービス	
NORTHERN TRUST CORP	73	76	484	72,875	金融サービス	

銘柄	株数	当期	期末		業種等	
			株数	評価額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
NORDSON CORP	18	23	494	74,255	資本財	
NOVOCURE LTD	34	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
NVIDIA CORP	933	988	41,311	6,208,228	半導体・半導体製造装置	
XP SEMICONDUCTORS NV	98	104	1,838	276,221	半導体・半導体製造装置	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	24	24	2,117	318,188	一般消費財・サービス流通・小売り	
OKTA INC	56	63	427	64,236	ソフトウェア・サービス	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	36	39	1,467	220,512	運輸	
ON SEMICONDUCTOR CORP	161	173	1,407	211,491	半導体・半導体製造装置	
PACCAR INC	129	207	1,750	263,031	資本財	
PAYCHEX INC	120	130	1,466	220,392	商業・専門サービス	
PALO ALTO NETWORKS INC	110	122	2,987	448,985	ソフトウェア・サービス	
PAYLOCITY HOLDING CORP	—	17	307	46,170	商業・専門サービス	
PLUG POWER INC	192	—	—	—	資本財	
POOL CORP	15	15	491	73,842	一般消費財・サービス流通・小売り	
BOOKING HOLDINGS INC	15	14	4,213	633,242	消費者サービス	
PTC INC	41	41	573	86,253	ソフトウェア・サービス	
QORVO INC	38	42	365	54,925	半導体・半導体製造装置	
QUALCOMM INC	418	448	4,694	705,467	半導体・半導体製造装置	
REGENERON PHARMACEUTICALS	40	43	3,435	516,248	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
REPLIGEN CORP	—	22	279	42,070	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	107	272	463	69,596	自動車・自動車部品	
ROSS STORES INC	131	137	1,590	238,954	一般消費財・サービス流通・小売り	
ROKU INC	47	47	274	41,319	メディア・娯楽	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	130	143	391	58,790	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROBINHOOD MARKETS INC - A	—	178	160	24,168	金融サービス	
SEI INVESTMENTS COMPANY	41	43	238	35,766	金融サービス	
SEAGEN INC	53	56	1,217	182,968	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	77	77	522	78,593	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	302	302	132	19,840	メディア・娯楽	
SIGNATURE BANK	23	—	—	—	銀行	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	59	64	570	85,718	半導体・半導体製造装置	
SOLAREdge TECHNOLOGIES INC	20	23	187	28,132	半導体・半導体製造装置	
SPLUNK INC	61	61	902	135,648	ソフトウェア・サービス	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	84	84	418	62,828	商業・専門サービス	
STEEL DYNAMICS INC	71	60	600	90,173	素材	
STARBUCKS CORP	428	461	4,335	651,562	消費者サービス	
SUPER MICRO COMPUTER INC	—	17	454	68,323	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SVB FINANCIAL GROUP	21	—	—	—	銀行	
GEN DIGITAL INC	222	243	402	60,415	ソフトウェア・サービス	
SYNOPSIS INC	57	60	2,768	416,108	ソフトウェア・サービス	
T ROWE PRICE GROUP INC	81	86	810	121,854	金融サービス	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	59	72	992	149,135	メディア・娯楽	
TESLA INC	985	1,142	24,276	3,648,260	自動車・自動車部品	
TEXAS INSTRUMENTS INC	344	364	5,171	777,152	半導体・半導体製造装置	
BIO-TECHNE CORP	14	67	412	61,977	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TRIMBLE INC	95	95	449	67,584	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	42	45	897	134,839	一般消費財・サービス流通・小売り	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	42	42	350	52,633	金融サービス	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	165	175	1,254	188,484	メディア・娯楽	
ULTA BEAUTY INC	19	21	793	119,285	一般消費財・サービス流通・小売り	
UNITED THERAPEUTICS CORP	—	19	426	64,101	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERISIGN INC	36	36	761	114,494	ソフトウェア・サービス	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	95	103	3,750	563,580	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERISK ANALYTICS INC	58	58	1,325	199,186	商業・専門サービス	
VIATRIS INC	458	458	410	61,764	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	270	307	667	100,243	生活必需品流通・小売り	
WARNER BROS DISCOVERY INC	867	948	923	138,750	メディア・娯楽	
WESTERN DIGITAL CORP	118	116	492	74,088	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
		株 数	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			
WIX.COM LTD	22	22	186	28,014		ソフトウェア・サービス	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	41	41	872	131,058		保険	
WYNN RESORTS LTD	41	41	371	55,869		消費者サービス	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	19	20	412	62,026		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ZILLOW GROUP INC - C	63	63	243	36,558		不動産管理・開発	
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	85	96	581	87,338		ソフトウェア・サービス	
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	98	98	154	23,246		メディア・娯楽	
ZSCALER INC	31	36	572	85,978		ソフトウェア・サービス	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	405	405	125	18,867		不動産管理・開発	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	57	65	264	39,740		資本財	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	39	39	639	96,169		金融サービス	
小 計	株 数	金 額	127,008	136,710	1,449,589	217,844,291	
	銘柄 数 < 比 率 >		598	604		< 72.4% >	
(カナダ)			千カナダドル				
AGNICO EAGLE MINES LTD	168	214	1,448	157,606		素材	
AIR CANADA	71	71	116	12,660		運輸	
ALTAGAS LTD	111	111	281	30,633		公益事業	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	270	270	187	20,452		公益事業	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	310	308	2,277	247,890		生活必需品流通・小売り	
ARC RESOURCES LTD	255	255	564	61,410		エネルギー	
BARRICK GOLD CORP	667	696	1,592	173,290		素材	
BANK OF MONTREAL	252	276	2,894	315,051		銀行	
BANK OF NOVA SCOTIA	444	475	2,660	289,570		銀行	
BCE INC	30	30	153	16,722		電気通信サービス	
BROOKFIELD CORP	528	572	2,351	255,953		金融サービス	
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	54	54	179	19,566		公益事業	
BRP INC/CA- SUB VOTING	—	15	147	16,091		耐久消費財・アパレル	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	—	138	569	62,005		金融サービス	
CAE INC	123	123	351	38,206		資本財	
CAMECO CORP	149	163	885	96,382		エネルギー	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	337	377	1,818	197,928		銀行	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	427	440	3,906	425,167		エネルギー	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	218	224	3,288	357,913		運輸	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	19	22	306	33,360		一般消費財・サービス流通・小売り	
CANADIAN UTILITIES LTD-A	45	45	131	14,307		公益事業	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	57	57	316	34,467		素材	
CENOVUS ENERGY INC	498	572	1,563	170,169		エネルギー	
CGI INC	80	80	1,060	115,434		ソフトウェア・サービス	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	7	8	2,252	245,178		ソフトウェア・サービス	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	348	375	3,612	393,138		運輸	
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	—	37	367	40,018		ソフトウェア・サービス	
DOLLARAMA INC	103	129	1,247	135,800		一般消費財・サービス流通・小売り	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	—	138	260	28,339		金融サービス	
EMPIRE CO LTD 'A'	69	69	264	28,757		生活必需品流通・小売り	
EMERA INC	104	104	478	52,091		公益事業	
ENBRIDGE INC	759	810	3,608	392,673		エネルギー	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	9	9	1,010	109,987		保険	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	226	226	650	70,794		素材	
FIRSTSERVICE CORP	15	15	285	31,036		不動産管理・開発	
FORTIS INC	171	190	1,038	112,978		公益事業	
FRANCO-NEVADA CORP	71	81	1,540	167,687		素材	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	74	74	300	32,749		商業・専門サービス	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	70	70	275	29,972		耐久消費財・アパレル	
GREAT-WEST LIFE CO INC	89	113	426	46,461		保険	
HYDRO ONE LTD	132	132	463	50,494		公益事業	
IA FINANCIAL CORP INC	40	40	323	35,159		保険	
IGM FINANCIAL INC	33	33	102	11,142		金融サービス	
IMPERIAL OIL LTD	89	89	721	78,503		エネルギー	

銘柄	株数	期 末				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		
INTACT FINANCIAL CORP	65	72	1,399	152,299	保険	
IVANHOE MINES LTD-CL A	245	245	251	27,421	素材	
KEYERA CORP	84	84	273	29,747	エネルギー	
KINROSS GOLD CORP	460	460	337	36,765	素材	
LIGHTSPEED COMMERCE INC	43	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
LOBLAW COMPANIES LTD	55	63	707	76,948	生活必需品流通・小売り	
LUNDIN MINING CORP	250	250	215	23,489	素材	
MANULIFE FINANCIAL CORP	719	719	1,717	186,912	保険	
MAGNA INTERNATIONAL INC	106	106	734	79,946	自動車・自動車部品	
METRO INC	87	95	672	73,134	生活必需品流通・小売り	
NATIONAL BANK OF CANADA	126	137	1,172	127,554	銀行	
NORTHLAND POWER INC	86	86	179	19,523	公益事業	
NUTRIEN LTD	204	209	1,616	175,958	素材	
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTC	22	22	43	4,728	金融サービス	
ONEX CORPORATION	27	27	210	22,869	金融サービス	
OPEN TEXT CORP	96	111	511	55,617	ソフトウェア・サービス	
PAN AMERICAN SILVER CORP	76	128	266	28,956	素材	
PARKLAND CORP	61	61	254	27,725	エネルギー	
PEMBINA PIPELINE CORP	204	235	994	108,242	エネルギー	
POWER CORP OF CANADA	204	204	667	72,612	保険	
QUEBECOR INC -CL B	61	61	168	18,326	電気通信サービス	
BLACKBERRY LTD	222	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	109	109	1,020	111,109	消費者サービス	
RB GLOBAL INC	40	75	655	71,349	商業・専門サービス	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	138	138	721	78,520	電気通信サービス	
ROYAL BANK OF CANADA	527	549	5,993	652,251	銀行	
SAPUTO INC	96	96	259	28,236	食品・飲料・タバコ	
SHOPIFY INC - CLASS-A	423	477	3,196	347,873	ソフトウェア・サービス	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	174	—	—	—	メディア・娯楽	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	168	191	1,148	125,018	素材	
STANTEC INC	—	41	343	37,423	資本財	
SUN LIFE FINANCIAL INC	215	247	1,554	169,156	保険	
SUNCOR ENERGY INC	534	534	2,449	266,611	エネルギー	
TELUS CORP	126	126	282	30,701	電気通信サービス	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	179	179	871	94,876	素材	
TFI INTERNATIONAL INC	32	32	481	52,401	運輸	
THOMSON REUTERS CORP	65	63	1,059	115,306	商業・専門サービス	
TMX GROUP LTD	21	108	317	34,585	金融サービス	
TOURMALINE OIL CORP	112	120	862	93,897	エネルギー	
TORONTO-DOMINION BANK	680	731	5,629	612,604	銀行	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	32	32	338	36,809	資本財	
TC ENERGY CORP	366	416	1,974	214,874	エネルギー	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	24	24	218	23,778	素材	
WESTON (GEORGE) LTD	28	28	411	44,833	生活必需品流通・小売り	
WSP GLOBAL INC	45	45	823	89,575	資本財	
小 計	株数・金額	15,196	16,104	91,296	9,935,782	
	銘柄数<比率>	84	86	—	<3.3%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG	64	65	1,126	178,843	耐久消費財・アパレル	
ALLIANZ SE-REG	151	162	3,573	567,145	保険	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	123	133	1,220	193,674	自動車・自動車部品	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	22	22	186	29,671	自動車・自動車部品	
BASF SE	334	370	1,503	238,600	素材	
BAYER AG-REG	367	390	1,602	254,394	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BEIERSDORF AG	38	43	544	86,337	家庭用品・パーソナル用品	
BECHTLE AG	30	30	126	20,024	ソフトウェア・サービス	
BRENTNAG SE	56	68	468	74,324	資本財	
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	16	16	121	19,260	ヘルスケア機器・サービス	

銘柄	株数	期 末				業 種 等
		株数	評 価		額	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
COMMERZBANK AG	404	404	407	64,649	銀行	
CONTINENTAL AG	43	43	261	41,531	自動車・自動車部品	
COVESTRO AG	74	74	361	57,328	素材	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	299	342	2,099	333,161	自動車・自動車部品	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	167	181	544	86,468	資本財	
DEUTSCHE BOERSE AG	70	76	1,184	187,913	金融サービス	
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	757	809	831	132,014	金融サービス	
DEUTSCHE POST AG-REG	367	398	1,464	232,446	運輸	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	1,199	1,287	2,637	418,646	電気通信サービス	
VONOVIA SE	271	271	548	87,022	不動産管理・開発	
DELIVERY HERO SE	66	66	155	24,734	消費者サービス	
DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	35	43	378	60,140	自動車・自動車部品	
E.ON SE	826	909	1,010	160,301	公益事業	
EVONIK INDUSTRIES AG	82	82	131	20,858	素材	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	76	76	242	38,420	ヘルスケア機器・サービス	
FRESENIUS SE & CO KGAA	156	156	392	62,220	ヘルスケア機器・サービス	
GEA GROUP AG	60	60	193	30,734	資本財	
HANNOVER RUECK SE-REG	22	22	480	76,324	保険	
HEIDELBERG MATERIALS AG	57	57	387	61,528	素材	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	67	67	461	73,285	家庭用品・パーソナル用品	
HENKEL AG & CO KGAA	34	45	268	42,680	家庭用品・パーソナル用品	
HELLOFRESH SE	60	60	147	23,446	生活必需品流通・小売り	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	475	517	1,489	236,353	半導体・半導体製造装置	
KION GROUP AG	28	—	—	—	資本財	
KNORR-BREMSE AG	29	29	159	25,367	資本財	
LEG IMMOBILIEN SE	24	30	165	26,205	不動産管理・開発	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	238	238	161	25,607	運輸	
MERCK KGAA	48	51	744	118,182	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MTU AERO ENGINES AG	20	20	360	57,190	資本財	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	51	56	2,151	341,513	保険	
NEMETSCHEK SE	23	23	160	25,546	ソフトウェア・サービス	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	56	56	244	38,863	自動車・自動車部品	
PUMA SE	42	42	230	36,606	耐久消費財・アパレル	
QIAGEN N.V.	83	103	363	57,743	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RATIONAL AG	2	2	125	19,856	資本財	
RHEINMETALL AG	17	17	461	73,222	資本財	
RWE AG	236	258	912	144,771	公益事業	
SAP SE	388	419	5,245	832,421	ソフトウェア・サービス	
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	9	12	276	43,822	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SCOUT24 SE	29	29	173	27,497	メディア・娯楽	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	106	106	508	80,764	ヘルスケア機器・サービス	
SIEMENS AG-REG	284	305	3,881	616,062	資本財	
SIEMENS ENERGY AG	158	213	227	36,072	資本財	
SYMRISE AG	49	57	544	86,484	素材	
TALANX AG	—	25	151	24,082	保険	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	464	464	73	11,663	電気通信サービス	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	40	—	—	—	電気通信サービス	
VOLKSWAGEN AG	11	11	126	20,111	自動車・自動車部品	
VOLKSWAGEN AG-PFD	67	80	813	129,143	自動車・自動車部品	
ZALANDO SE	82	82	180	28,576	一般消費財・サービス流通・小売り	
小計	株数	金額	9,478	10,100	45,002	7,141,870
銘柄数 < 比率 >	59	58	—	—	—	< 2.4% >
(ユーロ…イタリア)						
AMPLIFON SPA	48	48	131	20,918	ヘルスケア機器・サービス	
ATLANTIA SPA	187	—	—	—	運輸	
DIASORIN ITALIA SPA	9	9	76	12,217	ヘルスケア機器・サービス	
ENEL SPA	3,009	3,097	1,781	282,741	公益事業	
ENI SPA	924	894	1,379	218,961	エネルギー	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等		
		株数	価 値			
		外貨建金額	邦貨換算金額			
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
FINCOBANK SPA	235	235	257	40,869	銀行	
ASSICURAZIONI GENERALI	422	422	776	123,233	保険	
INTESA SANPAOLO	6,137	6,580	1,550	246,059	銀行	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	151	151	155	24,664	電気通信サービス	
MEDIOBANCA SPA	205	195	214	34,107	銀行	
MONCLER SPA	80	80	430	68,320	耐久消費財・アパレル	
NEXI SPA	212	212	115	18,397	金融サービス	
POSTE ITALIANE SPA	195	195	177	28,247	保険	
PRYSMIAN SPA	95	95	323	51,367	資本財	
RECORDATI SPA	37	37	163	25,958	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SNAM SPA	724	911	400	63,511	公益事業	
TELECOM ITALIA SPA	4,005	4,005	95	15,191	電気通信サービス	
TERNA SPA	536	536	389	61,872	公益事業	
UNICREDIT SPA	793	732	1,647	261,520	銀行	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	18,012	18,442	10,070	1,598,160	
(ユーロ…フランス)	19	18	—	—	<0.5%>	
ACCOR SA	60	60	182	28,919	消費者サービス	
ADP	10	10	112	17,869	運輸	
AIR LIQUIDE SA	195	208	3,274	519,606	素材	
ALSTOM	116	116	138	22,009	資本財	
AMUNDI SA	21	21	106	16,912	金融サービス	
ARKEMA	22	22	185	29,387	素材	
AXA SA	695	757	2,089	331,682	保険	
BIOMERIEUX	16	16	148	23,516	ヘルスケア機器・サービス	
BNP PARIBAS	411	442	2,485	394,451	銀行	
BOLLORE SE	335	335	172	27,377	メディア・娯楽	
BOUYGUES SA	84	84	264	41,983	資本財	
BUREAU VERITAS SA	109	109	247	39,200	商業・専門サービス	
CAP GEMINI SA	61	65	1,074	170,493	ソフトウェア・サービス	
CARREFOUR SA	226	226	353	56,086	生活必需品流通・小売り	
CREDIT AGRICOLE SA	440	496	559	88,759	銀行	
DANONE	236	257	1,415	224,610	食品・飲料・タバコ	
DASSAULT SYSTEMES SE	246	274	1,034	164,238	ソフトウェア・サービス	
DASSAULT AVIATION SA	9	9	170	27,109	資本財	
EDENRED	96	96	490	77,818	金融サービス	
EIFFAGE	32	32	268	42,654	資本財	
EDF	213	—	—	—	公益事業	
ESSILORLUXOTTICA	107	115	1,939	307,800	ヘルスケア機器・サービス	
EURAZEO SE	14	14	76	12,094	金融サービス	
ORANGE S. A.	743	728	791	125,684	電気通信サービス	
ENGIE	683	718	1,067	169,430	公益事業	
GETLINK	173	173	251	39,901	運輸	
HERMES INTERNATIONAL	11	12	2,259	358,595	耐久消費財・アパレル	
IPSEN	13	16	191	30,368	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	103	110	7,527	1,194,557	耐久消費財・アパレル	
L'OREAL	90	96	3,852	611,420	家庭用品・パーソナル用品	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	39	39	118	18,827	消費者サービス	
LEGRAND SA	100	111	901	143,082	資本財	
MICHELIN (CGDE)	252	247	673	106,960	自動車・自動車部品	
PERNOD-RICARD SA	77	82	1,407	223,422	食品・飲料・タバコ	
KERING	27	30	1,182	187,687	耐久消費財・アパレル	
PUBLICIS GROUPE	86	93	677	107,444	メディア・娯楽	
RENAULT SA	68	82	268	42,594	自動車・自動車部品	
REMY COINTREAU	8	8	100	15,894	食品・飲料・タバコ	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	10	10	179	28,451	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAFRAN SA	127	130	1,942	308,214	資本財	
SANOFI	421	456	4,615	732,432	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等			
		株数	価 額				
		外貨建金額	邦貨換算金額				
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円			
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	184	191	953	151,318	資本財		
SCHNEIDER ELECTRIC SE	200	219	3,068	486,904	資本財		
SEB SA	9	9	85	13,580	耐久消費財・アパレル		
SODEXO	32	32	315	50,030	消費者サービス		
SOCIETE GENERALE	298	309	646	102,544	銀行		
TELEPERFORMANCE	22	22	243	38,641	商業・専門サービス		
THALES SA	40	40	570	90,511	資本財		
TOTALENERGIES SE	926	904	5,623	892,518	エネルギー		
UBISOFT ENTERTAINMENT	35	—	—	—	メディア・娯楽		
VALEO SA	74	74	91	14,466	自動車・自動車部品		
VEOLIA ENVIRONNEMENT	247	255	648	102,951	公益事業		
VINCI SA	198	206	2,075	329,406	資本財		
VIVENDI SE	260	260	219	34,811	メディア・娯楽		
WENDEL	10	10	71	11,331	金融サービス		
WORLDDLINE SA	89	89	84	13,374	金融サービス		
小 計	株数	金額	9,433	9,546	59,495	9,441,945	
	銘柄数	比率	56	54	—	<3.1%>	
(ユーロ…オランダ)							
ABN AMRO BANK NV-CVA	151	151	192	30,562	銀行		
ADYEN NV	8	8	558	88,707	金融サービス		
AEGON LTD	696	—	—	—	保険		
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	384	400	1,114	176,915	生活必需品流通・小売り		
AKZO NOBEL	69	69	426	67,617	素材		
ARGENX SE	19	23	1,033	164,003	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ASM INTERNATIONAL NV	17	19	742	117,797	半導体・半導体製造装置		
ASML HOLDING NV	151	161	9,067	1,439,034	半導体・半導体製造装置		
ASR NEDERLAND NV	—	58	202	32,193	保険		
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	—	28	253	40,208	半導体・半導体製造装置		
CNH INDUSTRIAL NV	395	395	418	66,339	資本財		
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	198	198	219	34,841	食品・飲料・タバコ		
AIRBUS GROUP SE	218	235	2,950	468,275	資本財		
EURONEXT NV	34	34	227	36,070	金融サービス		
EXOR NV	41	41	338	53,659	金融サービス		
FERRARI NV	44	50	1,427	226,608	自動車・自動車部品		
FERROVIAL SE	—	178	492	78,103	資本財		
STELLANTIS NV	832	907	1,614	256,168	自動車・自動車部品		
HEINEKEN NV	96	113	970	153,947	食品・飲料・タバコ		
HEINEKEN HOLDING NV	36	48	355	56,359	食品・飲料・タバコ		
IMCD NV	21	21	236	37,563	資本財		
ING GROEP NV-CVA	1,469	1,469	1,769	280,783	銀行		
JDE PEET'S NV	40	62	164	26,033	食品・飲料・タバコ		
KONINKLIJKE DSM NV	63	—	—	—	素材		
KONINKLIJKE KPN NV	1,240	1,229	388	61,602	電気通信サービス		
NN GROUP NV	102	102	302	48,080	保険		
OCI NV	35	48	107	17,068	素材		
KONINKLIJKE PHILIPS NV	325	367	639	101,471	ヘルスケア機器・サービス		
PROSUS NV	307	627	1,655	262,787	一般消費財・サービス流通・小売り		
RANDSTAD NV	46	46	227	36,176	商業・専門サービス		
STMICROELECTRONICS NV	—	272	1,012	160,744	半導体・半導体製造装置		
JUST EAT TAKEAWAY	64	—	—	—	消費者サービス		
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	277	314	801	127,214	メディア・娯楽		
WOLTERS KLUWER	96	100	1,208	191,749	商業・専門サービス		
小 計	株数	金額	7,488	7,790	31,119	4,938,690	
	銘柄数	比率	30	31	—	<1.6%>	
(ユーロ…スペイン)							
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	80	78	256	40,634	資本財		
ACCIONA SA	8	8	96	15,253	公益事業		
AENA SA	28	28	388	61,624	運輸		

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	額	
	株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AMADEUS IT GROUP SA	170	183	991	157,372	消費者サービス
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	2,505	2,417	1,796	285,072	銀行
BANCO SANTANDER SA	6,315	6,623	2,292	363,824	銀行
CELLNEX TELECOM SA	197	216	583	92,604	電気通信サービス
CAIXABANK S.A	1,630	1,630	592	93,981	銀行
EDP RENOVAVEIS SA	110	111	163	25,963	公益事業
ENDESA SA	120	120	216	34,316	公益事業
ENAGAS SA	86	86	138	22,026	公益事業
FERROVIAL SA	184	—	—	—	資本財
NATURGY ENERGY GROUP SA	62	45	121	19,204	公益事業
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	88	—	—	—	資本財
GRIFOLS SA	120	120	121	19,228	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IBERDROLA SA	2,204	2,445	2,574	408,606	公益事業
INDITEX	401	439	1,497	237,599	一般消費財・サービス流通・小売り
REDEIA CORP SA	155	155	236	37,471	公益事業
REPSOL SA	548	548	792	125,780	エネルギー
TELEFONICA SA	1,956	1,956	699	110,959	電気通信サービス
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >			
	20	18	—	<0.7%>	
(ユーロ…ベルギー)					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	324	332	1,697	269,408	食品・飲料・タバコ
PROXIMUS	56	—	—	—	電気通信サービス
ELIA GROUP SA/NV	13	13	122	19,486	公益事業
AGEAS	59	59	213	33,957	保険
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	34	34	237	37,690	金融サービス
KBC GROEP NV	97	97	499	79,341	銀行
D' IETEREN GROUP	8	10	144	22,995	一般消費財・サービス流通・小売り
SOLVAY SA	28	28	269	42,817	素材
SOFINA	6	6	114	18,159	金融サービス
UCB SA	49	49	355	56,371	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UMICORE	79	79	176	28,082	素材
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >			
	11	10	—	<0.2%>	
(ユーロ…オーストリア)					
ERSTE GROUP BANK AG	114	130	426	67,639	銀行
VERBUND AG	27	27	230	36,552	公益事業
OMV AG	54	54	223	35,517	エネルギー
VOESTALPINE AG	42	42	97	15,441	素材
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >			
	4	4	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)					
AROUNDTOWN SA	359	—	—	—	不動産管理・開発
ARCELORMITTAL	191	205	429	68,167	素材
EUROFINS SCIENTIFIC	50	50	230	36,657	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TENARIS SA	156	178	274	43,564	エネルギー
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >			
	4	3	—	<0.0%>	
(ユーロ…フィンランド)					
ELISA OYJ	54	60	241	38,310	電気通信サービス
FORTUM OYJ	167	167	183	29,142	公益事業
KESKO OYJ-B SHS	109	109	165	26,261	生活必需品流通・小売り
KONE OYJ-B	122	136	537	85,341	資本財
METSO CORPORATION	—	242	214	34,019	資本財
NESTE OYJ	155	163	478	75,957	エネルギー
NOKIA OYJ	2,038	2,133	650	103,262	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ORION OYJ-CLASS B	36	45	163	25,945	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMPO OYJ-A SHS	177	196	745	118,247	保険
STORA ENSO OYJ-R SHS	197	253	279	44,279	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		
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
UPM-KYMMENE OYJ	195	210	672	106,775	素材	
WARTSILA OYJ ABP	181	181	175	27,911	資本財	
小 計	株 数	株 数	4,508	715,455		
	銘柄 数 < 比率 >		—	< 0.2% >		
(ユーロ…アイルランド)						
AIB GROUP PLC	—	510	205	32,536	銀行	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	—	447	384	61,016	銀行	
CRH PLC	284	—	—	—	素材	
KERRY GROUP PLC-A	59	64	487	77,320	食品・飲料・タバコ	
KINGSPAN GROUP PLC	59	59	366	58,089	資本財	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	63	68	1,012	160,632	消費者サービス	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	90	90	270	42,871	素材	
小 計	株 数	1,240	2,725	432,467		
	銘柄 数 < 比率 >	5	—	< 0.1% >		
(ユーロ…ポルトガル)						
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1,058	1,261	479	76,104	公益事業	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	187	187	269	42,726	エネルギー	
JERONIMO MARTINS	90	105	211	33,546	生活必需品流通・小売り	
小 計	株 数	1,554	960	152,377		
	銘柄 数 < 比率 >	3	—	< 0.1% >		
(ユーロ…スイス)						
DSM-FIRMENICH AG	—	75	576	91,421	素材	
STMICROELECTRONICS NV	252	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
小 計	株 数	75	576	91,421		
	銘柄 数 < 比率 >	1	—	< 0.0% >		
(ユーロ…バミューダ)						
AEGON LTD	—	696	313	49,694	保険	
小 計	株 数	696	313	49,694		
	銘柄 数 < 比率 >	—	1	< 0.0% >		
ユ ー ロ 計	株 数	68,728	71,963	174,073	27,625,461	
	銘柄 数 < 比率 >	223	219	—	< 9.2% >	
(イギリス)			千イギリスポンド			
3I GROUP PLC	368	406	811	147,439	金融サービス	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	131	131	258	46,902	食品・飲料・タバコ	
ADMIRAL GROUP PLC	67	67	168	30,548	保険	
ANGLO AMERICAN PLC	466	540	1,122	203,975	素材	
ANTOFAGASTA PLC	143	143	192	35,063	素材	
ASTRAZENECA PLC	577	617	6,512	1,183,427	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASHTED GROUP PLC	161	177	837	152,190	資本財	
AUTO TRADER GROUP PLC	364	364	221	40,331	メディア・娯楽	
AVEVA GROUP PLC	45	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
AVIVA PLC	1,016	945	373	67,900	保険	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	801	846	2,085	378,994	食品・飲料・タバコ	
BAE SYSTEMS PLC ORD	1,173	1,242	1,360	247,319	資本財	
BARCLAYS PLC	6,134	6,397	852	154,875	銀行	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	407	407	163	29,687	耐久消費財・アパレル	
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	45	45	178	32,465	耐久消費財・アパレル	
BP PLC	7,209	7,036	3,762	683,704	エネルギー	
BT GROUP PLC	2,677	2,677	298	54,324	電気通信サービス	
BUNZL PLC	128	128	367	66,788	資本財	
BURBERRY GROUP PLC	155	155	266	48,473	耐久消費財・アパレル	
CENTRICA PLC	—	2,092	329	59,836	公益事業	
COCA-COLA HBC AG-CDI	76	76	165	30,142	食品・飲料・タバコ	
COMPASS GROUP PLC	666	722	1,478	268,691	消費者サービス	
CRH PLC	—	300	1,340	243,518	素材	
CRODA INTERNATIONAL PLC	50	61	253	46,135	素材	
DCC PLC	38	38	169	30,723	資本財	
DIAGEO PLC	850	904	2,844	516,923	食品・飲料・タバコ	

銘柄	株数	当期				業種等
		株数	評価額		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円		
ENDEAVOUR MINING PLC	—	64	111	20,249	素材	
EXPERIAN PLC	339	374	907	164,914	商業・専門サービス	
GLENCORE PLC	3,676	4,178	1,837	333,910	素材	
GSK PLC	1,513	1,632	2,421	440,029	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ENTAIN PLC	214	248	230	41,814	消費者サービス	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	130	130	90	16,391	金融サービス	
HALMA PLC	146	146	268	48,864	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HALEON PLC	1,946	2,182	730	132,684	家庭用品・パーソナル用品	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	57	57	112	20,475	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HSBC HOLDINGS PLC	7,492	7,890	4,853	881,980	銀行	
IMPERIAL BRANDS PLC	331	387	673	122,410	食品・飲料・タバコ	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	64	74	442	80,393	消費者サービス	
INTERTEK GROUP PLC	60	60	240	43,674	商業・専門サービス	
INFORMA PLC	565	565	399	72,547	メディア・娯楽	
JD SPORTS FASHION PLC	973	973	122	22,325	一般消費財・サービス流通・小売り	
JOHNSON MATTHEY PLC	73	73	106	19,291	素材	
KINGFISHER PLC	781	781	157	28,639	一般消費財・サービス流通・小売り	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	2,256	2,256	466	84,757	保険	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	25,535	26,499	1,098	199,649	銀行	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	124	162	1,347	244,878	金融サービス	
M&G PLC	995	995	191	34,777	金融サービス	
MELROSE INDUSTRIES PLC	1,629	504	235	42,789	資本財	
MONDI PLC	183	183	234	42,528	素材	
NATIONAL GRID PLC	1,349	1,405	1,372	249,340	公益事業	
NEXT PLC	46	56	388	70,685	一般消費財・サービス流通・小売り	
NMC HEALTH PLC	80	80	0	0	ヘルスケア機器・サービス	
OCADO GROUP PLC	226	226	104	18,950	生活必需品流通・小売り	
PERSIMMON PLC	124	124	119	21,710	耐久消費財・アパレル	
PEARSON PLC	260	260	240	43,711	消費者サービス	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	302	302	134	24,434	保険	
PRUDENTIAL PLC	1,017	1,107	921	167,492	保険	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	265	286	1,624	295,148	家庭用品・パーソナル用品	
RELX PLC	715	764	2,187	397,438	商業・専門サービス	
RENTOKIL INITIAL PLC	859	1,153	524	95,249	商業・専門サービス	
RIO TINTO PLC	420	447	2,306	419,131	素材	
NATWEST GROUP PLC	1,929	2,040	421	76,601	銀行	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	3,210	3,530	716	130,230	資本財	
SAINSBURY (J) PLC	706	706	178	32,369	生活必需品流通・小売り	
SAGE GROUP PLC/THE	388	388	374	68,095	ソフトウェア・サービス	
SCHRODERS PLC	302	303	109	19,899	金融サービス	
SSE PLC	398	436	702	127,597	公益事業	
SEVERN TRENT PLC	90	90	232	42,188	公益事業	
SHELL PLC-NEW	2,780	2,709	7,363	1,338,148	エネルギー	
SMITHS GROUP PLC	136	136	212	38,525	資本財	
SMITH & NEPHEW PLC	315	339	311	56,549	ヘルスケア機器・サービス	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	28	28	232	42,318	資本財	
ST JAMES'S PLACE PLC	205	205	125	22,798	金融サービス	
ABRDN PLC	885	885	134	24,457	金融サービス	
STANDARD CHARTERED PLC	954	954	681	123,805	銀行	
TAYLOR WIMPEY PLC	1,240	1,240	132	23,992	耐久消費財・アパレル	
TESCO PLC	2,778	2,880	784	142,537	生活必需品流通・小売り	
UNILEVER PLC	953	1,007	4,044	734,963	家庭用品・パーソナル用品	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	261	261	272	49,596	公益事業	
VODAFONE GROUP PLC	9,965	9,965	736	133,824	電気通信サービス	
WHITBREAD PLC	69	81	267	48,574	消費者サービス	
WISE PLC - A	—	214	143	26,055	金融サービス	
FERGUSON PLC	79	—	—	—	資本財	

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価	額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円		
WPP PLC	411	411	284	51,663		メディア・娯楽
小 計	106,610	111,982	72,080	13,098,450		
	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	80	82		< 4.4% >	
(スイス)			千スイスフラン			
ABB LTD-REG	612	612	1,825	305,781		資本財
ADECCO GROUP AG-REG	55	68	229	38,471		商業・専門サービス
ALCON INC	186	195	1,263	211,599		ヘルスケア機器・サービス
BALOISE HOLDING AG - REG	17	17	223	37,384		保険
CLARIANT AG-REG	79	79	98	16,510		素材
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	987	—	—	—		金融サービス
DUFREY AG-REG	—	34	108	18,100		一般消費財・サービス流通・小売り
GEBERIT AG-REG	13	14	620	103,898		資本財
GIVAUDAN-REG	3	3	1,078	180,531		素材
HOLCIM LTD	206	222	1,239	207,545		素材
JULIUS BAER GROUP LTD	84	84	449	75,351		金融サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	19	21	519	86,955		運輸
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.04	0.05	499	83,562		食品・飲料・タバコ
LONZA GROUP AG-REG	27	29	936	156,825		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA-REG	1,051	1,071	10,561	1,768,646		食品・飲料・タバコ
NOVARTIS AG-REG	806	822	7,058	1,181,948		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PARTNERS GROUP HOLDING AG	8	9	859	143,962		金融サービス
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	195	205	2,199	368,380		耐久消費財・アパレル
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	261	282	6,699	1,121,918		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SANDOZ GROUP AG	—	164	423	70,966		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	13	14	268	44,958		資本財
SGS SA-REG	2	59	443	74,290		商業・専門サービス
SIKA AG-REG	55	56	1,203	201,471		素材
SONOVA HOLDING AG-REG	20	20	435	72,916		ヘルスケア機器・サービス
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	11	12	730	122,354		保険
SWISSCOM AG-REG	9	10	546	91,569		電気通信サービス
SWISS RE AG	113	122	1,200	201,017		保険
SWATCH GROUP AG/THE-BR	11	11	258	43,236		耐久消費財・アパレル
UBS GROUP AG-REG	1,301	1,325	2,841	475,763		金融サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG	56	60	2,563	429,215		保険
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1	1	175	29,323		食品・飲料・タバコ
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	—	15	152	25,539		銀行
BACHEM HOLDING AG	14	14	89	15,016		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BKW AG	—	8	129	21,732		公益事業
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	2	2	162	27,128		素材
HELVETIA HOLDING AG-REG	—	13	158	26,503		保険
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.4	0.4	400	67,050		食品・飲料・タバコ
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	66	66	464	77,846		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR	10	12	324	54,315		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	186	31,303		資本財
SIG GROUP AG	109	109	212	35,520		素材
STRAUMANN HOLDING AG-REG	40	43	491	82,290		ヘルスケア機器・サービス
SWISS PRIME SITE-REG	27	34	284	47,683		不動産管理・開発
TEMENOS AG	22	22	146	24,481		ソフトウェア・サービス
SWATCH GROUP AG/THE-REG	18	19	85	14,237		耐久消費財・アパレル
VAT GROUP AG	10	10	329	55,189		資本財
小 計	6,547	6,018	51,178	8,570,298		
	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	41	45	—	< 2.8% >	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
ALFA LAVAL AB	107	107	3,764	50,671		資本財
ASSA ABLOY AB-B	374	429	10,013	134,783		資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS	1,029	1,113	15,962	214,851		資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS	534	568	7,088	95,415		資本財
BEIJER REF AB	—	154	1,569	21,127		資本財

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等			
		株数	評 価 額				
			外貨建金額		邦貨換算金額		
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円			
BOLIDEN AB	102	102	2,868	38,614	素材		
ELECTROLUX AB-B	80	—	—	—	耐久消費財・アパレル		
EMBRACER GROUP AB	239	—	—	—	メディア・娯楽		
EPIROC AB-A	249	315	6,071	81,722	資本財		
EPIROC AB-B	154	154	2,515	33,855	資本財		
EQT AB	106	144	2,916	39,249	金融サービス		
ERICSSON LM-B SHS	1,076	1,149	5,693	76,634	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ESSITY AKTIEBOLAG-B	236	236	5,629	75,778	家庭用品・パーソナル用品		
EVOLUTION AB	67	71	7,522	101,255	消費者サービス		
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	232	232	1,015	13,664	不動産管理・開発		
GETINGE AB-B SHS	76	94	1,867	25,136	ヘルスケア機器・サービス		
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	278	278	4,149	55,850	一般消費財・サービス流通・小売り		
HEXAGON AB-B SHS	719	809	7,656	103,060	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
HOLMEN AB-B SHARES	35	35	1,440	19,382	素材		
HUSQVARNA AB-B SHS	150	150	1,068	14,387	資本財		
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	59	59	1,672	22,513	金融サービス		
INVESTOR AB-B SHS	693	693	14,008	188,557	金融サービス		
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	49	49	1,400	18,850	金融サービス		
INVESTOR AB-A SHS	191	—	—	—	金融サービス		
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	68	68	1,261	16,978	資本財		
INDUTRADE AB	101	101	1,908	25,684	資本財		
KINNEVIK AB - B	82	—	—	—	金融サービス		
LIFCO AB-B SHS	84	84	1,633	21,991	資本財		
LUNDBERGS AB-B SHS	22	35	1,602	21,575	金融サービス		
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	564	630	3,971	53,456	資本財		
NORDEA BANK ABP	1,260	1,311	15,408	207,391	銀行		
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	624	624	7,703	103,685	銀行		
SANDVIK AB	389	408	7,673	103,278	資本財		
SAAB AB-B	—	27	1,594	21,455	資本財		
SAGAX AB-B	79	79	1,507	20,292	不動産管理・開発		
SECURITAS AB-B SHS	94	177	1,617	21,768	商業・専門サービス		
SECURITAS AB-B SHS(N)	83	—	—	—	商業・専門サービス		
SKANSKA AB-B SHS	143	143	2,294	30,883	資本財		
SKF AB-B SHARES-B	140	140	2,471	33,267	資本財		
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	226	226	3,372	45,394	素材		
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	534	601	5,773	77,717	銀行		
SWEDBANK AB - A SHARES	345	345	6,619	89,102	銀行		
SWEDISH MATCH AB	567	—	—	—	食品・飲料・タバコ		
SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB	71	81	1,756	23,645	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	1,819	24,485	電気通信サービス		
TELIA CO AB	942	1,185	2,825	38,034	電気通信サービス		
VOLVO AB-B SHS-B	566	584	12,761	171,764	資本財		
VOLVO AB-A SHS	71	95	2,119	28,528	資本財		
VOLVO CAR AB-B	204	204	862	11,606	自動車・自動車部品		
小 計	株数	金額	14,348	14,343	194,454	2,617,352	
銘 柄 数 < 比 率 >	47	43	—	—	< 0.9% >		
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ				
ADEVINTA ASA	114	114	1,087	14,562	メディア・娯楽		
AKER BP ASA	121	121	3,759	50,339	エネルギー		
DNB BANK ASA	358	358	7,169	95,992	銀行		
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	74	74	1,213	16,242	保険		
KONGSBERG GRUPPEN ASA	—	39	1,863	24,951	資本財		
MOWI ASA	163	163	2,894	38,762	食品・飲料・タバコ		
NORSK HYDRO A S	506	506	3,036	40,659	素材		
ORKLA ASA	259	322	2,620	35,090	食品・飲料・タバコ		
SALMAR ASA	21	35	1,819	24,361	食品・飲料・タバコ		
EQUINOR ASA	364	390	14,437	193,313	エネルギー		
TELENOR ASA	239	239	2,772	37,129	電気通信サービス		

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価	額	
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェークローネ	千円		
YARA INTERNATIONAL ASA	66	66	2,402	32,169		素材
小 計	株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額		
	銘柄 数 < 比率 >	11	2,288	45,076	603,575	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
AP MOELLER - MAERSK A/S - B	1	1	2,252	47,882		運輸
AP MOELLER - MAERSK A/S - A	1	1	1,302	27,700		運輸
CARLSBERG AS-B	36	39	3,398	72,253		食品・飲料・タバコ
CHR HANSEN HOLDING A/S	38	38	1,625	34,557		素材
COLOPLAST-B	44	50	3,668	78,002		ヘルスケア機器・サービス
DANSKE BANK A/S	266	266	4,143	88,081		銀行
ORSTED A/S	70	75	2,517	53,511		公益事業
DSV A/S	69	78	7,691	163,514		運輸
GENMAB A/S	24	25	5,252	111,676		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GN STORE NORD A/S	49	-	-	-		ヘルスケア機器・サービス
NOVO NORDISK A/S-B	617	1,311	90,808	1,930,583		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVOZYMES A/S-B SHARES	72	81	2,268	48,222		素材
PANDORA A/S	33	33	2,692	57,239		耐久消費財・アパレル
ROCKWOOL A/S-B SHS	3	3	482	10,266		資本財
TRYG A/S	139	139	1,913	40,690		保険
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	382	414	6,127	130,269		資本財
DEMANT A/S	36	36	961	20,437		ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額		
	銘柄 数 < 比率 >	17	1,888	137,106	2,914,890	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	1,103	1,207	3,001	283,345		銀行
APA GROUP	458	458	369	34,900		公益事業
ARISTOCRAT LEISURE LTD	220	235	949	89,623		消費者サービス
ASX LTD	71	71	395	37,287		金融サービス
BHP GROUP LTD	1,892	2,035	9,104	859,365		素材
BLUESCOPE STEEL LTD	183	183	338	31,955		素材
BRAMBLES LTD	547	547	783	73,965		商業・専門サービス
AMPOL LTD	87	87	289	27,283		エネルギー
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	639	671	6,533	616,729		銀行
COCHLEAR LTD	25	29	720	68,006		ヘルスケア機器・サービス
COMPUTERSHARE LTD	209	209	526	49,717		商業・専門サービス
COLES GROUP LTD	492	579	865	81,739		生活必需品流通・小売り
CSL LTD	179	192	4,534	428,057		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	21	-	-	-		消費者サービス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	504	504	251	23,720		生活必需品流通・小売り
EVOLUTION MINING LTD	690	-	-	-		素材
FORTESCUE METALS GROUP LTD	640	659	1,451	137,002		素材
IDP EDUCATION LTD	72	101	214	20,215		消費者サービス
IGO LTD	-	243	263	24,886		素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	951	951	538	50,820		保険
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	169	169	663	62,590		素材
LOTTERY CORP LTD/THE	855	855	382	36,097		消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD	136	146	2,387	225,324		金融サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD	1,084	1,084	378	35,719		保険
MINERAL RESOURCES LTD	62	73	439	41,518		素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,194	1,241	3,516	331,956		銀行
NEWCREST MINING LTD	323	-	-	-		素材
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	421	421	510	48,186		素材
ORIGIN ENERGY LTD	683	683	621	58,683		公益事業
ORICA LIMITED	176	176	260	24,591		素材
PILBARA MINERALS LTD	-	1,145	444	41,944		素材
QANTAS AIRWAYS LTD	350	350	169	15,970		運輸
QBE INSURANCE GROUP LTD	552	552	849	80,201		保険
AURIZON HOLDINGS LTD	735	735	253	23,888		運輸

銘柄	株数	期 末				業 種 等
		株数	評 価		額	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
RAMSAY HEALTH CARE LTD	71	71	351	33,203	ヘルスケア機器・サービス	
REA GROUP LTD	18	18	278	26,318	メディア・娯楽	
REECE LTD	102	102	179	16,906	資本財	
RIO TINTO LTD	140	148	1,727	163,062	素材	
SANTOS LTD	1,216	1,216	945	89,226	エネルギー	
SEEK LTD	128	128	273	25,855	メディア・娯楽	
SONIC HEALTHCARE LTD	176	176	508	47,957	ヘルスケア機器・サービス	
SOUTH32 LTD	1,698	2,077	675	63,742	素材	
SUNCORP GROUP LTD	442	440	594	56,113	保険	
TELSTRA GROUP LTD	—	1,642	635	60,011	電気通信サービス	
TELSTRA GROUP LTD	1,449	—	—	—	電気通信サービス	
TRANSURBAN GROUP	1,136	1,299	1,554	146,753	運輸	
TREASURY WINE ESTATES LTD	279	279	333	31,476	食品・飲料・タバコ	
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	83	83	285	26,908	金融サービス	
WESTPAC BANKING CORP	1,313	1,406	2,925	276,141	銀行	
WESFARMERS LTD	409	478	2,431	229,555	一般消費財・サービス流通・小売り	
WISETECH GLOBAL LTD	59	59	354	33,499	ソフトウェア・サービス	
WOOLWORTHS GROUP LTD	439	491	1,749	165,135	生活必需品流通・小売り	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	712	759	2,649	250,110	エネルギー	
XERO LTD	49	59	646	61,010	ソフトウェア・サービス	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	25,662 51	27,543 50	61,111 —	5,768,282 <1.9%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	471	471	357	31,023	運輸	
EBOS GROUP LTD	—	56	196	17,106	ヘルスケア機器・サービス	
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	231	231	476	41,401	ヘルスケア機器・サービス	
MERIDIAN ENERGY LTD	459	578	280	24,395	公益事業	
MERCURY NZ LTD	204	341	200	17,392	公益事業	
SPARK NEW ZEALAND LTD	765	765	381	33,169	電気通信サービス	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,132 5	2,444 6	1,893 —	164,488 <0.1%>	
(香港)			千香港ドル			
AIA GROUP LTD	4,491	4,603	30,846	592,554	保険	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	1,345	1,480	3,048	58,567	銀行	
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	679	679	992	19,069	食品・飲料・タバコ	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	250	250	910	17,481	公益事業	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	977	1,032	4,050	77,818	資本財	
CK ASSET HOLDINGS LTD	730	805	3,132	60,183	不動産管理・開発	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	570	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
CLP HOLDINGS LTD	595	630	3,543	68,075	公益事業	
ESR GROUP LTD	758	758	804	15,463	不動産管理・開発	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	810	910	3,999	76,829	消費者サービス	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	780	780	801	15,403	不動産管理・開発	
HANG SENG BANK LTD	291	291	2,589	49,751	銀行	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	579	579	1,184	22,746	不動産管理・開発	
HKT TRUST AND HKT LTD	1,500	1,500	1,215	23,340	電気通信サービス	
POWER ASSETS HOLDINGS	495	580	2,160	41,503	公益事業	
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	950	—	—	—	公益事業	
HONG KONG & CHINA GAS	4,032	4,562	2,495	47,940	公益事業	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	446	483	13,437	258,125	金融サービス	
MTR CORP	575	625	1,862	35,778	運輸	
NEW WORLD DEVELOPMENT	616	616	876	16,845	不動産管理・開発	
SANDS CHINA LTD	966	966	2,057	39,526	消費者サービス	
SINO LAND CO	1,230	1,230	1,071	20,588	不動産管理・開発	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	520	520	619	11,907	運輸	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	524	604	4,808	92,364	不動産管理・開発	
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	175	175	857	16,471	不動産管理・開発	
SWIRE PROPERTIES LTD	416	416	614	11,795	不動産管理・開発	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価	額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)			千香港ドル	千円	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	百株 525	百株 525	3,693	70,949	資本財
WH GROUP LTD	2,998	2,998	1,301	25,002	食品・飲料・タバコ
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	638	638	1,764	33,887	不動産管理・開発
XINYI GLASS HOLDING CO LTD	710	710	638	12,261	資本財
小 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	30,175 30	29,949 28	95,379 —	1,832,233 < 0.6% >
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	1,050	1,050	316	34,610	不動産管理・開発
CITY DEVELOPMENTS LTD	173	173	107	11,802	不動産管理・開発
DBS GROUP HOLDINGS LTD	673	711	2,360	258,456	銀行
GENTING SINGAPORE LTD	2,111	2,111	180	19,765	消費者サービス
KEPPEL CORP LTD	533	685	425	46,624	資本財
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	1,240	1,342	1,723	188,755	銀行
SEATRUM LTD	—	14,881	169	18,578	資本財
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	—	302	138	15,180	公益事業
SINGAPORE AIRLINES LTD	539	539	333	36,478	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD	252	425	402	44,121	金融サービス
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	3,047	3,544	843	92,389	電気通信サービス
SINGAPORE TECH ENGINEERING	633	633	238	26,064	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD	418	499	1,383	151,477	銀行
UOL GROUP LTD	155	155	89	9,757	不動産管理・開発
VENTURE CORP LTD	99	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WILMAR INTERNATIONAL LTD	739	739	255	27,942	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	11,665 14	27,793 15	8,967 —	982,005 < 0.3% >
(イスラエル)			千イスラエルシェケル		
AZRIELI GROUP LTD	17	17	307	11,352	不動産管理・開発
BANK LEUMI LE-ISRAEL	625	625	1,562	57,725	銀行
BANK HAPOALIM BM	411	504	1,434	53,007	銀行
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	687	—	—	—	電気通信サービス
ELBIT SYSTEMS LTD	10	10	770	28,463	資本財
ICL GROUP LTD	260	260	516	19,078	素材
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	483	483	827	30,591	銀行
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	49	69	810	29,932	銀行
NICE LTD	24	24	1,565	57,837	ソフトウェア・サービス
TOWER SEMICONDUCTOR LTD	37	—	—	—	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	2,606 10	1,996 8	7,793 —	287,988 < 0.1% >
合 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	414,859 1,211	451,878 1,214	—	292,245,103 < 97.1% >

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

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

外国投資信託証券

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	5,690	6,910	635	95,525	0.0	
PROLOGIS INC	34,365	37,145	3,667	551,181	0.2	
AMERICAN TOWER CORP	17,089	18,549	3,003	451,386	0.2	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	11,180	12,110	395	59,510	0.0	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	15,557	18,847	284	42,683	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,220	5,790	956	143,726	0.0	
BOSTON PROPERTIES INC	5,717	5,717	298	44,813	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	3,700	4,810	440	66,133	0.0	
CROWN CASTLE INC	16,040	16,330	1,424	214,142	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	10,635	11,695	1,367	205,560	0.1	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,550	6,550	422	63,420	0.0	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	13,340	15,450	861	129,441	0.0	
EQUINIX INC	3,368	3,728	2,543	382,220	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,480	2,480	521	78,362	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	4,960	8,800	907	136,319	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	9,370	11,340	511	76,875	0.0	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	20,375	20,375	334	50,216	0.0	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	11,000	14,810	214	32,227	0.0	
WELLTOWER INC	16,750	20,360	1,683	252,945	0.1	
HOST HOTELS & RESORTS INC	27,179	27,179	423	63,717	0.0	
INVITATION HOMES INC	22,810	25,700	779	117,101	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	10,895	13,365	780	117,235	0.0	
KIMCO REALTY CORP	21,830	23,760	389	58,487	0.0	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	23,470	—	—	—	—	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,300	4,300	547	82,313	0.0	
PUBLIC STORAGE	5,919	6,319	1,503	225,999	0.1	
REALTY INCOME CORP	22,221	28,201	1,389	208,850	0.1	
REGENCY CENTERS CORP	6,005	6,005	347	52,178	0.0	
SBA COMMUNICATIONS CORP	4,030	4,175	817	122,792	0.0	
SIMON PROPERTY GROUP INC	12,114	13,394	1,406	211,309	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	4,640	4,640	477	71,800	0.0	
UDR INC	12,100	12,100	411	61,807	0.0	
VENTAS INC	14,895	17,025	703	105,717	0.0	
VICI PROPERTIES INC	35,610	39,120	1,078	162,023	0.1	
VORNADO REALTY TRUST	6,851	—	—	—	—	
WEYERHAEUSER CO	27,758	29,998	858	128,976	0.0	
WP CAREY INC	7,310	8,610	452	67,943	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	483,323	505,687	32,838	4,934,949	
	銘柄 数 < 比 率 >	37	35	—	< 1.6% >	
(カナダ)			千カナダドル			
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	2,800	2,800	116	12,646	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,800	2,800	116	12,646	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)			千ユーロ			
COVIVIO	1,925	1,925	71	11,376	0.0	
GECINA SA	1,950	1,950	173	27,573	0.0	
KLEPIERRE	8,402	8,402	185	29,414	0.0	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)			千ユーロ	千円	%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,160	—	—	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	4,990	212	33,687	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	16,437	17,267	643	102,052
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.0% >
(ユーロ…ベルギー)					
WAREHOUSES DE PAUW SCA	5,160	7,730	175	27,798	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	5,160	7,730	175	27,798
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	21,597	24,997	818	129,850
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 0.0% >
(イギリス)			千イギリスポンド		
BRITISH LAND COMPANY PLC	30,601	—	—	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC	26,624	26,624	148	27,064	0.0
SEGREO PLC	45,033	45,033	308	56,089	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	102,258	71,657	457	83,153
	銘柄 数 < 比 率 >	3	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	266	25,148	0.0
DEXUS/AU	42,067	42,067	281	26,603	0.0
GOODMAN GROUP	63,582	70,642	1,464	138,225	0.0
GPT GROUP	71,335	71,335	258	24,441	0.0
LENLEASE GROUP	23,367	23,367	147	13,917	0.0
MIRVAC GROUP	135,075	159,875	310	29,351	0.0
SCENTRE GROUP	198,271	198,271	481	45,476	0.0
STOCKLAND	82,300	102,400	373	35,279	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	770,899	822,859	3,585	338,444
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	< 0.1% >
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	77,300	104,160	3,739	71,832	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	77,300	104,160	3,739	71,832
	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	346	37,998	0.0
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	209,556	209,556	356	39,012	0.0
KEPPEL REIT(N)	—	13,712	10	1,186	0.0
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	106,000	106,000	137	15,090	0.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	144,556	144,556	212	23,270	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	598,355	612,067	1,064	116,558
	銘柄 数 < 比 率 >	4	5	—	< 0.0% >
合 計	口 数 ・ 金 額	2,056,532	2,144,227	—	5,687,435
	銘柄 数 < 比 率 >	59	57	—	< 1.9% >

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期	
			買建額	売建額
外国	株式先物取引		百万円	百万円
		DJSTX5	491	—
		SP EMINI	2,530	—

(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

(2023年10月26日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
	千円	%
株式	292,245,103	96.5
投資証券	5,687,435	1.9
コール・ローン等、その他	4,915,984	1.6
投資信託財産総額	302,848,522	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（298,846,128千円）の投資信託財産総額（302,848,522千円）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=150.28円、1カナダドル=108.83円、1ユーロ=158.70円、1イギリスポンド=181.72円、1スイスフラン=167.46円、1スウェーデンクローナ=13.46円、1ノルウェークローネ=13.39円、1デンマーククローネ=21.26円、1オーストラリアドル=94.39円、1ニュージーランドドル=86.89円、1香港ドル=19.21円、1シンガポールドル=109.51円、1イスラエルシェケル=36.9505円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年10月26日現在）

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	305,331,567,564	
コール・ローン等	4,147,078,572	
株式(評価額)	292,245,103,382	
投資証券(評価額)	5,687,435,505	
未収入金	2,623,471,915	
未取配当金	214,263,884	
差入委託証拠金	414,214,306	
(B) 負債	4,443,283,441	
未払金	2,566,255,389	
未払解約金	1,877,026,677	
未払利息	1,375	
(C) 純資産総額(A-B)	300,888,284,123	
元本	60,617,205,489	
次期繰越損益金	240,271,078,634	
(D) 受益権総口数	60,617,205,489口	
1万口当たり基準価額(C/D)	49,637円	

(注) 当ファンドの期首元本額は58,419,890,528円、期中追加設定元本額は10,020,807,446円、期中一部解約元本額は7,823,492,485円です。

(注) 2023年10月26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)	33,033,504,086円
・グローバル3分法ファンド(適格機関投資家向け)	8,685,455,095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)	5,869,865,622円
・インデックスファンド海外株式(ヘッジなし)	4,205,726,915円
・日興五大陸株式ファンド	3,477,499,117円
・国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	1,338,394,962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	1,254,888,146円
・DCインデックスバランス(株式80)	811,294,314円
・DCインデックスバランス(株式60)	674,344,956円
・DCインデックスバランス(株式40)	313,862,875円
・Tracers MSCIオール・カンントリー・インデックス(全世界株式)	300,017,123円
・インデックスファンドMSCIオール・カンントリー(全世界株式)	233,610,327円
・DCインデックスバランス(株式20)	113,435,960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)	75,144,450円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	73,782,515円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	73,311,676円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	46,137,440円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	15,811,296円
・インデックスファンド海外先進国株式(適格機関投資家向け)	13,258,596円
・Tracers グローバル3分法(おとなのバランス)	7,448,649円
・Niつみインデックスラップ世界10指数(均等型)	263,039円
・Niつみインデックスラップ世界10指数(安定成長型)	148,330円

(注) 1口当たり純資産額は4,9637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（2022年10月27日～2023年10月26日）

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	5,585,318,199	
受取配当金	5,537,318,611	
受取利息	59,800	
その他収益金	48,859,809	
支払利息	△ 920,021	
(B) 有価証券売買損益	27,644,050,037	
売買益	45,676,623,662	
売買損	△ 18,032,573,625	
(C) 先物取引等取引損益	465,462,880	
取引益	962,836,644	
取引損	△ 497,373,764	
(D) 保管費用等	△ 56,022,234	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	33,638,808,882	
(F) 前期繰越損益金	199,629,511,096	
(G) 追加信託差損益金	35,603,058,528	
(H) 解約差損益金	△ 28,600,299,872	
(I) 計(E+F+G+H)	240,271,078,634	
次期繰越損益金(I)	240,271,078,634	

(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

2022年10月27日から2023年10月26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、2023年4月26日付けにて運用目標とするベンチマークを「MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース）」から「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）」に変更いたしました。

当ファンドに関して、実際の運用においては保有資産から配当を受け取るため、当ファンドの基準価額は「配当込み」の値動きとなる一方で、運用目標とするベンチマークを構成する指数については、一般に広く認知されている指数が配当を含まないものであったことなどを理由として、「配当抜き」の値動きとなる指数を採用して参りました。こうしたことが要因の一つとなって、当ファンドの基準価額とベンチマークの値動きに乖離が生じておりました。このたび、当該乖離を是正することが受益者にとってより適切な投資判断につながるとの考えから、運用実態に則して当ファンドのベンチマークを「配当込み」の指数へ変更いたしました。

なお、投資する海外資産から配当を受け取る際に税金が控除されることから、運用実態に則して「税引後配当込み」の指数へ変更いたしました。（付表）