

グローバル3倍3分法ファンド (1年決算型)

運用報告書 (全体版)

第4期 (決算日 2022年9月21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。

「グローバル3倍3分法ファンド(1年決算型)」は、2022年9月21日に第4期の決算を行ないましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	2018年10月4日から原則無期限です。
運用方針	主として、日本を含む世界各国の株式、不動産投信および債券などを実質的な投資対象とする投資信託証券(投資信託または外国投資信託の受益証券(振替投資信託受益権を含みます。))および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。)の一部、またはすべてに投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債など、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。

<944432>

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。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			東 証 株 価 指 数 (配 当 込)		MSCI-KOKUSAIインデックス (円ヘッジなし・円ベース)		MSCI エマージング・ マーケット・インデックス (円ヘッジなし・円ベース)		S&P先進国REIT指数 (除く日本、ヘッジなし・円ベース)	
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率
(設定日)	円	円	%		%		%		%		%
2018年10月4日	10,000	—	—	2,674.24	—	100.00	—	100.00	—	100.00	—
1期(2019年9月24日)	12,436	0	24.4	2,448.20	△ 8.5	94.89	△ 5.1	92.32	△ 7.7	108.43	8.4
2期(2020年9月23日)	12,205	0	△ 1.9	2,544.03	3.9	99.21	4.6	96.14	4.1	86.16	△20.5
3期(2021年9月21日)	15,638	0	28.1	3,263.34	28.3	134.95	36.0	116.41	21.1	124.26	44.2
4期(2022年9月21日)	12,252	0	△21.7	3,109.51	△ 4.7	150.28	11.4	114.83	△ 1.4	138.04	11.1

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) MSCI-KOKUSAIインデックスは、MSCI Inc. が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。また、設定時を100として2022年9月21日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

(注) MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。また、設定時を100として2022年9月21日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

(注) S&P先進国REIT指数(除く日本)は、スタンダード・プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シー社(S&P社)が発表している、日本を除く世界の主要国の不動産投信市場の合成パフォーマンスを表す指数です。なお、設定時を100として2022年9月21日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

決 算 期	東 証 R E I T 指 数 (配 当 込)		FTSE世界国債インデックス (含む日本、円ヘッジ、円ベース)		債 組 入 比 率	投 資 信 託 純 資 産 額
	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率		
(設定日)		%		%	%	百万円
2018年10月4日	3,480.99	—	100.00	—	—	150
1期(2019年9月24日)	4,377.46	25.8	109.25	9.2	—	181,245
2期(2020年9月23日)	3,616.43	△17.4	112.06	2.6	—	355,637
3期(2021年9月21日)	4,674.38	29.3	110.42	△ 1.5	—	214,680
4期(2022年9月21日)	4,632.47	△ 0.9	95.28	△13.7	—	153,892

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

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) FTSE世界国債インデックス(含む日本)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を含む世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、当指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。また、設定時を100として2022年9月21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		東証株価指数 (配当込)		MSCI-KOKUSAIインデックス (円ヘッジなし・円ベース)		MSCI エマージング・ マーケット・インデックス (円ヘッジなし・円ベース)		S & P先進国REIT指数 (除く日本、ヘッジなし・円ベース)	
	円	騰落率 (参考指数)	騰落率 (参考指数)	騰落率 (参考指数)	騰落率 (参考指数)	騰落率 (参考指数)	騰落率 (参考指数)	騰落率 (参考指数)	騰落率 (参考指数)	騰落率 (参考指数)
(期首) 2021年9月21日	15,638	—	3,263.34	—	134.95	—	116.41	—	124.26	—
9月末	15,359	△1.8	3,234.08	△0.9	137.53	1.9	118.25	1.6	125.03	0.6
10月末	15,689	0.3	3,188.28	△2.3	147.47	9.3	122.48	5.2	135.90	9.4
11月末	15,494	△0.9	3,073.26	△5.8	146.62	8.7	117.10	0.6	135.16	8.8
12月末	16,065	2.7	3,179.28	△2.6	152.53	13.0	118.29	1.6	144.11	16.0
2022年1月末	14,737	△5.8	3,025.69	△7.3	141.74	5.0	116.11	△0.3	133.87	7.7
2月末	14,149	△9.5	3,012.57	△7.7	140.69	4.3	114.35	△1.8	133.99	7.8
3月末	14,553	△6.9	3,142.06	△3.7	155.26	15.1	118.77	2.0	150.34	21.0
4月末	13,889	△11.2	3,066.68	△6.0	148.28	9.9	113.57	△2.4	152.67	22.9
5月末	13,563	△13.3	3,090.73	△5.3	147.58	9.4	115.31	△0.9	141.08	13.5
6月末	12,645	△19.1	3,027.34	△7.2	143.91	6.6	116.94	0.5	137.43	10.6
7月末	14,015	△10.4	3,140.07	△3.8	149.22	10.6	113.39	△2.6	144.71	16.5
8月末	12,991	△16.9	3,177.98	△2.6	150.01	11.2	116.21	△0.2	141.62	14.0
(期末) 2022年9月21日	12,252	△21.7	3,109.51	△4.7	150.28	11.4	114.83	△1.4	138.04	11.1

(注) 騰落率は期首比です。

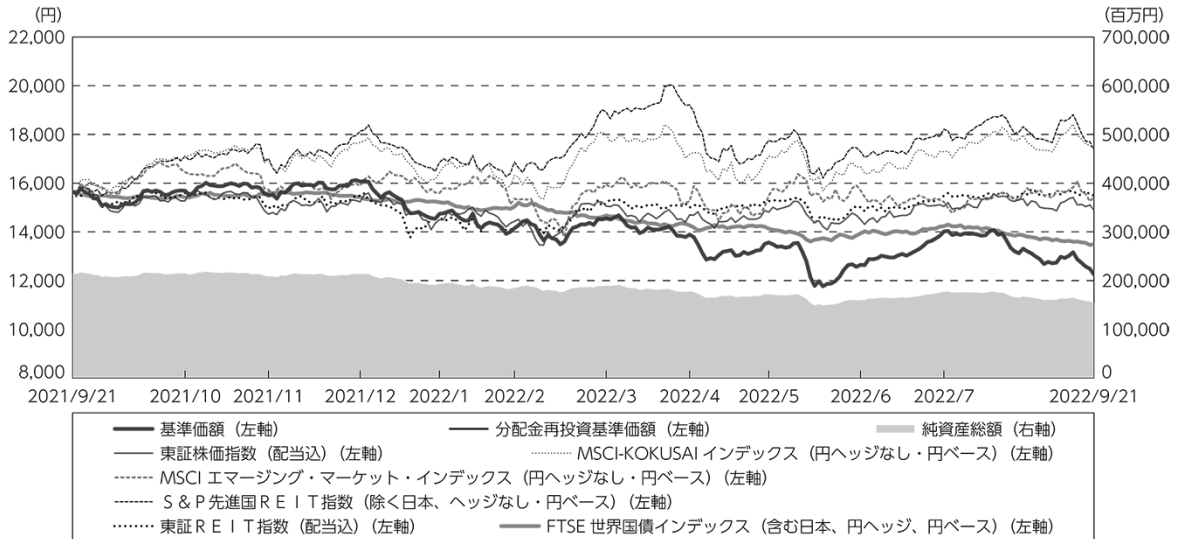
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	東 証 R E I T 指 数 (配 当 込) (参 考 指 数)		FTSE世界国債インデックス (含む日本、円ヘッジ、円ベース) (参 考 指 数)		投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期首) 2021年9月21日	4,674.38	% -	110.42	% -	99.4
9月末	4,605.71	△1.5	109.15	△ 1.2	99.1
10月末	4,660.54	△0.3	108.92	△ 1.4	99.2
11月末	4,470.13	△4.4	110.19	△ 0.2	99.6
12月末	4,624.94	△1.1	109.00	△ 1.3	99.3
2022年1月末	4,372.24	△6.5	107.45	△ 2.7	99.0
2月末	4,243.65	△9.2	106.18	△ 3.8	99.5
3月末	4,536.64	△2.9	103.61	△ 6.2	98.9
4月末	4,483.12	△4.1	100.75	△ 8.8	99.1
5月末	4,563.32	△2.4	99.78	△ 9.6	99.6
6月末	4,487.40	△4.0	98.41	△10.9	99.1
7月末	4,628.79	△1.0	100.50	△ 9.0	99.4
8月末	4,683.62	0.2	97.14	△12.0	99.2
(期末) 2022年9月21日	4,632.47	△0.9	95.28	△13.7	99.0

○運用経過

（2021年9月22日～2022年9月21日）

期中の基準価額等の推移



期 首：15,638円

期 末：12,252円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 21.7% (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、東証株価指数(配当込)、MSCI-KOKUSAIインデックス(円ヘッジなし・円ベース)、MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円ヘッジなし・円ベース)、S & P先進国REIT指数(除く日本、ヘッジなし・円ベース)、東証REIT指数(配当込)およびFTSE世界国債インデックス(含む日本、円ヘッジ、円ベース)は、期首(2021年9月21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) 東証株価指数(配当込)、MSCI-KOKUSAIインデックス(円ヘッジなし・円ベース)、MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円ヘッジなし・円ベース)、S & P先進国REIT指数(除く日本、ヘッジなし・円ベース)、東証REIT指数(配当込)およびFTSE世界国債インデックス(含む日本、円ヘッジ、円ベース)は当ファンドの参考指数です。

○基準価額の変動要因

当ファンドは、主として、日本を含む世界各国の株式、不動産投信(REIT)および債券などを実質的な投資対象とする投資信託証券の一部、またはすべてに投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・投資先通貨が円に対して総じて上昇したことなどから、海外株式資産および海外新興国株式資産を保有したことがプラス要因となりました。

<値下がり要因>

- ・国内株式市場が下落したことから、国内株式先物資産を保有したことがマイナス要因となりました。
- ・国内外の債券市場が総じて下落したことから、国内債券先物資産および海外債券先物資産を保有したことがマイナス要因となりました。

投資環境

(市況)

国内株式市場では、期間の初めと比べて東証株価指数（TOPIX）と日経平均株価指数はともに下落しました。円安／アメリカドル高基調を受けて輸出企業の業績改善が見込まれたことや、参議院議員選挙において与党の自民党が単独で改選議席の過半数を確保し、安定的な政策運営が期待されたことなどが株価の支援材料となったものの、南アフリカにおいて確認された新型コロナウイルスの新たな変異株の感染拡大が懸念されたことや、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻が激化し、供給混乱を受けた原油などの資源価格の上昇による世界景気の悪化が警戒されたこと、米国で発表された2022年8月の消費者物価指数（CPI）が市場予想を上回る伸びとなり、米国連邦準備制度理事会（FRB）の利上げが加速するとの懸念が広がったことなどが株価の重しとなり、国内市場の株価は下落しました。

海外株式市場では、期間の初めと比べて欧米諸国の株価は概して下落しました。期間の初めから2021年12月下旬にかけては、米国や欧州の主要企業の業績が概ね堅調となったことや、新型コロナウイルスの新たな変異株は重症化しにくいとの見解から景気への悪影響は限定的との見方が高まったことなどから欧米諸国の株価は総じて上昇しました。2022年1月上旬から期間末にかけては、FRBがインフレ抑制のため早期利上げを開始し金融政策の正常化を加速させるとの見方が広がったことや、ロシアによるウクライナ侵攻を受けたエネルギー価格の上昇やサプライチェーン（供給網）の混乱などからインフレ高進が警戒されたこと、FRBが大幅利上げを実施し、急激な金融引き締めによる景気後退への警戒感が強まったこと、欧州中央銀行（ECB）が政策金利の引き上げ開始や大幅な利上げの可能性を示唆したこと、経済政策シンポジウム（ジャクソンホール会議）においてFRB議長がインフレ抑制を優先し利上げを継続する姿勢を強調したことを受けて、金融引き締めの長期化観測が強まったことなどを背景に、欧米諸国の株価は総じて下落しました。

新興国株式市場では、各国の株価はまちまちの動きとなりました。原油などの資源価格の上昇が資源産出国の株式市場の支援材料となったことや、中国景気の減速懸念を背景に当局による景気対策への期待が高まったこと、中国人民銀行が主要な政策金利を引き下げたことなどが支援材料となる一方、世界的なインフレ懸念を背景に複数の新興国が政策金利を引き上げたことや、ロシアによる軍事侵攻が始まりウクライナ情勢の先行き不透明感から投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、FRBやECBによる金融引き締めの加速から世界的な景気の悪化が懸念されたことなどが株価の重しとなりました。

国内のREIT市場では、東証REIT指数（配当込）は期間の初めと比べて概ね同水準となりました。都心部オフィスにおける空室率の上昇や平均賃料の下落などオフィスビル市況の先行き不透明感が広がったことや、ロシア軍のウクライナ侵攻を受けた地政学的リスクの高まりから投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、インフレ懸念の高まりから米国の金融引き締めペースの加速が警戒され、国内の長期金利が上昇したことなどがREIT価格の重しとなる一方、日銀が特定の年限の国債を固定金利で無制限に買い入れる指値オペを実施し、国内長期金利の上昇を抑制したことや、日銀が金融政策決定会合において金融緩和と政策の維持を

決めたことなどがREIT価格の支援材料となりました。

海外のREIT市場では、S&P先進国REIT指数（除く日本）は期間の初めと比べて下落しました。期間の初めから2022年6月前半にかけては、米国におけるインフラ投資法案の成立を受けて景気回復期待が高まったことなどが同指数の支援材料となったものの、FRBをはじめ世界の主要中央銀行が政策金利を引き上げたことや、原油価格の上昇および欧米の市場予想を上回る消費者物価指数（CPI）などを受けて主要国の長期金利が総じて上昇したこと、景気の減速懸念などから株式市場が下落したこと、中国における新型コロナウイルスの感染拡大を受けたロックダウン（都市封鎖）措置の拡大・長期化による中国経済や世界経済の先行きに対する懸念、ウクライナ侵攻を巡るロシアと欧州との間の対立激化を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどがREIT価格の重しとなり、同指数は下落しました。6月後半から8月前半にかけては、米国の主要REITの決算が概ね市場予想を上回ったことや、一部の大手IT企業の業績見通しなどを好感して株式市場が上昇したこと、FRB議長による今後の利上げペース鈍化の示唆を背景に欧米諸国の長期金利が総じて低下したことなどが支援材料となり、同指数は上昇しました。8月後半から期間末にかけては、ECBやオーストラリア準備銀行（RBA）などによる政策金利の引き上げや、複数のFRB高官やFRB議長の発言に加え市場予想を上回る米国のCPIを受けたFRBによる金融引き締めめの長期化観測の強まりなどを背景に主要国の長期金利が総じて上昇したことなどから、同指数は下落しました。

国内債券市場では、10年国債利回りは期間の初めと比べて上昇（債券価格は下落）しました。南アフリカにおいて新型コロナウイルスの新たな変異株が確認され投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、日銀が指値オペを継続し長期金利の上昇を抑制したことなどから利回りが低下（債券価格は上昇）する局面があったものの、ウクライナ情勢を巡り原油などの資源価格の上昇から世界的なインフレ高進が懸念され金利先高観が強まったことや、FRB議長の発言などを背景に米国の利上げペースの加速が懸念されたこと、中国の上海市がロックダウンを解除する方針を示し、経済正常化への期待から投資家のリスク回避姿勢が後退したこと、ジャクソンホール会議においてFRB議長がインフレ抑制を優先し利上げを継続する姿勢を示したことで米国の金融引き締めめの長期化観測が強まったことなどから、10年国債利回りは上昇しました。

海外債券市場では、米国、ドイツ、英国など各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べて総じて上昇しました。期間の初めから2022年6月前半にかけては、欧州における新型コロナウイルスの感染再拡大や南アフリカで確認された新たな変異株の感染拡大に対する警戒感や、ロシアによる軍事侵攻などウクライナ情勢の緊迫化などが利回りの低下要因となったものの、FRBをはじめ世界の主要中央銀行が政策金利を引き上げたことや、ECBが政策金利の引き上げ開始や大幅利上げの可能性を示唆したこと、原油や天然ガスなどのエネルギー価格の上昇を受けてインフレの高進が懸念されたことなどを背景に、各国の10年国債利回りは総じて上昇しました。6月後半から7月下旬にかけては、FRBやECBによる政策金利の引き上げなどが利回りの上昇要因となったものの、米国や欧州の中央銀行による金融引き締め加速や米国やユーロ圏の市場予想を下回る景況感に関する指標などを背景に景気後退の可能性が懸念されたことなどをを受けて、各国の10年国債利回りは総じて低下しました。8月上旬から期間末にかけては、ECBやRBAなど主要中央銀行が政策金利を引き上げたことや、タカ派（金融引き締め的な政策を支持）的とみなされた複数のFRB高官やFRB議長の発言や、市場予想を上回る米国のCPIを受けてFRBによる金融引き締めめの長期化観測が強まったことなどを背景に、各国の10年国債利回りは総じて上昇しました。

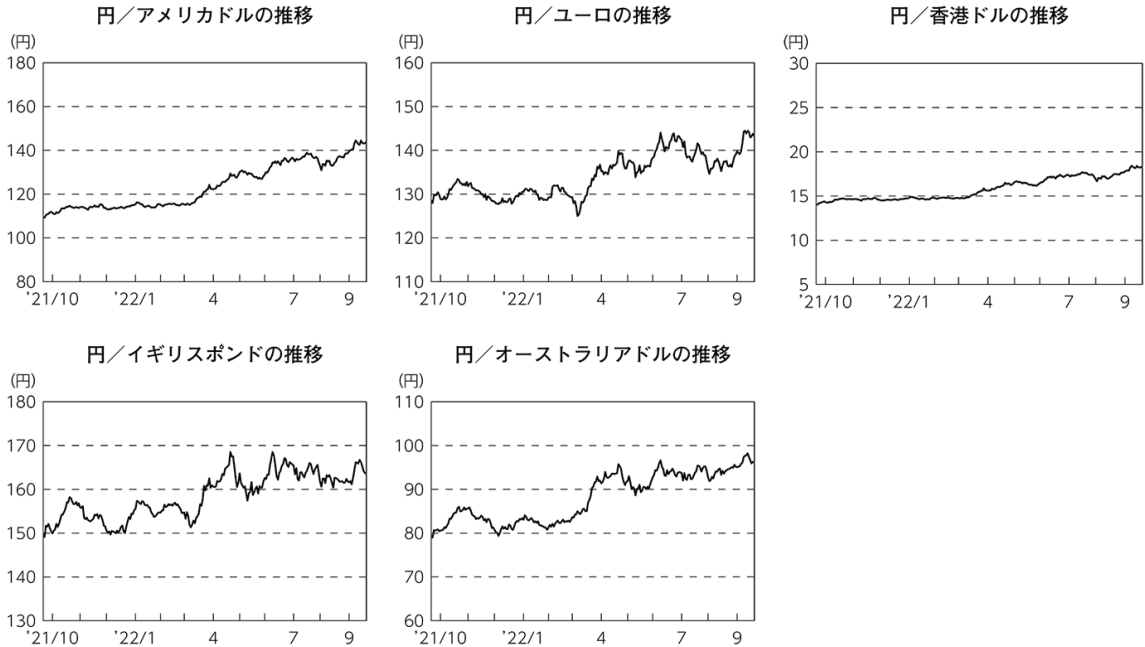
（国内短期金利市況）

無担保コール翌日物金利は、期間の初めの-0.02%近辺から、日銀によるマイナス金利政策の下でコール市場でもマイナス圏での取引が続き、-0.05%近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は、期間の初めの-0.11%近辺から、日銀による国債買入れの継続などを受けてマイナス圏での推移が続き、-0.13%近辺で期間末を迎えました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、収益性を追求するため、「グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）」受益証券を高位に組み入れ、「マネー・オープン・マザーファンド」受益証券への投資を抑制しました。

（グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け））

主として、株式やREITに投資を行なう4つの受益証券に投資を行なうとともに、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利に投資を行なうことで、実質的に日本を含む世界各国の株式、REITおよび債券に分散投資を行ない、インカム収益の確保と中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないました。現物の組入総額と先物取引の買建総額の組入合計額が純資産総額の3倍相当額となるように投資を行ないました。

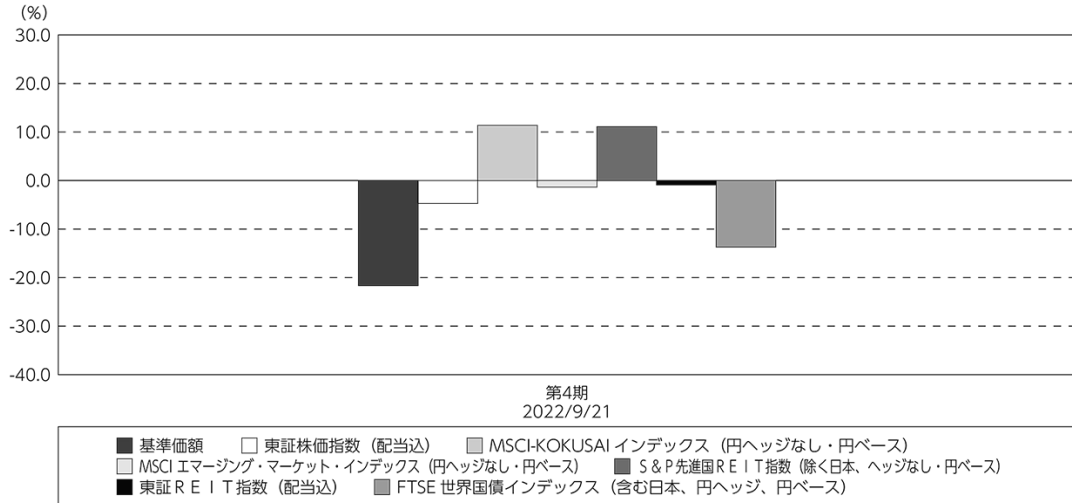
（マネー・オープン・マザーファンド）

運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コールローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。
 グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率です。

基準価額と参考指数の対比（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) 東証株価指数（配当込）、MSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）、S & P先進国REIT指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）、東証REIT指数（配当込）およびFTSE世界国債インデックス（含む日本、円ヘッジ、円ベース）は当ファンドの参考指数です。

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4期
	2021年9月22日～ 2022年9月21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	3,655

（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四捨五入して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、原則として「グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）」受益証券を高位に組み入れ、「マネー・オープン・マザーファンド」受益証券への投資を抑制する方針です。

（グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け））

引き続き、主として、株式やREITに投資を行なう4つの受益証券に投資を行なうとともに、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利に投資を行なうことで、実質的に日本を含む世界各国の株式、REITおよび債券に分散投資を行ない、インカム収益の確保と中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。現物の組入総額と先物取引の買建総額の組入合計額が純資産総額の3倍相当額となるように投資を行ないます。各資産への配分については、市況環境および投資対象資産のリスク水準などを勘案して決定する方針です。

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。

（マネー・オープン・マザーファンド）

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主な投資対象は、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コールローンや金銭信託などに投資することもあります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2021年9月22日～2022年9月21日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 57	% 0.396	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(22)	(0.154)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(32)	(0.220)	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 ）	(3)	(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) そ の 他 費 用	1	0.010	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 費 用 ）	(1)	(0.005)	印刷費用は、法定開示資料の印刷に係る費用
合 計	58	0.406	
期中の平均基準価額は、14,429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) 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。

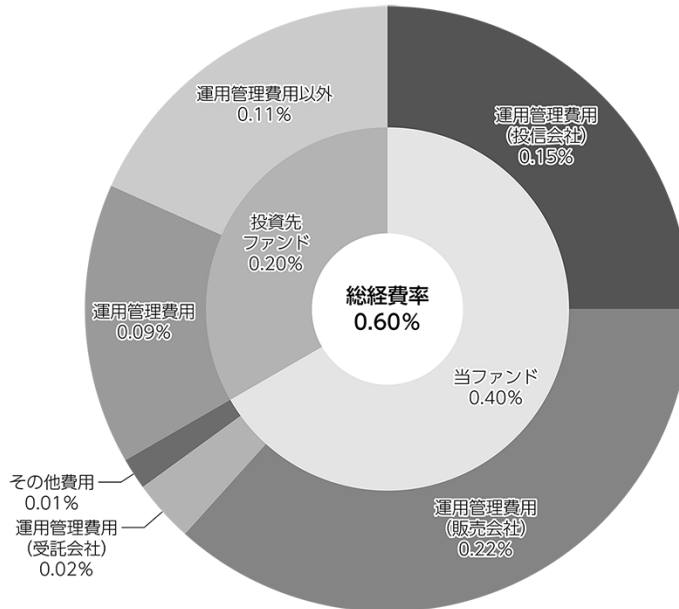
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注) この他にファンドが投資対象とする投資先においても信託報酬等が発生する場合があります。

（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0.60%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	0.60
①当ファンドの費用の比率	0.40
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.09
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.11

(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) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）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、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(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

(2021年9月22日～2022年9月21日)

投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	千口	千円	千口	千円
		—	—	12,030,161	18,190,796

(注) 金額は受け渡し代金。

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
	マネー・オープン・マザーファンド	千口	千円	千口	千円
		—	—	53,800	54,648

○利害関係人との取引状況等

(2021年9月22日～2022年9月21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（2021年9月22日～2022年9月21日）

区 分	買 付			売 付		
	買付額 A	うち自己取引 状況B	$\frac{B}{A}$	売付額 C	うち自己取引 状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 —	百万円 —	% —	百万円 18,190	百万円 18,190	% 100.0

(注) 委託会社に支払われた売買委託手数料は0円です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2021年9月22日～2022年9月21日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年9月21日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		千口	千口	千円	%
グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）		133,142,784	121,112,622	152,323,345	99.0
合 計		133,142,784	121,112,622	152,323,345	99.0

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

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
マネー・オープン・マザーファンド		214,857	161,056	163,584

(注) 親投資信託の2022年9月21日現在の受益権総口数は、315,782千口です。

○投資信託財産の構成

(2022年9月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 152,323,345	% 98.5
マネー・オープン・マザーファンド	163,584	0.1
コール・ローン等、その他	2,139,739	1.4
投資信託財産総額	154,626,668	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年9月21日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	154,626,668,870
コール・ローン等	2,139,738,515
投資信託受益証券(評価額)	152,323,345,432
マネー・オープン・マザーファンド(評価額)	163,584,923
(B) 負債	733,917,322
未払解約金	381,514,918
未払信託報酬	338,399,945
未払利息	2,910
その他未払費用	13,999,549
(C) 純資産総額(A-B)	153,892,751,548
元本	125,608,307,258
次期繰越損益金	28,284,444,290
(D) 受益権総口数	125,608,307,258口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,252円

(注) 当ファンドの期首元本額は137,280,410,187円、期中追加設定元本額は21,374,040,998円、期中一部解約元本額は33,046,143,927円です。

(注) 1口当たり純資産額は1.2252円です。

○損益の状況（2021年9月22日～2022年9月21日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 260,817
支払利息	△ 260,817
(B) 有価証券売買損益	△39,773,122,429
売買益	3,288,257,793
売買損	△43,061,380,222
(C) 信託報酬等	△ 759,820,912
(D) 当期損益金(A+B+C)	△40,533,204,158
(E) 前期繰越損益金	32,621,040,696
(F) 追加信託差損益金	36,196,607,752
(配当等相当額)	(13,296,432,162)
(売買損益相当額)	(22,900,175,590)
(G) 計(D+E+F)	28,284,444,290
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	28,284,444,290
追加信託差損益金	36,196,607,752
(配当等相当額)	(13,296,432,088)
(売買損益相当額)	(22,900,175,664)
分配準備積立金	32,621,328,677
繰越損益金	△40,533,492,139

(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（2021年9月22日～2022年9月21日）は以下の通りです。

項 目	2021年9月22日～ 2022年9月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	13,296,432,088円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	32,621,328,677円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	45,917,760,765円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,655円
g. 分配金	0円

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

○分配金のお知らせ

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

○お知らせ

約款変更について

2021年9月22日から2022年9月21日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

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。

グローバル3倍3分法ファンド (適格機関投資家向け)

運用報告書 (全体版)

第43期 (決算日 2022年4月21日) 第45期 (決算日 2022年6月21日) 第47期 (決算日 2022年8月22日)
第44期 (決算日 2022年5月23日) 第46期 (決算日 2022年7月21日) 第48期 (決算日 2022年9月21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。
「グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)」は、2022年9月21日に第48期の決算を行いましたので、第43期から第48期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/資産複合(私募)		
信託期間	2018年10月5日から原則無期限です。		
運用方針	主として、投資信託の受益証券に投資を行なうとともに、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利に投資を行なうことで、実質的に日本を含む世界各国の株式、不動産投信および債券に投資し、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。		
主要運用対象	グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	投資信託の受益証券のほか、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利などを主要投資対象とします。	
	海外株式インデックスMSCI-KOORUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。	
	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド	新興国の株式を主要投資対象とします。	
	海外リートインデックス(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に上場されている不動産投資信託を主要投資対象とします。	
	日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	わが国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託を主要投資対象とします。	
組入制限	グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	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-KOORUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。	
	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。	
	海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。	
	日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への投資は行ないません。	
分配方針	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。		

<944459>

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30期の運用実績

決算期	基準価額			東証株価指数 (配当込)		MSCI-KOKUSAIインデックス (円ヘッジなし・円ベース)		MSCI エマージング・ マーケット・インデックス (円ヘッジなし・円ベース)		S&P先進国REIT指数 (除く日本、ヘッジなし・円ベース)	
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率
19期(2020年4月21日)	円 10,740	円 0	% 17.7	% 2,187.46	% 10.9	% 87.58	% 17.9	% 84.08	% 8.9	% 82.22	% 15.4
20期(2020年5月21日)	11,171	0	4.0	2,303.91	5.3	91.90	4.9	87.04	3.5	82.08	△ 0.2
21期(2020年6月22日)	11,884	0	6.4	2,439.36	5.9	96.06	4.5	92.72	6.5	89.06	8.5
22期(2020年7月21日)	12,242	0	3.0	2,448.55	0.4	101.45	5.6	99.01	6.8	87.34	△ 1.9
23期(2020年8月21日)	12,551	0	2.5	2,481.51	1.3	103.33	1.9	99.04	0.0	90.63	3.8
24期(2020年9月23日)	12,433	0	△ 0.9	2,544.03	2.5	100.39	△ 2.8	98.73	△ 0.3	87.43	△ 3.5
25期(2020年10月21日)	12,802	0	3.0	2,555.04	0.4	104.49	4.1	103.65	5.0	89.92	2.8
26期(2020年11月24日)	13,406	0	4.7	2,749.88	7.6	108.73	4.1	110.69	6.8	96.82	7.7
27期(2020年12月21日)	13,605	0	1.5	2,791.98	1.5	112.50	3.5	113.73	2.7	96.49	△ 0.3
28期(2021年1月21日)	14,260	0	4.8	2,907.38	4.1	116.75	3.8	125.88	10.7	99.15	2.8
29期(2021年2月22日)	14,437	0	1.2	3,029.02	4.2	120.72	3.4	130.83	3.9	102.89	3.8
30期(2021年3月22日)	14,362	0	△ 0.5	3,111.20	2.7	124.13	2.8	126.26	△ 3.5	108.93	5.9
31期(2021年4月21日)	14,779	0	2.9	2,977.10	△ 4.3	129.24	4.1	126.31	0.0	115.44	6.0
32期(2021年5月21日)	14,864	0	0.6	3,003.66	0.9	131.73	1.9	125.54	△ 0.6	117.55	1.8
33期(2021年6月21日)	15,494	0	4.2	2,997.62	△ 0.2	133.77	1.5	130.15	3.7	123.02	4.7
34期(2021年7月21日)	16,169	0	4.4	3,008.95	0.4	136.23	1.8	125.04	△ 3.9	126.89	3.1
35期(2021年8月23日)	16,098	0	△ 0.4	3,026.19	0.6	139.69	2.5	116.29	△ 7.0	127.75	0.7
36期(2021年9月21日)	16,028	0	△ 0.4	3,263.34	7.8	136.56	△ 2.2	119.55	2.8	126.08	△ 1.3
37期(2021年10月21日)	16,043	0	0.1	3,187.32	△ 2.3	148.37	8.6	128.95	7.9	136.39	8.2
38期(2021年11月22日)	16,378	0	2.1	3,254.65	2.1	151.57	2.2	125.59	△ 2.6	138.85	1.8
39期(2021年12月21日)	16,157	0	△ 1.3	3,139.30	△ 3.5	145.49	△ 4.0	117.31	△ 6.6	137.98	△ 0.6
40期(2022年1月21日)	15,160	0	△ 6.2	3,075.33	△ 2.0	144.86	△ 0.4	123.97	5.7	136.05	△ 1.4
41期(2022年2月21日)	14,670	0	△ 3.2	3,049.29	△ 0.8	141.65	△ 2.2	122.91	△ 0.9	133.56	△ 1.8
42期(2022年3月22日)	14,591	0	△ 0.5	3,087.43	1.3	149.61	5.6	116.10	△ 5.5	143.46	7.4
43期(2022年4月21日)	14,591	0	0.0	3,112.36	0.8	159.64	6.7	121.88	5.0	161.50	12.6
44期(2022年5月23日)	13,514	0	△ 7.4	3,058.56	△ 1.7	140.16	△ 12.2	114.72	△ 5.9	135.75	△ 15.9
45期(2022年6月21日)	12,182	0	△ 9.9	2,999.49	△ 1.9	139.55	△ 0.4	117.30	2.2	133.59	△ 1.6
46期(2022年7月21日)	13,644	0	12.0	3,156.42	5.2	151.61	8.6	118.50	1.0	144.01	7.8
47期(2022年8月22日)	14,024	0	2.8	3,224.73	2.2	158.52	4.6	119.13	0.5	150.35	4.4
48期(2022年9月21日)	12,577	0	△ 10.3	3,109.51	△ 3.6	152.07	△ 4.1	117.93	△ 1.0	140.07	△ 6.8

(注) MSCI-KOKUSAIインデックスは、MSCI Inc. が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。また、設定時を100として2022年9月21日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

(注) MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。また、設定時を100として2022年9月21日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

(注) S&P先進国REIT指数(除く日本)は、スタンダード・プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シー社(S&P社)が発表している、日本を除く世界の主要国の不動産投信市場の合成パフォーマンスを表す指数です。なお、設定時を100として2022年9月21日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○最近30期の運用実績

決算期	東証REIT指数 (配当込) (参考指数)		FTSE世界国債インデックス (含む日本、円ヘッジ、円ベース) (参考指数)		株式組入比率	株式先物比率	債券先物比率	投資信託証券比率	純資産総額
	期騰落	中率	期騰落	中率					
		%		%	%	%	%	%	百万円
19期(2020年4月21日)	3,231.20	18.6	110.97	0.6	38.6	21.7	196.7	38.4	544,357
20期(2020年5月21日)	3,393.84	5.0	111.26	0.3	38.8	22.3	197.4	37.9	563,741
21期(2020年6月22日)	3,554.34	4.7	111.42	0.1	38.4	22.0	200.1	39.4	594,648
22期(2020年7月21日)	3,505.90	△1.4	112.08	0.6	39.2	21.2	202.8	39.9	594,509
23期(2020年8月21日)	3,684.83	5.1	112.10	0.0	38.0	21.8	203.1	40.7	585,329
24期(2020年9月23日)	3,616.43	△1.9	112.26	0.1	38.5	22.3	203.9	39.6	548,968
25期(2020年10月21日)	3,600.53	△0.4	112.10	△0.1	39.0	21.2	203.1	39.7	530,848
26期(2020年11月24日)	3,621.90	0.6	112.23	0.1	38.4	22.4	201.0	39.8	497,615
27期(2020年12月21日)	3,678.22	1.6	112.32	0.1	38.3	21.5	202.4	39.8	448,405
28期(2021年1月21日)	3,868.72	5.2	111.43	△0.8	38.3	22.6	201.6	39.9	431,817
29期(2021年2月22日)	4,228.41	9.3	109.77	△1.5	38.7	22.3	203.3	41.2	395,572
30期(2021年3月22日)	4,302.13	1.7	108.95	△0.8	38.7	21.4	199.1	40.4	375,169
31期(2021年4月21日)	4,444.46	3.3	109.22	0.3	38.2	20.9	205.5	40.5	364,636
32期(2021年5月21日)	4,498.49	1.2	108.47	△0.7	38.2	22.3	197.6	39.8	346,399
33期(2021年6月21日)	4,645.43	3.3	109.32	0.8	38.9	21.0	199.7	40.3	342,051
34期(2021年7月21日)	4,719.81	1.6	110.70	1.3	38.0	21.2	199.6	40.8	344,722
35期(2021年8月23日)	4,622.93	△2.1	111.24	0.5	37.8	21.6	201.6	41.3	339,822
36期(2021年9月21日)	4,674.38	1.1	110.62	△0.6	37.7	21.6	204.2	41.1	333,108
37期(2021年10月21日)	4,638.27	△0.8	108.69	△1.7	39.1	20.7	198.6	40.2	333,886
38期(2021年11月22日)	4,578.29	△1.3	109.56	0.8	38.4	21.7	200.4	40.4	333,916
39期(2021年12月21日)	4,549.89	△0.6	109.82	0.2	37.6	21.6	202.1	40.8	325,540
40期(2022年1月21日)	4,210.73	△7.5	108.22	△1.5	39.8	21.6	203.7	39.9	301,492
41期(2022年2月21日)	4,262.19	1.2	105.96	△2.1	38.0	20.8	199.6	39.9	290,463
42期(2022年3月22日)	4,467.17	4.8	103.64	△2.2	38.9	21.7	193.5	40.0	285,961
43期(2022年4月21日)	4,496.52	0.7	100.83	△2.7	38.5	21.9	200.9	41.0	283,688
44期(2022年5月23日)	4,511.75	0.3	100.33	△0.5	37.1	22.0	201.3	38.6	259,336
45期(2022年6月21日)	4,359.79	△3.4	96.59	△3.7	37.6	21.1	204.3	40.4	232,349
46期(2022年7月21日)	4,543.29	4.2	99.05	2.5	37.9	22.4	197.7	40.3	258,799
47期(2022年8月22日)	4,645.23	2.2	98.41	△0.6	39.2	22.3	201.1	40.9	264,794
48期(2022年9月21日)	4,632.47	△0.3	95.45	△3.0	38.7	22.4	205.1	40.9	235,309

(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) 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) FTSE世界国債インデックス（含む日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を含む世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、当指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。また、設定時を100として2022年9月21日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		東証株価指数 (配当込)		MSCI-KOKUSAIインデックス (円ヘッジなし・円ベース)		MSCI エマージング・ マーケット・インデックス (円ヘッジなし・円ベース)		S&P先進国REIT指数 (除く日本、ヘッジなし・円ベース)	
		騰落率		(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率
第43期	(期首) 2022年3月22日	円	%		%		%		%		%
	3月末	14,591	—	3,087.43	—	149.61	—	116.10	—	143.46	—
	2022年4月21日	14,936	2.4	3,142.06	1.8	157.11	5.0	121.98	5.1	152.55	6.3
第44期	(期末) 2022年4月21日	14,591	0.0	3,112.36	0.8	159.64	6.7	121.88	5.0	161.50	12.6
	4月末	14,591	—	3,112.36	—	159.64	—	121.88	—	161.50	—
	2022年5月23日	14,254	△2.3	3,066.68	△1.5	150.05	△6.0	116.63	△4.3	154.91	△4.1
第45期	(期末) 2022年5月23日	13,514	△7.4	3,058.56	△1.7	140.16	△12.2	114.72	△5.9	135.75	△15.9
	5月末	13,514	—	3,058.56	—	140.16	—	114.72	—	135.75	—
	2022年6月21日	13,920	3.0	3,090.73	1.1	149.34	6.6	118.42	3.2	143.16	5.5
第46期	(期末) 2022年6月21日	12,182	△9.9	2,999.49	△1.9	139.55	△0.4	117.30	2.2	133.59	△1.6
	6月末	12,182	—	2,999.49	—	139.55	—	117.30	—	133.59	—
	2022年7月21日	12,973	6.5	3,027.34	0.9	145.62	4.4	120.09	2.4	139.45	4.4
第47期	(期末) 2022年7月21日	13,644	12.0	3,156.42	5.2	151.61	8.6	118.50	1.0	144.01	7.8
	7月末	13,644	—	3,156.42	—	151.61	—	118.50	—	144.01	—
	2022年8月22日	14,394	5.5	3,140.07	△0.5	151.00	△0.4	116.45	△1.7	146.84	2.0
第48期	(期末) 2022年8月22日	14,024	2.8	3,224.73	2.2	158.52	4.6	119.13	0.5	150.35	4.4
	8月末	14,024	—	3,224.73	—	158.52	—	119.13	—	150.35	—
	2022年9月21日	13,340	△4.9	3,177.98	△1.4	151.80	△4.2	119.35	0.2	143.70	△4.4
	(期末) 2022年9月21日	12,577	△10.3	3,109.51	△3.6	152.07	△4.1	117.93	△1.0	140.07	△6.8

(注) 騰落率は期首比です。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	東証REIT指数 (配当込) (参考指数)		FTSE世界国債インデックス (含む日本、円ヘッジ、円ベース) (参考指数)		株式 組入比率	株式 先物比率	債券 先物比率	投資信託 証券比	証券 比率
		騰落率	騰落率							
第43期	(期首) 2022年3月22日	4,467.17	—	103.64	—	38.9	21.7	193.5	40.0	—
	3月末	4,536.64	1.6	103.80	0.2	38.2	21.5	196.9	40.0	—
	(期末) 2022年4月21日	4,496.52	0.7	100.83	△2.7	38.5	21.9	200.9	41.0	—
第44期	(期首) 2022年4月21日	4,496.52	—	100.83	—	38.5	21.9	200.9	41.0	—
	4月末	4,483.12	△0.3	100.93	0.1	36.4	22.3	200.6	40.2	—
	(期末) 2022年5月23日	4,511.75	0.3	100.33	△0.5	37.1	22.0	201.3	38.6	—
第45期	(期首) 2022年5月23日	4,511.75	—	100.33	—	37.1	22.0	201.3	38.6	—
	5月末	4,563.32	1.1	99.96	△0.4	38.0	21.5	196.7	39.6	—
	(期末) 2022年6月21日	4,359.79	△3.4	96.59	△3.7	37.6	21.1	204.3	40.4	—
第46期	(期首) 2022年6月21日	4,359.79	—	96.59	—	37.6	21.1	204.3	40.4	—
	6月末	4,487.40	2.9	98.58	2.1	37.7	21.0	200.1	40.3	—
	(期末) 2022年7月21日	4,543.29	4.2	99.05	2.5	37.9	22.4	197.7	40.3	—
第47期	(期首) 2022年7月21日	4,543.29	—	99.05	—	37.9	22.4	197.7	40.3	—
	7月末	4,628.79	1.9	100.68	1.6	36.2	21.1	195.5	39.3	—
	(期末) 2022年8月22日	4,645.23	2.2	98.41	△0.6	39.2	22.3	201.1	40.9	—
第48期	(期首) 2022年8月22日	4,645.23	—	98.41	—	39.2	22.3	201.1	40.9	—
	8月末	4,683.62	0.8	97.31	△1.1	38.6	21.8	204.0	41.0	—
	(期末) 2022年9月21日	4,632.47	△0.3	95.45	△3.0	38.7	22.4	205.1	40.9	—

(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。

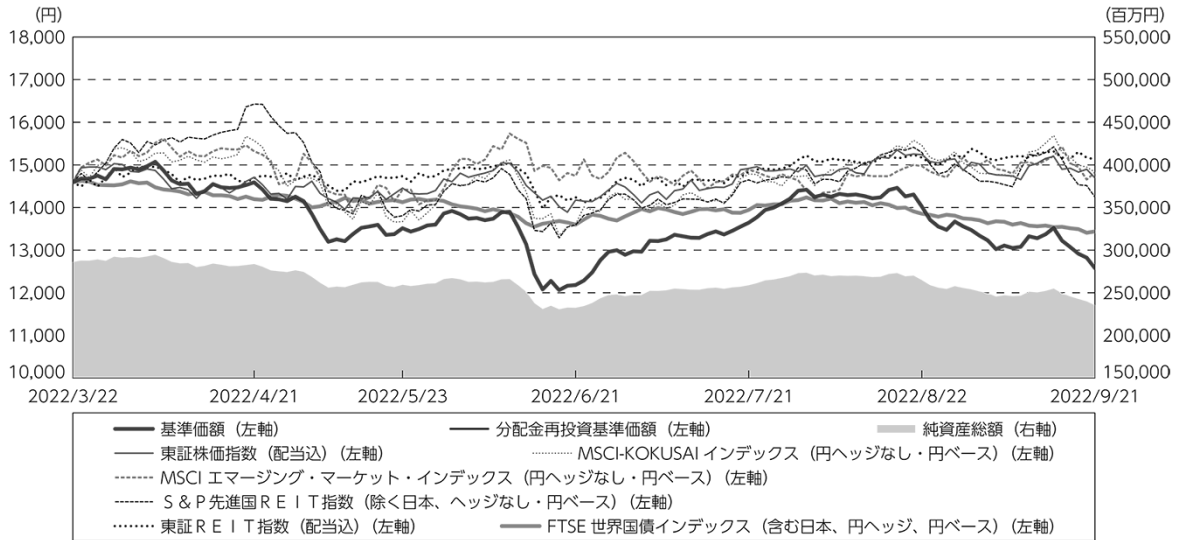
(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2022年3月23日～2022年9月21日）

作成期間中の基準価額等の推移



第43期首：14,591円

第48期末：12,577円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△13.8%（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、東証株価指数（配当込）、MSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）、S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）、東証 R E I T 指数（配当込）および FTSE 世界国債インデックス（含む日本、円ヘッジ、円ベース）は、作成期首（2022年3月22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) 東証株価指数（配当込）、MSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）、S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）、東証 R E I T 指数（配当込）および FTSE 世界国債インデックス（含む日本、円ヘッジ、円ベース）は当ファンドの参考指数です。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、株式や不動産投信（REIT）に投資を行なう4つの受益証券に投資を行なうとともに、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利に投資を行なうことで、実質的に日本を含む世界各国の株式、REITおよび債券に分散投資を行ない、インカム収益の確保と中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行なっております。現物の組入総額と先物取引の買建総額の組入合計額が純資産総額の3倍相当額となるように投資を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・国内のREIT市場が上昇したことから、国内REIT資産を保有したことがプラス要因となりました。
- ・投資先通貨が円に対して総じて上昇したことなどから、海外株式資産および海外新興国株式資産を保有したことがプラス要因となりました。

<値下がり要因>

- ・国内外の債券市場が総じて下落したことから、国内債券先物資産および海外債券先物資産を保有したことがマイナス要因となりました。

投資環境

(市況)

国内株式市場では、期間の初めと比べて東証株価指数（TOPIX）と日経平均株価指数は概ね変わらずとなりました。中国で新型コロナウイルスの感染が拡大し中国経済の先行き不透明感が意識されたことや、経済政策シンポジウム（ジャクソンホール会議）において米国連邦準備制度理事会（FRB）議長がインフレ抑制を優先し利上げを継続する姿勢を示したことを受けて、世界的な景気減速が警戒されたことなどが株価の重しとなった一方、政府が新型コロナウイルス感染症の水際対策で止めていた外国人観光客の受け入れを再開すると表明し経済活動の正常化が期待されたことや、円安／アメリカドル高基調を受けて輸出企業の業績改善が期待されたこと、参議院議員選挙において与党の自民党が単独で改選議席の過半数を確保し、安定的な政策運営が期待されたことなどが株価の支援材料となりました。

海外株式市場では、期間の初めと比べて、欧米諸国の株価は総じて下落しました。ロシアによるウクライナ侵攻を受けたエネルギー価格の上昇やサプライチェーン（供給網）の混乱などからインフレ高進が警戒されたことや、FRBが大幅利上げを実施し、急激な金融引き締めによる景気後退への警戒感が強まったこと、欧州中央銀行（ECB）が政策金利の引き上げ開始や大幅な利上げの可能性を示唆したこと、ジャクソンホール会議においてFRB議長がインフレ抑制を優先し利上げを継続する姿勢を強調したことを受けて、金融引き締めの長期化観測が強まったことなどを背景に、欧米諸国の株価は総じて下落しました。

新興国株式市場では、各国の株価は総じて下落しました。中国景気の減速懸念を背景に当局による景気対策への期待が高まったことや、中国人民銀行が主要な政策金利を引き下げたことなどが支援材料となったものの、世界的なインフレ懸念を背景に複数の新興国が政策金利を引き上げたことや、FRBやECBによる金融引き締めの加速から世界的な景気の悪化が懸念されたことなどから、各国の株価は総じて下落しました。

国内のREIT市場では、東証REIT指数（配当込）は期間の初めと比べて上昇しました。都心部オフィスにおける空室率の上昇や平均賃料の下落などオフィスビル市況の先行き不透明感が広がったことや、インフレ懸念の高まりから米国の金融引き締めペースの加速が警戒され、国内の長期金利が上昇したことなどが

REIT価格の重しとなったものの、日銀が特定の年限の国債を固定金利で無制限に買い入れる指値オペを実施し、国内長期金利の上昇を抑制したことや、日銀が金融政策決定会合において金融緩和政策の維持を決めたことなどがREIT価格の支援材料となり、東証REIT指数（配当込）は上昇しました。

海外のREIT市場では、S&P先進国REIT指数（除く日本）は期間の初めと比べて下落しました。期間の初めから2022年6月前半にかけては、主要中央銀行による政策金利の引き上げや欧米の市場予想を上回る消費者物価指数（CPI）などを受けて主要国の長期金利が総じて上昇したことや、景気の減速懸念などから株式市場が下落したこと、中国における新型コロナウイルスの感染拡大を受けたロックダウン（都市封鎖）措置の拡大・長期化による中国経済や世界経済の先行きに対する懸念、ウクライナ侵攻を巡るロシアと欧州との間の対立激化を背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどがREIT価格の重しとなり、同指数は下落しました。6月後半から8月前半にかけては、米国の主要REITの決算が概ね市場予想を上回ったことや、一部の大手IT企業の業績見通しなどを好感して株式市場が上昇したことなどが支援材料となり、同指数は上昇しました。8月後半から期間末にかけては、ECBやオーストラリア準備銀行（RBA）などによる政策金利の引き上げや、複数のFRB高官やFRB議長の発言に加え市場予想を上回る米国のCPIを受けたFRBによる金融引き締め長期化観測の強まりなどを背景に主要国の長期金利が総じて上昇したことなどから、同指数は下落しました。

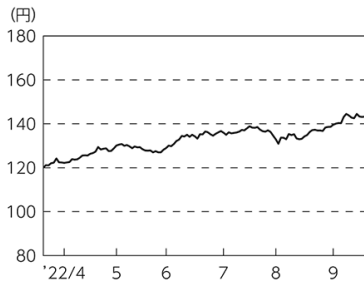
国内債券市場では、10年国債利回りは期間の初めと比べて上昇（債券価格は下落）しました。米国のISM景況指数など低調な経済指標やインフレ抑制のためのFRBの積極的な金融引き締めにより米国景気の減速が警戒されたこと、日銀が指値オペを継続し長期金利の上昇を抑制したことなどが利回りの低下（債券価格は上昇）要因となったものの、FRBが大幅利上げとバランスシート縮小を決定したことや、中国の上海市がロックダウンを解除する方針を示し、経済正常化への期待から投資家のリスク回避姿勢が後退したこと、ジャクソンホール会議においてFRB議長がインフレ抑制を優先し利上げを継続する姿勢を示したことを受けて、米国の金融引き締めが長期化すると観測が強まったことなどから、10年国債利回りは上昇しました。

海外債券市場では、米国、ドイツ、英国など各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べて総じて上昇しました。期間の初めから2022年6月前半にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大を受けた中国におけるロックダウン措置の拡大や長期化による中国経済や世界経済の先行き懸念を背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどが利回りの低下要因となったものの、FRBをはじめ世界の主要中央銀行が政策金利を引き上げたことや、ECBが政策金利の引き上げ開始や大幅利上げの可能性を示唆したこと、原油や天然ガスなどのエネルギー価格の上昇を受けてインフレの高進が懸念されたことなどを背景に、各国の10年国債利回りは総じて上昇しました。6月後半から7月下旬にかけては、FRBやECBによる政策金利の引き上げなどが利回りの上昇要因となったものの、米国や欧州の中央銀行による金融引き締め加速や米国やユーロ圏の市場予想を下回る景況感に関する指標などを背景に景気後退の可能性が懸念されたことなどを受けて、各国の10年国債利回りは総じて低下しました。8月上旬から期間末にかけては、ECBやRBAなど主要中央銀行が政策金利を引き上げたことや、タカ派（金融引き締めの政策を支持）的とみなされた複数のFRB高官やFRB議長の発言や、市場予想を上回る米国のCPIを受けてFRBによる金融引き締めの長期化観測が強まったことなどを背景に、各国の10年国債利回りは総じて上昇しました。

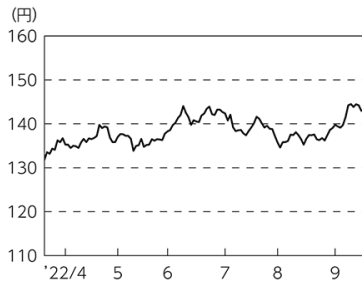
（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。

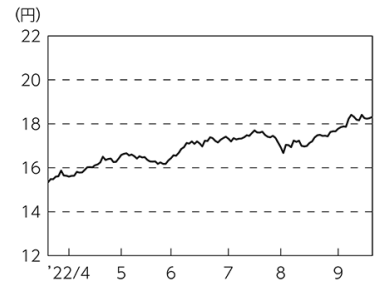
円／アメリカドルの推移



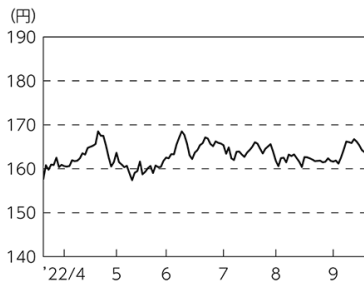
円／ユーロの推移



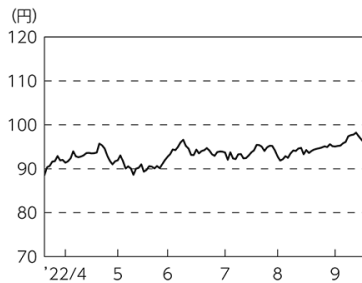
円／香港ドルの推移



円／イギリスポンドの推移



円／オーストラリアドルの推移



当ファンドのポートフォリオ

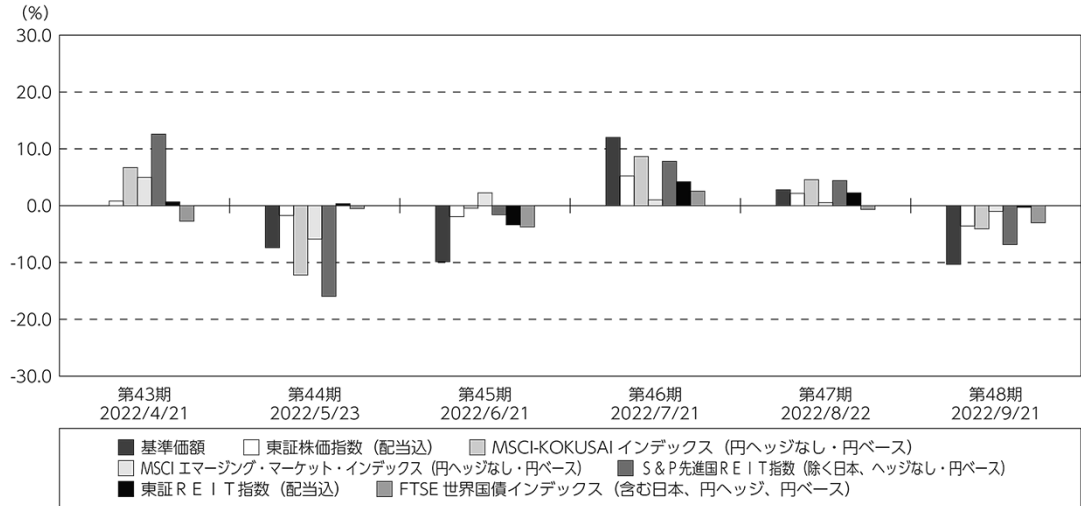
（当ファンド）

主として、株式やREITに投資を行なう4つの受益証券に投資を行なうとともに、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利に投資を行なうことで、実質的に日本を含む世界各国の株式、REITおよび債券に分散投資を行ない、インカム収益の確保と中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないました。現物の組入総額と先物取引の買建総額の組入合計額が純資産総額の3倍相当額となるように投資を行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。
 グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率です。

基準価額と参考指数の対比（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) 東証株価指数（配当込）、MSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）、S & P先進国REIT指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）、東証REIT指数（配当込）およびFTSE世界国債インデックス（含む日本、円ヘッジ、円ベース）は当ファンドの参考指数です。

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43期	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期
	2022年3月23日～ 2022年4月21日	2022年4月22日～ 2022年5月23日	2022年5月24日～ 2022年6月21日	2022年6月22日～ 2022年7月21日	2022年7月22日～ 2022年8月22日	2022年8月23日～ 2022年9月21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	6,239	6,259	6,286	6,322	6,360	6,395

（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、主として、株式やREITに投資を行なう4つの受益証券に投資を行なうとともに、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利に投資を行なうことで、実質的に日本を含む世界各国の株式、REITおよび債券に分散投資を行ない、インカム収益の確保と中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。現物の組入総額と先物取引の買建総額の組入合計額が純資産総額の3倍相当額となるように投資を行ないます。各資産への配分については、市況環境および投資対象資産のリスク水準などを勘案して決定する方針です。

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3月23日～2022年9月21日）

項 目	第43期～第48期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 6	% 0.044	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(5)	(0.033)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(-)	(-)	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 ）	(2)	(0.011)	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	4	0.028	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 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)	(0.004)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.002)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(3)	(0.021)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.007	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(1)	(0.005)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	8	0.059	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(4)	(0.027)	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 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 費 用 ）	(0)	(0.003)	印刷費用は、法定開示資料の印刷に係る費用
（ そ の 他 ）	(4)	(0.027)	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	19	0.138	
作成期間の平均基準価額は、13,969円です。			

(注) 作成期間の費用（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）を作成期間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3月23日～2022年9月21日）

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		第43期～第48期			
		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 105,957	百万円 114,511	百万円 —	百万円 —
	債券先物取引	225,539	237,564	—	—
外 国	債券先物取引	874,363	929,608	—	—

（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。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第43期～第48期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	1,492,859	6,127,247	4,409,088	18,968,047
日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	1,598,600	4,121,990	5,543,461	14,231,501
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	2,037,479	5,837,576	5,185,320	15,773,296
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	3,388,695	7,657,277	8,872,380	20,044,700

○株式売買比率

（2022年3月23日～2022年9月21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	第43期～第48期	
	海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI（ヘッジなし） マザーファンド	海外新興国株式インデックス MSCIエマージング（ヘッジなし） マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	26,220,922千円	22,862,437千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	244,502,707千円	93,157,647千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.10	0.24

（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3月23日～2022年9月21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3月23日～2022年9月21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3月23日～2022年9月21日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年9月21日現在)

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			第48期末	
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX先物	百万円 49,223	百万円 —
	債券先物取引	長期国債先物	95,924	—
外国	債券先物取引	AUSTR10Y	98,341	—
		BUND10Y	94,985	—
		GILT10Y	96,829	—
		TNOTE10Y	96,556	—

(注) 邦貨換算金額は、第48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。

親投資信託残高

銘	柄	第42期末		第48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		14,087,375		11,171,147		47,954,384
日本リートインデックスJ-REITマザーファンド		22,635,200		18,690,339		49,351,841
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド		19,253,875		16,106,034		46,543,217
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド		26,563,210		21,079,525		47,671,346

(注) 各親投資信託の2022年9月21日現在の受益権総口数は、以下の通りです。

・ 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	59,219,776千口	・ 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	18,428,589千口
・ 日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	22,912,181千口	・ 海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	42,339,806千口

○投資信託財産の構成

(2022年9月21日現在)

項	目	第48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		47,954,384	19.3
日本リートインデックスJ-REITマザーファンド		49,351,841	19.8
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド		46,543,217	18.7
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド		47,671,346	19.2
コール・ローン等、その他		57,289,855	23.0
投資信託財産総額		248,810,643	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、当作成期末における外貨建純資産（253,742,102千円）の投資信託財産総額（256,564,447千円）に対する比率は98.9%です。

(注) 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（53,229,511千円）の投資信託財産総額（55,539,800千円）に対する比率は95.8%です。

(注) 海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（95,781,551千円）の投資信託財産総額（97,254,809千円）に対する比率は98.5%です。

(注) 当作成期末における外貨建純資産（14,829,523千円）の投資信託財産総額（248,810,643千円）に対する比率は6.0%です。

(注) 外貨建資産は、当作成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=143.73円、1カナダドル=107.53円、1メキシコペソ=7.1922円、1ブラジルリアル=27.9194円、1チリペソ=0.153793円、1コロンビアペソ=0.032463円、1ユーロ=143.21円、1イギリスポンド=163.54円、1スイスフラン=149.16円、1スウェーデンクローナ=13.19円、1ノルウェークローネ=13.90円、1デンマーククローネ=19.26円、1トルコリラ=7.8466円、1チェココルナ=5.8172円、1ハンガリーフォリント=0.356819円、1ポーランドズロチ=30.2604円、1オーストラリアドル=96.16円、1ニュージーランドドル=84.80円、1香港ドル=18.31円、1シンガポールドル=101.91円、1マレーシアリンギット=31.4791円、1タイバーツ=3.87円、1フィリピンペソ=2.5003円、1インドネシアルピア=0.0096円、1韓国ウォン=0.1033円、1新台湾ドル=4.5799円、1インドルピー=1.81円、1サウジアラビアリアル=38.28円、1イスラエルシェケル=41.6575円、1カタールリアル=39.20円、1クウェートディナール=464.39円、1エジプトポンド=7.3969円、1南アフリカランド=8.11円、1アラブディールハム=39.07円、1香港・オフショア人民元=20.4395円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第43期末	第44期末	第45期末	第46期末	第47期末	第48期末
	2022年4月21日現在	2022年5月23日現在	2022年6月21日現在	2022年7月21日現在	2022年8月22日現在	2022年9月21日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	312,612,377,001	288,620,471,089	253,774,332,313	264,527,675,227	271,002,219,914	248,810,643,544
コール・ローン等	27,435,340,958	29,910,050,810	17,483,683,713	26,245,600,909	23,065,980,185	20,180,690,449
新興株式(インテグリス・MS&S(ヘッジなし)マザーファンド(詳細))	58,222,355,100	49,450,029,500	45,709,927,299	53,418,151,482	57,063,247,093	47,954,384,791
日本リートインテグリス-JREITマザーファンド(詳細)	56,763,674,728	56,949,748,823	47,087,557,957	51,665,048,197	54,366,627,320	49,351,841,660
新興リートインテグリス(ヘッジなし)マザーファンド(詳細)	59,677,015,309	47,854,404,497	46,697,095,673	52,599,118,269	55,514,070,052	46,543,217,830
新興株式(インテグリス・MS&S(ヘッジなし)マザーファンド(詳細))	56,724,237,114	52,713,095,629	45,452,151,899	51,446,102,710	54,320,760,875	47,671,346,153
未収入金	4,379,080,350	3,690,416,100	6,893,219,350	1,411,947,064	4,041,089,909	6,107,894,268
差入委託証拠金	49,410,673,442	48,052,725,730	44,450,696,422	27,741,706,596	22,630,444,480	31,001,268,393
(B) 負債	28,923,963,782	29,284,143,276	21,425,114,457	5,728,481,154	6,207,298,618	13,501,135,319
未払金	28,844,737,155	27,392,278,749	20,728,276,506	4,550,142,543	6,126,570,934	12,318,545,209
未払解約金	—	1,805,168,894	606,638,997	1,081,319,920	—	1,104,539,099
未払信託報酬	20,749,474	20,698,226	17,800,697	18,061,386	20,735,848	18,103,625
未払利息	7,140	9,112	15,495	6,413	6,098	27,451
その他未払費用	58,470,013	65,988,295	72,382,762	78,950,892	59,985,738	59,919,935
(C) 純資産総額(A-B)	283,688,413,219	259,336,327,813	232,349,217,856	258,799,194,073	264,794,921,296	235,309,508,225
元本	194,427,653,154	191,898,078,496	190,727,894,059	189,675,438,423	188,816,054,022	187,095,112,660
次期繰越損益金	89,260,760,065	67,438,249,317	41,621,323,797	69,123,755,650	75,978,867,274	48,214,395,565
(D) 受益権総口数	194,427,653,154口	191,898,078,496口	190,727,894,059口	189,675,438,423口	188,816,054,022口	187,095,112,660口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,591円	13,514円	12,182円	13,644円	14,024円	12,577円

(注) 当ファンドの第43期首元本額は195,982,466,757円、第43～48期中追加設定元本額は1,621,041,803円、第43～48期中一部解約元本額は10,508,395,900円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第43期1.4591円、第44期1.3514円、第45期1.2182円、第46期1.3644円、第47期1.4024円、第48期1.2577円です。

○損益の状況

項 目	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期
	2022年3月23日～ 2022年4月21日	2022年4月22日～ 2022年5月23日	2022年5月24日～ 2022年6月21日	2022年6月22日～ 2022年7月21日	2022年7月22日～ 2022年8月22日	2022年8月23日～ 2022年9月21日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	219,578	871,224	3,091,808	2,930,804	7,064,743	7,036,980
その他収益金	314,068	1,120,080	3,521,373	3,275,368	7,253,410	7,604,514
支払利息	△ 94,490	△ 248,856	△ 429,565	△ 344,564	△ 188,667	△ 567,534
(B) 有価証券売買損益	15,795,268,986	△19,107,273,236	106,030,267	10,132,759,228	6,245,692,908	△ 5,358,991,661
売買益	15,813,214,197	452,168,655	2,917,634,346	10,501,679,671	6,612,277,577	863,550,697
売買損	△ 17,945,211	△19,559,441,891	△ 2,811,604,079	△ 368,920,443	△ 366,584,669	△ 6,222,542,358
(C) 先物取引等取引損益	△15,769,066,922	△ 1,478,088,971	△25,478,167,662	17,621,474,560	917,431,802	△21,683,749,792
取引益	296,755,839	1,441,636,401	1,374,246,390	17,662,293,228	3,404,975,976	16,332,697
取引損	△16,065,822,761	△ 2,919,725,372	△26,852,414,052	△ 40,818,668	△ 2,487,544,174	△21,700,082,489
(D) 信託報酬等	△ 33,946,648	△ 32,504,789	△ 31,152,099	△ 30,779,264	△ 9,254,229	△ 24,499,578
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 7,525,006	△20,616,995,772	△25,400,197,686	27,726,385,328	7,160,935,224	△27,060,204,051
(F) 前期繰越損益金	41,416,195,057	40,768,190,356	19,992,036,838	△ 5,375,433,645	22,237,049,687	29,108,597,294
(G) 追加信託差損益金	47,852,090,014	47,287,054,733	47,029,484,645	46,772,803,967	46,580,882,363	46,166,002,322
(配当等相当額)	(42,906,811,645)	(42,541,705,450)	(42,422,349,370)	(42,229,983,214)	(42,082,763,513)	(41,756,242,727)
(売買損益相当額)	(4,945,278,369)	(4,745,349,283)	(4,607,135,275)	(4,542,820,753)	(4,498,118,850)	(4,409,759,595)
(H) 計(E+F+G)	89,260,760,065	67,438,249,317	41,621,323,797	69,123,755,650	75,978,867,274	48,214,395,565
(I) 収益分配金	0	0	0	0	0	0
次期繰越損益金(H+I)	89,260,760,065	67,438,249,317	41,621,323,797	69,123,755,650	75,978,867,274	48,214,395,565
追加信託差損益金	47,852,090,014	47,287,054,733	47,029,484,645	46,772,803,967	46,580,882,363	46,166,002,322
(配当等相当額)	(42,907,323,115)	(42,542,115,547)	(42,422,751,368)	(42,230,181,194)	(42,082,896,673)	(41,756,401,780)
(売買損益相当額)	(4,944,766,899)	(4,744,939,186)	(4,606,733,277)	(4,542,622,773)	(4,497,985,690)	(4,409,600,542)
分配準備積立金	78,397,706,116	77,577,924,734	77,480,567,934	77,698,209,442	78,017,171,361	77,892,586,458
繰越損益金	△36,989,036,065	△57,426,730,150	△82,888,728,782	△55,347,257,759	△48,619,186,450	△75,844,193,215

(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各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(D)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(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) 分配金の計算過程(2022年3月23日～2022年9月21日)は以下の通りです。

項 目	2022年3月23日～ 2022年4月21日	2022年4月22日～ 2022年5月23日	2022年5月24日～ 2022年6月21日	2022年6月22日～ 2022年7月21日	2022年7月22日～ 2022年8月22日	2022年8月23日～ 2022年9月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	471,175,370円	392,818,270円	515,367,557円	686,511,124円	714,917,371円	643,399,817円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	42,907,323,115円	42,542,115,547円	42,422,751,368円	42,230,181,194円	42,082,896,673円	41,756,401,780円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	77,926,530,746円	77,185,106,464円	76,965,200,377円	77,011,698,318円	77,302,253,990円	77,249,186,641円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	121,305,029,231円	120,120,040,281円	119,903,319,302円	119,928,390,636円	120,100,068,034円	119,648,988,238円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,239円	6,259円	6,286円	6,322円	6,360円	6,395円
g. 分配金	0円	0円	0円	0円	0円	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

	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期
1万口当たり分配金（税込み）	0円	0円	0円	0円	0円	0円

○お知らせ

約款変更について

2022年3月23日から2022年9月21日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

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22期（決算日 2021年10月26日）
（2020年10月27日～2021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(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(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。

日興アセットマネジメント

<935026>

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI-KOKUSAIインデックス (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	純資産額
	期騰落	中率	(ベンチマーク) 期騰落	中率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
18期(2017年10月26日)	23,670	33.0	163.01	30.0	96.4	1.0	2.5	82,557
19期(2018年10月26日)	23,897	1.0	161.04	△ 1.2	95.9	1.7	2.4	90,718
20期(2019年10月28日)	26,268	9.9	173.01	7.4	95.7	2.0	2.8	185,690
21期(2020年10月26日)	28,388	8.1	183.11	5.8	96.4	1.3	2.3	231,675
22期(2021年10月26日)	41,177	45.1	261.23	42.7	96.5	1.3	2.3	254,055

(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2021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 (円ヘッジなし・円ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託 組入比率
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク) 騰落率	騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2020年10月26日	28,388	—	183.11	—	96.4	1.3	2.3
10月末	26,970	△ 5.0	173.89	△ 5.0	96.4	1.3	2.3
11月末	30,081	6.0	193.75	5.8	94.8	1.6	2.2
12月末	30,959	9.1	199.11	8.7	96.9	0.9	2.2
2021年1月末	31,607	11.3	203.21	11.0	96.2	1.7	2.2
2月末	32,680	15.1	210.20	14.8	96.2	1.6	2.2
3月末	34,873	22.8	223.26	21.9	96.1	1.6	2.2
4月末	36,516	28.6	233.42	27.5	96.7	1.1	2.2
5月末	37,054	30.5	236.36	29.1	96.5	1.4	2.2
6月末	37,981	33.8	242.06	32.2	96.0	1.8	2.2
7月末	38,522	35.7	245.33	34.0	95.7	2.1	2.2
8月末	39,477	39.1	250.96	37.1	95.9	1.9	2.3
9月末	38,565	35.8	244.81	33.7	96.2	1.5	2.2
(期末)							
2021年10月26日	41,177	45.1	261.23	42.7	96.5	1.3	2.3

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2020年10月27日～2021年10月26日)

基準価額の推移

期間の初め28,388円の基準価額は、期間末に41,177円となり、騰落率は+45.1%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

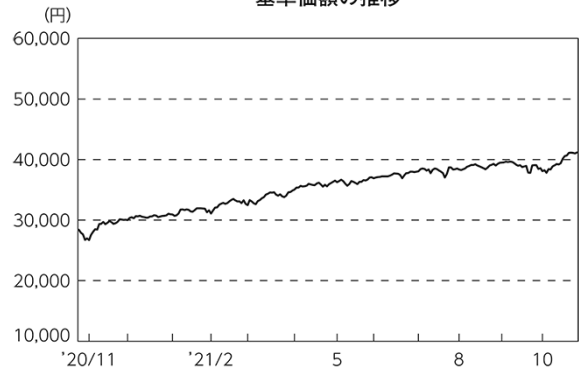
<値上がり要因>

- ・米国での新政権の発足により大規模な追加経済対策やインフラ投資の拡大が期待されたこと。
- ・新型コロナウイルスのワクチン接種の普及により経済活動の正常化が進むとの期待が高まったこと。
- ・米国連邦準備制度理事会（FRB）議長が量的緩和の縮小を慎重に進める姿勢を示したこと。
- ・アメリカドル、ユーロ、イギリスポンドなどに対して円安となったこと。

<値下がり要因>

- ・欧米における新型コロナウイルスの感染再拡大を受けて行動制限が強化されたこと。
- ・欧米の長期金利の上昇が警戒されたこと。
- ・市場予想を上回る米国の消費者物価指数（CPI）の発表を受けてインフレ懸念が強まったこと。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2020/10/26	2021/10/26	2020/11/02	2021/10/26
28,388円	41,177円	26,709円	41,177円

MSCI-KOKUSAIインデックス
(円ヘッジなし・円ベース) (指数化) の推移

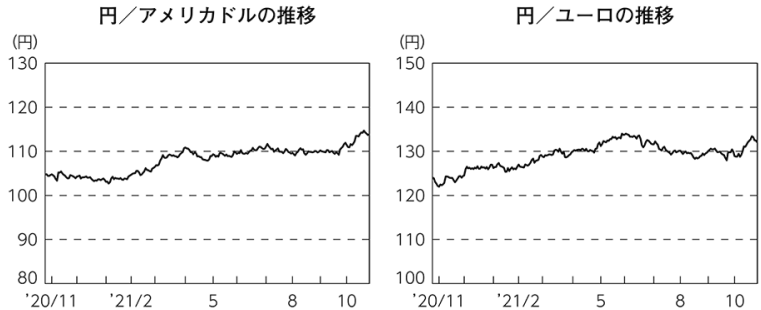
（海外株式市況）

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総じて上昇しました。

欧米における新型コロナウイルスの感染再拡大を受けた行動制限の強化や、欧米の長期金利の上昇への警戒感、市場予想を上回る米国のCPIの発表を受けたインフレ懸念の強まりなどが株価の重しとなったものの、米国大統領選挙が終了し政治的不透明感が後退したことや、米国での新政権の発足により大規模な追加経済対策やインフラ投資の拡大が期待されたこと、新型コロナウイルスのワクチン接種の普及により経済活動の正常化が進むとの期待が高まったこと、FRB議長が量的緩和の縮小を慎重に進める姿勢を示したことなどが株価の支援材料となり、欧米各国の株価は総じて上昇しました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



ポートフォリオ

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

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

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、45.1%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率42.7%を概ね2.4%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

<プラス要因>

- ・株式先物の組入れに基づく要因が寄与したこと。
- ・株式配当金を受け取ったこと。

<マイナス要因>

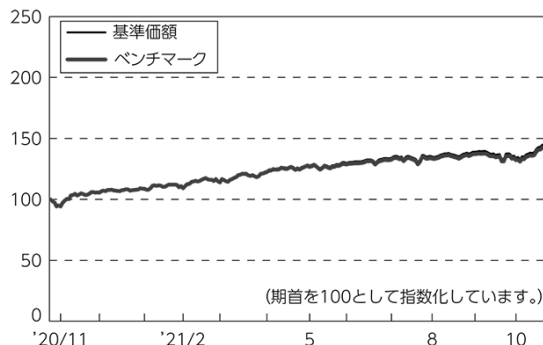
- ・海外カस्टディ・フィーや売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

○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

(2020年10月27日～2021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) (新株予約権証券) (投資信託証券) (先物・オプション)	2 (2) (0) (0) (0)	0.005 (0.005) (0.000) (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)	1 (1) (0)	0.002 (0.002) (0.000)	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	11 (7) (4)	0.031 (0.019) (0.012)	(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	14	0.038	
期中の平均基準価額は、34,607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。

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	デンマーク	百株 97 (830)	千デンマーククローネ 2,866 (8,845)	百株 1,023 (81)	千デンマーククローネ 32,166 (8,845)
	オーストラリア	664 (933)	千オーストラリアドル 2,448 (503)	10,423 (453)	千オーストラリアドル 18,232 (509)
	ニュージーランド	274	千ニュージーランドドル 284	871	千ニュージーランドドル 1,023
国	香港	3,013 (225)	千香港ドル 10,619 (-)	13,834 (1,882)	千香港ドル 51,080 (3,882)
	シンガポール	- (2,311)	千シンガポールドル - (188)	4,957 (2,311)	千シンガポールドル 2,621 (321)
	イスラエル	-	千イスラエルシェケル -	551	千イスラエルシェケル 2,022

(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。

新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	スイス	証券 - (49,718)	千スイスフラン - (8)	証券 49,718	千スイスフラン 8

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は権利行使および権利行使期間満了等による増減分です。

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	—	—	1,290	220
PROLOGIS INC	950	126	9,870	1,054
AMERICAN TOWER CORP	430	127	5,440	1,264
AGNC INVESTMENT CORP	—	—	12,840	198
VEREIT INC	680	33	26,400	197
	(△ 30,372)	(—)		
AVALONBAY COMMUNITIES INC	—	—	1,410	273
BOSTON PROPERTIES INC	—	—	2,480	238
CAMDEN PROPERTY TRUST	—	—	1,290	132
CROWN CASTLE INTL CORP	290	56	4,820	809
DIGITAL REALTY TRUST INC	—	—	3,010	417
DUKE REALTY CORPORATION	—	—	4,880	207
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	—	—	3,690	219
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	—	—	4,140	265
EQUINIX INC	—	—	1,055	763
ESSEX PROPERTY TRUST INC	—	—	660	177
EXTRA SPACE STORAGE INC	—	—	1,990	225
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	—	—	3,945	344
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	—	—	7,680	240
WELLTOWER INC	—	—	3,130	207
HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	12,190	184
INVITATION HOMES INC	—	—	7,530	212
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	—	—	11,800	223
MID-AMERICA APARTMENT COMM	220	41	1,490	201
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	—	—	8,590	323
PUBLIC STORAGE	—	—	1,960	442
REALTY INCOME CORP	—	—	3,500	214
SBA COMMUNICATIONS CORP	150	52	1,520	424
SIMON PROPERTY GROUP INC	420	54	2,840	306
UDR INC	—	—	6,570	309
VENTAS INC	—	—	5,400	271
WEYERHAEUSER CO	1,130	38	8,910	326
WP CAREY INC	—	—	3,120	223
小計	4,270	530	175,440	11,120
	(△ 30,372)	(—)		
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	—	—	1,900	93
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	—	—	1,690	41
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	—	—	6,760	103
NORTHLAND POWER INCXXX	8,600	382	—	—
			(8,600)	(382)
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	9,500	171
小計	8,600	382	19,850	409
			(8,600)	(382)
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
フランス				
COVIVIO	—	—	730	55
GECINA SA	—	—	400	48
ICADE	—	—	1,965	128
KLEPIERRE	—	—	3,870	72
	(—)	(△ 6)		

銘	柄	買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
	フランス					
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	2,340	150
		小 計	(—)	(△ 6)	9,305	455
		ユ ー ロ 計	(—)	(△ 6)	9,305	455
	イギリス			千イギリスポンド	千イギリスポンド	
		BRITISH LAND COMPANY PLC	—	—	12,150	54
		LAND SECURITIES GROUP PLC	—	—	7,510	52
		SEGRO PLC	—	—	17,200	161
		小 計	—	—	36,860	268
	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	
		VICINITY CENTRES	65,300	114	77,500	132
		DEXUS	—	—	22,000	196
		DEXUS/AU(N)	(△ 35,587)	(△ 328)	—	—
		GOODMAN GROUP	16,700	322	29,200	534
		GPT GROUP	—	—	49,100	224
		MIRVAC GROUP	—	—	73,700	165
		SCENTRE GROUP	—	—	43,500	107
		STOCKLAND	—	—	54,700	218
		小 計	82,000	436	349,700	1,580
香港			千香港ドル	千香港ドル		
	LINK REIT	—	—	14,300	960	
	小 計	—	—	14,300	960	
国	シンガポール		千シンガポールドル	千シンガポールドル		
		ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	(—)	(△ 3)	(—)	(1)
		ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT(N)	(—)	(—)	—	—
		ASCENDAS REAL ESTATE IN-RTS	(—)	(—)	(5,931)	(0.061)
		ASCENDAS REAL ESTATE IN-RTS(N)	(5,931)	(0.061)	—	—
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	—	—	(162,540)	(268)
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	(135,356)	(245)	58,200	130
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	—	—	49,200	106
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	(—)	(△ 1)	—	—
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST(N)	(—)	(△ 1)	(—)	(0.509)
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST-R-RTS	(—)	(—)	—	—
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST-R-RTS(N)	(2,599)	(5)	(2,599)	(0.052)
		SUNTEC REIT	—	—	91,400	130
		小 計	(152,416)	(263)	248,800	521
					(171,070)	(270)

(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 29,106	百万円 30,024	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

(2020年10月27日～2021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	77,689,607千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	223,733,948千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.34

(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

(2020年10月27日～2021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 (2020年10月27日～2021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

(2021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	293	224	4,101	466,867	資本財
ABBVIE INC	901	682	7,401	842,505	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBOTT LABORATORIES	909	687	8,699	990,245	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	327	245	8,764	997,622	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	239	173	3,256	370,679	保険
ADVANCE AUTO PARTS INC	32	24	572	65,174	小売
AES CORP	346	277	697	79,414	公益事業
AERCAP HOLDINGS NV	64	—	—	—	資本財
AFLAC INC	357	257	1,468	167,106	保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC	167	117	1,852	210,878	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	112	87	2,564	291,911	素材
ALLEGHANY CORP	8	5	339	38,635	保険
ALLSTATE CORP	165	116	1,500	170,819	保険
ALTRIA GROUP INC	945	717	3,438	391,392	食品・飲料・タバコ
ALLIANT ENERGY CORP	123	82	466	53,123	公益事業
ALBEMARLE CORP	57	46	1,101	125,375	素材
ALLEGION PLC	38	38	504	57,458	資本財
ALLY FINANCIAL INC	204	140	719	81,848	各種金融
ALTICE USA INC- A	167	106	191	21,767	メディア・娯楽
AMPHENOL CORP-CL A	159	231	1,828	208,133	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERIPRISE FINANCIAL INC	65	41	1,248	142,130	各種金融
AMEREN CORPORATION	120	109	927	105,533	公益事業
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	446	329	1,964	223,589	保険
AMERICAN EXPRESS CO	349	265	4,831	550,020	各種金融
AMETEK INC	126	89	1,166	132,836	資本財
AMERICAN ELECTRIC POWER	257	198	1,682	191,487	公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC	93	67	1,172	133,450	公益事業
AMERISOURCEBERGEN CORP	69	57	707	80,579	ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	48	29	399	45,459	保険
AMCOR PLC	864	632	763	86,917	素材
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	—	181	666	75,881	メディア・娯楽
AON PLC	120	87	2,791	317,813	保険
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	95	72	577	65,715	各種金融
ESSENTIAL UTILITIES INC	141	91	432	49,187	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	289	213	1,424	162,179	食品・飲料・タバコ
ARROW ELECTRONICS INC	33	27	331	37,689	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARTHUR J GALLAGHER & CO	100	81	1,338	152,377	保険
ARAMARK	107	78	286	32,620	消費者サービス
HOWMET AEROSPACE INC	208	146	443	50,482	資本財
ARISTA NETWORKS INC	28	21	841	95,795	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASSURANT INC	33	23	378	43,088	保険
AT&T INC	3,639	2,756	7,068	804,620	電気通信サービス
ATMOS ENERGY CORP	70	48	459	52,327	公益事業
ATHENE HOLDING LTD-CLASS-A	63	55	496	56,517	保険
AUTOLIV INC	42	25	237	27,071	自動車・自動車部品
AUTOZONE INC	11	8	1,542	175,578	小売
AVERY DENNISON CORP	46	32	697	79,415	素材
AVALARA INC	40	33	599	68,238	ソフトウェア・サービス
AVANTOR INC	220	210	798	90,942	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	100	—	—	—	素材
EQUITABLE HOLDINGS INC	231	171	577	65,752	各種金融

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	
BALL CORP	174	126	1,108	126,165	素材
BANK OF AMERICA CORP	3,988	2,983	14,173	1,613,328	銀行
BAXTER INTERNATIONAL INC	251	196	1,596	181,695	ヘルスケア機器・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	429	329	1,954	222,534	各種金融
BAKER HUGHES CO	407	281	708	80,634	エネルギー
TRUIST FINANCIAL CORP	684	518	3,347	381,097	銀行
BECTON DICKINSON AND CO	147	112	2,771	315,465	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	125	90	1,086	123,620	小売
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	708	512	14,877	1,693,480	各種金融
BIO-RAD LABORATORIES-A	11	8	662	75,425	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	77	59	5,455	621,052	各種金融
BLACK KNIGHT INC	65	65	477	54,387	ソフトウェア・サービス
BLACKSTONE INC	362	265	3,698	421,012	各種金融
BORGWARNER INC	98	98	449	51,211	自動車・自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	715	529	2,357	268,346	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	274	214	4,555	518,591	資本財
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	74	55	465	53,043	商業・専門サービス
BOSTON BEER COMPANY INC-A	—	3	172	19,598	食品・飲料・タバコ
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,152	861	4,977	566,615	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	61	46	849	96,673	ソフトウェア・サービス
BROWN & BROWN INC	103	96	643	73,306	保険
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	152	116	810	92,216	食品・飲料・タバコ
BUNGE LTD	54	54	481	54,861	食品・飲料・タバコ
BURLINGTON STORES INC	31	24	673	76,617	小売
CARMAX INC	78	62	874	99,563	小売
CARDINAL HEALTH INC	135	113	553	62,985	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	276	212	4,298	489,261	資本財
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	237	174	2,947	335,534	各種金融
CARNIVAL CORP	230	310	684	77,876	消費者サービス
COTERRA ENERGY INC	230	268	604	68,822	エネルギー
CAMPBELL SOUP CO	89	68	274	31,276	食品・飲料・タバコ
CATALENT INC	86	65	853	97,142	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CABLE ONE INC	2	2	401	45,755	メディア・娯楽
CARRIER GLOBAL CORP	416	318	1,738	197,939	資本財
CARVANA CO	—	29	862	98,130	小売
CBRE GROUP INC - A	164	132	1,384	157,618	不動産
CENTENE CORP	309	229	1,561	177,696	ヘルスケア機器・サービス
CELANESE CORP	51	39	673	76,680	素材
CENTERPOINT ENERGY INC	249	222	595	67,837	公益事業
LUMEN TECHNOLOGIES INC	396	343	420	47,831	電気通信サービス
CERIDIAN HCM HOLDING INC	—	55	718	81,783	ソフトウェア・サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	121	80	476	54,249	素材
CHURCH & DWIGHT CO INC	117	96	810	92,292	家庭用品・パーソナル用品
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	14	11	1,961	223,260	消費者サービス
CHEVRON CORP	984	746	8,497	967,313	エネルギー
CHARLES RIVER LABORATORIES	—	19	809	92,144	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	231	26,375	小売
CITIGROUP INC	1,060	796	5,642	642,321	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	236	155	783	89,223	銀行
CIGNA CORP	187	131	2,835	322,753	ヘルスケア機器・サービス
CLOROX COMPANY	62	49	794	90,451	家庭用品・パーソナル用品
CLOUDFLARE INC-CLASS A	—	88	1,676	190,810	ソフトウェア・サービス
CLARIVATE PLC	—	124	283	32,294	商業・専門サービス
CMS ENERGY CORP	161	122	737	83,945	公益事業
CONCHO RESOURCES INC	111	—	—	—	エネルギー
COLGATE-PALMOLIVE CO	413	299	2,250	256,167	家庭用品・パーソナル用品
CONOCOPHILLIPS	532	523	4,003	455,686	エネルギー
COMERICA INC	78	—	—	—	銀行

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
CONAGRA BRANDS INC	277	194	640	72,893	食品・飲料・タバコ
COCA-COLA CO/THE	2,086	1,580	8,571	975,655	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	160	128	978	111,388	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	87	66	1,456	165,775	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	364	328	1,267	144,278	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	106	82	430	49,005	食品・飲料・タバコ
CORTEVA INC	371	290	1,233	140,419	素材
CROWN HOLDINGS INC	57	52	529	60,221	素材
CSX CORP	389	881	3,150	358,636	運輸
CUMMINS INC	72	56	1,369	155,914	資本財
CVS HEALTH CORP	665	510	4,480	509,989	ヘルスケア機器・サービス
DAVITA INC	30	26	301	34,319	ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	65	50	723	82,363	消費者サービス
DANAHER CORP	326	249	7,643	870,003	ヘルスケア機器・サービス
DEVON ENERGY CORPORATION	-	262	1,068	121,632	エネルギー
DEERE & CO	151	115	4,073	463,733	資本財
DELL TECHNOLOGIES -C	102	101	1,142	130,018	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA AIR LINES INC	84	51	201	22,959	運輸
APTIV PLC	143	101	1,723	196,167	自動車・自動車部品
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	146	121	1,501	170,879	各種金融
DOMINO'S PIZZA INC	20	15	713	81,200	消費者サービス
DOMINION ENERGY INC	426	315	2,410	274,397	公益事業
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	130	91	2,029	230,973	小売
DOVER CORP	81	53	902	102,700	資本財
DUPONT DE NEMOURS INC	389	203	1,466	166,965	素材
DOW INC	364	288	1,694	192,836	素材
DOORDASH INC - A	-	25	547	62,300	小売
DR HORTON INC	168	133	1,185	134,956	耐久消費財・アパレル
DTE ENERGY COMPANY	93	80	927	105,552	公益事業
DUKE ENERGY CORP	373	297	3,063	348,683	公益事業
DYNATRACE INC	66	66	515	58,722	ソフトウェア・サービス
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	81	50	554	63,094	素材
EATON CORP PLC	208	158	2,568	292,387	資本財
ECOLAB INC	131	100	2,228	253,714	素材
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	311	240	2,819	320,988	ヘルスケア機器・サービス
EDISON INTERNATIONAL	208	148	908	103,414	公益事業
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	208	165	561	63,902	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EMERSON ELECTRIC CO	295	232	2,245	255,634	資本財
ENTERGY CORP	93	71	739	84,201	公益事業
EOG RESOURCES INC	300	226	2,131	242,587	エネルギー
EPAM SYSTEMS INC	30	22	1,438	163,714	ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC	60	46	1,278	145,568	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	113	91	3,006	342,269	家庭用品・パーソナル用品
EVEREST RE GROUP LTD	23	13	391	44,527	保険
EVERGY INC	126	87	560	63,754	公益事業
EXXON MOBIL CORP	2,158	1,638	10,542	1,200,055	エネルギー
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	16	14	631	71,922	各種金融
FAIR ISAAC CORP	16	10	436	49,716	ソフトウェア・サービス
FEDEX CORP	127	98	2,328	265,088	運輸
FIRST REPUBLIC BANK/CA	84	67	1,455	165,641	銀行
FIRSTENERGY CORP	269	223	835	95,051	公益事業
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	314	240	2,939	334,607	ソフトウェア・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	45	30	854	97,227	ソフトウェア・サービス
FMC CORP	69	51	479	54,553	素材
FNF GROUP	151	115	575	65,496	保険
FORD MOTOR COMPANY	1,988	1,475	2,361	268,811	自動車・自動車部品
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	70	55	541	61,659	資本財
FORTIVE CORP	165	132	985	112,217	資本財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
NEXTERA ENERGY INC	249	758	6,396	728,144	公益事業
FRANKLIN RESOURCES INC	157	124	388	44,177	各種金融
FREEMPORT-MCMORAN INC	690	574	2,258	257,121	素材
INGERSOLL-RAND INC	161	152	832	94,805	資本財
GENERAL MOTORS CORP	640	515	2,974	338,636	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	78	56	749	85,292	小売
GENERAL ELECTRIC CO	4,454	425	4,484	510,460	資本財
GENERAL DYNAMICS CORP	129	94	1,965	223,694	資本財
GENERAL MILLS INC	297	234	1,451	165,196	食品・飲料・タバコ
GENERAC HOLDINGS INC	—	25	1,189	135,389	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	153	117	1,849	210,474	ソフトウェア・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	166	131	5,471	622,854	各種金融
GODADDY INC-CLASS A	92	70	492	56,087	ソフトウェア・サービス
WW GRAINGER INC	21	16	700	79,724	資本財
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	43	28	359	40,937	ソフトウェア・サービス
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	154	138	1,025	116,701	保険
HALLIBURTON CO	478	346	909	103,527	エネルギー
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	115	82	2,004	228,142	資本財
HCA HEALTHCARE INC	138	104	2,516	286,400	ヘルスケア機器・サービス
HERSHEY CO/THE	67	57	1,030	117,246	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	161	109	965	109,906	エネルギー
HP INC	785	473	1,449	164,969	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	711	506	780	88,854	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEICO CORP	20	20	279	31,870	資本財
HEICO CORP-CLASS A	41	24	308	35,171	資本財
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	132	109	1,552	176,720	消費者サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	359	269	5,870	668,242	資本財
HOME DEPOT INC	551	410	15,251	1,736,062	小売
HORMEL FOODS CORP	138	115	482	54,914	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC	68	49	2,305	262,436	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	22	18	382	43,535	資本財
HUBSPOT INC	—	17	1,389	158,204	ソフトウェア・サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	452	346	4,428	504,049	ソフトウェア・サービス
IDEX CORP	38	28	625	71,253	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	161	121	2,750	313,043	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	37	96	1,411	160,665	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	234	135	489	55,700	メディア・娯楽
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	284	216	2,881	328,017	各種金融
INVESCO LTD	221	135	334	38,109	各種金融
INTERNATIONAL PAPER CO	208	145	768	87,505	素材
TRANE TECHNOLOGIES PLC	126	92	1,670	190,133	資本財
INGREDION INC	31	—	—	—	食品・飲料・タバコ
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	56	50	708	80,616	商業・専門サービス
JM SMUCKER CO/THE	63	47	586	66,721	食品・飲料・タバコ
JOHNSON & JOHNSON	1,348	1,017	16,701	1,901,173	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JONES LANG LASALLE INC	28	—	—	—	不動産
JPMORGAN CHASE & CO	1,557	1,170	20,008	2,277,570	銀行
JUNIPER NETWORKS INC	184	126	350	39,841	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KANSAS CITY SOUTHERN	50	36	1,100	125,288	運輸
KEYCORP	415	394	949	108,028	銀行
KELLOGG CO	147	105	649	73,977	食品・飲料・タバコ
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	95	72	1,284	146,163	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIMBERLY-CLARK CORP	173	130	1,694	192,876	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	1,086	803	1,434	163,321	エネルギー
KKR & CO INC -A	285	200	1,500	170,852	各種金融
KROGER CO	428	282	1,138	129,597	食品・生活必需品小売り
LAS VEGAS SANDS CORP	170	149	566	64,433	消費者サービス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	48	38	1,089	123,977	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
LAMB WESTON HOLDING INC	89	59	349	39,819	食品・飲料・タバコ
LENNAR CORP-CL A	149	104	1,051	119,663	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC	14	14	426	48,492	資本財
LEAR CORP	27	27	457	52,086	自動車・自動車部品
ELI LILLY & CO	442	315	7,732	880,168	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	78	60	609	69,339	メディア・娯楽
LINCOLN NATIONAL CORP	82	75	570	64,928	保険
BATH & BODY WORKS INC	—	106	756	86,161	小売
LINDE PLC	269	202	6,403	728,884	素材
LOCKHEED MARTIN CORP	128	96	3,618	411,926	資本財
LOWE'S COS INC	387	274	6,366	724,669	小売
LOEWS CORP	108	70	406	46,305	保険
LYONDELLBASELL INDU-CL A	130	100	980	111,665	素材
M & T BANK CORP	72	52	830	94,530	銀行
MASTERCARD INC	458	341	12,325	1,402,974	ソフトウェア・サービス
MARSH & MCLENNAN COS	259	196	3,330	379,130	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	28	24	954	108,700	素材
MASCO CORP	116	89	552	62,868	資本財
MARKEL CORP	7	5	698	79,513	保険
MARATHON PETROLEUM CORP	349	257	1,758	200,150	エネルギー
IHS MARKIT LTD	204	146	1,815	206,709	商業・専門サービス
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	60	104	839	95,603	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	379	287	6,830	777,559	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	122	92	4,159	473,441	各種金融
MCKESSON CORP	78	62	1,303	148,390	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	416	292	1,918	218,363	保険
MERCK & CO. INC.	1,289	976	7,975	907,905	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDTRONIC PLC	684	519	6,423	731,202	ヘルスケア機器・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	12	9	1,367	155,693	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MGM RESORTS INTERNATIONAL	220	128	619	70,539	消費者サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	585	433	2,979	339,118	半導体・半導体製造装置
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	115	83	364	41,493	食品・飲料・タバコ
MOHAWK INDUSTRIES INC	32	24	475	54,165	耐久消費財・アパレル
MOSAIC CO/THE	171	148	630	71,819	素材
MORGAN STANLEY	689	542	5,523	628,777	各種金融
MOODY'S CORP	82	64	2,496	284,144	各種金融
MOTOROLA SOLUTIONS INC	91	66	1,641	186,846	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOLINA HEALTHCARE INC	33	23	702	79,946	ヘルスケア機器・サービス
MSCI INC	45	32	2,115	240,845	各種金融
NOV INC	228	—	—	—	エネルギー
NEWMONT CORP	393	310	1,797	204,625	素材
NEWELL BRANDS INC	161	161	362	41,246	耐久消費財・アパレル
NIKE INC -CL B	634	492	8,087	920,600	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	195	150	375	42,777	公益事業
NIELSEN HOLDINGS PLC	209	—	—	—	商業・専門サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP	80	58	2,392	272,344	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	130	98	2,824	321,507	運輸
EVERSOURCE ENERGY	179	134	1,155	131,486	公益事業
NRG ENERGY INC	100	100	415	47,262	公益事業
NUCOR CORP	174	117	1,281	145,838	素材
OAK STREET HEALTH INC	—	34	158	18,012	ヘルスケア機器・サービス
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	512	362	1,276	145,333	エネルギー
OGE ENERGY CORP	122	—	—	—	公益事業
OMNICOM GROUP	117	83	585	66,600	メディア・娯楽
ONEOK INC	227	170	1,122	127,765	エネルギー
ORACLE CORP	1,052	728	7,131	811,787	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	204	160	1,310	149,127	資本財
OWENS CORNING	62	40	368	41,997	資本財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
P G & E CORP	540	604	704	80,246	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	62	48	1,487	169,332	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	52	35	479	54,573	素材
PALO ALTO NETWORKS INC	50	37	1,876	213,612	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	25	19	1,075	122,386	ソフトウェア・サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	—	594	1,510	171,954	ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC	708	533	8,488	966,209	食品・飲料・タバコ
PENTAIR PLC	84	55	429	48,933	資本財
PERKINELMER INC	64	45	806	91,771	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PERRIGO CO PLC	71	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC	2,837	2,165	9,345	1,063,839	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	795	600	5,798	660,096	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	217	168	1,408	160,358	エネルギー
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	78	85	1,651	187,973	エネルギー
PINNACLE WEST CAPITAL	44	44	297	33,813	公益事業
PINTEREST INC- CLASS A	189	209	1,061	120,858	メディア・娯楽
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	226	164	3,564	405,755	銀行
RALPH LAUREN CORP	28	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PPL CORP	362	298	865	98,464	公益事業
PPG INDUSTRIES INC	127	91	1,458	166,064	素材
PROCTER & GAMBLE CO	1,269	946	13,336	1,518,144	家庭用品・パーソナル用品
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	157	108	758	86,326	保険
PROGRESSIVE CORP	295	225	2,172	247,317	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	206	152	1,732	197,200	保険
PULTE GROUP INC	153	100	499	56,812	耐久消費財・アパレル
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	263	188	1,207	137,450	公益事業
QUEST DIAGNOSTICS	63	52	760	86,593	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	95	74	1,917	218,244	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	53	76	779	88,705	各種金融
REGIONS FINANCIAL CORP	410	370	897	102,128	銀行
RENAISSANCE HOLDINGS LTD	24	18	276	31,490	保険
REPUBLIC SERVICES INC	102	81	1,067	121,472	商業・専門サービス
RESMED INC	72	56	1,508	171,738	ヘルスケア機器・サービス
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	36	—	—	—	保険
RINGCENTRAL INC-CLASS A	40	32	787	89,686	ソフトウェア・サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	62	43	1,358	154,623	資本財
ROBERT HALF INTL INC	44	44	495	56,424	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	51	40	1,966	223,825	資本財
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	72	87	742	84,552	消費者サービス
WESTROCK CO	134	105	510	58,156	素材
ROLLINS INC	80	90	353	40,277	商業・専門サービス
RPM INTERNATIONAL INC	55	55	491	55,950	素材
SALESFORCE.COM INC	461	375	11,038	1,256,507	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	66	48	492	56,112	商業・専門サービス
SCHLUMBERGER LTD	680	545	1,875	213,477	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	764	560	4,648	529,163	各種金融
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	100	64	366	41,758	資本財
SEALED AIR CORP	71	63	378	43,031	素材
SEMPRA ENERGY	141	122	1,595	181,583	公益事業
SERVICENOW INC	98	77	5,304	603,770	ソフトウェア・サービス
SEA LTD-ADR	—	25	870	99,123	メディア・娯楽
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	42	98	3,044	346,596	素材
SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A	170	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SMITH (A.O.) CORP	79	47	318	36,281	資本財
SNAP-ON INC	30	18	382	43,538	資本財
SNAP INC - A	471	368	2,006	228,359	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC-CLASS A	13	72	2,489	283,383	ソフトウェア・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	81	54	259	29,563	運輸

銘柄	株数	当 期 末				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		
SOUTHERN CO	536	409	2,570	292,599	公益事業	
SQUARE INC - A	185	152	3,982	453,316	ソフトウェア・サービス	
STANLEY BLACK & DECKER INC	79	61	1,160	132,071	資本財	
STRYKER CORP	172	130	3,569	406,325	ヘルスケア機器・サービス	
STATE STREET CORP	187	136	1,347	153,393	各種金融	
STERIS PLC	42	36	852	96,987	ヘルスケア機器・サービス	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	71	61	342	39,028	運輸	
SYSCO CORP	240	198	1,552	176,675	食品・生活必需品小売り	
SYNCHRONY FINANCIAL	283	228	1,114	126,885	各種金融	
TARGET CORP	256	192	4,998	569,004	小売	
TEXTRON INC	119	92	686	78,156	資本財	
TERADYNE INC	82	65	767	87,308	半導体・半導体製造装置	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	590	435	441	50,213	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TELADOC HEALTH INC	39	51	735	83,717	ヘルスケア機器・サービス	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	16	17	778	88,659	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TELEFLEX INC	26	17	663	75,508	ヘルスケア機器・サービス	
THE WALT DISNEY CO.	926	703	12,096	1,376,897	メディア・娯楽	
COOPER COS INC/THE	28	18	763	86,910	ヘルスケア機器・サービス	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	202	152	9,243	1,052,161	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TIFFANY & CO	58	-	-	-	小売	
TJX COMPANIES INC	611	467	3,048	347,031	小売	
GLOBE LIFE INC	54	32	301	34,270	保険	
TRAVELERS COS INC/THE	136	98	1,590	181,057	保険	
TRANSDIGM GROUP INC	25	20	1,332	151,693	資本財	
TRANSUNION	84	71	843	96,050	商業・専門サービス	
TWITTER INC	407	308	1,916	218,108	メディア・娯楽	
TWILIO INC - A	62	62	2,247	255,834	ソフトウェア・サービス	
TYLER TECHNOLOGIES INC	20	15	819	93,330	ソフトウェア・サービス	
TYSON FOODS INC-CL A	143	112	934	106,337	食品・飲料・タバコ	
TE CONNECTIVITY LTD	158	125	1,854	211,069	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	386	278	2,057	234,214	資本財	
UBER TECHNOLOGIES INC	487	469	2,147	244,446	運輸	
UGI CORP	126	77	344	39,245	公益事業	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	361	279	5,706	649,576	運輸	
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	770	588	5,371	611,463	資本財	
UNION PACIFIC CORP	347	256	6,155	700,625	運輸	
UNITEDHEALTH GROUP INC	485	364	16,377	1,864,213	ヘルスケア機器・サービス	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	44	30	403	45,958	ヘルスケア機器・サービス	
UNITED RENTALS INC	35	28	1,032	117,569	資本財	
UNITY SOFTWARE INC	-	19	284	32,405	ソフトウェア・サービス	
US BANCORP	678	548	3,428	390,213	銀行	
VF CORP	174	136	963	109,657	耐久消費財・アパレル	
VALERO ENERGY CORP	222	156	1,292	147,137	エネルギー	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	49	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス	
VAIL RESORTS INC	22	15	535	60,931	消費者サービス	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	2,111	1,594	8,384	954,379	電気通信サービス	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	69	53	1,720	195,881	ヘルスケア機器・サービス	
VISA INC-CLASS A SHARES	863	653	15,284	1,739,837	ソフトウェア・サービス	
VISTRA CORP	209	182	355	40,487	公益事業	
VMWARE INC	44	32	524	59,743	ソフトウェア・サービス	
VOYA FINANCIAL INC	55	55	383	43,648	各種金融	
VULCAN MATERIALS CO	63	53	1,027	116,954	素材	
WALMART INC	726	598	8,984	1,022,693	食品・生活必需品小売り	
WATERS CORP	30	23	856	97,476	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WASTE MANAGEMENT INC	212	167	2,698	307,146	商業・専門サービス	
WABTEC CORP	80	57	537	61,128	資本財	
WASTE CONNECTIONS INC	127	106	1,402	159,649	商業・専門サービス	
WAYFAIR INC- CLASS A	33	28	667	76,012	小売	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
WESTERN UNION CO	245	145	284	32,436	ソフトウェア・サービス
WELLS FARGO & CO	1,987	1,607	8,136	926,195	銀行
ANTHEM INC	128	94	4,096	466,266	ヘルスケア機器・サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	36	29	1,218	138,746	ヘルスケア機器・サービス
WHIRLPOOL CORP	28	26	550	62,712	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS COS INC	564	483	1,392	158,486	エネルギー
WEC ENERGY GROUP INC	153	120	1,088	123,866	公益事業
WORKDAY INC-CLASS A	88	74	2,104	239,593	ソフトウェア・サービス
WR BERKLEY CORP	72	53	441	50,311	保険
XCEL ENERGY INC	263	200	1,293	147,234	公益事業
XPO LOGISTICS INC	48	—	—	—	運輸
XYLEM INC	80	63	814	92,663	資本財
YUM! BRANDS INC	153	116	1,463	166,638	消費者サービス
ZENDESK INC	—	45	601	68,480	ソフトウェア・サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	110	79	1,200	136,708	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	241	183	3,879	441,578	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHENIERE ENERGY INC	123	97	1,056	120,231	エネルギー
NVR INC	1	1	658	74,966	耐久消費財・アパレル
10X GENOMICS INC-CLASS A	—	27	467	53,208	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABIOMED INC	23	17	626	71,327	ヘルスケア機器・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	391	302	2,459	279,935	メディア・娯楽
ADOBE INC	247	184	11,958	1,361,246	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	601	471	5,772	657,134	半導体・半導体製造装置
AIRBNB INC-CLASS A	—	45	761	86,690	消費者サービス
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	88	63	683	77,753	ソフトウェア・サービス
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	107	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	65	47	946	107,732	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALIGN TECHNOLOGY INC	39	28	1,675	190,672	ヘルスケア機器・サービス
AMAZON.COM INC	217	175	58,305	6,636,937	小売
AMGEN INC	300	221	4,597	523,291	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMERCO	3	3	270	30,759	運輸
ANALOG DEVICES INC	183	208	3,763	428,376	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	45	34	1,302	148,235	ソフトウェア・サービス
APPLE INC	8,877	6,456	95,970	10,924,333	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	459	352	4,791	545,402	半導体・半導体製造装置
ARCH CAPITAL GROUP LTD	216	152	660	75,209	保険
AUTOMATIC DATA PROCESSING	218	164	3,596	409,354	ソフトウェア・サービス
AUTODESK INC	111	85	2,672	304,158	ソフトウェア・サービス
BEIGENE LTD-ADR	20	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	—	63	370	42,153	ソフトウェア・サービス
BIOGEN INC	81	58	1,571	178,924	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	92	75	556	63,343	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC	203	157	8,230	936,870	半導体・半導体製造装置
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	72	51	505	57,561	運輸
CADENCE DESIGN SYS INC	139	109	1,824	207,663	ソフトウェア・サービス
CARLYLE GROUP INC/THE	71	68	383	43,629	各種金融
CAESARS ENTERTAINMENT INC	—	79	894	101,809	消費者サービス
VIA COMCBS INC - CLASS B	318	228	858	97,708	メディア・娯楽
CDW CORP/DE	66	55	1,070	121,878	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CDK GLOBAL INC	58	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CERNER CORP	164	111	796	90,668	ヘルスケア機器・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	61	43	528	60,174	ソフトウェア・サービス
CHARTER COMMUNICATION-A	73	51	3,743	426,122	メディア・娯楽
CINTAS CORP	44	35	1,524	173,533	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS INC	2,156	1,628	8,981	1,022,393	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	89	62	769	87,538	保険
CITRIX SYSTEMS INC	63	50	495	56,421	ソフトウェア・サービス
CME GROUP INC	182	138	3,015	343,198	各種金融

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	
COMCAST CORP-CLASS A	2,336	1,776	9,608	1,093,686	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	279	208	1,646	187,382	ソフトウェア・サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	225	171	8,412	957,546	食品・生活必需品小売り
COPART INC	114	81	1,247	142,025	商業・専門サービス
COSTAR GROUP INC	19	149	1,478	168,345	商業・専門サービス
COGNEX CORP	89	70	604	68,825	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COUPA SOFTWARE INC	34	28	681	77,599	ソフトウェア・サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	56	71	2,008	228,606	ソフトウェア・サービス
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	20	14	255	29,072	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC-CLASS A	57	72	1,169	133,162	ソフトウェア・サービス
DEXCOM INC	50	37	2,108	240,015	ヘルスケア機器・サービス
DENTSPLY SIRONA INC	115	93	534	60,835	ヘルスケア機器・サービス
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	95	57	146	16,668	メディア・娯楽
DISH NETWORK CORP-A	127	92	404	46,041	メディア・娯楽
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	124	124	302	34,468	メディア・娯楽
DIAMONDBACK ENERGY INC	68	—	—	—	エネルギー
DOLLAR TREE INC	119	92	976	111,128	小売
DOCUSIGN INC	88	73	2,039	232,155	ソフトウェア・サービス
KEURIG DR PEPPER INC	194	270	931	106,044	食品・飲料・タバコ
DROPBOX INC-CLASS A	107	107	331	37,707	ソフトウェア・サービス
DRAFTKINGS INC - CL A	—	114	535	60,969	消費者サービス
EAST WEST BANCORP INC	74	—	—	—	銀行
EBAY INC	375	263	2,124	241,819	小売
PAYPAL HOLDINGS INC	572	431	10,654	1,212,813	ソフトウェア・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	146	110	1,568	178,590	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC	—	49	884	100,692	半導体・半導体製造装置
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	11	11	239	27,209	保険
ETSY INC	—	49	1,257	143,175	小売
EXPEDIA GROUP INC	74	54	875	99,638	消費者サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	75	65	805	91,652	運輸
EXELON CORP	520	383	1,980	225,421	公益事業
EXACT SCIENCES CORP	85	69	654	74,530	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
F5 NETWORKS INC	23	23	496	56,544	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FACEBOOK INC-CLASS A	1,232	926	30,462	3,467,602	メディア・娯楽
FASTENAL CO	282	216	1,213	138,159	資本財
FISERV INC	289	236	2,623	298,661	ソフトウェア・サービス
FIFTH THIRD BANCORP	344	271	1,236	140,703	銀行
FLIR SYSTEMS INC	81	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FORTINET INC	67	54	1,815	206,663	ソフトウェア・サービス
FOX CORP- CLASS B	74	54	212	24,222	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS A	175	144	605	68,870	メディア・娯楽
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	—	18	132	15,061	各種金融
GARMIN LTD	70	58	962	109,528	耐久消費財・アパレル
GARTNER INC	48	32	1,047	119,195	ソフトウェア・サービス
GILEAD SCIENCES INC	638	484	3,278	373,235	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL A	153	116	31,997	3,642,293	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C	155	112	31,257	3,558,010	メディア・娯楽
HASBRO INC	66	52	468	53,371	耐久消費財・アパレル
HD SUPPLY HOLDINGS INC	89	—	—	—	資本財
HENRY SCHEIN INC	83	50	384	43,721	ヘルスケア機器・サービス
HOLOGIC INC	118	102	752	85,607	ヘルスケア機器・サービス
HORIZON THERAPEUTICS PLC	—	82	961	109,397	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	45	32	648	73,824	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	505	563	937	106,696	銀行
IAC/INTERACTIVECORP	43	33	522	59,420	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	42	32	2,133	242,883	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	77	56	2,383	271,338	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	133	106	6,396	728,145	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	
INTEL CORP	2,164	1,560	7,712	877,914	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	59	138	4,741	539,729	ヘルスケア機器・サービス
INCYTE CORP	89	71	474	54,022	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INSULET CORP	33	27	818	93,222	ヘルスケア機器・サービス
IPG PHOTONICS CORP	18	13	209	23,805	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IONIS PHARMACEUTICALS INC	50	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	31	22	318	36,218	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	42	28	494	56,266	ソフトウェア・サービス
KLA CORP	84	60	2,072	235,942	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	727	539	3,257	370,796	食品・飲料・タバコ
KRAFT HEINZ CO/THE	360	268	973	110,869	食品・飲料・タバコ
LAM RESEARCH CORP	75	55	3,050	347,265	半導体・半導体製造装置
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	201	152	453	51,595	電気通信サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-A	75	52	156	17,819	電気通信サービス
LIBERTY BROADBAND-A	12	7	127	14,534	メディア・娯楽
LIBERTY BROADBAND-C	49	58	1,031	117,392	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	55	33	162	18,519	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	92	66	323	36,871	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA COR-LIBERTY-C	101	69	386	44,033	メディア・娯楽
LKQ CORP	168	108	611	69,634	小売
LULULEMON ATHLETICA INC	62	46	1,989	226,512	耐久消費財・アパレル
LYFT INC-A	—	96	464	52,912	運輸
MASIMO CORP	28	20	576	65,640	ヘルスケア機器・サービス
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	359	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	142	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	145	106	1,641	186,822	消費者サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC	20	14	578	65,827	各種金融
MATCH GROUP INC	125	98	1,658	188,774	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC	—	309	2,096	238,665	半導体・半導体製造装置
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	135	80	90	10,310	消費者サービス
T-MOBILE US INC	283	241	2,799	318,677	電気通信サービス
MERCADOLIBRE INC	22	17	2,673	304,327	小売
MICROSOFT CORP	3,690	2,768	85,294	9,709,095	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	118	206	1,566	178,329	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	203	156	1,316	149,837	食品・飲料・タバコ
MONGODB INC	24	22	1,141	129,938	ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	151	132	4,619	525,830	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	—	18	954	108,608	半導体・半導体製造装置
MYLAN NV	262	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NASDAQ INC	58	44	903	102,871	各種金融
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	42	36	372	42,373	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP INC	106	81	758	86,327	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	225	171	11,522	1,311,586	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS A	186	165	400	45,597	メディア・娯楽
NORTHERN TRUST CORP	106	79	984	112,082	各種金融
NOVAVAX INC	—	26	351	40,057	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORDSON CORP	30	20	514	58,602	資本財
NOVOCURE LTD	—	34	409	46,575	ヘルスケア機器・サービス
NVIDIA CORP	315	964	22,345	2,543,636	半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV	149	106	2,136	243,197	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	36	26	1,782	202,880	小売
OKTA INC	59	49	1,302	148,279	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	45	39	1,297	147,657	運輸
ON SEMICONDUCTOR CORP	210	166	769	87,546	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	183	140	1,225	139,547	資本財
PAYCHEX INC	173	125	1,548	176,279	ソフトウェア・サービス
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	163	—	—	—	銀行
PELTON INTERACTIVE INC-A	100	102	988	112,488	耐久消費財・アパレル

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	
PLUG POWER INC	—	190	662	75,437	資本財
POOL CORP	—	14	742	84,528	小売
PPD INC	—	55	258	29,466	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOOKING HOLDINGS INC	20	15	3,819	434,801	消費者サービス
PTC INC	59	46	606	69,060	ソフトウェア・サービス
QORVO INC	60	46	769	87,611	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	576	438	5,781	658,100	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	51	40	2,339	266,290	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROSS STORES INC	174	137	1,552	176,690	小売
ROKU INC	48	43	1,405	160,030	メディア・娯楽
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	—	64	243	27,700	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAREPTA THERAPEUTICS INC	37	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEAGATE TECHNOLOGY	96	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEI INVESTMENTS COMPANY	77	46	294	33,542	各種金融
SEAGEN INC	60	51	902	102,694	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	—	79	706	80,421	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SIRIUS XM HOLDINGS INC	472	472	285	32,479	メディア・娯楽
SIGNATURE BANK	31	—	—	—	銀行
SKYWORKS SOLUTIONS INC	83	62	1,025	116,763	半導体・半導体製造装置
SOLAREdge TECHNOLOGIES INC	—	20	625	71,189	半導体・半導体製造装置
SPLUNK INC	84	63	1,062	120,927	ソフトウェア・サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	109	84	635	72,300	ソフトウェア・サービス
STEEL DYNAMICS INC	122	75	503	57,352	素材
STARBUCKS CORP	596	453	5,207	592,729	消費者サービス
SUNRUN INC	60	71	388	44,198	資本財
SVB FINANCIAL GROUP	24	22	1,659	188,943	銀行
NORTONLIFELOCK INC	284	222	592	67,410	ソフトウェア・サービス
SYNOPSIS INC	72	58	1,884	214,536	ソフトウェア・サービス
T ROWE PRICE GROUP INC	120	90	1,861	211,865	各種金融
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	57	44	814	92,692	メディア・娯楽
TESLA INC	380	316	32,462	3,695,199	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC	469	359	7,187	818,162	半導体・半導体製造装置
BIO-TECHNE CORP	—	14	756	86,058	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRIMBLE INC	136	89	779	88,681	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRACTOR SUPPLY COMPANY	59	44	947	107,856	小売
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	43	43	376	42,880	各種金融
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	20	171	1,305	148,580	ソフトウェア・サービス
ULTA BEAUTY INC	31	20	745	84,884	小売
VERISIGN INC	48	39	856	97,453	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	131	99	1,846	210,152	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISK ANALYTICS INC	83	59	1,259	143,357	商業・専門サービス
VIATRIS INC	—	484	668	76,137	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	359	286	1,407	160,248	食品・生活必需品小売り
WESTERN DIGITAL CORP	177	124	706	80,396	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WIX.COM LTD	27	22	454	51,763	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	69	49	1,216	138,441	保険
WYNN RESORTS LTD	55	35	317	36,126	消費者サービス
XILINX INC	116	91	1,657	188,679	半導体・半導体製造装置
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	29	24	1,158	131,826	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZILLOW GROUP INC - A	—	27	261	29,725	メディア・娯楽
ZIONS BANCORP NA	92	—	—	—	銀行
ZILLOW GROUP INC - C	67	57	549	62,569	メディア・娯楽
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	81	81	2,288	260,520	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	36	31	970	110,522	ソフトウェア・サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	492	492	253	28,898	不動産
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	132	—	—	—	資本財
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	113	93	532	60,603	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		
				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		
COBE GLOBAL MARKETS INC	63	39	509	58,034		各種金融
小 計	株 数	157,899	121,991	1,570,599	178,781,385	
	銘柄 数 < 比 率 >	590	598	—	<70.4%>	
(カナダ)				千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES LTD	116	97	700	64,387		素材
AIR CANADA	71	71	165	15,240		運輸
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	436	326	1,601	147,223		食品・生活必需品小売り
ALTAGAS LTD	117	90	238	21,906		公益事業
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	270	270	503	46,323		公益事業
ATCO LTD -CLASS I	41	23	93	8,617		公益事業
B2GOLD CORP	557	420	231	21,272		素材
BARRICK GOLD CORP	941	667	1,616	148,609		素材
BANK OF MONTREAL	335	241	3,319	305,090		銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	604	469	3,865	355,353		銀行
BALLARD POWER SYSTEMS INC	—	83	170	15,635		資本財
BCE INC	59	30	189	17,419		電気通信サービス
BAUSCH HEALTH COS INC	126	126	455	41,891		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	666	496	3,781	347,619		各種金融
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	—	54	269	24,764		公益事業
CAE INC	141	102	391	35,977		資本財
CAMECO CORP	198	142	468	43,082		エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	220	179	2,698	248,049		銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	573	470	2,483	228,300		エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO	366	275	4,555	418,726		運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	31	19	361	33,223		小売
CANADIAN UTILITIES LTD-A	73	45	159	14,666		公益事業
CANOPY GROWTH CORP	117	91	153	14,131		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CCL INDUSTRIES INC - CL B	80	57	389	35,829		素材
CENOVUS ENERGY INC	551	551	817	75,122		エネルギー
CGI INC	104	89	1,020	93,839		ソフトウェア・サービス
CI FINANCIAL CORP	99	—	—	—		各種金融
CONSTELLATION SOFTWARE INC	9	7	1,751	161,038		ソフトウェア・サービス
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	69	258	2,400	220,685		運輸
CRONOS GROUP INC	72	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOLLARAMA INC	155	117	668	61,449		小売
EMPIRE CO LTD 'A'	82	69	260	23,956		食品・生活必需品小売り
EMERA INC	120	75	447	41,102		公益事業
ENBRIDGE INC	1,029	784	4,147	381,262		エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	14	11	566	52,091		保険
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	—	226	696	64,021		素材
FIRSTSERVICE CORP	—	17	442	40,642		不動産
FORTIS INC	249	196	1,081	99,399		公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	97	76	1,366	125,574		素材
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	—	57	293	26,972		商業・専門サービス
GILDAN ACTIVEWEAR INC	99	64	291	26,774		耐久消費財・アパレル
GREAT-WEST LIFE CO INC	148	89	331	30,430		保険
HYDRO ONE LTD	198	117	353	32,501		公益事業
IA FINANCIAL CORP INC	65	38	293	26,941		保険
IGM FINANCIAL INC	33	33	162	14,913		各種金融
IMPERIAL OIL LTD	162	96	429	39,517		エネルギー
INTER PIPELINE LTD	245	—	—	—		エネルギー
INTACT FINANCIAL CORP	80	69	1,185	109,010		保険
IVANHOE MINES LTD-CL A	—	210	205	18,917		素材
KEYERA CORP	122	84	270	24,837		エネルギー
KINROSS GOLD CORP	618	460	368	33,844		素材
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	125	106	603	55,469		素材
LIGHTSPEED COMMERCE INC	—	43	529	48,649		ソフトウェア・サービス
LOBLAW COMPANIES LTD	92	55	522	48,061		食品・生活必需品小売り

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
LUNDIN MINING CORP	354	211	224	20,665	素材	
MANULIFE FINANCIAL CORP	1,060	795	1,997	183,570	保険	
MAGNA INTERNATIONAL INC	132	118	1,183	108,748	自動車・自動車部品	
METRO INC	125	77	489	44,959	食品・生活必需品小売り	
NATIONAL BANK OF CANADA	182	126	1,313	120,750	銀行	
NORTHLAND POWER INC	—	86	344	31,620	公益事業	
NUTRIEN LTD	285	216	1,893	174,035	素材	
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	—	22	359	33,084	ソフトウェア・サービス	
ONEX CORPORATION	46	27	270	24,844	各種金融	
OPEN TEXT CORP	137	109	684	62,890	ソフトウェア・サービス	
PAN AMERICAN SILVER CORP	111	87	288	26,544	素材	
PARKLAND CORP	73	61	228	21,046	エネルギー	
PEMBINA PIPELINE CORP	289	224	938	86,238	エネルギー	
POWER CORP OF CANADA	232	232	989	90,916	保険	
QUEBECOR INC -CL B	102	61	192	17,657	メディア・娯楽	
BLACKBERRY LTD	278	222	304	27,946	ソフトウェア・サービス	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	156	123	897	82,519	消費者サービス	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	58	40	343	31,531	商業・専門サービス	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	155	115	654	60,167	電気通信サービス	
ROYAL BANK OF CANADA	725	554	7,348	675,445	銀行	
SAPUTO INC	96	96	296	27,288	食品・飲料・タバコ	
SHOPIFY INC - CLASS-A	55	43	7,734	710,948	ソフトウェア・サービス	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	297	174	606	55,738	メディア・娯楽	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	249	185	955	87,844	素材	
SSR MINING INC	100	—	—	—	素材	
SUN LIFE FINANCIAL INC	322	232	1,642	150,968	保険	
SUNCOR ENERGY INC	802	599	1,745	160,439	エネルギー	
TELUS CORP	213	126	355	32,635	電気通信サービス	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	253	179	635	58,390	素材	
THOMSON REUTERS CORP	85	65	964	88,685	商業・専門サービス	
TMX GROUP LTD	30	18	244	22,437	各種金融	
TORONTO-DOMINION BANK	923	705	6,313	580,333	銀行	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	—	37	406	37,355	資本財	
TC ENERGY CORP	496	387	2,629	241,746	エネルギー	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	—	37	389	35,816	素材	
WESTON (GEORGE) LTD	49	33	465	42,768	食品・生活必需品小売り	
WSP GLOBAL INC	58	40	691	63,567	資本財	
YAMANA GOLD INC	507	328	178	16,401	素材	
小 計	株 数	金 額	19,847	15,668	97,573	8,968,924
銘柄数 < 比率 >	81	88	—	< 3.5% >		
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ADIDAS AG	96	73	2,033	268,491	耐久消費財・アパレル	
ALLIANZ SE-REG	212	158	3,147	415,584	保険	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	173	132	1,158	152,992	自動車・自動車部品	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	28	17	124	16,477	自動車・自動車部品	
BASF SE	466	353	2,234	295,057	素材	
BAYER AG-REG	510	363	1,762	232,802	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BEIERSDORF AG	54	38	363	47,963	家庭用品・パーソナル用品	
BECHTLE AG	—	36	239	31,642	ソフトウェア・サービス	
BRENNTAG SE	67	60	499	66,021	資本財	
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	19	16	277	36,620	ヘルスケア機器・サービス	
COMMERZBANK AG	485	388	251	33,207	銀行	
CONTINENTAL AG	59	43	427	56,485	自動車・自動車部品	
COVESTRO AG	91	74	415	54,834	素材	
DAIMLER AG	427	332	2,752	363,526	自動車・自動車部品	
DEUTSCHE BOERSE AG	103	72	1,045	138,099	各種金融	
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	1,066	818	953	125,881	各種金融	
DEUTSCHE POST AG-REG	508	383	2,040	269,432	運輸	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	1,762	1,293	2,105	278,077	電気通信サービス
DEUTSCHE WOHNEN SE	161	123	638	84,296	不動産
VONOVIA SE	276	221	1,185	156,585	不動産
DELIVERY HERO SE	69	60	679	89,756	小売
E.ON SE	1,194	863	932	123,088	公益事業
EVONIK INDUSTRIES AG	114	85	242	32,026	素材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & FRAPORT AG	114	82	512	67,622	ヘルスケア機器・サービス
FRESENIUS SE & CO KGAA	27	—	—	—	運輸
FUCHS PETROLUB SE-PRF	228	166	689	91,050	ヘルスケア機器・サービス
GEA GROUP AG	29	29	124	16,397	素材
HANNOVER RUECK SE-REG	66	66	271	35,839	資本財
HEIDELBERGCEMENT AG	30	22	351	46,368	保険
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	75	57	366	48,358	素材
HENKEL AG & CO KGAA	98	64	487	64,325	家庭用品・パーソナル用品
HELLOFRESH SE	44	44	317	41,977	家庭用品・パーソナル用品
HOCHTIEF AG	—	60	483	63,818	小売
INFINEON TECHNOLOGIES AG	14	—	—	—	資本財
KION GROUP AG	654	505	1,972	260,419	半導体・半導体製造装置
KNORR-BREMSE AG	38	22	200	26,516	資本財
LANXESS AG	29	29	272	36,002	資本財
LEG IMMOBILIEN SE	51	31	183	24,285	素材
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	38	24	330	43,689	不動産
MERCK KGAA	119	238	130	17,261	運輸
METRO WHOLESAL & FOOD SPECI	60	51	1,042	137,651	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MTU AERO ENGINES AG	58	—	—	—	食品・生活必需品小売り
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	25	20	365	48,320	資本財
NEMETSCHEK SE	68	55	1,374	181,469	保険
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	30	17	180	23,885	ソフトウェア・サービス
PUMA SE	82	56	524	69,316	自動車・自動車部品
QIAGEN N.V.	45	45	462	61,044	耐久消費財・アパレル
RATIONAL AG	121	96	451	59,667	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RWE AG	—	2	196	25,961	資本財
SAP SE	318	246	802	105,930	公益事業
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	532	402	4,983	658,039	ソフトウェア・サービス
SCOUT24 SE	18	10	613	80,976	ヘルスケア機器・サービス
SIEMENS HEALTHINEERS AG	58	38	237	31,376	メディア・娯楽
SIEMENS AG-REG	122	112	671	88,619	ヘルスケア機器・サービス
SIEMENS ENERGY AG	389	295	4,101	541,659	資本財
SYMRISE AG	201	158	375	49,582	資本財
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	64	53	629	83,072	素材
TEAMVIEWER AG	547	324	74	9,823	電気通信サービス
THYSSENKRUPP AG	70	70	90	11,916	ソフトウェア・サービス
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	193	—	—	—	素材
UNIPER SE	67	40	125	16,601	電気通信サービス
VOLKSWAGEN AG	117	35	135	17,904	公益事業
VOLKSWAGEN AG-PFD	19	12	357	47,256	自動車・自動車部品
ZALANDO SE	91	71	1,474	194,682	自動車・自動車部品
	73	82	660	87,258	小売
小 計	株 数	金 額			
	銘柄 数 < 比 率 >				
(ユーロ…イタリア)	62	61	—	< 2.7% >	
AMPLIFON SPA	—	56	250	33,054	ヘルスケア機器・サービス
ATLANTIA SPA	303	187	303	40,088	運輸
DIASORIN SPA	13	9	177	23,462	ヘルスケア機器・サービス
ENEL SPA	4,139	3,155	2,228	294,264	公益事業
ENI SPA	1,398	968	1,189	157,033	エネルギー
FINECOBANK SPA	261	261	438	57,893	銀行
LEONARDO-FINMECCANICA SPA	220	—	—	—	資本財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ASSICURAZIONI GENERALI	490	387	724	95,630	保険
INTESA SANPAOLO	8,295	6,438	1,585	209,419	銀行
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	—	151	146	19,374	電気通信サービス
MEDIOBANCA SPA	339	200	208	27,521	銀行
MONCLER SPA	122	88	541	71,484	耐久消費財・アパレル
NEXI SPA	202	171	301	39,757	ソフトウェア・サービス
PIRELLI & C SPA	241	—	—	—	自動車・自動車部品
POSTE ITALIANE SPA	257	195	244	32,312	保険
PRYSMIAN SPA	131	95	311	41,125	資本財
RECORDATI SPA	65	39	206	27,289	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SNAM SPA	1,199	793	388	51,310	公益事業
TELECOM ITALIA SPA	5,352	3,177	106	14,104	電気通信サービス
TELECOM ITALIA-RSP	3,347	1,980	68	9,017	電気通信サービス
TERNA SPA	773	490	316	41,782	公益事業
UNICREDIT SPA	1,138	838	950	125,488	銀行
小 計	株 数	株 数	10,688	1,411,416	
銘柄 数 < 比 率 >	20	20	—	< 0.6% >	
(ユーロ…フランス)					
ACCOR SA	76	76	227	30,027	消費者サービス
ADP	17	10	119	15,782	運輸
ATR LIQUIDE SA	241	183	2,621	346,123	素材
ALSTOM	89	116	359	47,474	資本財
AMUNDI SA	33	21	166	21,957	各種金融
ARKEMA	30	22	259	34,299	素材
ATOS SE	52	38	178	23,629	ソフトウェア・サービス
AXA SA	1,032	742	1,775	234,506	保険
BIOMERIEUX	21	13	141	18,647	ヘルスケア機器・サービス
BNP PARIBAS	594	434	2,526	333,615	銀行
BOLLORE	474	335	170	22,470	メディア・娯楽
BOUYGUES SA	119	94	324	42,859	資本財
BUREAU VERITAS SA	144	109	295	38,976	商業・専門サービス
CAP GEMINI SA	87	61	1,145	151,295	ソフトウェア・サービス
CARREFOUR SA	317	247	379	50,112	食品・生活必需品小売り
CNP ASSURANCES	103	60	94	12,514	保険
CREDIT AGRICOLE SA	702	407	531	70,241	銀行
DANONE	322	252	1,419	187,415	食品・飲料・タバコ
DASSAULT SYSTEMES SE	72	258	1,211	159,964	ソフトウェア・サービス
DASSAULT AVIATION SA	1	9	80	10,660	資本財
EDENRED	133	96	468	61,839	ソフトウェア・サービス
EIFFAGE	32	32	285	37,689	資本財
EDF	324	169	216	28,651	公益事業
ESSILORLUXOTTICA	150	111	1,899	250,894	耐久消費財・アパレル
EURAZEO SE	18	18	152	20,188	各種金融
FAURECIA	46	42	180	23,789	自動車・自動車部品
ORANGE S. A.	1,115	769	739	97,654	電気通信サービス
ENGIE	898	701	848	111,978	公益事業
GETLINK	248	147	194	25,723	運輸
HERMES INTERNATIONAL	15	12	1,655	218,649	耐久消費財・アパレル
ILIAD SA	5	—	—	—	電気通信サービス
IPSEN	22	13	120	15,865	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JC DECAUX SA	51	—	—	—	メディア・娯楽
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	141	107	7,125	940,880	耐久消費財・アパレル
L'OREAL	128	99	3,806	502,616	家庭用品・パーソナル用品
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	39	39	169	22,391	消費者サービス
LEGRAND SA	138	105	980	129,540	資本財
MICHELIN (CGDE)-B	82	66	894	118,094	自動車・自動車部品
NATIXIS	495	—	—	—	各種金融
ORPEA	27	17	162	21,490	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
PERNOD-RICARD SA	111	80	1,612	212,967	食品・飲料・タバコ
PEUGEOT SA	278	—	—	—	自動車・自動車部品
KERING	37	29	1,892	249,901	耐久消費財・アパレル
PUBLICIS GROUPE	86	86	488	64,544	メディア・娯楽
RENAULT SA	108	68	211	27,965	自動車・自動車部品
REMY COINTREAU	13	8	142	18,792	食品・飲料・タバコ
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	17	11	560	73,984	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAFRAN SA	168	135	1,460	192,812	資本財
SANOFI	574	437	3,744	494,416	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	287	195	1,173	154,948	資本財
SCHNEIDER ELECTRIC SE	281	208	2,935	387,625	資本財
SCOR SE	74	74	184	24,335	保険
SEB SA	13	8	105	13,924	耐久消費財・アパレル
SODEXO	40	40	310	40,981	消費者サービス
SOCIETE GENERALE	410	313	901	119,000	銀行
SUEZ	209	132	262	34,675	公益事業
TELEPERFORMANCE	27	24	864	114,115	商業・専門サービス
THALES SA	56	37	304	40,214	資本財
TOTALENERGIES SE	1,259	964	4,238	559,653	エネルギー
UBISOFT ENTERTAINMENT	48	35	162	21,520	メディア・娯楽
VALEO SA	123	80	195	25,788	自動車・自動車部品
VEOLIA ENVIRONNEMENT	302	246	694	91,703	公益事業
VINCI SA	260	204	1,840	243,021	資本財
VIVENDI SE	458	277	311	41,194	メディア・娯楽
WENDEL	16	10	113	14,948	各種金融
WORLDDLNE SA	102	89	595	78,592	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
銘柄 数 < 比率 >	14,021	9,848	59,236	7,822,142	< 3.1% >
(ユーロ…オランダ)					
ABN AMRO BANK NV-CVA	223	133	172	22,765	銀行
ADYEN NV	9	7	2,076	274,165	ソフトウェア・サービス
AEGON NV	779	779	353	46,669	保険
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	574	422	1,197	158,113	食品・生活必需品小売り
AKZO NOBEL	106	68	660	87,211	素材
ALTICE EUROPE NV	344	—	—	—	電気通信サービス
ARGENX SE	22	18	459	60,645	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASM INTERNATIONAL NV	—	18	661	87,348	半導体・半導体製造装置
ASML HOLDING NV	217	162	11,142	1,471,350	半導体・半導体製造装置
CNH INDUSTRIAL NV	617	422	643	84,914	資本財
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	311	229	297	39,266	食品・飲料・タバコ
ATRBUS GROUP SE	287	226	2,452	323,802	資本財
EXOR NV	55	34	271	35,908	各種金融
FERRARI NV	65	49	986	130,244	自動車・自動車部品
STELLANTIS NV	606	753	1,319	174,254	自動車・自動車部品
HEINEKEN NV	121	104	962	127,099	食品・飲料・タバコ
HEINEKEN HOLDING NV	63	40	310	40,978	食品・飲料・タバコ
ING GROEP NV-CVA	1,931	1,516	1,993	263,297	銀行
JDE PEET'S NV	—	24	61	8,163	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE DSM NV	90	65	1,226	161,920	素材
KONINKLIJKE KPN NV	1,949	1,316	357	47,148	電気通信サービス
NN GROUP NV	141	99	457	60,378	保険
KONINKLIJKE PHILIPS NV	462	360	1,487	196,393	ヘルスケア機器・サービス
PROSUS	244	361	2,769	365,646	小売
RANDSTAD NV	49	49	307	40,609	商業・専門サービス
JUST EAT TAKEAWAY	65	65	434	57,426	小売
UNILEVER PLC	743	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	—	277	691	91,287	メディア・娯楽
VOPAK	35	25	86	11,464	エネルギー

銘柄	株数	当期		業種等	
		株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
WOLTERS KLUWER	131	103	954	126,066	商業・専門サービス
小計	10,250	7,736	34,793	4,594,541	
	銘柄数 < 比率 >	27	28	—	< 1.8% >
(ユーロ…スペイン)					
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	104	104	239	31,570	資本財
AENA SA	39	28	400	52,906	運輸
AMADEUS IT GROUP SA	231	170	942	124,391	ソフトウェア・サービス
BANKINTER SA	406	—	—	—	銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	3,096	2,608	1,487	196,389	銀行
BANCO SANTANDER SA	8,440	6,827	2,265	299,186	銀行
CELLNEX TELECOM SA	154	203	1,097	144,913	電気通信サービス
CAIXABANK S.A	1,500	1,630	424	56,087	銀行
EDP RENOVAVEIS SA	—	104	247	32,657	公益事業
ENDESA SA	163	107	203	26,892	公益事業
ENAGAS SA	123	82	160	21,168	公益事業
FERROVIAL SA	233	184	501	66,271	資本財
NATURGY ENERGY GROUP SA	151	90	199	26,283	公益事業
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	117	102	221	29,270	資本財
GRIPOLS SA	165	99	202	26,748	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IBERDROLA SA	3,023	2,280	2,200	290,615	公益事業
INDITEX	522	421	1,295	171,070	小売
MAPPRE SA	598	—	—	—	保険
RED ELECTRICA CORPORACION SA	192	192	340	44,897	公益事業
REPSOL SA	811	576	673	88,899	エネルギー
TELEFONICA SA	2,676	2,021	772	102,031	電気通信サービス
小計	22,754	17,837	13,875	1,832,250	
	銘柄数 < 比率 >	20	19	—	< 0.7% >
(ユーロ…ベルギー)					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	372	295	1,431	189,073	食品・飲料・タバコ
PROXIMUS	82	56	96	12,793	電気通信サービス
COLRUYT SA	23	23	99	13,109	食品・生活必需品小売り
ELIA GROUP SA/NV	16	9	95	12,664	公益事業
AGEAS	91	67	286	37,895	保険
GALAPAGOS NV	26	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	62	40	402	53,198	各種金融
KBC GROEP NV	143	97	783	103,415	銀行
SOLVAY SA	32	32	340	44,990	素材
SOFINA	8	4	181	24,009	各種金融
TELENET GROUP HOLDING NV	21	—	—	—	メディア・娯楽
UCB SA	68	49	499	65,920	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UMICORE	103	79	396	52,335	素材
小計	1,051	755	4,614	609,405	
	銘柄数 < 比率 >	13	11	—	< 0.2% >
(ユーロ…オーストリア)					
ANDRITZ AG	38	—	—	—	資本財
ERSTE GROUP BANK AG	129	114	431	56,950	銀行
VERBUND AG	27	27	266	35,204	公益事業
OMV AG	78	54	301	39,770	エネルギー
RAIFEISEN BANK INTERNATIONAL	77	53	137	18,124	銀行
VOESTALPINE AG	71	42	136	18,044	素材
小計	422	293	1,272	168,095	
	銘柄数 < 比率 >	6	5	—	< 0.1% >
(ユーロ…ルクセンブルク)					
AROUNDTOWN SA	564	335	201	26,584	不動産
ARCELORMITTAL	359	288	819	108,183	素材
EUROFINS SCIENTIFIC	5	54	561	74,190	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SES	216	—	—	—	メディア・娯楽

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…ルクセンブルク)	百株	百株	千ユーロ	千円	
TENARIS SA	199	199	200	26,468	エネルギー
小 計	1,345	877	1,782	235,427	
	銘柄数 < 比率 >	5	4	—	< 0.1% >
(ユーロ…フィンランド)					
ELISA OYJ	54	54	289	38,290	電気通信サービス
FORTUM OYJ	272	164	445	58,785	公益事業
KESKO OYJ-B SHS	—	109	329	43,472	食品・生活必需品小売り
KONE OYJ-B	161	136	794	104,899	資本財
NESTE OYJ	228	163	836	110,509	エネルギー
NOKIA OYJ	3,015	2,080	1,036	136,880	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ORION OYJ-CLASS B	51	40	148	19,592	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMPO OYJ-A SHS	242	202	938	123,876	保険
STORA ENSO OYJ-R SHS	293	193	278	36,747	素材
UPM-KYMMENE OYJ	294	195	605	79,895	素材
WARTSILA OYJ ABP	211	211	225	29,842	資本財
小 計	4,826	3,552	5,927	782,790	
	銘柄数 < 比率 >	10	11	—	< 0.3% >
(ユーロ…アイルランド)					
CRH PLC	423	298	1,235	163,146	素材
KERRY GROUP PLC-A	84	58	693	91,543	食品・飲料・タバコ
KINGSPAN GROUP PLC	78	62	602	79,505	資本財
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	78	67	1,125	148,591	消費者サービス
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	118	84	370	48,930	素材
小 計	784	571	4,026	531,718	
	銘柄数 < 比率 >	5	5	—	< 0.2% >
(ユーロ…ポルトガル)					
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1,521	1,137	556	73,539	公益事業
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	212	212	201	26,573	エネルギー
JERONIMO MARTINS	151	90	174	23,032	食品・生活必需品小売り
小 計	1,886	1,441	932	123,145	
	銘柄数 < 比率 >	3	3	—	< 0.0% >
(ユーロ…スイス)					
STMICROELECTRONICS NV	326	260	998	131,810	半導体・半導体製造装置
小 計	326	260	998	131,810	
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	< 0.1% >
ユ ー ロ 計	98,953	72,621	190,288	25,127,649	
	銘柄数 < 比率 >	238	230	—	< 9.9% >
(イギリス)			千イギリスポンド		
3I GROUP PLC	504	368	488	76,493	各種金融
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	189	149	261	40,985	食品・飲料・タバコ
ADMIRAL GROUP PLC	108	65	197	30,890	保険
ANGLO AMERICAN PLC	622	506	1,425	223,259	素材
ANTOFAGASTA PLC	250	143	212	33,239	素材
ASTRAZENECA PLC	671	597	5,346	837,384	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASHTED GROUP PLC	248	173	1,016	159,274	資本財
AUTO TRADER GROUP PLC	488	364	219	34,315	メディア・娯楽
AVEVA GROUP PLC	34	45	164	25,761	ソフトウェア・サービス
AVIVA PLC	1,992	1,585	629	98,543	保険
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,168	844	2,180	341,468	食品・飲料・タバコ
BAE SYSTEMS PLC ORD	1,755	1,210	694	108,792	資本財
BARCLAYS PLC	8,818	6,684	1,340	210,013	銀行
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	407	407	263	41,199	耐久消費財・アパレル
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	66	45	192	30,138	耐久消費財・アパレル
BHP GROUP PLC	1,058	810	1,617	253,407	素材
BP PLC	10,245	7,785	2,807	439,745	エネルギー
BT GROUP PLC	4,710	3,558	481	75,351	電気通信サービス
BUNZL PLC	138	138	357	56,038	資本財
BURBERRY GROUP PLC	231	141	267	41,856	耐久消費財・アパレル

銘柄	期首(前期末)		当 期 末				業 種 等
	株 数	株 数	評 価		額		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド		千円		
COCA-COLA HBC AG-CDI	76	76	189		29,748	食品・飲料・タバコ	
COMPASS GROUP PLC	911	693	999		156,515	消費者サービス	
CRODA INTERNATIONAL PLC	55	55	513		80,417	素材	
DCC PLC	52	38	237		37,177	資本財	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	735	510	144		22,556	保険	
DIAGEO PLC	1,190	900	3,259		510,576	食品・飲料・タバコ	
EVRAZ PLC	271	217	139		21,907	素材	
EXPERIAN PLC	442	354	1,164		182,331	商業・専門サービス	
GLENCORE PLC	5,407	3,852	1,432		224,374	素材	
GLAXOSMITHKLINE PLC	2,554	1,935	2,757		431,808	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ENTAIN PLC	309	214	457		71,625	消費者サービス	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	130	130	202		31,780	各種金融	
HALMA PLC	164	146	432		67,688	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	76	76	189		29,616	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HSBC HOLDINGS PLC	10,372	7,870	3,487		546,145	銀行	
IMPERIAL BRANDS PLC	512	374	586		91,808	食品・飲料・タバコ	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	92	78	383		60,054	消費者サービス	
INTERTEK GROUP PLC	84	60	295		46,294	商業・専門サービス	
INFORMA PLC	728	565	292		45,885	メディア・娯楽	
JD SPORTS FASHION PLC	225	194	207		32,460	小売	
JOHNSON MATTHEY PLC	110	65	179		28,038	素材	
KINGFISHER PLC	1,149	883	303		47,524	小売	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	3,292	2,375	670		105,008	保険	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	36,352	27,374	1,335		209,116	銀行	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	169	127	947		148,461	各種金融	
M&G PLC	1,343	995	195		30,652	各種金融	
MELROSE INDUSTRIES PLC	2,227	1,629	260		40,788	資本財	
MONDI PLC	209	183	328		51,428	素材	
WM MORRISON SUPERMARKETS	1,299	—	—		—	食品・生活必需品小売り	
NATIONAL GRID PLC	1,880	1,408	1,284		201,101	公益事業	
NEXT PLC	67	54	429		67,266	小売	
NMC HEALTH PLC	80	80	0		0	ヘルスケア機器・サービス	
OCADO GROUP PLC	246	200	366		57,400	食品・生活必需品小売り	
PERSIMMON PLC	135	135	356		55,875	耐久消費財・アパレル	
PEARSON PLC	440	262	165		25,885	メディア・娯楽	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	—	248	163		25,614	保険	
PRUDENTIAL PLC	1,263	1,022	1,496		234,409	保険	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	362	283	1,551		243,050	家庭用品・パーソナル用品	
RELX PLC	1,005	740	1,648		258,124	商業・専門サービス	
RENTOKIL INITIAL PLC	945	789	467		73,278	商業・専門サービス	
RIO TINTO PLC	578	431	2,058		322,388	素材	
NATWEST GROUP PLC	3,024	2,078	482		75,516	銀行	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	2,016	1,592	2,827		442,909	エネルギー	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	1,848	1,441	2,578		403,855	エネルギー	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	980	3,210	425		66,640	資本財	
RSA INSURANCE GROUP PLC	551	—	—		—	保険	
SAINSBURY (J) PLC	978	595	176		27,575	食品・生活必需品小売り	
SAGE GROUP PLC/THE	577	428	307		48,100	ソフトウェア・サービス	
SCHRODERS PLC	69	41	147		23,058	各種金融	
SSE PLC	509	398	643		100,795	公益事業	
SEVERN TRENT PLC	115	115	306		48,012	公益事業	
SMITHS GROUP PLC	211	154	214		33,619	資本財	
SMITH & NEPHEW PLC	457	350	454		71,164	ヘルスケア機器・サービス	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	39	26	402		62,975	資本財	
ST JAMES'S PLACE PLC	326	192	299		46,876	各種金融	
ABRDN PLC	1,243	885	227		35,614	各種金融	
STANDARD CHARTERED PLC	1,314	1,097	536		84,056	銀行	
TAYLOR WIMPEY PLC	2,071	1,240	185		29,045	耐久消費財・アパレル	

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		
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円			
TESCO PLC	4,628	3,045	833	130,537	食品・生活必需品小売り		
UNILEVER PLC	594	1,009	3,916	613,452	家庭用品・パーソナル用品		
UNITED UTILITIES GROUP PLC	370	261	261	40,906	公益事業		
VODAFONE GROUP PLC	13,007	10,974	1,215	190,304	電気通信サービス		
WHITBREAD PLC	107	82	260	40,815	消費者サービス		
FERGUSON PLC	112	87	945	148,027	資本財		
WPP PLC	501	501	472	74,031	メディア・娯楽		
小 計	株 数 銘 柄 数	金 額 < 比 率 >	146,921	113,073	69,864	10,942,240	< 4.3% >
(スイス)			千スイスフラン				
ABB LTD-REG	977	674	2,026	250,538	資本財		
ADECCO GROUP AG-REG	89	54	258	31,978	商業・専門サービス		
ALCON INC	252	188	1,425	176,244	ヘルスケア機器・サービス		
BALOISE HOLDING AG - REG	24	16	233	28,841	保険		
CLARIANT AG-REG	126	75	135	16,717	素材		
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	1,288	1,046	1,021	126,357	各種金融		
VIFOR PHARMA AG	25	19	240	29,721	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
GEBERIT AG-REG	19	14	1,041	128,816	資本財		
GIVAUDAN-REG	4	3	1,613	199,521	素材		
HOLCIM LTD	265	216	980	121,287	素材		
JULIUS BAER GROUP LTD	117	81	538	66,613	各種金融		
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	25	19	581	71,875	運輸		
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.06	0.04	437	54,109	食品・飲料・タバコ		
LONZA GROUP AG-REG	36	28	2,174	268,896	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
NESTLE SA-REG	1,520	1,111	12,980	1,605,018	食品・飲料・タバコ		
NOVARTIS AG-REG	1,134	856	6,596	815,623	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
PARTNERS GROUP HOLDING AG	10	8	1,399	173,011	各種金融		
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	281	202	2,266	280,245	耐久消費財・アパレル		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	358	271	9,707	1,200,339	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	22	14	358	44,341	資本財		
SGS SA-REG	3	2	713	88,208	商業・専門サービス		
SIKA AG-REG	72	55	1,728	213,700	素材		
SONOVA HOLDING AG-REG	31	22	847	104,745	ヘルスケア機器・サービス		
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	15	11	576	71,275	保険		
SWISSCOM AG-REG	15	10	602	74,454	電気通信サービス		
SWISS RE AG	151	122	1,001	123,832	保険		
SWATCH GROUP AG/THE-BR	16	10	244	30,170	耐久消費財・アパレル		
UBS GROUP AG-REG	1,871	1,423	2,329	288,026	各種金融		
ZURICH INSURANCE GROUP AG	78	56	2,233	276,132	保険		
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1	1	262	32,427	食品・飲料・タバコ		
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	15	8	62	7,769	銀行		
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	4	2	251	31,148	素材		
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.44	0.44	471	58,323	食品・飲料・タバコ		
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	90	66	545	67,428	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ROCHE HOLDING AG-BR	—	12	484	59,862	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	5	140	17,348	資本財		
STRAUMANN HOLDING AG-REG	4	4	799	98,848	ヘルスケア機器・サービス		
SWISS PRIME SITE-REG	42	25	239	29,634	不動産		
TEMENOS AG	34	26	309	38,323	ソフトウェア・サービス		
SWATCH GROUP AG/THE-REG	31	18	87	10,806	耐久消費財・アパレル		
小 計	株 数 銘 柄 数	金 額 < 比 率 >	9,073	6,793	59,947	7,412,566	< 2.9% >
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ				
ALFA LAVAL AB	178	105	3,498	46,283	資本財		
ASSA ABLOY AB-B	513	385	9,520	125,955	資本財		
ATLAS COPCO AB-A SHS	332	257	14,215	188,072	資本財		
ATLAS COPCO AB-B SHS	191	153	7,237	95,757	資本財		
BOLIDEN AB	146	108	3,344	44,245	素材		

銘柄	株数	期末				業種等
		株数	評価額		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		
ELECTROLUX AB-B	135	80	1,605	21,237	耐久消費財・アパレル	
EMBRACER GROUP AB	—	186	1,530	20,254	メディア・娯楽	
EPIROC AB-A	389	275	5,900	78,062	資本財	
EPIROC AB-B	154	154	2,796	36,997	資本財	
EQT AB	124	106	4,769	63,102	各種金融	
ERICSSON LM-B SHS	1,468	1,154	11,098	146,828	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	342	210	5,835	77,197	家庭用品・パーソナル用品	
EVOLUTION AB	69	68	10,268	135,845	消費者サービス	
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	—	45	2,821	37,328	不動産	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	372	301	5,002	66,188	小売	
HEXAGON AB-B SHS	155	788	10,953	144,919	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HUSQVARNA AB-B SHS	251	150	1,708	22,603	耐久消費財・アパレル	
ICA GRUPPEN AB	42	42	1,843	24,394	食品・生活必需品小売り	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	100	59	1,653	21,875	各種金融	
INVESTOR AB-B SHS	216	693	13,802	182,600	各種金融	
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	—	42	1,199	15,867	各種金融	
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS(N)	—	7	207	2,740	各種金融	
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	68	68	2,116	28,005	資本財	
KINNEVIK AB - B	124	102	3,462	45,813	各種金融	
LUNDBERGS AB-B SHS	39	23	1,178	15,596	各種金融	
LUNDIN ENERGY AB	102	85	3,083	40,798	エネルギー	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	168	561	6,992	92,515	資本財	
NORDEA BANK ABP	1,710	1,284	14,295	189,130	銀行	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	780	624	8,655	114,513	銀行	
SANDVIK AB	578	457	10,101	133,642	資本財	
SECURITAS AB-B SHS	146	146	2,142	28,344	商業・専門サービス	
SINCH AB	—	188	3,229	42,719	ソフトウェア・サービス	
SKANSKA AB-B SHS	192	114	2,510	33,209	資本財	
SKF AB-B SHARES-B	199	140	3,053	40,400	資本財	
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	329	223	3,069	40,614	素材	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	919	477	4,754	62,905	銀行	
SWEDBANK AB - A SHARES	426	362	7,076	93,624	銀行	
SWEDISH MATCH AB	81	632	5,067	67,041	食品・飲料・タバコ	
TELE2 AB-B SHS	312	187	2,297	30,401	電気通信サービス	
TELIA CO AB	1,128	942	3,334	44,119	電気通信サービス	
VOLVO AB-B SHS-B	708	576	11,459	151,602	資本財	
VOLVO AB-A SHS	—	71	1,432	18,952	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13,199	12,647	220,129	2,912,311	— <1.1%>
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
ADEVINTA ASA	114	114	1,741	23,734	メディア・娯楽	
DNB ASA	499	—	—	—	銀行	
DNB BANK ASA	—	397	8,501	115,878	銀行	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	114	68	1,428	19,473	保険	
MOWI ASA	257	153	3,799	51,790	食品・飲料・タバコ	
NORSK HYDRO A S	628	538	3,554	48,448	素材	
ORKLA ASA	381	226	1,773	24,169	食品・飲料・タバコ	
SCHIBSTED ASA-CL A	—	24	1,103	15,040	メディア・娯楽	
SCHIBSTED ASA-B SHS	51	38	1,521	20,734	メディア・娯楽	
EQUINOR ASA	503	374	8,808	120,062	エネルギー	
TELENOR ASA	431	239	3,276	44,656	電気通信サービス	
YARA INTERNATIONAL ASA	94	76	3,289	44,831	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,076	2,250	38,798	528,821	— <0.2%>
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
AP MOELLER - MAERSK A/S - B	3	2	4,124	73,207	運輸	
AP MOELLER - MAERSK A/S - A	1	1	2,452	43,537	運輸	
AMBU A/S-B	87	67	1,263	22,432	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		
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーククローネ	千円		
CARLSBERG AS-B	53	39	4,163	73,898	食品・飲料・タバコ	
CHR HANSEN HOLDING A/S	53	38	1,949	34,611	素材	
COLOPLAST-B	53	42	4,642	82,407	ヘルスケア機器・サービス	
DANSKE BANK A/S	318	207	2,409	42,760	銀行	
ORSTED A/S	99	73	6,610	117,334	公益事業	
DSV A/S	108	76	11,650	206,804	運輸	
GENMAB A/S	31	25	7,641	135,638	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	69	49	2,117	37,589	ヘルスケア機器・サービス	
H LUNDBECK A/S	42	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NOVO NORDISK A/S-B	878	652	44,465	789,254	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	116	79	3,634	64,513	素材	
PANDORA A/S	44	40	3,623	64,323	耐久消費財・アパレル	
ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	—	3	1,126	20,002	資本財	
TRYG A/S	60	154	2,379	42,232	保険	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	99	391	10,574	187,700	資本財	
DEMANT A/S	44	44	1,361	24,164	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,167 18	1,991 18	116,192 — <0.8%>	2,062,413 <0.8%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
AFTERPAY LTD	115	82	1,010	86,192	ソフトウェア・サービス	
AGL ENERGY LTD	357	212	132	11,283	公益事業	
AMP LTD	1,566	—	—	—	各種金融	
AUST AND NZ BANKING GROUP	1,376	1,057	2,995	255,565	銀行	
APA GROUP	662	458	391	33,423	公益事業	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	279	252	1,196	102,125	消費者サービス	
ARISTOCRAT LEISURE LTD-RTS(N)	—	12	6	563	消費者サービス	
ASX LTD	101	79	644	55,012	各種金融	
BHP GROUP LTD	1,510	1,141	4,328	369,268	素材	
BLUESCOPE STEEL LTD	304	183	383	32,712	素材	
BRAMBLES LTD	786	624	642	54,816	商業・専門サービス	
AMPOL LTD	141	87	274	23,403	エネルギー	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	901	689	7,266	620,014	銀行	
COCA-COLA AMATIL LTD	305	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
COCHLEAR LTD	29	29	648	55,340	ヘルスケア機器・サービス	
COMPUTERSHARE LTD	250	158	286	24,469	ソフトウェア・サービス	
COLES GROUP LTD	625	520	928	79,234	食品・生活必需品小売り	
CROWN RESORTS LTD	190	113	110	9,391	消費者サービス	
CSL LTD	232	175	5,188	442,656	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	281	24,028	消費者サービス	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	—	504	343	29,276	食品・生活必需品小売り	
EVOLUTION MINING LTD	874	690	263	22,488	素材	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	910	660	958	81,812	素材	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	1,063	951	479	40,904	保険	
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	230	178	932	79,571	素材	
CIMIC GROUP LTD	48	—	—	—	資本財	
SYDNEY AIRPORT	666	470	390	33,337	運輸	
MACQUARIE GROUP LTD	167	133	2,681	228,750	各種金融	
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	76	48	173	14,763	各種金融	
MEDIBANK PRIVATE LTD	1,427	925	321	27,403	保険	
NEWCASTLE AUSTRALIA BANK LTD	1,568	1,295	3,722	317,602	銀行	
NEWCREST MINING LTD	417	302	764	65,234	素材	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	402	421	407	34,772	素材	
OIL SEARCH LTD	776	776	347	29,662	エネルギー	
ORIGIN ENERGY LTD	898	535	287	24,566	公益事業	
ORICA LIMITED	203	121	182	15,540	素材	
QANTAS AIRWAYS LTD	440	440	244	20,835	運輸	
QBE INSURANCE GROUP LTD	683	450	536	45,816	保険	
AURIZON HOLDINGS LTD	735	735	258	22,095	運輸	

銘柄	株数	期末				業種等
		株数	評価額		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	89	63	442	37,715	ヘルスケア機器・サービス	
REA GROUP LTD	30	18	297	25,404	メディア・娯楽	
REECE LTD	—	102	184	15,699	資本財	
RIO TINTO LTD	205	141	1,363	116,331	素材	
SANTOS LTD	949	654	477	40,736	エネルギー	
SEEK LTD	179	107	351	29,962	メディア・娯楽	
SONIC HEALTHCARE LTD	267	176	701	59,818	ヘルスケア機器・サービス	
SOUTH32 LTD	2,553	2,057	781	66,706	素材	
AUSNET SERVICES	1,173	728	181	15,468	公益事業	
SUNCORP GROUP LTD	703	572	698	59,618	保険	
TABCORP HOLDINGS LTD	978	709	356	30,459	消費者サービス	
TELSTRA CORPORATION LTD	2,318	1,820	693	59,189	電気通信サービス	
TPG TELECOM LTD	214	—	—	—	電気通信サービス	
TRANSURBAN GROUP	1,347	1,270	1,746	148,970	運輸	
TREASURY WINE ESTATES LTD	362	257	304	25,964	食品・飲料・タバコ	
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	—	66	225	19,252	エネルギー	
WESTPAC BANKING CORP	1,869	1,445	3,716	317,127	銀行	
WESFARMERS LTD	595	454	2,621	223,638	小売	
WISETECH GLOBAL LTD	85	51	277	23,670	ソフトウェア・サービス	
WOOLWORTHS GROUP LTD	683	504	2,058	175,617	食品・生活必需品小売り	
WOODSIDE PETROLEUM LTD	523	383	924	78,918	エネルギー	
XERO LTD	—	54	831	70,969	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	36,462 55	27,182 57	59,249 —	5,055,181 <2.0%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
A2 MILK CO LTD	388	351	252	20,568	食品・飲料・タバコ	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	565	565	456	37,202	運輸	
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	313	212	654	53,348	ヘルスケア機器・サービス	
MERIDIAN ENERGY LTD	770	459	230	18,827	公益事業	
MERCURY NZ LTD	340	204	124	10,150	公益事業	
RYMAN HEALTHCARE LTD	199	188	278	22,711	ヘルスケア機器・サービス	
SPARK NEW ZEALAND LTD	765	765	348	28,421	電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,342 7	2,745 7	2,344 —	191,230 <0.1%>	
(香港)			千香港ドル			
AIA GROUP LTD	6,167	4,661	42,399	620,735	保険	
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	178	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
BANK OF EAST ASIA	760	—	—	—	銀行	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	2,075	1,500	3,735	54,680	銀行	
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	679	679	1,261	18,469	食品・飲料・タバコ	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	420	250	1,120	16,396	公益事業	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	1,397	1,112	5,882	86,125	資本財	
CK ASSET HOLDINGS LTD	1,277	770	3,647	53,403	不動産	
CLP HOLDINGS LTD	755	595	4,456	65,243	公益事業	
ESR CAYMAN LTD	—	—	758	1,879	不動産	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	1,200	920	3,854	56,434	消費者サービス	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	780	780	1,427	20,897	不動産	
HANG SENG BANK LTD	447	291	4,245	62,156	銀行	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	729	579	1,884	27,591	不動産	
HKT TRUST AND HKT LTD	2,140	1,500	1,584	23,189	電気通信サービス	
POWER ASSETS HOLDINGS	550	550	2,513	36,797	公益事業	
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	1,595	950	729	10,681	公益事業	
HONG KONG & CHINA GAS	5,926	3,842	4,503	65,927	公益事業	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	604	463	22,418	328,206	各種金融	
KERRY PROPERTIES LTD	319	—	—	—	不動産	
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	300	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
MTR CORP	820	575	2,417	35,397	運輸	
NEW WORLD DEVELOPMENT	726	726	2,467	36,117	不動産	

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
PCCW LTD	2,310	—	—	—	電気通信サービス	
SANDS CHINA LTD	1,306	1,114	1,913	28,018	消費者サービス	
SINO LAND CO	1,430	1,430	1,550	22,701	不動産	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	—	520	1,352	19,793	運輸	
SJM HOLDINGS LTD	910	910	530	7,766	消費者サービス	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	699	529	5,446	79,734	不動産	
SWIRE PACIFIC LTD 'A'	300	175	871	12,758	不動産	
SWIRE PROPERTIES LTD	660	416	879	12,880	不動産	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	765	550	8,756	128,187	資本財	
WH GROUP LTD	5,305	3,393	1,788	26,185	食品・飲料・タバコ	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	638	638	2,717	39,789	不動産	
WYNN MACAU LTD	938	630	447	6,548	消費者サービス	
XINYI GLASS HOLDING CO LTD	—	820	1,849	27,070	資本財	
小計	株数・金額	45,109	32,630	140,533	2,057,409	
	銘柄数<比率>	33	31	—	<0.8%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND LTD	1,457	—	—	—	不動産	
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	—	1,185	405	34,249	不動産	
CITY DEVELOPMENTS LTD	289	173	128	10,892	不動産	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	886	717	2,258	190,849	銀行	
GENTING SINGAPORE LTD	3,526	2,111	163	13,826	消費者サービス	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	60	—	—	—	小売	
KEPPEL CORP LTD	898	533	292	24,711	資本財	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	1,672	1,377	1,651	139,568	銀行	
SINGAPORE AIRLINES LTD	539	539	284	24,005	運輸	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	397	297	286	24,246	各種金融	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	4,705	3,691	941	79,558	電気通信サービス	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	867	519	200	16,974	資本財	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	585	418	1,123	94,954	銀行	
UOL GROUP LTD	261	155	112	9,527	不動産	
VENTURE CORP LTD	166	99	191	16,155	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	1,202	739	323	27,314	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	17,513	12,556	8,363	706,832	
	銘柄数<比率>	15	14	—	<0.3%>	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル			
AZRIELI GROUP LTD	27	13	397	14,120	不動産	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	570	570	1,694	60,274	銀行	
BANK HAPOLIM BM	603	455	1,400	49,798	銀行	
ELBIT SYSTEMS LTD	12	12	569	20,255	資本財	
ICL GROUP LTD	368	260	722	25,702	素材	
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	644	403	777	27,647	銀行	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	82	49	555	19,762	銀行	
NICE LTD	33	25	2,322	82,613	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額	2,341	1,789	8,440	300,174	
	銘柄数<比率>	8	8	—	<0.1%>	
合計	株数・金額	555,905	423,944	—	245,047,142	
	銘柄数<比率>	1,214	1,227	—	<96.5%>	

(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	6,530	5,240	1,094	124,626	0.0	
PROLOGIS INC	37,598	28,678	4,161	473,666	0.2	
AMERICAN TOWER CORP	22,659	17,649	5,022	571,717	0.2	
AGNC INVESTMENT CORP	31,970	19,130	316	36,016	0.0	
VEREIT INC	64,364	8,272	429	48,916	0.0	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	60,900	60,900	531	60,449	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	6,785	5,375	1,251	142,417	0.1	
BOSTON PROPERTIES INC	8,457	5,977	700	79,779	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	5,330	4,040	637	72,613	0.0	
CROWN CASTLE INTL CORP	21,200	16,670	2,961	337,080	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	14,105	11,095	1,738	197,928	0.1	
DUKE REALTY CORPORATION	19,465	14,585	812	92,473	0.0	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	9,990	6,300	541	61,673	0.0	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	18,430	14,290	1,218	138,686	0.1	
EQUINIX INC	4,518	3,463	2,849	324,334	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,140	2,480	830	94,533	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	7,100	5,110	963	109,627	0.0	
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	3,945	—	—	—	—	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	28,055	20,375	701	79,876	0.0	
WELLTOWER INC	19,850	16,720	1,353	154,124	0.1	
HOST HOTELS & RESORTS INC	39,369	27,179	457	52,068	0.0	
INVITATION HOMES INC	30,340	22,810	935	106,532	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	11,725	11,725	539	61,380	0.0	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	31,900	20,100	407	46,331	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,520	4,250	855	97,374	0.0	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	8,590	—	—	—	—	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	11,160	11,160	333	37,957	0.0	
PUBLIC STORAGE	8,079	6,119	2,010	228,815	0.1	
REALTY INCOME CORP	18,530	15,030	1,110	126,381	0.0	
REGENCY CENTERS CORP	6,695	6,695	471	53,651	0.0	
SBA COMMUNICATIONS CORP	5,620	4,250	1,484	168,944	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	15,394	12,974	1,904	216,843	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	4,380	4,380	884	100,712	0.0	
UDR INC	16,160	9,590	524	59,679	0.0	
VENTAS INC	20,225	14,825	808	92,004	0.0	
VICI PROPERTIES INC	21,340	21,340	644	73,335	0.0	
VORNADO REALTY TRUST	6,851	6,851	306	34,898	0.0	
WEYERHAEUSER CO	36,698	28,918	1,091	124,197	0.0	
WP CAREY INC	9,580	6,460	501	57,106	0.0	
小 計	口 数・金 額	702,547	501,005	43,387	4,938,756	
	銘 柄 数 < 比 率 >	39	37		< 1.9% >	
(カナダ)			千カナダドル			
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	4,700	2,800	171	15,764	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1,690	—	—	—	—	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	6,760	—	—	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額 千カナダドル	邦貨換算金額 千円	
(カナダ)					
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9,500	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	22,650 4	2,800 1	171 —	15,764 <0.0%>
(ユーロ…フランス)			千ユーロ		
COVIVIO	2,655	1,925	140	18,566	0.0
GECINA SA	2,350	1,950	235	31,054	0.0
ICADE	1,965	—	—	—	—
KLEPIERRE	10,512	6,642	136	18,058	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	7,700	5,360	355	46,883	0.0
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	25,182 5	15,877 4	867 —	114,563 <0.0%>
(イギリス)			千イギリスポンド		
BRITISH LAND COMPANY PLC	49,131	36,981	179	28,085	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	34,134	26,624	179	28,179	0.0
SEGR0 PLC	62,233	45,033	580	90,843	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	145,498 3	108,638 3	939 —	147,108 <0.1%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES	191,002	178,802	321	27,459	0.0
DEXUS	57,587	—	—	—	—
DEXUS/AU	—	35,587	395	33,733	0.0
GOODMAN GROUP	76,082	63,582	1,434	122,383	0.0
GPT GROUP	120,435	71,335	377	32,196	0.0
LENLEASE GROUP	28,927	28,927	310	26,531	0.0
MIRVAC GROUP	208,775	135,075	399	34,112	0.0
SCENTRE GROUP	241,771	198,271	614	52,441	0.0
STOCKLAND	151,600	96,900	459	39,187	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,076,179 8	808,479 8	4,313 —	368,046 <0.1%>
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	101,800	87,500	5,998	87,812	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	101,800 1	87,500 1	5,998 —	87,812 <0.0%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	160,312	116,243	356	30,158	0.0
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	162,540	—	—	—	—
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	132,400	209,556	444	37,544	0.0
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	121,400	72,200	155	13,118	0.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	136,800	139,399	277	23,443	0.0
SUNTEC REIT	91,400	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	804,852 6	537,398 4	1,233 —	104,264 <0.0%>
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,878,708 66	2,061,697 58	— —	5,776,317 <2.3%>

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

(注) 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	503	—
		SP EMINI	2,723	—

(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

(2021年10月26日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
	千円	%
株式	245,047,142	96.4
投資証券	5,776,317	2.3
コール・ローン等、その他	3,292,523	1.3
投資信託財産総額	254,115,982	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（252,828,303千円）の投資信託財産総額（254,115,982千円）に対する比率は99.5%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=113.83円、1カナダドル=91.92円、1ユーロ=132.05円、1イギリスポンド=156.62円、1スイスフラン=123.65円、1スウェーデンクローナ=13.23円、1ノルウェークローネ=13.63円、1デンマーククローネ=17.75円、1オーストラリアドル=85.32円、1ニュージーランドドル=81.57円、1香港ドル=14.64円、1シンガポールドル=84.51円、1イスラエルシェケル=35.5652円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年10月26日現在）

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	255,536,105,823	
コール・ローン等	2,371,479,428	
株式(評価額)	245,047,142,640	
投資証券(評価額)	5,776,317,242	
未収入金	1,571,198,176	
未収配当金	150,233,334	
差入委託証拠金	619,735,003	
(B) 負債	1,480,521,526	
未払金	1,420,533,813	
未払解約金	59,987,211	
未払利息	502	
(C) 純資産総額(A-B)	254,055,584,297	
元本	61,697,952,086	
次期繰越損益金	192,357,632,211	
(D) 受益権総口数	61,697,952,086口	
1万口当たり基準価額(C/D)	41,177円	

(注) 当ファンドの期首元本額は81,609,225,737円、期中追加設定元本額は5,464,327,155円、期中一部解約元本額は25,375,600,806円です。

(注) 2021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)	25,040,493,433円
・グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	16,508,539,257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)	6,102,747,886円
・インデックスファンド海外株式(ヘッジなし)	4,101,619,144円
・日興五大陸株式ファンド	3,965,095,222円
・国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	2,406,816,230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	1,505,111,876円
・DCインデックスバランス(株式80)	652,726,376円
・DCインデックスバランス(株式60)	606,000,742円
・DCインデックスバランス(株式40)	306,565,733円
・DCインデックスバランス(株式20)	114,212,302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)	104,560,092円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	88,910,634円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	84,283,948円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	57,058,720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)	19,546,879円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	19,521,661円
・アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	4,003,307円
・アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	3,671,912円
・アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	3,267,649円
・アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	3,199,083円

(注) 1口当たり純資産額は4,1177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処理しています。

○損益の状況（2020年10月27日～2021年10月26日）

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	3,902,717,487	
受取配当金	3,894,163,934	
受取利息	216	
その他収益金	10,692,898	
支払利息	△ 2,139,561	
(B) 有価証券売買損益	81,629,412,603	
売買益	85,193,646,693	
売買損	△ 3,564,234,090	
(C) 先物取引等取引損益	983,995,465	
取引益	1,061,079,546	
取引損	△ 77,084,081	
(D) 保管費用等	△ 73,061,335	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	86,443,064,220	
(F) 前期繰越損益金	150,066,236,266	
(G) 追加信託差損益金	13,926,608,928	
(H) 解約差損益金	△ 58,078,277,203	
(I) 計(E+F+G+H)	192,357,632,211	
次期繰越損益金(I)	192,357,632,211	

(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

2020年10月27日から2021年10月26日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

海外新興国株式インデックスMSCI エマージング（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日 2022年5月16日）
 (2021年5月18日～2022年5月16日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2006年5月17日から原則無期限です。
運用方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	新興国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

主として、新興国の株式に投資し、「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

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

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<936561>

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI エマージング・マーケット・インデックス (円ヘッジなし・円ベース)		株組入比率	株先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	期騰落	中率	(ベンチマーク) 期騰落	中率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
12期(2018年5月16日)	19,084	12.3	140.07	10.4	94.4	5.0	0.4	16,886
13期(2019年5月16日)	17,087	△10.5	122.79	△12.3	90.4	9.7	1.1	36,469
14期(2020年5月18日)	15,171	△11.2	106.61	△13.2	91.2	8.7	0.1	133,915
15期(2021年5月17日)	22,962	51.4	157.95	48.2	96.8	3.1	0.1	111,602
16期(2022年5月16日)	21,388	△6.9	143.74	△9.0	93.0	6.9	0.1	95,921

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 「MSCI エマージング・マーケット・インデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。(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2022年5月16日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI エマージング・マーケット・インデックス (円ヘッジなし・円ベース)		株組入比率	株先物比率	投資信託証券組入比率
	騰落	率	(ベンチマーク) 騰落	率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2021年5月17日	22,962	—	157.95	—	96.8	3.1	0.1
5月末	23,985	4.5	164.84	4.4	95.2	4.9	0.1
6月末	24,517	6.8	168.07	6.4	95.4	4.6	0.1
7月末	22,912	△0.2	156.54	△0.9	94.4	5.5	0.1
8月末	22,860	△0.4	155.91	△1.3	94.2	5.9	0.1
9月末	22,727	△1.0	154.56	△2.1	94.6	5.3	0.1
10月末	23,588	2.7	160.09	1.4	96.2	3.8	0.1
11月末	22,580	△1.7	153.06	△3.1	94.3	5.7	0.1
12月末	22,837	△0.5	154.61	△2.1	93.5	6.5	0.1
2022年1月末	22,422	△2.4	151.76	△3.9	94.3	2.1	0.1
2月末	22,063	△3.9	149.46	△5.4	96.0	4.0	0.1
3月末	23,074	0.5	155.25	△1.7	93.7	6.3	0.1
4月末	22,062	△3.9	148.44	△6.0	93.2	6.8	0.1
(期末)							
2022年5月16日	21,388	△6.9	143.74	△9.0	93.0	6.9	0.1

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2021年5月18日～2022年5月16日)

基準価額の推移

期間の初め22,962円の基準価額は、期間末に21,388円となり、騰落率は△6.9%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。

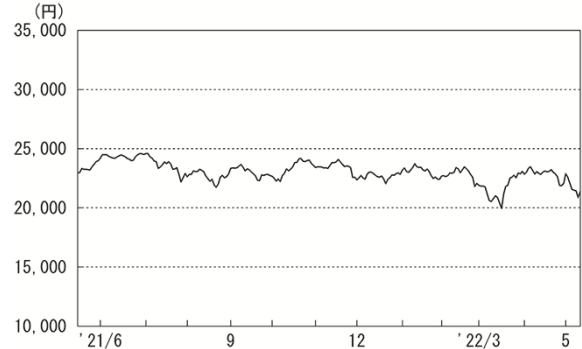
<値上がり要因>

- ・新型コロナウイルスのワクチン接種の普及により経済活動の正常化が進むとの期待が高まったこと。
- ・原油などの資源価格の上昇が資源産出国の株式市場の支援材料となったこと。
- ・新興国の通貨が対円で概して上昇したこと。

<値下がり要因>

- ・米国連邦準備制度理事会（FRB）がインフレ抑制のため早期利上げを開始し、金融政策の正常化を加速させるとの見方が広がったこと。
- ・ロシアによるウクライナ侵攻を受けた欧米諸国によるロシアへの制裁措置の発表や拡大決定などから、投資家のリスク回避姿勢が強まったこと。
- ・欧米の長期金利の上昇を受けて新興国株式市場からの資金流出が懸念されたこと。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2021/05/17	2021/07/02	2022/03/16	2022/05/16
22,962円	24,597円	19,945円	21,388円

MSCI エマージング・マーケット・インデックス
(円ヘッジなし・円ベース) (指数化) の推移

（新興国株式市況）

新興国株式市場では、期間の初めと比べて、新興国各国の株価はまちまちの動きとなりました。

新型コロナウイルスのワクチン接種の普及により経済活動の正常化が進むとの期待が高まったことや、新型コロナウイルスの新たな変異株は重症化リスクが低いとの見解から景気への悪影響は限定的との見方が高まったこと、原油などの資源価格の上昇が資源産出国の株式市場にて好感されたこと、中国景気の減速懸念を背景に当局による景気対策への期待が高まったことなどが支援材料となった一方、インフレ懸念が強まり複数の新興国で政策金利が引き上げられたことや、FRBがインフレ抑制のため早期利上げを開始し金融政策の正常化を加速させるとの見方が広がったこと、ロシアによるウクライナ侵攻を受けた欧米諸国によるロシアへの制裁措置の発表や拡大決定などから投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、欧米の長期金利の上昇を受けて新興国株式市場からの資金流出が警戒されたこと、新型コロナウイルスの感染拡大から中国の一部地域にて厳しい行動制限が実施されたことなどが株価の重しとなり、新興国各国の株価はまちまちの動きとなりました。

（為替市況）

期間中の新興国通貨は、期間の初めと比べて対円で概して上昇しました。

FRBがインフレ抑制のため早期利上げを開始し金融政策の正常化を加速させるとの見方などが新興国通貨の下落要因となったものの、一部の新興国における政策金利の引き上げや、原油などの商品価格の上昇などの新興国通貨の支援材料や、日銀による金融政策決定会合における金融緩和政策の維持や「連続指値オペ」の実施発表などが円売りの要因となったことから、新興国通貨は対円で概して上昇しました。

ポートフォリオ

ベンチマークが採用している国の株式の中からリスクコントロールモデルを使用して構築したポートフォリオで運用を行ない、期間を通じて株式組入比率を高位に維持しました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替などに対応するために、随時ポートフォリオの見直しを行ないました。

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

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、6.9%の値下がりとなり、ベンチマークである「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）」の下落率9.0%を概ね2.1%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>

- ・現物株式および株式先物の組入れに基づく要因。
- ・株式配当金の受取り。

<マイナス要因>

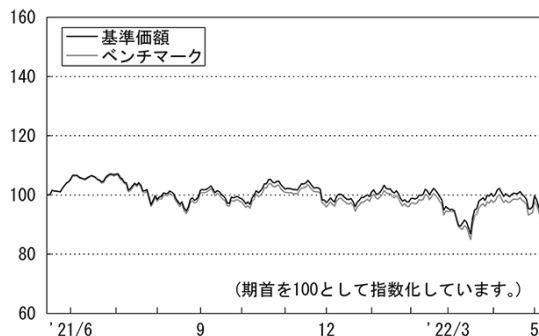
- ・海外カストディ・フィーや売買手数料などの諸費用。

○今後の運用方針

引き続き、ベンチマークである「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）」に連動する投資成果をめざし、原則としてリスクコントロールモデルにより構築した現物株式ポートフォリオへの投資を継続するとともに、現物株式と株式先物取引を合計した実質的な株式組入比率を高位に維持する方針です。また、外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行わず、高位の外貨エクスポージャーを維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

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

（2021年5月18日～2022年5月16日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 7	% 0.031	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(5)	(0.024)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	(0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(2)	(0.007)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	7	0.028	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(7)	(0.028)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	51	0.224	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
（ 保 管 費 用 ）	(35)	(0.152)	
（ そ の 他 ）	(16)	(0.072)	
合 計	65	0.283	
期中の平均基準価額は、22,968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

(2021年5月18日～2022年5月16日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 7,138 (△ 945)	千アメリカドル 12,165 (ー)	百株 10,043 (3,728)	千アメリカドル 16,667 (58,526)
	メキシコ	4,711 (ー)	千メキシコペソ 15,307 (△ 531)	17,428 (1,535)	千メキシコペソ 73,244 (2,864)
	ブラジル	3,889 (11,553)	千ブラジルリアル 13,477 (5,192)	17,453 (1,010)	千ブラジルリアル 38,752 (5,490)
	チリ	ー (2)	千チリペソ ー (0.00096)	53,489 (ー)	千チリペソ 487,024 (0.00096)
	コロンビア	123	千コロンビアペソ 292,823	1,613	千コロンビアペソ 1,228,566
	ユーロ ギリシャ	5,593	千ユーロ 722	506	千ユーロ 216
	イギリス	164	千イギリスポンド 246	493	千イギリスポンド 131
	トルコ	ー	千トルコリラ ー	9,035	千トルコリラ 7,129
	チェコ	23	千チェココルナ 2,003	71	千チェココルナ 5,831
	ハンガリー	111	千ハンガリーフォリント 26,920	91	千ハンガリーフォリント 108,416
	ポーランド	47	千ポーランドズロチ 1,442	1,138	千ポーランドズロチ 4,127
	香港	82,637 (21,221)	千香港ドル 157,195 (455,231)	240,350 (474)	千香港ドル 282,901 (2,306)
	マレーシア	7,582	千マレーシアリングgit 4,180	21,958	千マレーシアリングgit 10,505
	タイ	7,987 (699)	千タイバーツ 23,801 (438)	29,854 (360)	千タイバーツ 131,264 (644)
	フィリピン	13,790	千フィリピンペソ 33,353	19,844	千フィリピンペソ 79,365
	インドネシア	39,113 (67,154)	千インドネシアルピア 21,551,699 (925,358)	98,572 (735)	千インドネシアルピア 29,828,430 (717,146)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	韓国	百株 1,823 (567)	千韓国ウォン 14,419,379 (465,835)	百株 3,312 (205)	千韓国ウォン 24,581,861 (353,144)
	台湾	18,770 (5,972)	千新台幣ドル 251,684 (5,328)	84,481 (1,167)	千新台幣ドル 750,949 (6,342)
	インド	9,418 (2,832)	千インドルピー 671,139 (13,555)	15,741 (-)	千インドルピー 1,353,288 (13,555)
	サウジアラビア	1,121 (1,216)	千サウジアラビリアル 6,535 (-)	4,614 (0.01)	千サウジアラビリアル 22,784 (-)
	パキスタン	-	千パキスタンルピー -	2,573	千パキスタンルピー 31,474
	カタール	1,077	千カタールリアル 801	6,497	千カタールリアル 5,808
	クウェート	260 (1,138)	千クウェートディナール 26 (-)	4,451	千クウェートディナール 335
	エジプト	223 (515)	千エジプトポンド 915 (-)	1,744	千エジプトポンド 4,897
	南アフリカ	1,898 (375)	千南アフリカランド 14,143 (2,231)	6,603 (-)	千南アフリカランド 140,557 (2,231)
	アラブ首長国連邦	8,579 (57)	千アラブディルハム 11,904 (-)	9,023	千アラブディルハム 5,893
	中国オフショア	15,755 (3,507)	千香港・オフショア人民元 26,332 (776)	26,481	千香港・オフショア人民元 35,611

(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。

新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	タイ	証券 - (306,333)	千タイバーツ - (205)	証券 306,333	千タイバーツ 226

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は権利行使および権利行使期間満了等による増減分です。

投資信託証券

銘柄	買付		売付		
	口数	金額	口数	金額	
外	メキシコ	口	千メキシコペソ	口	千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	—	—	86,200	1,935
	OPERADORA DE SITES MEX- A-1	(—)	(△ 75)	—	—
国	小計	(153,500)	(2,864)	86,200	1,935
	南アフリカ	—	—	—	—
	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	—	—	100,800	1,419
小計	—	—	100,800	1,419	

(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す。

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	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	41,951	38,213	—	—

(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

(2021年5月18日～2022年5月16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	29,029,441千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	102,623,779千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.28

(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

(2021年5月18日～2022年5月16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（2021年5月18日～2022年5月16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

(2022年5月16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	
AUTOHOME INC-ADR	74	86	225	29,270	メディア・娯楽
BANCOLOMBIA S. A. -SPONS ADR	17	—	—	—	銀行
ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	2,342	—	—	—	小売
BRF SA-ADR	151	88	24	3,164	食品・飲料・タバコ
CIA ENERGETICA DE-SPON ADR	72	—	—	—	公益事業
CIA ENERGETICA DE-SPON ADR(N)	8	—	—	—	公益事業
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	69	69	91	11,873	食品・飲料・タバコ
CIA SIDERURGICA NACL-SP ADR	250	126	44	5,775	素材
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	—	16	91	11,876	食品・飲料・タバコ
CIA PARANAENSE ENER-SP ADR P-ADR	48	—	—	—	公益事業
CREDICORP LTD	84	72	962	124,788	銀行
DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	61	68	281	36,554	半導体・半導体製造装置
GERDAU SA -SPON ADR	459	232	126	16,453	素材
GLOBANT SA	48	—	—	—	ソフトウェア・サービス
GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	2	—	—	—	運輸
GAOTU TECHEDU INC-ADR	99	—	—	—	消費者サービス
HUYA INC-ADR	82	—	—	—	メディア・娯楽
KE HOLDINGS INC-ADR	147	386	484	62,819	不動産
LUFAX HOLDING LTD-ADR	142	652	362	46,999	各種金融
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	271	227	165	21,472	素材
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	721	608	0.006	0.788	電気通信サービス
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP-ADR	1,890	105	116	15,083	消費者サービス
NIO INC - ADR	1,584	1,412	2,020	261,967	自動車・自動車部品
NOAH HOLDINGS LTD-SPON-ADR	29	45	72	9,387	各種金融
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	46	53	444	57,668	素材
RLX TECHNOLOGY INC-ADR	160	668	129	16,801	食品・飲料・タバコ
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	52	—	—	—	公益事業
SOUTHERN COPPER CORP(US)	107	81	449	58,286	素材
TAL EDUCATION GROUP- ADR	470	270	96	12,461	消費者サービス
TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	150	—	—	—	電気通信サービス
GRUPO TELEVISIA SA-SPONS ADR	91	—	—	—	メディア・娯楽
TELEFONICA BRASIL-ADR	224	180	176	22,823	電気通信サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	461	700	287	37,209	メディア・娯楽
TIM SA-ADR	—	75	98	12,777	電気通信サービス
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	552	489	400	51,964	小売
XPENG INC - ADR	216	422	964	125,001	自動車・自動車部品
YPF S. A. -SPONSORED-ADR	156	—	—	—	エネルギー
YUM CHINA HOLDINGS INC	496	459	1,803	233,871	消費者サービス
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	508	471	1,194	154,842	運輸

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		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
VNET GROUP INC-ADR	97	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
360 DIGITECH INC-ADR	—	108	142	18,468	各種金融	
51JOB INC-ADR	33	—	—	—	商業・専門サービス	
BAIDU INC - SPON ADR	336	296	3,469	449,834	メディア・娯楽	
BAOZUN INC-SPN-ADR	74	—	—	—	小売	
BEIGENE LTD-ADR	55	51	685	88,837	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BILIBILI INC-SPONSORED-ADR	189	180	371	48,173	メディア・娯楽	
HUAZHU GROUP LTD-ADR	198	196	579	75,098	消費者サービス	
CHINDATA GROUP HOLDINGS-ADR	—	99	65	8,471	ソフトウェア・サービス	
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	614	549	1,148	148,862	消費者サービス	
DADA NEXUS LTD-ADR	—	68	44	5,774	小売	
DOUYU INTERNATIONAL HOLD-ADR	58	—	—	—	メディア・娯楽	
GDS HOLDINGS LTD - ADR	110	95	281	36,515	ソフトウェア・サービス	
HUTCHMED CHINA-ADR	96	96	99	12,949	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
I-MAB-SPONSORED ADR	—	48	58	7,545	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
IQIYI INC-ADR	347	347	103	13,380	メディア・娯楽	
JD.COM INC-ADR	1,068	—	—	—	小売	
KANZHUN LTD-ADR	—	102	189	24,505	メディア・娯楽	
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	66	157	54	7,065	ソフトウェア・サービス	
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	—	47	186	24,239	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LI AUTO INC - ADR	212	602	1,314	170,445	自動車・自動車部品	
HELLO GROUP INC -SPN ADR	195	195	98	12,812	メディア・娯楽	
NETEASE INC-ADR	512	—	—	—	メディア・娯楽	
OZON HOLDINGS PLC - ADR	—	64	0	0.082	小売	
PINDUODUO INC-ADR	480	468	1,766	228,968	小売	
WEIBO CORP-SPON-ADR	77	77	163	21,182	メディア・娯楽	
YANDEX NV-A	379	350	0.003	0.453	メディア・娯楽	
JOYY INC-ADR	72	65	257	33,432	メディア・娯楽	
ZAI LAB LTD-ADR	89	83	275	35,769	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GAZPROM PAO-SPON ADR	7,347	6,493	0.064	8	エネルギー	
LUKOIL PJSC-SPON-ADR	524	459	0.004	0.595	エネルギー	
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	459	438	0.004	0.567	食品・生活必需品小売り	
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	171	185	0.001	0.239	素材	
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	115	102	0.001	0.132	エネルギー	
ROSNEFT PJSC-REG S GDR	1,475	1,263	0.012	1	エネルギー	
SEVERSTAL - GDR REG S	334	263	0.002	0.34	素材	
SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	2,102	1,747	0.017	2	エネルギー	
TATNEFT-SPONSORED-ADR	306	274	0.002	0.355	エネルギー	
VTB BANK OJSC-GDR-REG S	1,424	1,682	0.016	2	銀行	
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	168	154	0.001	0.199	食品・生活必需品小売り	
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	1,212	1,413	127	16,496	不動産	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	—	417	152	19,825	ソフトウェア・サービス	
VK CO LTD -GDR	152	152	0.001	0.197	メディア・娯楽	
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	803	720	0.007	0.933	素材	
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	195	177	0.001	0.229	素材	
POLYUS PJSC-REG S-GDR	93	78	0	0.101	素材	
SBERBANK-SPONSORED ADR	3,369	1,958	0.019	2	銀行	
TCS GROUP HOLDING -REG S-GDR	141	134	0.001	0.173	銀行	
小 計	株数・金額	38,116	30,537	22,752	2,949,873	
	銘柄数<比率>	77	68	—	<3.1%>	

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	
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコペソ	千円	
ALFA S. A. B. -A	—	3,225	4,386	28,283	資本財
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	41,523	33,095	64,072	413,180	電気通信サービス
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	602	440	5,768	37,200	食品・飲料・タバコ
BECLE SAB DE CV	821	411	1,870	12,061	食品・飲料・タバコ
CEMEX SAB-CPO	18,758	16,300	13,463	86,822	素材
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	401	401	4,466	28,801	食品・飲料・タバコ
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	2,406	2,139	31,774	204,899	食品・飲料・タバコ
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	3,184	2,807	36,367	234,519	銀行
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	457	380	10,691	68,948	運輸
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	2,702	2,273	7,814	50,393	銀行
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	675	406	2,636	17,002	資本財
GRUPO MEXICO SA-SER B	3,862	3,377	30,430	196,233	素材
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	2,161	1,629	9,433	60,833	食品・飲料・タバコ
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	235	214	9,025	58,203	運輸
GRUMA S. A. B. -B	333	238	5,833	37,620	食品・飲料・タバコ
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	195	153	2,963	19,107	素材
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	776	—	—	—	公益事業
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	2,373	1,834	5,192	33,482	家庭用品・パーソナル用品
MEGACABLE HOLDINGS-CPO	194	312	1,772	11,431	メディア・娯楽
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	945	1,175	5,654	36,466	素材
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	174	216	3,226	20,803	運輸
TELESITES SAB DE CV	1,535	—	—	—	電気通信サービス
GRUPO TELEVISIA SAB	2,705	2,578	8,829	56,938	メディア・娯楽
WALMART DE MEXICO -SER V	6,454	5,615	41,674	268,742	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数	金 額			
銘柄数 < 比率 >	93,476	79,223	307,349	1,981,976	
	23	22	—	< 2.1% >	
(ブラジル)			千ブラジルレアル		
ALPARGATAS SA -PRF	216	281	612	15,686	耐久消費財・アパレル
AMBEV SA	5,859	4,960	7,211	184,671	食品・飲料・タバコ
ATACADA0 DISTRIBUCAO COMERC	588	508	979	25,092	食品・生活必需品小売り
AMERICANAS SA	285	689	1,588	40,678	小売
BANCO BRADESCO S. A.	1,698	1,511	2,366	60,607	銀行
BANCO DO BRASIL S. A.	1,118	883	3,100	79,386	銀行
BANCO BRADESCO SA-PRF	6,079	5,785	11,114	284,605	銀行
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	411	411	1,345	34,456	銀行
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	268	1,215	2,946	75,446	各種金融
BANCO INTER SA-UNITS	115	394	600	15,385	銀行
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	871	694	1,789	45,813	保険
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	2,569	6,554	7,518	192,511	各種金融
BRADESPAR SA -PRF	172	—	—	—	素材
BRASKEM SA-PREF A	—	208	870	22,295	素材
BRF SA	624	624	866	22,178	食品・飲料・タバコ
CCR SA	1,620	1,270	1,582	40,526	運輸
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	1,449	1,464	1,548	39,649	公益事業
CIA SIDERURGICA NACIONAL	648	648	1,161	29,734	素材
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PRF-B	1,550	—	—	—	公益事業
COSAN SA	992	1,112	2,117	54,215	エネルギー
CPFL ENERGIA SA	197	—	—	—	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIR	403	336	1,387	35,533	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	364	258	1,040	26,644	公益事業
ENERGISA SA-UNITS	252	210	947	24,262	公益事業
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	1,217	1,054	2,529	64,774	公益事業

銘柄	株数	株数	当 期 末		業 種 等	
			評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジルレアル	千円		
GERDAU SA-PREF	1,015	1,015	2,821	72,254	素材	
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	1,316	4,522	3,627	92,879	ヘルスケア機器・サービス	
HYPERMARCAS SA	493	431	1,606	41,132	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	5,986	5,178	12,831	328,571	銀行	
ITALUSA SA-PRF	5,710	5,001	4,571	117,052	銀行	
JBS SA	1,391	756	2,793	71,530	食品・飲料・タバコ	
KLABIN SA - UNIT	722	811	1,797	46,019	素材	
LOJAS AMERICANAS SA-PRF	1,179	-	-	-	小売	
LOJAS RENNER S. A.	1,034	1,067	2,719	69,630	小売	
LOCALIZA RENT A CAR	760	668	3,752	96,091	運輸	
MAGAZINE LUIZA SA	3,605	3,320	1,454	37,236	小売	
NATURA &CO HOLDING SA	1,107	945	1,645	42,143	家庭用品・パーソナル用品	
NOTRE DAME INTERMED PAR SA	644	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	4,454	3,934	14,412	369,055	エネルギー	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	5,918	5,138	17,609	450,933	エネルギー	
VIBRA ENERGIA SA	978	1,288	2,492	63,819	小売	
PETRO RIO SA	-	757	2,050	52,511	エネルギー	
RAIA DROGASIL SA	1,471	1,084	1,998	51,185	食品・生活必需品小売り	
REDE D'OR SAO LUIZ SA	-	418	1,366	35,000	ヘルスケア機器・サービス	
RUMO SA	1,684	1,422	2,209	56,585	運輸	
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	398	369	1,673	42,844	公益事業	
SUL AMERICA SA - UNITS	410	-	-	-	保険	
SUZANO SA	934	815	4,206	107,706	素材	
TELEFONICA BRASIL S. A.	363	363	1,791	45,882	電気通信サービス	
TIM SA	567	567	759	19,453	電気通信サービス	
TOTVS SA	375	578	1,529	39,162	ソフトウェア・サービス	
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	155	155	658	16,867	公益事業	
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	994	774	1,013	25,950	エネルギー	
VALE SA	4,568	4,366	33,972	869,918	素材	
VIA S/A	1,717	-	-	-	小売	
WEG SA	2,087	1,768	4,687	120,021	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	81,612	78,590	187,279	4,795,600	
	銘柄 数 < 比 率 >	53	49	-	< 5.0% >	
(チリ)			千チリペソ			
BANCO DE CHILE	61,232	46,882	387,721	58,376	銀行	
BANCO DE CREDITO E INVERSION	81	61	162,652	24,489	銀行	
BANCO SANTANDER CHILE SA	83,314	70,219	285,791	43,029	銀行	
CENCOSUD SA	1,210	1,210	155,912	23,474	食品・生活必需品小売り	
CENCOSUD SHOPPING SA	525	-	-	-	不動産	
COLBUN SA	6,848	-	-	-	公益事業	
EMPRESAS CMPC SA	1,425	1,425	175,574	26,435	素材	
EMPRESAS COPEC SA	475	429	255,510	38,470	エネルギー	
ENEL AMERICAS SA	27,246	19,566	184,528	27,783	公益事業	
ENEL CHILE SA	43,045	32,245	75,775	11,409	公益事業	
S. A. C. I. FALABELLA	1,002	879	203,692	30,668	小売	
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	94	94	675,675	101,732	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	226,500	173,013	2,562,833	385,870	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	10	-	< 0.4% >	
(コロンビア)			千コロンビアペソ			
GRUPO DE INV SURAMERICANA	340	120	482,000	15,194	各種金融	
INTERCONEXION ELECTRICA SA	381	504	1,015,054	31,998	公益事業	
BANCOLOMBIA SA-PRF	510	472	1,814,368	57,196	銀行	

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(コロンビア)	百株	百株	千コロンビアペソ	千円		
BANCOLOMBIA SA	349	313	1,226,882	38,676	銀行	
ECOPETROL SA	5,997	4,677	1,450,805	45,735	エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,578	6,087	5,989,110	188,800	
(ユーロ…ギリシャ)			千ユーロ			
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	—	2,400	220	29,693	銀行	
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	—	2,582	232	31,359	銀行	
JUMBO SA	162	126	188	25,501	小売	
OPAP SA	240	213	277	37,455	消費者サービス	
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	283	238	426	57,507	電気通信サービス	
PUBLIC POWER CORP	—	213	138	18,683	公益事業	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	686	5,773	1,483	200,200	
(イギリス)			千イギリスポンド			
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	329	—	—	—	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	329	—	—	—	
(トルコ)			千トルコリラ			
AKBANK T. A. S.	3,364	3,364	2,776	23,252	銀行	
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	1,005	748	1,717	14,385	資本財	
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	519	519	4,245	35,565	食品・生活必需品小売り	
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	1,833	1,516	4,950	41,466	素材	
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	100	81	2,292	19,204	自動車・自動車部品	
HACI OMER SABANCI HOLDING	1,063	—	—	—	各種金融	
KOC HOLDING AS	919	736	2,847	23,848	資本財	
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	2,062	1,032	2,034	17,037	資本財	
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	1,635	1,167	2,310	19,354	電気通信サービス	
TURK HAVA YOLLARI AO	505	—	—	—	運輸	
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	154	154	3,945	33,048	エネルギー	
TURKIYE IS BANKASI-C	2,269	1,733	1,753	14,690	銀行	
TURKIYE GARANTI BANKASI	2,393	2,393	3,586	30,037	銀行	
YAPI VE KREDI BANKASI	4,657	—	—	—	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	22,483	13,447	32,459	271,891	
(チェコ)			千チェココルナ			
CEZ AS	167	167	17,242	94,054	公益事業	
KOMERCNI BANKA AS	127	79	5,822	31,760	銀行	
MONETA MONEY BANK AS	390	390	3,159	17,232	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	684	636	26,223	143,046	
(ハンガリー)			千ハンガリーフォリント			
RICHTER GEDEON NYRT	192	154	104,741	36,611	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	333	444	125,676	43,929	エネルギー	
OTP BANK PLC	288	235	242,616	84,805	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	814	834	473,034	165,346	
(ポーランド)			千ポーランドズロチ			
ALLEGRO. EU SA	396	396	911	26,277	小売	
BANK PEKAO SA	224	190	1,681	48,459	銀行	
SANTANDER BANK POLSKA SA	45	34	839	24,185	銀行	
MBANK SA	—	16	436	12,586	銀行	
CD PROJEKT SA	85	78	941	27,123	メディア・娯楽	

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(ポーランド)	百株	百株	千ポーランドズロチ	千円		
CYFROWY POLSAT SA	381	265	590	17,012	メディア・娯楽	
DINO POLSKA SA	55	49	1,487	42,857	食品・生活必需品小売り	
KGHM POLSKA MIEDZ SA	177	149	1,779	51,279	素材	
LPP SA	1	1	1,221	35,193	耐久消費財・アパレル	
PKO BANK POLSKI SA	1,065	922	2,810	80,970	銀行	
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	2,097	1,850	1,089	31,403	エネルギー	
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	354	316	2,325	67,008	エネルギー	
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	1,237	866	821	23,668	公益事業	
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	742	638	1,911	55,092	保険	
ORANGE POLSKA SA	780	780	493	14,209	電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,645	6,554	19,342	557,328	
(香港)		14	15	—	<0.6%>	
3SBIO INC	1,900	1,495	822	13,583	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
A-LIVING SMART CITY SERVICES	587	757	899	14,866	不動産	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	970	870	1,414	23,369	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	1,880	1,400	450	7,447	不動産	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	33,190	25,730	7,461	123,267	銀行	
AIR CHINA LTD-H	3,160	2,140	1,048	17,322	運輸	
AK MEDICAL HOLDINGS LTD	500	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
AKESO INC	—	390	481	7,950	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	18,400	15,300	963	15,923	メディア・娯楽	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	6,190	4,110	1,249	20,640	素材	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	—	16,167	132,892	2,195,388	小売	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	1,350	1,174	9,996	165,143	耐久消費財・アパレル	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	1,465	1,110	4,467	73,807	素材	
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	1,900	3,040	1,194	19,736	資本財	
BANK OF CHINA LTD - H	96,060	85,010	25,588	422,713	銀行	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	9,032	7,792	3,989	65,910	銀行	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	7,400	6,180	1,489	24,604	公益事業	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	2,540	2,540	1,046	17,287	運輸	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	895	655	1,689	27,917	公益事業	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	4,300	4,300	1,681	27,775	耐久消費財・アパレル	
BOC AVIATION LTD	292	250	1,477	24,408	資本財	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	4,120	4,120	2,092	34,575	自動車・自動車部品	
BYD CO LTD-H	945	850	20,162	333,076	自動車・自動車部品	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	900	800	1,184	19,559	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CANSINO BIOLOGICS INC-H	90	90	644	10,645	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CGN POWER CO LTD-H	11,060	10,780	2,199	36,329	公益事業	
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	4,170	3,510	1,224	20,236	素材	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	3,160	2,360	2,253	37,232	資本財	
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	4,920	4,560	4,400	72,694	素材	
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	3,965	3,965	1,823	30,132	商業・専門サービス	
CHINA EVERBRIGHT LTD	1,720	—	—	—	各種金融	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	118,839	102,219	55,811	922,009	銀行	
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	1,470	2,150	3,018	49,867	公益事業	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	29,753	26,173	10,128	167,330	エネルギー	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	1,830	1,550	6,920	114,330	食品・飲料・タバコ	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	9,070	7,760	8,691	143,578	保険	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	1,970	1,750	2,341	38,681	運輸	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	4,798	4,148	9,623	158,985	不動産	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	4,700	3,440	1,179	19,492	資本財	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA COSCO HOLDINGS-H	2,845	3,023	3,682	60,836	運輸
CHINA OILFIELD SERVICES-H	2,220	1,920	1,468	24,264	エネルギー
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	11,321	9,801	7,625	125,975	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES LAND LTD	4,037	3,577	12,092	199,774	不動産
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	2,200	2,200	860	14,210	運輸
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	4,260	3,625	8,881	146,718	エネルギー
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	3,980	3,610	5,544	91,602	公益事業
CRRC CORP LTD - H	-	4,760	1,370	22,646	資本財
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	2,119	1,891	1,569	25,934	保険
CHINA MENGNIU DAIRY CO	3,480	3,390	13,271	219,250	食品・飲料・タバコ
CHINA COAL ENERGY CO - H	-	2,160	1,369	22,623	エネルギー
CHINA MERCHANTS BANK - H	4,696	4,071	17,344	286,532	銀行
CHINA CITIC BANK - H	9,840	8,510	3,080	50,891	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-H	7,521	6,141	1,762	29,117	銀行
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	4,970	4,270	2,352	38,867	資本財
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	3,374	2,690	4,578	75,634	保険
CHINA GAS HOLDINGS LTD	3,594	3,384	3,353	55,400	公益事業
CHINA RESOURCES CEMENT	2,160	2,920	1,746	28,846	素材
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TE-H	1,590	1,590	696	11,504	資本財
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	1,220	960	2,836	46,863	公益事業
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	1,910	1,730	1,913	31,609	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	12,960	10,930	1,377	22,751	各種金融
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	2,340	2,680	2,401	39,669	素材
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	900	900	0	0	食品・飲料・タバコ
CHINA VANKE CO LTD-H	2,000	1,771	3,135	51,792	不動産
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	3,850	1,930	526	8,704	銀行
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	3,760	3,160	1,219	20,150	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	1,340	-	-	-	銀行
CHINA POWER INTERNATIONAL	2,980	6,060	2,345	38,743	公益事業
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	2,675	4,290	1,750	28,915	各種金融
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	2,200	1,840	3,676	60,732	資本財
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	1,350	1,350	1,185	19,581	不動産
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	1,345	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA HUARONG ASSET MANAGEME	16,050	-	-	-	各種金融
CHINA LITERATURE LTD	384	484	1,490	24,626	メディア・娯楽
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	1,192	1,700	2,308	38,138	各種金融
CHINA TOWER CORP LTD-H	58,740	42,200	3,755	62,045	電気通信サービス
CHINA FEIHE LTD	1,410	3,750	2,595	42,869	食品・飲料・タバコ
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	890	890	468	7,733	消費者サービス
CHINA AUYUAN GROUP LTD	2,100	-	-	-	不動産
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	1,350	1,350	1,259	20,807	資本財
CHINA EAST EDUCATION HOLDING	500	-	-	-	消費者サービス
CHINA YUHUA EDUCATION CORP L	1,560	-	-	-	消費者サービス
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	680	680	1,652	27,297	小売
CHINA BOHAI BANK CO LTD-H	2,650	2,650	355	5,866	銀行
CHINA YOUZAN LTD	17,400	-	-	-	ソフトウェア・サービス
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	-	604	2,307	38,116	不動産
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	-	3,040	1,872	30,936	ソフトウェア・サービス
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H	-	1,860	727	12,014	エネルギー
CITIC SECURITIES CO LTD-H	2,245	2,461	3,919	64,743	各種金融
CITIC LTD	7,660	6,000	4,872	80,485	資本財
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	5,000	4,660	1,919	31,717	小売

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	2,760	4,218	1,311	21,670	不動産
KUNLUN ENERGY CO LTD	4,940	4,280	2,709	44,756	公益事業
COSCO SHIPPING PORTS LTD	1,620	2,100	1,136	18,768	運輸
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	9,437	8,717	3,852	63,651	不動産
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	1,840	2,200	6,182	102,126	不動産
DALI FOODS GROUP CO LTD	900	1,920	760	12,560	食品・飲料・タバコ
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	2,240	3,120	1,759	29,069	自動車・自動車部品
DONGYUE GROUP	—	1,840	1,643	27,144	素材
CHINA EVERGRANDE GROUP	2,240	—	—	—	不動産
CIFI EVER SUNSHINE SERVICES	720	720	608	10,050	不動産
FAR EAST HORIZON LTD	2,350	1,930	1,186	19,608	各種金融
FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	—	470	1,379	22,788	半導体・半導体製造装置
FOSUN INTERNATIONAL LTD	3,030	2,755	2,060	34,043	資本財
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	4,700	4,700	1,066	17,625	不動産
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	856	760	2,580	42,624	自動車・自動車部品
SEAZEN GROUP LTD	2,580	2,580	784	12,956	不動産
GANFENG LITHIUM CO LTD-H	—	244	2,177	35,975	素材
GENSCRIPT BIOTECH CORP	1,540	1,360	2,698	44,574	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	7,340	6,370	8,128	134,276	自動車・自動車部品
GF SECURITIES CO LTD-H	1,496	1,118	1,095	18,099	各種金融
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	13,631	13,631	518	8,557	小売
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	4,115	3,510	3,896	64,363	自動車・自動車部品
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	970	970	1,241	20,511	不動産
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	2,220	1,980	1,449	23,943	不動産
GUANGDONG INVEST	3,940	3,160	3,049	50,376	公益事業
YUEXIU PROPERTY CO LTD	6,460	1,292	1,025	16,947	不動産
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	1,288	—	—	—	不動産
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	3,768	3,328	2,253	37,225	自動車・自動車部品
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	3,444	2,936	1,570	25,948	各種金融
HANERGY THIN FILM POWER GROU	2,400	2,400	0	0	半導体・半導体製造装置
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	810	810	1,480	24,460	資本財
HAIJILAO INTERNATIONAL HOLDI	990	1,180	1,569	25,926	消費者サービス
HANSON PHARMACEUTICAL GROUP	1,480	1,300	1,692	27,961	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	162	139	1,028	16,992	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAIER SMART HOME CO LTD-H	2,458	2,126	5,676	93,774	耐久消費財・アパレル
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	—	3,200	662	10,942	小売
HENGAN INTL GROUP CO LTD	965	705	2,594	42,859	家庭用品・パーソナル用品
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	980	907	1,197	19,789	不動産
HUANENG POWER INTL INC-H	3,820	4,640	1,675	27,671	公益事業
HUABAO INTERNATIONAL HOLDING	—	1,090	430	7,112	素材
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	1,978	1,680	1,720	28,419	各種金融
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	600	600	1,617	26,712	半導体・半導体製造装置
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	—	374	1,327	21,933	ヘルスケア機器・サービス
IND & COMM BK OF CHINA - H	74,845	60,535	27,664	457,023	銀行
INNOVENT BIOLOGICS INC	1,220	1,285	2,395	39,569	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JD.COM INC - CL A	—	2,147	42,868	708,190	小売
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	338	411	1,851	30,590	小売
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	1,220	1,220	930	15,377	運輸
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	1,550	1,190	1,339	22,135	素材
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	740	740	1,212	20,024	消費者サービス
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	1,660	1,660	811	13,409	ヘルスケア機器・サービス
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	3,940	—	—	—	不動産

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
KINGSOFT CORP LTD	1,040	1,050	2,499	41,283	メディア・娯楽
KINGBOARD HOLDINGS LTD	505	770	2,652	43,821	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	1,410	1,050	1,251	20,676	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	3,060	2,880	4,106	67,845	ソフトウェア・サービス
KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING	270	—	—	—	消費者サービス
KUAISHOU TECHNOLOGY	240	511	3,464	57,234	メディア・娯楽
KWG GROUP HOLDINGS LTD	1,045	—	—	—	不動産
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	1,210	1,210	442	7,316	素材
LENOVO GROUP LTD	9,120	7,900	6,312	104,275	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LI NING CO LTD	2,650	2,575	14,690	242,684	耐久消費財・アパレル
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	2,255	1,945	7,050	116,476	不動産
LOGAN GROUP CO LTD	2,070	—	—	—	不動産
MEITUAN-CLASS B	4,453	4,352	72,939	1,204,960	小売
MINTH GROUP LTD	960	860	1,575	26,027	自動車・自動車部品
MMG LTD	—	3,720	1,142	18,866	素材
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	910	764	1,083	17,896	ヘルスケア機器・サービス
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDIN	430	710	672	11,107	ソフトウェア・サービス
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	1,045	925	1,751	28,942	保険
NETEASE INC	—	2,220	31,823	525,721	メディア・娯楽
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	2,110	2,110	1,396	23,075	素材
NONGFU SPRING CO LTD-H	336	1,894	7,699	127,189	食品・飲料・タバコ
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	10,730	8,150	1,972	32,582	保険
PETROCHINA CO LTD-H	25,970	23,470	8,801	145,396	エネルギー
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	147	147	1,278	21,127	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	8,840	7,600	5,700	94,164	保険
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	7,225	6,645	31,065	513,199	保険
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	649	604	1,032	17,062	小売
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	13,040	8,170	4,820	79,631	銀行
POLY PROPERTY SERVICES CO LT-H	102	—	—	—	不動産
POWERLONG REAL ESTATE HOLDIN	—	1,670	364	6,014	不動産
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	—	1,260	938	15,507	資本財
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	1,205	826	1,080	17,848	ヘルスケア機器・サービス
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	1,042	907	9,233	152,533	耐久消費財・アパレル
SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	1,505	—	—	—	不動産
SHENZHEN INVESTMENT LTD	1,740	—	—	—	不動産
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	3,240	2,960	2,264	37,407	ヘルスケア機器・サービス
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	565	425	1,428	23,590	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENZHEN INTL HOLDINGS	1,580	1,580	1,440	23,804	運輸
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	560	565	743	12,283	素材
SINOPHARM GROUP CO-H	1,904	1,476	2,674	44,182	ヘルスケア機器・サービス
SINO BIOPHARMACEUTICAL	13,087	11,307	4,421	73,038	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SINOTRUK HONG KONG LTD	885	885	754	12,456	資本財
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	760	1,950	3,198	52,830	食品・飲料・タバコ
SSY GROUP LTD	1,460	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUN ART RETAIL GROUP	2,615	2,615	614	10,151	食品・生活必需品小売り
SUNNY OPTICAL TECH	893	781	7,626	125,989	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	3,180	—	—	—	不動産
SUNAC SERVICES HOLDINGS LTD	—	1,090	386	6,392	不動産
TENCENT HOLDINGS LTD	7,111	6,151	218,009	3,601,511	メディア・娯楽
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	2,480	2,180	3,099	51,211	食品・飲料・タバコ
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	1,530	1,530	930	15,367	小売
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	1,096	1,096	1,525	25,203	消費者サービス

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		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	1,330	1,100	1,192	19,698	ソフトウェア・サービス	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	540	580	3,503	57,872	食品・飲料・タバコ	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	1,930	1,580	987	16,313	食品・飲料・タバコ	
VENUS MEDTECH HANGZHOU INC-H	—	250	289	4,774	ヘルスケア機器・サービス	
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	630	490	936	15,477	家庭用品・パーソナル用品	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	6,140	5,040	3,648	60,280	食品・飲料・タバコ	
WEICHAI POWER CO LTD-H	2,554	2,134	2,142	35,394	資本財	
WEIMOB INC	1,880	2,350	928	15,334	ソフトウェア・サービス	
WHARF HOLDINGS LTD	2,150	1,530	3,128	51,688	不動産	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	3,985	3,850	19,981	330,094	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WUXI APPTTEC CO LTD-H	290	361	3,556	58,759	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	994	864	9,305	153,723	公益事業	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-H	814	614	699	11,557	資本財	
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	5,120	5,360	6,432	106,256	半導体・半導体製造装置	
XIAOMI CORP-CLASS B	17,670	15,318	16,911	279,370	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	2,760	1,880	4,079	67,394	エネルギー	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	1,320	1,320	1,539	25,426	自動車・自動車部品	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	590	550	1,102	18,217	食品・飲料・タバコ	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	478	478	1,261	20,846	保険	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	1,215	—	—	—	素材	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	2,650	1,330	840	13,886	運輸	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	745	659	2,023	33,422	資本財	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	685	640	3,273	54,079	小売	
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	740	—	—	—	不動産	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	7,617	6,437	6,218	102,731	素材	
ZTE CORP-H	856	714	1,115	18,424	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	84	105	1,102	18,213	食品・飲料・タバコ	
小計	株数	金額	1,042,645	905,678	1,212,568	20,031,630
銘柄数 < 比率 >	202	200	—	< 20.9% >		
(マレーシア)			千マレーシアリンギット			
AMMB HOLDINGS BHD	1,451	1,958	693	20,422	銀行	
AXIATA GROUP BERHAD	2,869	2,869	972	28,656	電気通信サービス	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	8,479	7,276	3,667	108,046	銀行	
DIALOG GROUP BHD	5,286	4,250	977	28,800	エネルギー	
DIGI.COM BHD	3,533	3,533	1,243	36,641	電気通信サービス	
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	122	122	267	7,879	食品・飲料・タバコ	
GAMUDA BHD	2,816	—	—	—	資本財	
GENTING BHD	1,628	2,189	985	29,023	消費者サービス	
GENTING MALAYSIA BHD	4,500	3,535	1,042	30,725	消費者サービス	
HARTALEGA HOLDINGS BHD	2,160	1,882	826	24,342	ヘルスケア機器・サービス	
HAP SENG CONSOLIDATED	449	449	325	9,591	資本財	
HONG LEONG BANK BERHAD	528	704	1,454	42,853	銀行	
IHH HEALTHCARE BHD	2,120	1,911	1,230	36,260	ヘルスケア機器・サービス	
INARI AMERTRON BHD	—	3,249	831	24,506	半導体・半導体製造装置	
IOI CORPORATION BERHAD	3,773	2,568	1,109	32,695	食品・飲料・タバコ	
KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	1,796	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	596	528	1,403	41,350	食品・飲料・タバコ	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	1,860	1,250	791	23,313	運輸	
MAXIS BHD	2,354	2,354	873	25,731	電気通信サービス	
MALAYAN BANKING BHD	5,038	4,863	4,357	128,393	銀行	
MISC BHD	2,006	1,513	1,145	33,745	運輸	
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	79	65	854	25,184	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	
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシアリンギット	千円	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	2,910	2,633	2,630	77,500	素材
PETRONAS DAGANGAN BHD	367	367	789	23,248	エネルギー
PETRONAS GAS BERHAD	1,135	796	1,354	39,917	公益事業
PPB GROUP BERHAD	923	709	1,171	34,507	食品・飲料・タバコ
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	3,402	3,550	1,789	52,716	素材
PUBLIC BANK BERHAD	18,215	15,694	7,109	209,475	銀行
QL RESOURCES BHD	1,145	1,145	566	16,699	食品・飲料・タバコ
RHB BANK BHD	2,436	2,225	1,344	39,606	銀行
SIME DARBY BERHAD	4,571	3,511	821	24,207	資本財
SIME DARBY PLANTATION BHD	2,761	1,849	946	27,895	食品・飲料・タバコ
SUPERMAX CORP BHD	1,952	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TENAGA NASIONAL BERHAD	2,959	2,296	2,082	61,364	公益事業
TELEKOM MALAYSIA BHD	1,380	1,380	678	20,004	電気通信サービス
TOP GLOVE CORP BHD	6,083	6,083	948	27,959	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	103,686 35	89,309 33	47,287 —	1,393,267 < 1.5% >
(タイ)			千タイバーツ		
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	1,525	1,311	28,186	105,135	電気通信サービス
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	5,284	4,422	29,627	110,510	運輸
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	11,402	9,433	4,490	16,748	消費者サービス
B GRIMM POWER PCL-NVDR	1,233	783	2,525	9,418	公益事業
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	12,082	10,279	27,753	103,519	ヘルスケア機器・サービス
BANGKOK BANK-FOREIGN REG	760	—	—	—	銀行
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	7,593	7,593	6,188	23,082	運輸
BANGKOK COMMERCIAL ASSE-NVDR	2,499	2,499	4,723	17,617	各種金融
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	1,237	1,237	4,422	16,495	食品・生活必需品小売り
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	8,026	8,026	6,982	26,045	運輸
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	690	504	8,668	32,334	ヘルスケア機器・サービス
CARABAO GROUP PCL-NVDR	—	345	3,605	13,447	食品・飲料・タバコ
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	2,797	2,191	12,981	48,421	不動産
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	2,468	2,048	7,270	27,120	小売
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	4,544	4,069	10,050	37,488	食品・飲料・タバコ
CP ALL PCL-NVDR	7,233	6,258	39,581	147,640	食品・生活必需品小売り
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	386	328	10,692	39,884	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	221	221	3,790	14,137	公益事業
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	1,809	1,543	12,575	46,906	公益事業
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	798	798	4,788	17,859	公益事業
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	2,903	2,903	13,285	49,554	公益事業
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	7,801	6,384	9,320	34,765	小売
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	1,772	1,772	8,239	30,734	素材
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	3,164	1,257	8,956	33,406	電気通信サービス
KASIKORN BANK PCL-FOREIGN	1,435	—	—	—	銀行
KASIKORN BANK PCL-NVDR	727	—	—	—	銀行
KRUNG THAI BANK - NVDR	3,154	3,942	5,716	21,321	銀行
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	1,113	878	5,070	18,912	各種金融
LAND & HOUSES PUB - NVDR	6,386	9,177	7,938	29,609	不動産
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	3,867	3,489	11,166	41,652	消費者サービス
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	967	967	4,085	15,239	各種金融
OSOTSPA PCL-NVDR	586	1,223	4,127	15,396	食品・飲料・タバコ
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	1,617	1,512	22,908	85,448	エネルギー
PTT PCL-NVDR	13,716	10,541	38,211	142,527	エネルギー
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	2,767	2,385	10,555	39,372	素材

銘柄	株数	当期		業種等	
		株数	評価額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(タイ)	百株	百株	千タイバーツ	千円	
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	3,280	2,744	7,271	27,123	小売
RATCH GROUP PCL-NVDR	1,357	679	2,597	9,687	公益事業
SCG PACKAGING PCL-NVDR	—	1,479	7,690	28,686	素材
SCB X PCL-NVDR	—	968	10,406	38,814	銀行
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	1,040	—	—	—	銀行
SIAM CEMENT PCL-NVDR	969	852	30,501	113,770	素材
SRISAWAD CORP PCL-NVDR	1,182	891	4,187	15,620	各種金融
SRI TRANG GLOVES THAILA-NVDR	880	880	1,636	6,105	ヘルスケア機器・サービス
THAI OIL PCL-NVDR	1,381	1,381	7,733	28,846	エネルギー
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	5,335	3,192	5,330	19,883	食品・飲料・タバコ
TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	664	—	—	—	電気通信サービス
TRUE CORP PCL-NVDR	16,836	12,235	5,309	19,806	電気通信サービス
(タイ…非上場)					
RATCH GROUP PCL-RTS	—	339	127	477	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	157,488 44	135,961 43	461,280 — <1.8%>	
(フィリピン)			千フィリピンペソ		
AC ENERGY CORP	—	8,290	5,164	12,759	公益事業
MONDE NISSIN CORP	—	4,825	6,928	17,117	食品・飲料・タバコ
ABOITIZ POWER CORP	1,294	—	—	—	公益事業
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	2,797	2,172	10,208	25,219	資本財
AYALA CORPORATION	371	303	19,752	48,798	資本財
AYALA LAND INC	9,901	8,718	23,976	59,233	不動産
BDO UNIBANK INC	2,594	2,118	26,517	65,512	銀行
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	1,620	1,929	17,168	42,415	銀行
GLOBE TELECOM INC	46	26	5,786	14,294	電気通信サービス
GT CAPITAL HOLDINGS INC	103	103	5,006	12,368	資本財
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	1,253	1,045	21,543	53,223	運輸
JG SUMMIT HOLDINGS INC	3,592	3,307	16,603	41,018	資本財
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	627	475	9,983	24,663	消費者サービス
MANILA ELECTRIC COMPANY	374	209	6,911	17,073	公益事業
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	24,540	12,930	4,848	11,978	各種金融
METROPOLITAN BANK & TRUST	2,433	1,882	9,223	22,786	銀行
PLDT INC	96	83	16,183	39,980	電気通信サービス
PUREGOLD PRICE CLUB INC	888	—	—	—	食品・生活必需品小売り
SM INVESTMENTS CORP	306	239	18,930	46,767	資本財
SM PRIME HOLDINGS INC	12,158	10,693	37,532	92,724	不動産
UNIVERSAL ROBINA CORP	1,245	837	8,627	21,313	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	66,245 19	60,191 19	270,896 — <0.7%>	
(インドネシア)			千インドネシアルピア		
ADARO ENERGY INDONESIA TBKPT	20,514	16,122	5,175,162	46,058	エネルギー
ANEKA TAMBANG TBK	8,993	8,993	2,095,369	18,648	素材
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	25,237	21,300	15,176,250	135,068	自動車・自動車部品
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	12,090	59,473	43,563,972	387,719	銀行
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	68,038	72,705	30,899,625	275,006	銀行
PT BANK NEGARA INDONESIA	9,129	7,651	6,312,075	56,177	銀行
BANK MANDIRI TBK	22,886	19,151	14,937,780	132,946	銀行
BARITO PACIFIC TBK PT	35,334	30,864	2,484,552	22,112	素材
BANK JAGO TBK PT	—	4,476	3,647,940	32,466	銀行
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	9,068	8,083	4,081,915	36,329	食品・飲料・タバコ
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	2,479	2,660	2,174,550	19,353	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		
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシアルピア	千円		
PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	5,501	4,526	2,919,270	25,981	食品・飲料・タバコ	
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	3,434	3,434	2,515,405	22,387	素材	
KALBE FARMA TBK PT	29,990	21,877	3,500,320	31,152	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	7,500	13,258	5,807,323	51,685	素材	
GUDANG GARAM TBK PT	702	351	1,071,427	9,535	食品・飲料・タバコ	
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	16,139	—	—	—	公益事業	
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	2,197	1,772	1,709,980	15,218	素材	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	61,306	53,910	22,965,660	204,394	電気通信サービス	
SARANA MENARA NUSANTARA PT	33,520	23,142	2,302,629	20,493	電気通信サービス	
SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	3,742	3,742	2,357,460	20,981	素材	
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	—	9,109	2,705,373	24,077	電気通信サービス	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	9,130	7,530	3,614,400	32,168	家庭用品・パーソナル用品	
UNITED TRACTORS TBK PT	1,997	1,756	5,307,510	47,236	エネルギー	
小 計	株 数	金 額	388,926	395,885	187,325,948	1,667,200
銘 柄 数 < 比 率 >	22	23	—	—	—	< 1.7% >
(韓国)			千韓国ウォン			
AMOREPACIFIC GROUP	30	30	137,591	13,979	家庭用品・パーソナル用品	
AMOREPACIFIC CORP	42	34	574,200	58,338	家庭用品・パーソナル用品	
BGF RETAIL CO LTD/NEW	7	7	150,715	15,312	食品・生活必需品小売り	
CELLTRION INC	119	106	1,539,320	156,394	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHEIL WORLDWIDE INC	82	63	160,465	16,303	メディア・娯楽	
SAMSUNG C&T CORP	103	85	988,333	100,414	資本財	
CJ LOGISTICS	11	11	147,375	14,973	運輸	
CJ CORP	23	11	98,817	10,039	資本財	
CJ CHEILJEDANG CORP	9	8	345,016	35,053	食品・飲料・タバコ	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	306	206	159,995	16,255	各種金融	
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	30	—	—	—	資本財	
KAKAO CORP	353	332	2,722,713	276,627	メディア・娯楽	
DONGBU INSURANCE CO LTD	69	49	321,210	32,634	保険	
DOOSAN ENERBILITY	245	384	755,935	76,803	資本財	
DOOSAN BOBCAT INC	66	57	234,312	23,806	資本財	
DOUZONE BIZON CO LTD	27	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
E-MART CO LTD	24	21	261,324	26,550	食品・生活必需品小売り	
F&F CO LTD / NEW	70	19	245,700	24,963	耐久消費財・アパレル	
FILA HOLDINGS CORP	—	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
GREEN CROSS CORP	—	6	121,940	12,389	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GS RETAIL CO LTD	23	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	77	70	280,401	28,488	資本財	
GS HOLDINGS	77	41	199,052	20,223	資本財	
HANA FINANCIAL GROUP	368	313	1,439,332	146,236	銀行	
HANWHA SOLUTIONS CORP	152	140	432,317	43,923	素材	
HANWHA CORPORATION	39	—	—	—	資本財	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	79	79	284,284	28,883	自動車・自動車部品	
HANON SYSTEMS	225	225	254,363	25,843	自動車・自動車部品	
HANMI PHARM CO LTD	7	8	240,648	24,449	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HOTEL SHILLA CO LTD	38	33	257,640	26,176	小売	
LOTTE CHEMICAL CORP	21	19	378,262	38,431	素材	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	23	18	388,960	39,518	運輸	
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	110	—	—	—	保険	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	44	38	360,214	36,597	自動車・自動車部品	
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	95	83	354,033	35,969	資本財	
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	46	41	377,528	38,356	資本財	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円		
HMM CO LTD	—	297	923,670	93,844	運輸	
HYUNDAI MOBIS	82	68	1,374,555	139,654	自動車・自動車部品	
HYUNDAI MOTOR CO	185	150	2,804,960	284,983	自動車・自動車部品	
HYUNDAI STEEL CO	108	93	378,675	38,473	素材	
SK HYNIX INC	674	584	6,573,375	667,854	半導体・半導体製造装置	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	28	24	221,720	22,526	自動車・自動車部品	
HD HYUNDAI	67	49	292,050	29,672	エネルギー	
HYBE CO LTD	—	18	393,450	39,974	メディア・娯楽	
ILJIN MATERIALS CO LTD	—	25	200,500	20,370	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	330	283	317,968	32,305	銀行	
KANGWON LAND INC	156	108	303,552	30,840	消費者サービス	
KAKAOBANK CORP	—	99	381,808	38,791	銀行	
KB FINANCIAL GROUP INC	483	418	2,439,855	247,889	銀行	
KIA CORP	327	283	2,444,879	248,399	自動車・自動車部品	
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	24	22	325,600	33,080	素材	
KOREAN AIR LINES CO LTD	191	179	522,193	53,054	運輸	
KOREA ELECTRIC POWER CORP	319	272	617,439	62,731	公益事業	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	51	39	272,574	27,693	各種金融	
KOREA ZINC CO LTD	7	9	503,200	51,125	素材	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	107	79	375,562	38,157	資本財	
KRAFTON INC	—	23	585,585	59,495	メディア・娯楽	
KT&G CORP	155	130	1,090,455	110,790	食品・飲料・タバコ	
LG INNOTEK CO LTD	17	15	511,637	51,982	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LG CHEM LTD	56	48	2,492,370	253,224	素材	
LG CORP	118	91	682,575	69,349	資本財	
LG ELECTRONICS INC	132	111	1,200,237	121,944	耐久消費財・アパレル	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	12	10	704,410	71,568	家庭用品・パーソナル用品	
LG DISPLAY CO LTD	287	235	408,766	41,530	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LG UPLUS CORP.	255	255	350,035	35,563	電気通信サービス	
LG CHEM LTD-PRF	10	8	214,140	21,756	素材	
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PRF	1	0.7	28,175	2,862	家庭用品・パーソナル用品	
LG ENERGY SOLUTION	—	22	901,125	91,554	資本財	
LOTTE CORP	27	—	—	—	資本財	
LOTTE SHOPPING CO	16	8	81,403	8,270	小売	
MERITZ SECURITIES CO LTD	—	288	167,328	17,000	各種金融	
MERITZ FIRE & MARINE INSURAN	—	43	160,746	16,331	保険	
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	—	34	103,797	10,545	各種金融	
NCSOFT CORP	20	17	786,705	79,929	メディア・娯楽	
NETMARBLE CORP	26	22	159,783	16,233	メディア・娯楽	
NAVER CORP	152	130	3,594,577	365,209	メディア・娯楽	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	29	22	212,380	21,577	食品・飲料・タバコ	
POSCO HOLDINGS INC	91	79	2,221,560	225,710	素材	
S-OIL CORPORATION	60	47	527,637	53,607	エネルギー	
S1 CORPORATION	15	15	109,968	11,172	商業・専門サービス	
SAMSUNG SDS CO LTD	45	38	556,325	56,522	ソフトウェア・サービス	
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	1,011	868	5,055,252	513,613	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	71	58	942,937	95,802	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	47	47	182,145	18,505	各種金融	
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	224	184	484,312	49,206	資本財	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	39	32	663,810	67,443	保険	
SAMSUNG SDI CO LTD	67	58	3,456,252	351,155	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	579	689	390,194	39,643	資本財	

銘柄	株数	当期			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円		
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	5,907	5,098	33,907,020	3,444,953	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	85	74	484,110	49,185	保険	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	20	18	1,436,550	145,953	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SD BIOSENSOR INC	—	38	184,300	18,724	ヘルスケア機器・サービス	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	537	465	1,968,980	200,048	銀行	
SHINSEGAE CO LTD	10	—	—	—	小売	
SHIN POONG PHARMACEUTICAL CO	39	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SK INC	43	45	1,124,795	114,279	資本財	
SK INNOVATION CO LTD	68	54	1,123,360	114,133	エネルギー	
SK TELECOM	49	30	188,246	19,125	電気通信サービス	
SKC CO LTD	—	23	342,965	34,845	素材	
SK CHEMICALS CO LTD/NEW	9	14	186,690	18,967	素材	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	20	29	253,722	25,778	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	—	28	334,620	33,997	素材	
SK BIOSCIENCE CO LTD	—	27	331,975	33,728	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SK SQUARE CO LTD	—	104	465,889	47,334	半導体・半導体製造装置	
PAN OCEAN CO LTD	234	354	278,872	28,333	運輸	
COWAY CO LTD	62	62	437,184	44,417	耐久消費財・アパレル	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	67	134	136,680	13,886	各種金融	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	677	540	847,815	86,138	銀行	
YUHAN CORP	688	58	340,353	34,579	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALTEOGEN INC	32	32	160,056	16,261	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	86	92	503,458	51,151	ヘルスケア機器・サービス	
CELLTRION PHARM INC	20	21	161,913	16,450	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CJ ENM CO LTD	13	13	140,126	14,236	メディア・娯楽	
ECOPRO BM CO LTD	—	11	525,915	53,432	資本財	
ECOPRO BM CO LTD-RTS(N)	—	0.66	4,085	415	資本財	
HLB INC	114	114	488,240	49,605	耐久消費財・アパレル	
KAKAO GAMES CORP	—	31	172,150	17,490	メディア・娯楽	
KMW CO LTD	31	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
L&F CO LTD	—	24	558,756	56,769	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PEARL ABYSS CORP	36	32	186,851	18,984	メディア・娯楽	
POSCO CHEMICAL CO LTD	30	32	410,591	41,716	素材	
SEEGENE INC	23	46	187,224	19,021	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SEEGENE INC(N)	23	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額	18,089	16,962	112,779,708	11,458,418	
	銘柄数<比率>	103	112	—	<11.9%>	
(台湾)			千新台幣ドル			
ACER INC	3,818	3,178	9,009	39,172	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	670	560	13,132	57,093	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ADVANTECH CO LTD	516	406	13,792	59,967	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	150	146	12,271	53,351	資本財	
ASIA CEMENT CORP	2,899	2,249	10,135	44,065	素材	
ASUSTEK COMPUTER INC	897	787	26,200	113,909	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	4,083	3,563	33,607	146,114	半導体・半導体製造装置	
ASMEDIA TECHNOLOGY INC	30	30	3,735	16,238	半導体・半導体製造装置	
AU OPTRONICS CORP	11,309	8,739	14,857	64,597	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	9,317	8,237	44,728	194,466	保険	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	914	734	11,047	48,031	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	21,347	19,427	50,122	217,919	銀行	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	803	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHINA STEEL CORP	15,441	12,761	42,560	185,040	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	
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	2,172	—	—	—	保険
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	7,245	4,537	8,054	35,018	銀行
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	14,997	16,337	26,139	113,646	保険
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	4,763	4,033	50,018	217,463	電気通信サービス
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	1,409	1,859	6,192	26,921	自動車・自動車部品
CHAILEASE HOLDING CO LTD	1,548	1,400	26,957	117,203	各種金融
COMPAL ELECTRONICS	5,209	4,809	47,885	11,013	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC	2,405	2,085	46,087	200,374	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	14,496	12,930	38,080	165,562	銀行
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	222	202	10,370	45,085	耐久消費財・アパレル
EMEMORY TECHNOLOGY INC	—	73	9,855	42,846	半導体・半導体製造装置
EVERGREEN MARINE CORP LTD	3,200	2,720	39,032	169,699	運輸
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	2,150	1,790	14,713	63,971	電気通信サービス
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	3,809	2,569	7,965	34,632	資本財
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	529	449	7,863	34,188	耐久消費財・アパレル
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	13,387	10,717	27,435	119,281	銀行
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	1,130	1,020	9,238	40,165	エネルギー
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	4,340	3,640	28,104	122,189	素材
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	1,237	1,007	5,896	25,634	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FORMOSA PLASTICS CORP	4,724	4,144	42,478	184,683	素材
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	7,897	7,990	50,740	220,603	保険
GIANT MANUFACTURING	370	330	7,705	33,501	耐久消費財・アパレル
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	346	286	6,184	26,890	資本財
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	390	—	—	—	不動産
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	370	310	17,267	75,071	小売
HON HAI PRECISION INDUSTRY	15,342	13,332	138,654	602,826	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	11,296	8,826	19,330	84,041	銀行
INVENTEC CORP	3,001	3,001	7,624	33,147	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INNOLUX CORP	10,552	10,372	13,951	60,656	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LARGAN PRECISION CO LTD	126	106	17,257	75,032	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	2,997	2,217	13,839	60,170	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	13,603	11,703	43,244	188,014	銀行
MEDIATEK INC	1,864	1,624	136,930	595,331	半導体・半導体製造装置
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	830	760	9,880	42,955	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOMO.COM INC	—	50	3,700	16,086	小売
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	250	240	9,552	41,529	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NANYA TECHNOLOGY CORP	1,360	1,360	8,908	38,729	半導体・半導体製造装置
NAN YA PLASTICS CORP	6,271	5,481	44,947	195,419	素材
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	210	180	5,625	24,455	耐久消費財・アパレル
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	735	635	25,345	110,193	半導体・半導体製造装置
ONENESS BIOTECH CO LTD	280	270	4,995	21,716	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PEGATRON CORP	2,478	2,088	13,491	58,659	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POU CHEN	3,241	2,261	6,558	28,513	耐久消費財・アパレル
POWERTECH TECHNOLOGY INC	566	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	764	604	16,018	69,644	食品・生活必需品小売り
QUANTA COMPUTER INC	3,614	2,864	23,514	102,235	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	618	498	20,747	90,205	半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	464	1,269	9,079	39,474	不動産
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	15,402	12,549	11,294	49,105	保険
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	13,650	11,390	19,307	83,942	銀行
SILERGY CORP	90	87	21,532	93,616	半導体・半導体製造装置
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	2,101	1,421	10,005	43,499	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円		
TAIWAN CEMENT	6,263	5,603	23,309	101,342	素材	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	30,473	26,303	1,344,111	5,843,793	半導体・半導体製造装置	
TAIWAN MOBILE CO LTD	2,241	1,771	18,870	82,043	電気通信サービス	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	12,908	11,254	18,795	81,716	銀行	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	11,795	9,851	25,120	109,216	銀行	
TAIWAN BUSINESS BANK	4,985	—	—	—	銀行	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	1,500	2,180	5,831	25,353	運輸	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	4,351	3,861	18,072	78,573	銀行	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	6,017	4,917	32,059	139,383	食品・飲料・タバコ	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	14,415	12,725	62,166	270,279	半導体・半導体製造装置	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	1,480	1,310	28,165	122,452	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	—	70	9,275	40,324	資本財	
WAN HAI LINES LTD	—	665	10,207	44,380	運輸	
WALSIN TECHNOLOGY CORP	380	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WINBOND ELECTRONICS CORP	3,610	3,300	9,174	39,885	半導体・半導体製造装置	
WISTRON CORP	3,496	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WLWYNN CORP	100	90	8,460	36,781	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WPG HOLDINGS LTD	1,965	1,705	9,122	39,663	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
YANG MING MARINE TRANSPORT	—	1,910	23,588	102,555	運輸	
YAGEO CORPORATION	458	448	17,169	74,647	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	12,215	10,165	24,243	105,404	各種金融	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	690	690	7,279	31,649	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GLOBALWAFERS CO LTD	277	232	12,899	56,081	半導体・半導体製造装置	
WIN SEMICONDUCTORS CORP	470	380	7,524	32,712	半導体・半導体製造装置	
E INK HOLDINGS INC	—	920	15,548	67,598	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PARADE TECHNOLOGIES LTD	—	85	12,240	53,215	半導体・半導体製造装置	
PHISON ELECTRONICS CORP	170	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	1,020	940	9,776	42,503	半導体・半導体製造装置	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	403,553 87	342,646 86	3,190,940 —	13,873,251 <14.5%>	
(インド)			千インドルピー			
NESTLE INDIA LIMITED	41	34	56,180	94,382	食品・飲料・タバコ	
ADANI ENTERPRISES LTD	—	291	59,899	100,630	資本財	
ADANI GREEN ENERGY LTD	477	424	92,095	154,720	公益事業	
ADANI TRANSMISSION LTD	—	292	64,031	107,572	公益事業	
ADANI TOTAL GAS LTD	—	299	70,907	119,124	公益事業	
AMBUJA CEMENTS LIMITED	935	770	27,665	46,477	素材	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	112	107	38,280	64,311	ヘルスケア機器・サービス	
ASIAN PAINTS LTD	481	413	126,818	213,055	素材	
ACC LTD	109	86	18,280	30,710	素材	
AUROBINDO PHARMA LTD	366	317	17,838	29,968	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AVENUE SUPERMARTS LTD	197	173	55,953	94,002	食品・生活必需品小売り	
AXIS BANK LTD	2,772	2,420	153,906	258,562	銀行	
BAJAJ AUTO LTD	82	74	26,987	45,339	自動車・自動車部品	
BAJAJ FINSERV LTD	45	40	50,685	85,151	各種金融	
BAJAJ FINANCE LTD	332	288	159,129	267,337	各種金融	
BANDHAN BANK LTD	940	740	23,503	39,486	銀行	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	127	89	16,803	28,230	自動車・自動車部品	
BERGER PAINTS INDIA LTD	265	265	17,410	29,249	素材	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	972	911	30,706	51,586	エネルギー	
BHARAT FORGE LTD	309	228	14,398	24,190	自動車・自動車部品	
BHARTI AIRTEL LTD	2,973	2,642	182,302	306,268	電気通信サービス	

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	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
INDUS TOWERS LTD	746	746	13,657	22,943	電気通信サービス
BHARAT ELECTRONICS LTD	—	1,311	28,678	48,179	資本財
BIOCON LTD	462	462	15,084	25,341	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	142	111	36,424	61,192	食品・飲料・タバコ
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND CIPLA LTD	—	437	27,620	46,402	各種金融
COAL INDIA LTD	554	527	49,300	82,824	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	1,629	1,629	27,486	46,176	エネルギー
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	345	263	15,933	26,768	運輸
DABUR INDIA LTD	115	129	20,671	34,728	家庭用品・パーソナル用品
DIVI'S LABORATORIES LTD	684	615	30,829	51,793	家庭用品・パーソナル用品
DLF LTD	164	141	60,406	101,482	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DR. REDDY'S LABORATORIES	698	698	22,259	37,395	不動産
EICHER MOTORS LTD	144	122	48,229	81,025	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GAIL INDIA LTD	175	149	36,392	61,139	自動車・自動車部品
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	2,098	1,709	25,267	42,449	公益事業
GODREJ PROPERTIES LTD	481	373	29,787	50,042	家庭用品・パーソナル用品
GRASIM INDUSTRIES LTD	—	139	18,638	31,312	不動産
HAVELLS INDIA LTD	368	269	39,812	66,885	素材
HCL TECHNOLOGIES LTD	280	255	31,552	53,008	資本財
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	1,333	1,158	121,912	204,813	ソフトウェア・サービス
HERO MOTOCORP LTD	903	942	51,913	87,215	保険
HINDUSTAN INLEVER LTD	61	61	10,938	18,377	各種金融
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	154	131	32,304	54,271	自動車・自動車部品
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	1,008	874	191,895	322,385	家庭用品・パーソナル用品
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	1,957	1,701	66,018	110,910	素材
ICICI BANK LTD	829	717	18,530	31,130	エネルギー
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	2,093	1,833	391,108	657,062	銀行
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	6,247	5,465	370,223	621,976	銀行
INFOSYS LTD	233	233	29,897	50,227	保険
INDIAN OIL CORP LTD	401	355	17,393	29,220	保険
INTERGLOBE AVIATION LTD	4,190	3,577	538,135	904,068	ソフトウェア・サービス
INFO EDGE INDIA LTD	2,396	2,008	24,357	40,919	エネルギー
INDRAPRASTHA GAS LTD	128	109	17,759	29,835	運輸
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	85	79	27,654	46,459	メディア・娯楽
IPCA LABORATORIES LTD	368	368	13,713	23,038	公益事業
ITC LTD	—	269	17,533	29,456	商業・専門サービス
JSW STEEL LTD	101	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JUBILANT FOODWORKS LTD	3,609	3,156	81,638	137,153	食品・飲料・タバコ
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	1,064	906	54,448	91,473	素材
LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD	96	450	21,412	35,972	消費者サービス
LARSEN & TOUBRO LTD	678	591	105,206	176,747	銀行
LUPIN LTD	61	55	22,649	38,051	ソフトウェア・サービス
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	835	727	111,634	187,546	資本財
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	286	258	17,986	30,217	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARICO LTD	998	931	82,865	139,214	自動車・自動車部品
MINDTREE LTD	169	149	105,890	177,895	自動車・自動車部品
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	609	545	27,292	45,851	食品・飲料・タバコ
MPHASIS LTD	—	70	20,660	34,710	ソフトウェア・サービス
MRF LTD	1,548	1,218	14,285	24,000	自動車・自動車部品
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	—	92	22,653	38,057	ソフトウェア・サービス
	2	2	14,410	24,209	自動車・自動車部品
	587	530	37,414	62,856	運輸

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等		
	株 数	株 数	評 価 額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円			
MUTHOOT FINANCE LTD	152	135	15,123	25,406	各種金融		
NTPC LIMITED	5,369	5,199	74,946	125,910	公益事業		
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	2,693	2,693	41,363	69,490	エネルギー		
PAGE INDUSTRIES LTD	8	5	24,654	41,419	耐久消費財・アパレル		
PETRONET LNG LTD	1,026	887	18,262	30,680	エネルギー		
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	109	123	22,296	37,458	各種金融		
PIDILITE INDUSTRIES LTD	194	161	34,202	57,460	素材		
PI INDUSTRIES LTD	108	85	20,366	34,215	素材		
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	2,540	3,458	81,734	137,313	公益事業		
RELIANCE INDUSTRIES LTD	3,525	3,036	736,841	1,237,894	エネルギー		
REC LTD	1,291	—	—	—	各種金融		
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	494	454	47,440	79,700	保険		
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	—	238	17,083	28,700	各種金融		
VEDANTA LTD	1,512	1,225	35,894	60,303	素材		
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	204	227	24,155	40,581	各種金融		
SHREE CEMENT LTD	13	10	24,257	40,753	素材		
SIEMENS LTD	77	77	17,805	29,913	資本財		
SRF LTD	—	158	35,259	59,235	素材		
STATE BANK OF INDIA	2,150	1,858	82,642	138,839	銀行		
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	1,014	901	79,516	133,588	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
TATA STEEL LIMITED	831	778	85,392	143,459	素材		
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	1,150	982	335,671	563,927	ソフトウェア・サービス		
TATA POWER CO LTD	—	1,560	34,756	58,391	公益事業		
TATA MOTORS LTD	2,095	1,790	72,397	121,627	自動車・自動車部品		
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	699	622	45,915	77,138	食品・飲料・タバコ		
TECH MAHINDRA LTD	785	680	81,793	137,413	ソフトウェア・サービス		
TITAN CO LTD	441	381	79,756	133,990	耐久消費財・アパレル		
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	67	60	15,573	26,162	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
TRENT LTD	265	207	21,414	35,975	小売		
ULTRATECH CEMENT LTD	141	106	65,683	110,348	素材		
UNITED SPIRITS LTD	361	299	24,627	41,373	食品・飲料・タバコ		
UPL LTD	639	546	42,707	71,749	素材		
WIPRO LTD	1,406	1,452	68,094	114,398	ソフトウェア・サービス		
YES BANK LTD	13,098	13,098	16,307	27,395	銀行		
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	1,160	—	—	—	メディア・娯楽		
ZOMATO LTD	—	1,735	9,863	16,570	小売		
小 計	株 数	金 額	99,307	95,817	6,997,361	11,755,568	
	銘柄 数 < 比 率 >		96	106	—	< 12.3% >	
(サウジアラビア)					千サウジアラビア		
ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS	66	45	510	17,673	食品・生活必需品小売り		
ADVANCED PETROCHEMICALS CO	111	153	997	34,519	素材		
AL RAJHI BANK	1,502	2,085	21,651	749,587	銀行		
ALMARAI CO	299	228	1,238	42,871	食品・飲料・タバコ		
ALINMA BANK	1,264	1,056	3,952	136,820	銀行		
ARAB NATIONAL BANK	750	574	1,733	60,013	銀行		
BANK AL-JAZIRA	363	414	1,171	40,561	銀行		
BANK ALBILAD	529	528	2,579	89,314	銀行		
BANQUE SAUDI FRANSI	730	639	3,170	109,760	銀行		
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	48	60	981	33,987	保険		
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	105	54	368	12,759	保険		
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	965	607	640	22,191	不動産		
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	42	51	1,047	36,264	ヘルスケア機器・サービス		

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(サウジアラビア)	百株	百株	千円	千円		
EMAAR ECONOMIC CITY	389	389	412	14,275	不動産	
ETIHAD ETISALAT CO	484	383	1,537	53,228	電気通信サービス	
JARIR MARKETING CO	82	61	1,124	38,942	小売	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	554	452	617	21,367	電気通信サービス	
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	—	50	1,108	38,380	ヘルスクエア機器・サービス	
THE SAUDI NATIONAL BANK	2,670	2,326	17,447	604,036	銀行	
NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	184	364	728	25,208	素材	
RABIGH REFINING AND PETROCHE	372	244	681	23,577	エネルギー	
RIYAD BANK	1,643	1,433	5,432	188,063	銀行	
SAUDI AIRLINES CATERING CO	39	—	—	—	消費者サービス	
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	256	230	3,429	118,745	素材	
SAUDI ARABIAN MINING CO	557	464	5,750	199,082	素材	
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	1,094	955	11,753	406,919	素材	
SAUDI BRITISH BANK	1,017	884	3,500	121,192	銀行	
SAUDI CEMENT	66	—	—	—	素材	
SAUDI ELECTRICITY CO	993	841	2,268	78,550	公益事業	
SAUDI IND INVESTMENT GROUP	305	425	1,304	45,177	素材	
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	1,077	821	1,405	48,650	素材	
SAUDI TELECOM CO	731	632	7,016	242,904	電気通信サービス	
SAVOLA	358	268	986	34,152	食品・飲料・タバコ	
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	595	402	2,157	74,689	素材	
SAUDI ARABIAN OIL CO	2,651	2,334	9,887	342,318	エネルギー	
SAUDI ARABIAN OIL CO(N)	—	233	988	34,231	エネルギー	
SAUDI RESEARCH AND MARKETING	—	38	959	33,231	メディア・娯楽	
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	371	262	1,519	52,608	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	23,277 35	21,000 36	122,064 —	4,225,858 <4.4%>	
(パキスタン)				千パキスタンルピー		
HABIB BANK LTD	1,079	—	—	—	銀行	
MCB BANK LTD	763	—	—	—	銀行	
OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD	731	—	—	—	エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,573 3	—	—	— <—%>	
(カタール)				千カタールリアル		
BARWA REAL ESTATE CO	2,636	1,986	639	22,740	不動産	
COMMERCIAL BANK PQSC	2,146	2,165	1,526	54,283	銀行	
INDUSTRIES QATAR	2,220	1,594	2,729	97,052	資本財	
MASRAF AL RAYAN	5,193	4,707	2,300	81,799	銀行	
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	5,114	4,255	1,064	37,842	素材	
OOREDOO QPSC	776	776	553	19,685	電気通信サービス	
QATAR NATIONAL BANK	5,629	4,790	10,539	374,786	銀行	
QATAR ISLAMIC BANK	1,472	1,193	2,917	103,750	銀行	
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	826	502	862	30,668	公益事業	
QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	2,976	1,786	598	21,275	エネルギー	
QATAR FUEL QSC	506	506	906	32,247	エネルギー	
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	940	753	793	28,222	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	30,435 12	25,015 12	25,431 —	904,354 <0.9%>	
(クウェート)				千クウェートディナール		
AGILITY	1,628	1,334	146	61,849	運輸	
BOUBYAN BANK K. S. C	1,625	1,343	133	56,426	銀行	
GULF BANK	790	—	—	—	銀行	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(クウェート)	百株	百株	千クウェートディナール	千円		
KUWAIT FINANCE HOUSE	5,916	5,497	508	215,118	銀行	
MABANEE CO KPSC	630	668	50	21,181	不動産	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	2,721	2,033	123	52,285	電気通信サービス	
NATIONAL BANK OF KUWAIT	8,364	7,746	797	337,518	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	21,676	18,623	1,759	744,380	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	6	—	< 0.8% >	
(エジプト)			千エジプトポンド			
COMMERCIAL INTERNATIONAL BAN	1,874	1,782	7,398	52,344	銀行	
EASTERN CO	725	725	789	5,587	食品・飲料・タバコ	
ELSWEDY ELECTRIC CO	913	—	—	—	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,513	2,508	8,188	57,931	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	< 0.1% >	
(南アフリカ)			千南アフリカランド			
ABSA GROUP LTD	869	824	13,814	110,793	銀行	
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	85	132	3,178	25,492	素材	
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	67	55	9,213	73,893	素材	
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	538	451	12,500	100,252	素材	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	495	401	6,331	50,781	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BIDVEST GROUP LTD	381	282	5,862	47,018	資本財	
BID CORP LTD	434	353	11,676	93,643	食品・生活必需品小売り	
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	85	85	18,215	146,084	銀行	
CLICKS GROUP LTD	329	253	7,446	59,718	食品・生活必需品小売り	
DISCOVERY LTD	456	545	7,595	60,918	保険	
EXXARO RESOURCES LTD	320	269	5,541	44,444	エネルギー	
FIRSTRAND LTD	5,799	5,421	36,357	291,589	各種金融	
GOLD FIELDS LTD	1,141	959	17,732	142,217	素材	
HARMONY GOLD MINING CO LTD	712	622	3,467	27,805	素材	
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	985	874	17,358	139,219	素材	
KUMBA IRON ORE LTD	80	70	3,341	26,796	素材	
MR PRICE GROUP LTD	338	275	5,665	45,439	小売	
MTN GROUP LTD	2,061	1,820	31,090	249,346	電気通信サービス	
MULTICHOICE GROUP LTD	567	412	5,439	43,623	メディア・娯楽	
NASPERS LTD-N SHS	538	231	37,160	298,024	小売	
NEDBANK GROUP LTD	473	485	10,106	81,057	銀行	
NEPI ROCKCASTLE PLC	550	419	4,031	32,330	不動産	
NORTHAM PLATINUM LTD	477	—	—	—	素材	
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	—	363	6,803	54,560	素材	
OLD MUTUAL LTD	5,727	4,671	5,680	45,560	保険	
PEPKOR HOLDINGS LTD	—	1,410	2,843	22,808	小売	
REINET INVESTMENTS SCA	114	145	4,700	37,699	各種金融	
REMGRO LTD	694	571	7,978	63,985	各種金融	
RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	1,141	—	—	—	保険	
SANLAM LTD	2,162	2,025	12,577	100,875	保険	
SASOL LTD	691	609	24,115	193,407	素材	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	619	543	12,151	97,454	食品・生活必需品小売り	
SIBANYE STILLWATER LTD	3,341	2,876	13,382	107,330	素材	
SPAR GROUP LIMITED/THE	147	191	3,089	24,777	食品・生活必需品小売り	
STANDARD BANK GROUP LTD	1,537	1,429	23,112	185,363	銀行	
TIGER BRANDS LTD	217	177	2,497	20,029	食品・飲料・タバコ	
VODACOM GROUP LTD	820	639	9,354	75,023	電気通信サービス	

銘柄	株数	当期		業種等	
		株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(南アフリカ)					
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	百株 1,326	百株 1,099	千南アフリカランド 6,250	千円 50,128	小売
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	36,332 36	32,002 36	407,667 —	3,269,497 <3.4%>
(アラブ首長国連邦)					
DUBAI ISLAMIC BANK	2,117	2,728	1,634	57,787	銀行
EMAAR PROPERTIES PJSC	4,215	4,087	2,313	81,796	不動産
EMAAR MALLS PJSC	4,333	—	—	—	不動産
EMIRATES NBD PJSC	3,235	2,699	3,684	130,271	銀行
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	3,414	3,063	2,848	100,726	銀行
ABU DHABI ISLAMIC BANK	2,121	1,455	1,108	39,203	銀行
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	—	2,511	1,011	35,781	小売
ALDAR PROPERTIES PJSC	4,648	4,076	2,115	74,802	不動産
EMIRATES TELECOM GROUP CO	2,112	3,722	11,726	414,639	電気通信サービス
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	3,294	4,761	9,284	328,315	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	29,490 9	29,103 9	35,727 —	1,263,324 <1.3%>
(中国オフショア)					
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	213	213	千香港・オフショア人民元 175	3,347	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	—	41	448	8,571	半導体・半導体製造装置
AECC AVIATION POWER CO-A	241	241	942	18,005	資本財
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	6,726	6,726	2,051	39,178	銀行
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	302	391	1,389	26,527	ヘルスケア機器・サービス
AIR CHINA LTD-A	377	377	323	6,184	運輸
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	1,172	1,172	534	10,206	素材
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	467	467	1,784	34,087	素材
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	89	89	440	8,413	食品・飲料・タバコ
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	23	23	469	8,965	食品・飲料・タバコ
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	27	14	390	7,463	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	22	28	132	2,533	ヘルスケア機器・サービス
OVCTEK CHINA INC-A	48	67	255	4,887	ヘルスケア機器・サービス
AVIC JONHON OPTRONIC TECH-A	124	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A	359	359	387	7,397	資本財
AVIC XI'AN AIRCRAFT INDUST-A	218	—	—	—	資本財
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	1,414	1,414	468	8,938	各種金融
AVICOPTER PLC-A	94	94	377	7,216	資本財
AVIC SHENYANG AIRCRAFT CO -A	74	—	—	—	資本財
BANK OF NINGBO CO LTD -A	523	576	1,967	37,571	銀行
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	1,230	1,230	746	14,258	素材
BANK OF NANJING CO LTD -A	791	791	914	17,465	銀行
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	5,287	3,135	1,548	29,577	銀行
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	1,400	1,400	1,005	19,198	銀行
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	1,429	714	461	8,812	銀行
BANK OF BEIJING CO LTD -A	1,721	860	384	7,343	銀行
BANK OF CHINA LTD-A	3,616	1,808	580	11,083	銀行
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	380	380	615	11,756	銀行
BEMG CORPORATION-A	1,314	1,314	371	7,101	素材
BEIJING TIANTAN BIOLOGICAL-A	96	96	204	3,904	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEIJING ORIENTAL YUHONG-A	162	—	—	—	素材
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	140	196	384	7,344	ソフトウェア・サービス
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	227	227	162	3,099	メディア・娯楽
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	310	310	302	5,784	ソフトウェア・サービス
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	520	520	375	7,170	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	
(中国オフショア)	百株	百株	千香港・オフショア人民元	千円	
BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A	87	87	176	3,374	食品・飲料・タバコ
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	122	122	367	7,024	資本財
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	499	499	240	4,583	商業・専門サービス
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	—	2,531	1,138	21,751	運輸
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	—	27	542	10,364	ソフトウェア・サービス
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	—	40	701	13,398	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BGI GENOMICS CO LTD-A	33	33	220	4,211	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	3,207	3,207	1,225	23,397	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BYD CO LTD -A	163	146	3,943	75,307	自動車・自動車部品
BY-HEALTH CO LTD-A	255	255	507	9,701	家庭用品・パーソナル用品
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	566	735	523	10,005	各種金融
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	692	692	896	17,122	各種金融
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	3,871	3,871	1,215	23,213	銀行
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	477	477	286	5,465	銀行
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	812	812	1,098	20,986	不動産
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	2,147	2,147	925	17,674	エネルギー
CHINA VANKE CO LTD -A	1,064	752	1,403	26,813	不動産
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	533	533	1,129	21,574	保険
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	—	332	437	8,348	自動車・自動車部品
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	39	33	515	9,850	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA STATE CONSTRUCTION-A	4,746	3,940	2,312	44,169	資本財
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	1,392	1,392	618	11,803	素材
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	1,249	1,249	895	17,103	公益事業
CHINA NORTHERN RARE EARTH-A	—	381	1,269	24,237	素材
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	1,850	1,850	1,296	24,767	資本財
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	1,858	1,552	3,605	68,858	公益事業
CHINA MERCHANTS BANK-A	1,691	1,445	5,368	102,529	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-A	2,566	2,566	951	18,181	銀行
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A	241	241	206	3,939	ソフトウェア・サービス
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	379	379	225	4,299	運輸
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	871	871	481	9,198	各種金融
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	1,137	1,137	521	9,967	運輸
CHINA FORTUNE LAND DEVELOP-A	328	—	—	—	不動産
CHINA GEZHOUBA GROUP CO LT-A	466	—	—	—	資本財
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	488	488	439	8,397	資本財
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	23	23	305	5,833	自動車・自動車部品
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	128	128	1,264	24,140	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	155	142	2,456	46,916	小売
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	228	228	578	11,040	保険
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	494	494	1,521	29,058	エネルギー
CHINA UNITED NETWORK-A	—	2,170	761	14,546	電気通信サービス
CHINA SHIPBUILDING INDUSTR-A	1,802	—	—	—	資本財
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	50	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	97	97	390	7,454	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	231	231	226	4,332	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MERCHANTS ENERGY -A	873	—	—	—	エネルギー
CHINA JUSHI CO LTD -A	230	262	426	8,148	素材
CHENGDU KANGHONG PHARMACEU-A	82	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	—	235	377	7,203	資本財
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	—	1,800	1,062	20,282	公益事業
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	—	1,937	455	8,693	資本財
CITIC SECURITIES CO-A	1,038	1,193	2,302	43,976	各種金融

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	
(中国オフショア)	百株	百株	千香港・オフショア人民元	千円	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	1,017	1,322	1,906	36,410	運輸
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	185	156	6,470	123,582	資本財
CRRC CORP LTD-A	—	1,702	854	16,317	資本財
CSC FINANCIAL CO LTD-A	298	298	666	12,725	各種金融
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	606	901	592	11,322	運輸
DHC SOFTWARE CO LTD -A	482	482	280	5,357	ソフトウェア・サービス
DONGXING SECURITIES CO LT-A	435	435	349	6,671	各種金融
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	433	217	284	5,441	資本財
EAST MONEY INFORMATION CO-A	869	1,159	2,611	49,879	各種金融
EVE ENERGY CO LTD-A	173	173	1,281	24,467	資本財
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A	308	308	348	6,646	各種金融
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	600	600	413	7,903	資本財
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	176	176	234	4,477	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	552	552	306	5,861	各種金融
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	1,432	1,432	809	15,451	メディア・娯楽
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A	217	286	2,175	41,551	食品・飲料・タバコ
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	649	649	398	7,610	各種金融
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	295	295	276	5,284	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	150	150	370	7,081	不動産
GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	746	746	228	4,359	半導体・半導体製造装置
GEM CO LTD-A	554	554	398	7,617	素材
GEMDALE CORP-A	561	561	710	13,574	不動産
GF SECURITIES CO LTD-A	467	467	741	14,163	各種金融
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	143	143	119	2,288	メディア・娯楽
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR B-A	28	35	452	8,633	半導体・半導体製造装置
GOERTEK INC -A	357	357	1,256	23,999	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	—	181	606	11,590	耐久消費財・アパレル
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	1,082	1,136	498	9,525	不動産
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	478	478	425	8,128	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	689	689	403	7,710	各種金融
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	141	141	428	8,186	資本財
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	323	323	296	5,653	各種金融
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	770	385	549	10,494	各種金融
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	37	37	316	6,050	ヘルスケア機器・サービス
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	131	131	400	7,650	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUANGZHOU BAIYUN INTERNATI-A	298	—	—	—	運輸
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	182	146	933	17,825	食品・飲料・タバコ
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	363	363	330	6,315	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY H-A	438	—	—	—	素材
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	—	59	454	8,681	素材
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	94	94	272	5,195	耐久消費財・アパレル
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	174	174	603	11,527	メディア・娯楽
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	604	604	542	10,370	各種金融
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	34	34	300	5,740	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	—	51	525	10,037	半導体・半導体製造装置
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A	299	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A	107	139	248	4,752	資本財
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	303	151	457	8,744	食品・飲料・タバコ
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	509	509	1,113	21,262	素材
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	93	93	470	8,983	資本財
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	492	492	650	12,431	各種金融
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	97	135	510	9,742	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千香港・オフショア人民元	千円	
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	209	209	354	6,771	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUAXIA BANK CO LTD-A	1,044	522	277	5,298	銀行
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A	182	182	380	7,268	自動車・自動車部品
HUBEI BIOCAUSE PHARMACEUTI-A	779	-	-	-	保険
HUADIAN POWER INTL CORP-A	719	719	278	5,314	公益事業
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	414	414	288	5,518	各種金融
HUAAN SECURITIES CO LTD-A	792	-	-	-	各種金融
IFLYTEK CO LTD-A	174	174	622	11,893	ソフトウェア・サービス
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	-	13	609	11,644	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	543	543	2,087	39,873	食品・飲料・タバコ
IND & COMM BK OF CHINA-A	3,841	3,841	1,805	34,477	銀行
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	1,680	1,528	3,018	57,642	銀行
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	528	528	327	6,262	各種金融
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	4,387	4,387	811	15,503	素材
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	145	145	363	6,945	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	665	665	280	5,359	素材
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	58	58	249	4,772	ヘルスケア機器・サービス
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	-	168	1,414	27,009	半導体・半導体製造装置
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	126	126	2,012	38,440	食品・飲料・タバコ
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	449	476	1,429	27,295	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	118	118	571	10,912	資本財
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	100	100	240	4,589	ヘルスケア機器・サービス
GANFENG LITHIUM CO LTD-A	115	115	1,251	23,908	素材
JIANGXI COPPER CO LTD-A	206	206	350	6,696	素材
JIANGXI ZHENGBO TECH -A	348	348	194	3,715	食品・飲料・タバコ
JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCT-A	569	-	-	-	不動産
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	75	75	336	6,431	食品・飲料・タバコ
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	615	308	509	9,735	資本財
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	56	56	140	2,674	食品・飲料・タバコ
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	196	196	262	5,014	ヘルスケア機器・サービス
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A	450	450	199	3,815	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	96	80	14,332	273,727	食品・飲料・タバコ
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	411	411	402	7,692	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	160	160	297	5,691	ヘルスケア機器・サービス
LIAONING CHENG DA CO LTD-A	304	-	-	-	小売
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	301	421	2,941	56,180	半導体・半導体製造装置
LB GROUP CO LTD-A	148	148	291	5,565	素材
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	572	572	1,730	33,058	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	118	118	2,413	46,097	食品・飲料・タバコ
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	-	18	346	6,620	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	232	232	116	2,222	ヘルスケア機器・サービス
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	1,575	1,575	551	10,527	資本財
MIDEA GROUP CO LTD-A	242	-	-	-	耐久消費財・アパレル
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	306	386	1,904	36,377	食品・飲料・タバコ
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	31	53	1,318	25,183	半導体・半導体製造装置
NAVINFO CO LTD-A	303	303	391	7,476	ソフトウェア・サービス
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	376	451	1,488	28,431	資本財
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	124	162	451	8,629	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NANJING SECURITIES CO LTD-A	441	441	336	6,417	各種金融
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	150	150	424	8,098	保険
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	500	250	348	6,661	食品・飲料・タバコ
NIENSTAR CORP-A	168	168	750	14,335	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千香港・オフショア人民元	千円	
NINGBO JOYSON ELECTRONIC-A	118	118	136	2,614	自動車・自動車部品
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	—	421	596	11,393	素材
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY-A	110	—	—	—	消費者サービス
OPPEIN HOME GROUP INC-A	37	37	445	8,502	耐久消費財・アパレル
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	470	601	540	10,329	各種金融
PACIFIC SECURITIES CO/THE-A	1,461	—	—	—	各種金融
PERFECT WORLD CO LTD-A	153	153	215	4,114	メディア・娯楽
PETROCHINA CO LTD-A	1,608	804	415	7,926	エネルギー
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	—	46	527	10,069	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PING AN BANK CO LTD-A	1,627	1,627	2,377	45,409	銀行
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	957	884	3,888	74,264	保険
PICC HOLDING CO-A	779	779	359	6,873	保険
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	1,359	1,359	2,255	43,075	不動産
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	1,227	1,227	867	16,567	資本財
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	—	1,516	800	15,287	銀行
HAIER SMART HOME CO LTD-A	688	688	1,769	33,794	耐久消費財・アパレル
RISE SUN REAL ESTATE DEVEL-A	863	—	—	—	不動産
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	518	778	1,102	21,054	素材
S F HOLDING CO LTD-A	282	282	1,404	26,820	運輸
SAIC MOTOR CORP LTD-A	796	796	1,321	25,235	自動車・自動車部品
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	312	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	691	691	1,105	21,114	資本財
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	19	19	166	3,183	ソフトウェア・サービス
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	633	633	655	12,512	公益事業
SDIC CAPITAL CO LTD-A	278	422	261	4,987	各種金融
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	703	703	243	4,658	各種金融
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	2,699	2,699	2,172	41,497	銀行
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	179	179	376	7,199	ヘルスケア機器・サービス
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	69	96	2,496	47,673	食品・飲料・タバコ
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	159	239	1,354	25,871	資本財
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	77	77	120	2,294	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ORIENTAL PEARL GROUP CO LT-A	541	—	—	—	メディア・娯楽
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	2,200	2,200	880	16,806	各種金融
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	764	764	450	8,605	消費者サービス
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	737	737	1,243	23,745	エネルギー
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	272	272	491	9,391	素材
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	207	207	936	17,892	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	52	52	245	4,686	運輸
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	25	25	148	2,841	半導体・半導体製造装置
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	113	146	741	14,156	ソフトウェア・サービス
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	—	42	565	10,808	素材
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	73	58	391	7,475	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	77	77	2,369	45,246	ヘルスケア機器・サービス
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	70	70	364	6,951	消費者サービス
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	244	244	287	5,494	不動産
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	877	877	279	5,342	資本財
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	735	735	281	5,376	資本財
SHENERGY COMPANY LIMITED-A	492	—	—	—	公益事業
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	240	240	501	9,575	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	125	125	251	4,800	自動車・自動車部品
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	54	54	266	5,082	商業・専門サービス
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	307	307	320	6,126	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	
(中国オフショア)	百株	百株	千香港・オフショア人民元	千円	
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	118	153	456	8,715	素材
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	1,450	1,450	471	9,000	素材
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	322	322	316	6,051	小売
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	655	655	374	7,142	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENZHEN HEPALINK PHARMACE-A	139	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	—	41	341	6,525	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	437	437	504	9,643	公益事業
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	238	238	196	3,745	各種金融
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	63	63	450	8,606	食品・飲料・タバコ
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	173	173	207	3,966	消費者サービス
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	889	889	323	6,180	各種金融
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	614	799	512	9,785	各種金融
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	63	131	936	17,888	資本財
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	253	253	429	8,194	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	122	122	311	5,955	資本財
TANGSHAN JIDONG CEMENT INV-A	289	—	—	—	素材
TBEA CO LTD-A	395	395	793	15,155	資本財
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	1,068	1,068	453	8,668	耐久消費財・アパレル
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	275	275	235	4,495	半導体・半導体製造装置
TIANJIN ZHONGHUAN SEMICOND-A	187	187	748	14,299	半導体・半導体製造装置
TIANMA MICROELECTRONICS-A	323	323	292	5,588	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TONGWEI CO LTD-A	382	382	1,541	29,437	食品・飲料・タバコ
TONGHUA DONGBAO PHARMACEUT-A	320	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	34	34	463	8,853	ヘルスケア機器・サービス
TONGKUN GROUP CO LTD-A	146	146	222	4,252	素材
TRINA SOLAR CO LTD-A	—	105	586	11,201	半導体・半導体製造装置
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	66	66	561	10,727	食品・飲料・タバコ
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	119	119	152	2,904	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	47	47	887	16,952	半導体・半導体製造装置
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	258	258	2,115	40,399	素材
WANGSU SCIENCE & TECHNOLOG-A	511	—	—	—	ソフトウェア・サービス
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	—	82	421	8,055	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEICHAI POWER CO LTD-A	385	385	420	8,021	資本財
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	552	552	339	6,483	各種金融
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A	430	430	764	14,595	食品・飲料・タバコ
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	52	52	274	5,243	素材
WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A	336	336	286	5,465	ヘルスケア機器・サービス
WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	75	75	1,130	21,581	半導体・半導体製造装置
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	123	123	851	16,269	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	307	279	4,378	83,623	食品・飲料・タバコ
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	173	173	387	7,397	メディア・娯楽
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	70	112	528	10,102	資本財
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	271	298	435	8,322	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUXI APPTTEC CO LTD-A	217	194	1,966	37,549	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	99	139	224	4,283	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	679	679	344	6,587	小売
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	439	439	511	9,775	資本財
XINHU ZHONGBAO CO LTD-A	812	—	—	—	不動産
YANTAI JEREH OILFIELD-A	149	149	517	9,877	エネルギー
YANGO GROUP CO LTD-A	470	—	—	—	不動産
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	54	54	402	7,682	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	39	51	213	4,074	食品・生活必需品小売り

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		
(中国オフショア)	百株	百株	千円・オフショア人民元	千円		
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	79	79	347	6,632	食品・飲料・タバコ	
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	1,128	1,128	542	10,365	食品・生活必需品小売り	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	213	213	397	7,595	ソフトウェア・サービス	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	91	127	770	14,720	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C-A	83	83	1,792	34,239	素材	
YUNDA HOLDING CO LTD-A	245	245	397	7,582	運輸	
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	116	116	220	4,216	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	280	280	423	8,080	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	212	212	361	6,906	資本財	
ZHEJIANG JINGSHENG MECHAN-A	—	135	706	13,484	半導体・半導体製造装置	
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	201	201	699	13,362	資本財	
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	72	72	228	4,361	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	85	85	729	13,923	素材	
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	349	349	364	6,965	素材	
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	170	204	548	10,476	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	64	64	348	6,665	耐久消費財・アパレル	
ZHANGZHOU PIENZHEHUANG PHA-A	49	49	1,495	28,556	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	438	438	405	7,737	各種金融	
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	582	582	267	5,112	メディア・娯楽	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	1,100	1,100	1,048	20,020	素材	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	490	490	287	5,483	資本財	
ZTE CORP-A	361	361	839	16,036	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小 計	株数・金額	165,223	158,005	237,315	4,532,304	
	銘柄数<比率>	292	287	—	<4.7%>	
合 計	株数・金額	3,072,393	2,723,411	—	89,206,751	
	銘柄数<比率>	1,213	1,202	—	<93.0%>	

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

(注) 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。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	額面金額	当 期 末						
		評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
インド	千インドルピー	千インドルピー	千円	%	%	%	%	%
	527	0	0	0.0	—	—	0.0	0.0
合 計	527	0	0	0.0	—	—	0.0	0.0

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当期期末					
	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
インド	%	千インドルピー	千インドルピー	千円		
普通社債券 (含む投資法人債)	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	8.0	158	0	0	2022/8/28
	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	5.5	368	0	0	2024/6/3
合計					0	

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

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当期期末				
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(メキシコ)		口	口	千メキシコペソ	千円	%
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	403,700	317,500	7,175	46,271	0.0	
OPERADORA DE SITIOS MEX- A-1	—	153,500	3,748	24,172	0.0	
小計	口数・金額	403,700	471,000	10,923	70,444	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<0.1%>	
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	430,630	329,830	4,512	36,186	0.0	
小計	口数・金額	430,630	329,830	4,512	36,186	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
合計	口数・金額	834,330	800,830	—	106,631	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<0.1%>	

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当期	期末
		買建額	売建額
外国	株式先物取引	百万円	百万円
	MINMSCIE	6,630	—

(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

(2022年5月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	89,206,751	92.5
投資証券	106,631	0.1
コール・ローン等、その他	7,103,830	7.4
投資信託財産総額	96,417,212	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（95,962,457千円）の投資信託財産総額（96,417,212千円）に対する比率は99.5%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=129.65円、1メキシコペソ=6.4486円、1ブラジルレアル=25.6067円、1チリペソ=0.150564円、1コロンビアペソ=0.031524円、1ユーロ=134.95円、1イギリスポンド=159.07円、1トルコリラ=8.3763円、1チェココルナ=5.4549円、1ハンガリーフォリント=0.349545円、1ポーランドズロチ=28.8143円、1香港ドル=16.52円、1マレーシアリングギット=29.4637円、1タイバーツ=3.73円、1フィリピンペソ=2.4705円、1インドネシアルピア=0.0089円、1韓国ウォン=0.1016円、1新台湾ドル=4.3477円、1インドルピー=1.68円、1サウジアラビヤリアル=34.62円、1カタールリアル=35.56円、1クウェートディナール=423.00円、1エジプトポンド=7.0747円、1南アフリカランド=8.02円、1アラブディルハム=35.36円、1香港・オフショア人民元=19.0982円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年5月16日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	96,525,339,496
コール・ローン等	5,957,505,039
株式(評価額)	89,206,751,786
投資証券(評価額)	106,631,148
未収入金	117,204,107
未収配当金	150,100,222
未収利息	45,173
差入委託証拠金	987,102,021
(B) 負債	603,894,913
未払金	462,174,871
未払解約金	141,720,000
未払利息	42
(C) 純資産総額(A-B)	95,921,444,583
元本	44,848,029,957
次期繰越損益金	51,073,414,626
(D) 受益権総口数	44,848,029,957口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,388円

(注) 当ファンドの期首元本額は48,602,440,761円、期中追加設定元本額は5,867,255,185円、期中一部解約元本額は9,621,665,989円です。

(注) 2022年5月16日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け） 24,325,378,694円
- ・インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式15,306,198,016円
- ・インデックスファンド新興国株式（適格機関投資家向け） 3,506,955,984円
- ・日興五大陸株式ファンド 1,709,497,263円

(注) 1口当たり純資産額は2,1388円です。

○損益の状況（2021年5月18日～2022年5月16日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,596,714,902
受取配当金	2,596,951,547
受取利息	50,880
支払利息	△ 287,525
(B) 有価証券売買損益	△ 7,526,227,510
売買益	22,014,521,025
売買損	△29,540,748,535
(C) 先物取引等取引損益	△ 1,680,150,427
取引益	411,725,745
取引損	△ 2,091,876,172
(D) 保管費用等	△ 247,670,696
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 6,857,333,731
(F) 前期繰越損益金	62,999,847,281
(G) 追加信託差損益金	7,391,099,049
(H) 解約差損益金	△12,460,197,973
(I) 計(E+F+G+H)	51,073,414,626
次期繰越損益金(I)	51,073,414,626

(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。

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

○お知らせ

約款変更について

2021年5月18日から2022年5月16日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日 2022年6月15日）
 (2021年6月16日～2022年6月15日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2005年6月30日から原則無期限です。
運用方針	主として日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、「S & P先進国REIT指数(除く日本、ヘッジなし・円ベース)」と連動する投資成果を目標と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に上場されている不動産投資信託を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 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金融商品取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、「S & P先進国REIT指数(除く日本、ヘッジなし・円ベース)」に連動した投資成果をめざします。
 不動産投資信託の組入比率は、高位を維持することを基本とします。
 外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジは行ないません。
 ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<936472>

【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		S & P先進国REIT指数 (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		投資信託 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	(ベンチマーク) 期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
13期(2018年6月15日)	19,813	2.0	188.53	1.3	98.6	6,532
14期(2019年6月17日)	21,714	9.6	206.26	9.4	99.5	25,151
15期(2020年6月15日)	18,451	△15.0	174.14	△15.6	99.1	123,251
16期(2021年6月15日)	26,113	41.5	245.18	40.8	99.4	81,352
17期(2022年6月15日)	27,245	4.3	253.60	3.4	98.2	54,462

(注)「S & P先進国REIT指数(除く日本)」は、「スタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービス エル エル シー (S & P社)」が発表している、日本を除く世界の主要国の不動産投信市場の合成パフォーマンスを表す指数です。同指数の(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2022年6月15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		S & P先進国REIT指数 (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		投資信託 組入比率
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク) 騰落率	騰落率	
(期首) 2021年6月15日	円	%		%	%
6月末	26,113	—	245.18	—	99.4
7月末	25,413	△ 2.7	238.42	△ 2.8	99.2
8月末	26,050	△ 0.2	244.53	△ 0.3	98.9
9月末	26,596	1.8	249.51	1.8	99.5
10月末	25,992	△ 0.5	243.55	△ 0.7	99.3
11月末	28,242	8.2	264.74	8.0	99.3
12月末	28,120	7.7	263.29	7.4	94.0
2022年1月末	29,966	14.8	280.73	14.5	95.0
2月末	27,865	6.7	260.77	6.4	99.0
3月末	27,878	6.8	261.01	6.5	99.2
4月末	31,341	20.0	292.85	19.4	98.9
5月末	31,872	22.1	297.39	21.3	99.0
6月末	29,455	12.8	274.82	12.1	99.1
(期末) 2022年6月15日	円	%		%	%
	27,245	4.3	253.60	3.4	98.2

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2021年6月16日～2022年6月15日)

基準価額の推移

期間の初め26,113円の基準価額は、期間末に27,245円となり、騰落率は+4.3%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。

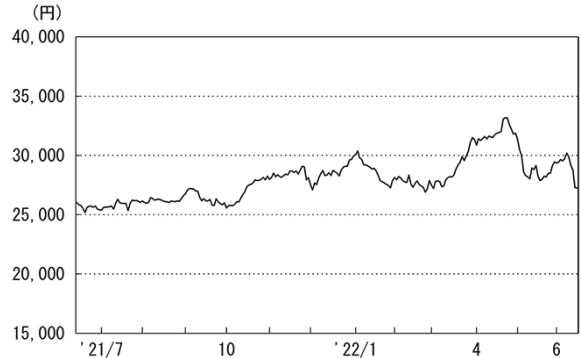
<値上がり要因>

- ・発表された主要REITの業績が総じて市場予想を上回ったこと。
- ・堅調な経済指標や企業業績などを背景として株式市場が上昇したこと（期間初め～2021年12月前半）。
- ・主要投資対象通貨であるアメリカドル、ユーロ、イギリスポンド、オーストラリアドルなどが円に対して上昇したこと。

<値下がり要因>

- ・主要国の長期金利が総じて上昇したこと。
- ・中国における新型コロナウイルスの感染拡大を受けたロックダウン（都市封鎖）措置の拡大および長期化を受けて中国経済や世界経済の先行きが懸念されたこと。
- ・ウクライナ侵攻を巡るロシアと欧州との間の対立激化を背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まったこと。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2021/06/15	2022/04/21	2021/06/21	2022/06/15
26,113円	33,188円	25,178円	27,245円

S&P先進国REIT指数
(除く日本、ヘッジなし・円ベース) (指数化) の推移



（海外不動産投資信託市況）

海外のREIT市場では、S&P先進国REIT指数（除く日本）は期間の初めと比べて下落しました。

期間の初めから2021年12月前半にかけては、新型コロナウイルスの変異株の感染拡大や、南アフリカで確認された新型コロナウイルスの新たな変異株への警戒感、中国の大手不動産開発企業の債務不履行（デフォルト）懸念を受けた投資家のリスク回避姿勢などが同指数の重しとなったものの、米国の新築住宅販売件数、小売売上高などの経済指標が堅調となったことや、米国連邦準備制度理事会（FRB）や欧州中央銀行（ECB）による金融緩和姿勢の継続、イングランド銀行（BOE）による政策金利の据え置きなどを受けて米国や欧州主要国の長期金利が総じて低下したこと、発表された主要REITの業績が総じて市場予想を上回ったこと、堅調な経済指標や企業業績などを背景として株式市場が上昇したことなどが支援材料となり、同指数は上昇しました。

12月後半から期間末にかけては、FRB議長や複数のFRB高官による利上げペースの加速の可能性についての言及や、複数のECB高官による早期利上げの示唆、主要中央銀行による政策金利の引き上げ、米国やユーロ圏などの市場予想を上回る消費者物価指数（CPI）などを受けて主要国の長期金利が総じて上昇したこと、世界景気の減速懸念などから株式市場が下落したこと、中国における新型コロナウイルスの感染拡大を受けたロックダウン措置の拡大および長期化による中国経済や世界経済の先行きに対する懸念、ロシアによる東欧2カ国への天然ガスの供給停止などウクライナ侵攻を巡るロシアと欧州との間の対立激化を背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどがREIT価格の重しとなり、同指数は下落しました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。



ポートフォリオ

ポートフォリオは、リスクコントロールモデルなどを使用し、ベンチマーク採用国の時価総額ウェイトなどを考慮したうえで、米国・オーストラリア・イギリス・フランス・オランダ・カナダ・シンガポール・香港・ベルギー・ニュージーランド・ドイツ・イタリア・スペイン・アイルランド・イスラエル・韓国などのREITで構築しました。また、ベンチマーク採用銘柄の入れ替えなどに対応するため、随時ポートフォリオの見直しを行ないました。

（組入比率）

未収配当金などを考慮したうえで、海外REITの組入比率が高位となるように調整を行ないました。

（為替ヘッジ）

外貨建資産は、為替ヘッジを行わず、外貨エクスポージャーを高位に維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、4.3%の値上がりとなり、ベンチマークである「S&P先進国REIT指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」の上昇率3.4%を概ね0.9%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。

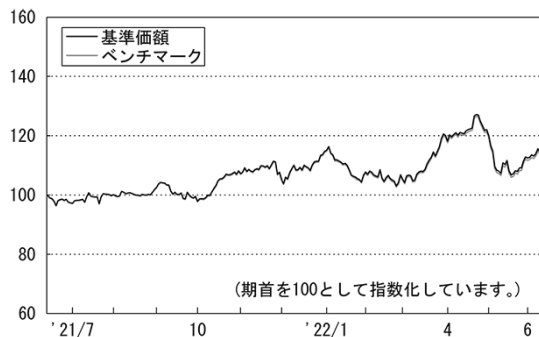
<プラス要因>

- ・組入REITの配当金の受取りが影響したこと。

<マイナス要因>

- ・REITの組入比率による要因が影響したこと。
- ・売買手数料や海外口座管理費用などのコストが発生したこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、ベンチマークである「S&P先進国REIT指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」との連動をめざし、原則としてリスクコントロールモデルにより構築した海外REITポートフォリオへの投資を継続するとともに、海外REITの組入比率を高位に維持する方針です。また、外貨建資産は原則として為替ヘッジを行わず、高位の外貨エクスポージャーを維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2021年6月16日～2022年6月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	円 5 (5)	% 0.017 (0.017)	(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 (投 資 信 託 証 券)	2 (2)	0.007 (0.007)	(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)	15 (11) (4)	0.054 (0.039) (0.015)	(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	22	0.078	
期中の平均基準価額は、28,232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

(2021年6月16日～2022年6月15日)

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
ACADIA REALTY TRUST	4,047	79	19,480	411
AGREE REALTY CORPORATION	5,658	396	14,269	977
ALEXANDER & BALDWIN INC	2,731	61	14,115	319
ALEXANDER'S INC	—	—	373	97
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	8,376	1,562	24,387	4,833
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	4,348	79	1,385	26
AMERICAN ASSETS TRUST INC	2,665	95	10,296	374
PROLOGIS INC	28,519	3,891	154,636	22,689
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	5,640	329	29,173	1,578
VEREIT INC	908 (△ 94,861)	44 (△ 4,642)	15,615	741
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	16,935	670	54,821	2,198
AMERICOLD REALTY TRUST INC	14,875	459	53,353	1,646
NECESSITY RETAIL REIT INC/TH	6,318	50	19,120	155
APPLE HOSPITALITY REIT INC	9,921	155	42,671	710
APARTMENT INVT&MGMT CO -A	7,267	50	31,370	226
APARTMENT INCOME REIT CO	6,022	291	28,864	1,500
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	4,539	65	13,528	191
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	15,671	185	6,469	49
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	26,073	129	9,118	54
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,385	1,202	29,173	6,876
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	2,539	48	5,364	96
BOSTON PROPERTIES INC	5,507	616	29,749	3,517
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	11,589	275	61,781	1,502
BRANDYWINE REALTY TRUST	3,107	33	33,231	443
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	—	—	17,964	333
BRT APARTMENTS CORP	767	17	3,327	70
BROADSTONE NET LEASE INC-A	59,756	1,482	27,932	656
CAMDEN PROPERTY TRUST	5,299	816	20,584	3,282
CARETRUST REIT INC	3,252	64	19,555	400
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	9,200	261	1,533	46
CEDAR REALTY TRUST INC	5,989	139	2,206	57
CHATHAM LODGING TRUST	1,418	16	8,572	110
CITY OFFICE REIT INC	—	—	6,822	120
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY T	—	—	6,881	53
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY T(N)	—	—	—	—
	(6,061)	(57)	—	—
CIM COMMERCIAL TRUST-RTS	—	—	—	—
	—	—	(6,061)	(1)
CLIPPER REALTY INC	—	—	3,164	28

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
CORESITE REALTY CORP	1,098	170	3,983 (17,527)	590 (2,383)
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	3,973	108	22,533	627
COUSINS PROPERTIES INC	5,996	220	31,850	1,235
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	—	—	9,765 (44,761)	183 (835)
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	726	26	3,711	163
DIGITALBRIDGE GROUP INC	23,929	172	258,207	1,687
COREPOINT LODGING INC	2,662	37	4,906 (14,163)	76 (153)
CTO REALTY GROWTH INC	—	—	989	58
CYRUSONE INC	3,723	321	19,373 (41,926)	1,637 (3,336)
SITE CENTERS CORP	11,364	176	35,641	566
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	9,232	86	45,547	439
DIGITAL REALTY TRUST INC	10,897	1,595	58,076	8,806
DOUGLAS EMMETT INC	11,248	348	36,855	1,212
DUKE REALTY CORPORATION	15,432	829	77,127	4,281
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	3,981	84	16,611	352
EASTGROUP PROPERTIES INC	1,798	320	8,170	1,575
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	3,028	23	26,734	265
EPR PROPERTIES	2,620	128	15,071	765
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,984	545	35,020	2,798
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	13,091	1,064	72,082	6,185
EQUINIX INC	3,465	2,532	18,482	14,215
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	5,459	137	22,197	594
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,507	780	13,537	4,524
EXTRA SPACE STORAGE INC	5,085	954	27,172	5,276
FARMLAND PARTNERS INC	1,686	23	5,855	77
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2,712	320	14,399 (26,565)	1,768 (3,281)
FEDERAL REALTY INVS TRUST(N)	— (26,565)	— (3,281)	—	—
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	5,141	289	27,253	1,592
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3,215	87	15,862	444
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	3,896	17	20,037	110
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	13,295	609	45,663	2,122
GEO GROUP INC/THE	4,177	31	63,378	435
GETTY REALTY CORPORATION	2,464	71	6,843	203
GLOBAL NET LEASE INC	9,921	154	21,762	336
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	3,124	67	8,774	192
GLADSTONE LAND CORP	3,675	93	4,846	149
GLOBAL MEDICAL REIT INC	5,708	87	8,052	128
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	839	17	8,829	232
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	21,201	676	112,876	3,842

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
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	8,715	269	46,272	1,446
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	7,485	224	29,145	867
WELLTOWER INC	21,737	1,870	87,607	7,601
HERSHA HOSPITALITY TRUST	—	—	6,655	61
HIGHWOODS PROPERTIES INC	4,216	176	21,647	968
SERVICE PROPERTIES TRUST	5,435	36	31,776	317
HOST HOTELS & RESORTS INC	30,049	523	148,229	2,644
EQUITY COMMONWEALTH	5,394	141	28,860	773
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	6,272	146	31,703	830
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	45,222	1,128	25,364	619
CENTERSPACE	1,672	163	3,015	295
INVITATION HOMES INC	31,594	1,264	119,428	4,841
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	3,866	76	13,247	316
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	2,140	410	5,187	1,094
INDUS REALTY TRUST INC	2,727	194	727	54
INVENTRUST PROPERTIES CORP	23,461	683	3,113	94
IRON MOUNTAIN INC	11,008	548	60,244	2,950
JBG SMITH PROPERTIES	7,246	204	24,842	729
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	92,200	67	164,000	124
	(—)	(△ 6)		
KILROY REALTY CORPORATION	4,006	258	22,740	1,585
KIMCO REALTY CORP	27,806	629	121,052	2,822
	(75,812)	(1,671)		
KIMCO REALTY CORP(N)	—	—	—	—
	(75,812)	(1,789)	(75,812)	(1,789)
KITE REALTY GROUP TRUST	7,515	158	36,107	784
	(54,684)	(1,095)		
LXP INDUSTRIAL TRUST	11,799	159	58,655	829
LTC PROPERTIES INC	1,949	70	8,819	314
MACERICH CO/THE	46,126	777	37,617	609
VERIS RESIDENTIAL INC	3,000	51	20,974	359
MANULIFE US REAL ESTATE INV	122,000	77	261,000	176
	(—)	(△ 5)		
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	26,224	525	119,545	2,493
MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,960	967	24,236	4,885
MONMOUTH RE INVST CORP	1,538	32	12,481	250
			(35,664)	(702)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	8,724	483	14,232	869
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	6,911	306	36,658	1,669
NATL HEALTH INVESTORS INC	1,955	110	9,096	520
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	—	—	164	1
	(△ 34,458)	(△ 250)		
NEXPOINT RESIDENTIAL	436	31	4,157	310
NETSTREIT CORP	7,756	186	6,478	145
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	10,979	325	47,746	1,430

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
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1,132	31	3,400	104
ORION OFFICE REIT INC	4,220	68	9,128	155
ORION OFFICE REIT INC(N)	—	—	—	—
	(22,821)	(465)		
PARAMOUNT GROUP INC	2,814	24	34,306	334
PARK HOTELS & RESORTS INC	9,534	163	50,926	983
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	4,849	102	26,741	617
PENN REAL ESTATE INVEST TST	28,444	71	3,028	2
PHYSICIANS REALTY TRUST	9,377	170	42,680	765
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	41,230	1,351	6,206	216
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	2,155	31	23,756	419
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	3,528	84	5,871	152
POSTAL REALTY TRUST INC- A	8,675	160	3,018	52
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	2,124	53	8,664	176
PRIME US REIT	109,500	89	124,000	99
	(—)	(△ 5)		
PS BUSINESS PARKS INC	693	125	4,263	709
PUBLIC STORAGE	5,835	1,965	31,730	10,984
QTS REALTY TRUST INC-CL-A	361	28	900	70
			(30,505)	(2,380)
RPT REALTY	4,211	53	16,014	213
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS	5,950	105	25,692	478
REALTY INCOME CORP	31,394	2,135	103,128	7,118
			(—)	(465)
REALTY INCOME CORP(N)	—	—	—	—
	(66,877)	(4,642)		
REGENCY CENTERS CORP	6,018	407	34,300	2,366
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	—	—	14,237	182
	(△ 87,776)	(△ 1,095)		
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	14,644	1,027	28,109	1,961
RETAIL VALUE INC	—	—	7,900	25
RLJ LODGING TRUST	9,756	129	37,309	532
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1,896	156	11,398	1,004
SABRA HEALTH CARE REIT INC	13,337	183	42,718	605
SAUL CENTERS INC	1,624	78	3,359	166
SAFEHOLD INC	892	51	3,217	213
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	7,985	17	39,360	125
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	780	14	17,972	182
SIMON PROPERTY GROUP INC	12,705	1,625	68,826	9,512
SL GREEN REALTY CORP	2,601	179	16,284	1,226
	(35)	(63)		
LIFE STORAGE INC	4,795	620	15,658	2,056
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	8,981	408	24,990	1,177
STAG INDUSTRIAL INC	12,177	496	33,318	1,372
STORE CAPITAL CORP	9,841	296	48,742	1,562

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
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	4,006	35	19,178	189
SUN COMMUNITIES INC	6,102	1,109	23,815	4,455
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	8,448	93	44,409	527
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS INC	4,506	81	17,895	316
TERRENO REALTY CORP	4,925	348	14,702	1,053
CUBESMART	13,912	703	42,208	2,161
UDR INC	16,959	922	67,046	3,691
UMH PROPERTIES INC	3,562	79	8,134	194
UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	1,202	68	3,513	206
URBAN EDGE PROPERTIES	4,627	84	23,847	444
URSTADT BIDDLE PROPERTIES- CL A	3,114	60	7,837	153
VENTAS INC	18,058 (5,378)	987 (250)	79,937	4,446
VICI PROPERTIES INC	129,634	3,830	127,385	3,724
VORNADO REALTY TRUST	7,146	277	32,976	1,436
WASHINGTON PRIME GROUP INC	—	—	13,640	42
WASHINGTON REIT	2,716	67	16,992	424
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	— (△ 53,844)	— (△ 1,789)	3,456	112
WHITESTONE REIT	4,249	47	6,650	81
WP CAREY INC	10,981	875	36,342	2,884
XENIA HOTELS & RESORTS INC	4,906	85	25,054	457
小 計	1,750,907 (63,106)	62,346 (5,521)	5,327,931 (292,984)	247,763 (15,329)
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	1,119	43	11,885	521
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5,485	64	17,671	216
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	—	—	4,729	61
BOARDWALK EQUITIES INC	455	22	4,769	242
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	16,491	67	7,693	33
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	2,680	140	17,069	961
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1,285	37	14,042	436
CHOICE PROPERTIES REIT	5,592	83	33,659	507
COMINAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,536	40	47,795	541
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,794	66	9,787	177
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	2,436	41	11,731	202
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	9,325	148	12,619	206
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	3,050	69	6,493	161
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	21,405	99	7,000	34
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	1,957	30	19,130	343
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	982	91	5,579	536
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	5,631	81	30,130 (—)	442 (180)
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	—	—	11,977	196
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	9,271	83	3,236	28

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	2,977	63	10,650	233
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	924	21	1,584	34
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	1,978	34	5,636	99
	NEXUS INDUSTRIAL REIT	9,165	117	—	—
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	15,866	212	26,449	357
	PLAZA RETAIL REIT	—	—	14,078	66
	PRIMARIS REIT	6,252	97	5,302	76
	PRIMARIS REIT(N)	—	—	—	—
		(13,593)	(180)		
	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4,614	103	32,968	769
	SLATE GROCERY REIT	—	—	4,610	65
	SLATE OFFICE REIT	20,220	105	19,452	101
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	3,504	73	13,546	287
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	8,163	57	19,436	139	
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	—	—	3,447	86	
			(16,626)	(375)	
小 計	168,157	2,097	434,152	8,171	
	(13,593)	(180)	(16,626)	(556)	
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
国	ドイツ				
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	20,601	402	100,911	1,882
	HAMBORNER REIT AG	1,997	17	16,356	154
	小 計	22,598	419	117,267	2,037
	イタリア				
	COIMA RES SPA	9,091	64	3,204	24
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	—	—	12,513	47
	小 計	9,091	64	15,717	72
	フランス				
	ALTAREA	292	45	986	151
		(222)	(25)	(—)	(6)
	ALTAREA-RTS	—	—	—	—
				(1,640)	(6)
	ALTAREA-RTS(N)	—	—	—	—
	(1,640)	(6)			
CARMILA	1,091	15	10,781	149	
	(—)	(△ 13)			
COVIVIO	1,925	135	10,564	779	
GECINA SA	2,138	239	11,305	1,335	
ICADE	1,384	86	6,141	395	
KLEPIERRE	7,697	165	43,369	944	
	(—)	(△ 188)			
MERCIALYS	7,410	65	10,487	93	

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
フランス				
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,530	298	35,025	2,309
小 計	26,467 (1,862)	1,052 (△ 169)	128,658 (1,640)	6,159 (13)
オランダ				
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	1,611	35	6,979	147
NSI NV	1,274	45	4,580	161
VASTNED RETAIL	—	—	3,510	85
WERELDHAVE NV	—	—	7,668	113
小 計	2,885	81	22,737	507
スペイン				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	13,824 (—)	112 (△ 25)	52,367	436
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	9,174 (—)	45 (△ 2)	22,855	115
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	11,197 (—)	113 (△ 22)	68,983	676
小 計	34,195 (—)	272 (△ 50)	144,205	1,229
ベルギー				
AEDIFICA	2,650	294	7,221	810
BEFIMMO S. C. A.	454	21	5,123	203
CARE PROPERTY INVEST	2,505	61	6,855	176
COFINIMMO	1,769	230	6,416	848
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	2,280	61	5,832	156
MONTEA	164	16	1,778	208
RETAIL ESTATES	238	17	2,138	149
WAREHOUSES DE PAUW SCA	6,816	250	29,419	1,091
XIOR STUDENT HOUSING NV	2,426	120	3,977	196
小 計	19,302	1,073	68,759	3,842
アイルランド				
HIBERNIA REIT PLC	23,585	31	147,781	198
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	12,150	17	83,867	125
小 計	35,735	48	231,648	324
シンガポール				
CROMWELL REIT EUR	10,800 (—)	27 (△ 4)	61,600	146
小 計	10,800 (—)	27 (△ 4)	61,600	146
ユ ー ロ 計	161,073 (1,862)	3,039 (△ 224)	790,591 (1,640)	14,320 (13)
イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
AEW UK REIT PLC	15,243	16	38,720	44
ASSURA PLC	224,129	152	595,061	416
BIG YELLOW GROUP PLC	8,616	122	34,255	505

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	イギリス		口		千イギリスポンド
	BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	47,895	51	176,319	185
	BRITISH LAND COMPANY PLC	35,961	188	195,320	1,005
	CAPITAL & COUNTIES PROPRTIE	23,140	36	172,563	286
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	57,181	51	179,773	168
	CUSTODIAN REIT PLC	19,247	19	91,044	92
	DERWENT LONDON PLC	4,354	138	23,465	782
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	14,472	12	127,382	110
	GCP STUDENT LIVING PLC	11,346	24	34,077	69
				(185,605)	(325)
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	4,843	31	47,158	340
	HAMMERSON PLC	139,627	43	970,865	315
	HOME REIT PLC	119,373	146	171,952	196
				(—)	(5)
	HOME REIT PLC(N)	—	—	—	—
		(105,775)	(120)	—	—
	HOME REIT PLC-ENT-RTS	—	—	—	—
				(105,775)	(5)
	HOME REIT PLC-ENT-RTS(N)	—	—	—	—
		(105,775)	(5)	—	—
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	39,894	46	80,596	95
				(—)	(0.19)
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC(N)	—	—	—	—
		(16,509)	(19)	—	—
	IMPACT HEALTHCARE REIT-ENT-RTS	—	—	—	—
				(16,509)	(0.19)
	IMPACT HEALTHCARE REIT-ENT-RTS(N)	—	—	—	—
		(16,509)	(0.19)	—	—
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	76,212	40	138,512	74
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	15,228	14	104,960	102
	LAND SECURITIES GROUP PLC	29,241	219	156,940	1,162
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	52,269	137	183,365	478
	LXI REIT PLC	164,683	237	148,646	215
				(—)	(1)
	LXI REIT PLC-ENT-RTS	—	—	—	—
				(32,017)	(1)
	LXI REIT PLC-ENT-RTS(N)	—	—	—	—
		(32,017)	(1)	—	—
	NEWRIVER REIT PLC	5,002	4	50,002	43
	PRS REIT PLC/THE	269,938	296	98,918	103
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	39,737	59	268,380	405
	REGIONAL REIT LTD	26,247	23	117,843	104
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	6,908	82	42,466	518
	SEGRO PLC	45,458	559	246,213	3,160
	SHAFTESBURY PLC	9,367	55	65,904	399
	STANDARD LIFE INV PROP INC	50,184	38	144,402	112

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
イギリス	口	千イギリスポンド	口	千イギリスポンド
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	107,402	132	189,230	228
TRITAX BIG BOX REIT PLC	124,108	282	378,814	865
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	25,274	24	82,128	78
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	91,120	73	200,099	162
UNITE GROUP PLC	15,959	174	82,977	916
WORKSPACE GROUP PLC	7,878	53	26,589	203
小 計	1,927,536 (276,585)	3,595 (146)	5,664,938 (339,906)	13,950 (339)
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
ABACUS PROPERTY GROUP	29,941	101	94,400	332
APN INDUSTRIA REIT- RTS	—	—	(24,010)	(0.662)
APN INDUSTRIA REIT- RTS(N)	— (24,010)	— (0.662)	—	—
ARENA REIT	24,717	111	85,502	378
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	8,803	31	70,052	266
AVENTUS GROUP	13,904 (△ 156,336)	46 (△ 479)	50,137	163
BWP TRUST	18,770	78	110,297	458
VICINITY CENTRES	155,609	275	826,505	1,437
CENTURIA OFFICE REIT	41,636	100	96,780 (—)	220 (0.257)
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	27,291	101	86,944	337
CENTURIA CAPITAL GROUP	79,709	234	109,473	335
CENTURIA OFFICE REIT-RTS	— (27,559)	— (0.257)	— (27,559)	— (0.257)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	47,051	234	136,805	687
CHARTER HALL GROUP	20,914	330	100,382	1,687
CROMWELL PROPERTY GROUP	—	—	482,113	413
DEXUS	— (△ 488,896)	— (△ 5,245)	34,875	374
DEXUS/AU	40,261	432	196,135	2,105
DEXUS/AU(N)	— (488,896)	— (5,245)	—	—
GDI PROPERTY GROUP	3,569	3	91,226	101
GOODMAN GROUP	66,842	1,458	348,506	7,922
GPT GROUP	77,477	380	418,675	2,105
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	6,579	25	59,760	250
HEALTHCO REIT	87,968	174	—	—
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	20,310	71	42,662	151
HOME CONSORTIUM LTD	8,950	54	40,840 (75,005)	276 (370)
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	136,067 (343,939)	199 (479)	191,938 (—)	268 (44)

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	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
	HOME CONSORTIUM LTD(N)	—	—	—	—
		(75,005)	(370)		
	DEXUS INDUSTRIA REIT	36,841	123	32,419	111
				(—)	(0.662)
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	8,159	32	61,162	345
				(—)	(5)
	INGENIA COMMUNITIES GROUP(N)	—	—	—	—
		(29,685)	(187)		
	IRONGATE GROUP	34,482	64	131,412	222
	INGENIA COMMUNITIES GROU-RTS	—	—	—	—
				(29,685)	(5)
	INGENIA COMMUNITIES GROU-RTS(N)	—	—	—	—
		(29,685)	(5)		
	CHARTER HALL RETAIL REIT	16,063	67	110,935	458
	MIRVAC GROUP	157,022	398	822,329	2,243
	NATIONAL STORAGE REIT	45,794	112	252,694	612
	NATIONAL STORAGE REIT(N)	—	—	—	—
		(74,654)	(154)		
	NATIONAL STORAGE REI - RTS	—	—	—	—
				(74,654)	(5)
	RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	123,766	114	—	—
	RURAL FUNDS GROUP	8,381	25	81,352	233
				(—)	(0.955)
	RURAL FUNDS GROUP(N)	—	—	—	—
		(19,012)	(47)		
	RURAL FUNDS GROUP-RTS	—	—	—	—
				(19,012)	(0.955)
RURAL FUNDS GROUP-RTS(N)	—	—	—	—	
	(19,012)	(0.955)			
SCENTRE GROUP	205,569	598	1,090,161	3,267	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	46,945	138	238,045	674	
STOCKLAND	95,879	394	499,728	2,168	
WAYPOINT REIT	21,787	55	166,297	455	
	(△ 334,495)	(△ 886)			
WAYPOINT REIT(N)	—	—	—	—	
	(313,823)	(829)			
小 計	1,717,056	6,573	7,160,541	31,067	
	(465,553)	(711)	(249,925)	(436)	
ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル	
GOODMAN PROPERTY TRUST	89,817	211	316,631	766	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	37,188	116	114,866	357	
			(—)	(1)	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST(N)	—	—	—	—	
	(22,213)	(67)			

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ニュージーランド	口	千ニュージーランドドル	口	千ニュージーランドドル
VITAL HEALTHCARE PROP-RIGHTS	—	—	—	—
VITAL HEALTHCARE PROP-RIGHTS(N)	(22,213)	(1)	(22,213)	(1)
小 計	127,005	327	431,497	1,124
	(44,426)	(69)	(22,213)	(3)
香港		千香港ドル		千香港ドル
CHAMPION REIT	40,000	144	390,000	1,508
FORTUNE REIT	69,000	510	332,000	2,563
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	131,000	423	419,000	1,419
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN(N)	—	—	(—)	(46)
	(260,110)	(879)		
LINK REIT	83,200	5,656	432,500	29,537
PROSPERITY REIT	130,000	380	335,000	1,000
RREEF CHINA COMMERCIAL TRUST	—	—	(201,000)	(874)
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	70,000	268	240,000	998
YUEXIU REAL ESTATE IN-RTS	—	—	(260,110)	(46)
YUEXIU REAL ESTATE IN-RTS(N)	—	—	—	—
	(260,110)	(46)		
小 計	523,200	7,383	2,148,500	37,029
	(520,220)	(926)	(461,110)	(968)
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	152,200	439	648,300	1,891
	(—)	(△ 32)		
ASCOTT TRUST	78,800	83	390,700	402
	(—)	(△ 4)		
CAPITALAND CHINA TRUST	73,300	89	184,600	220
ESR-LOGOS REIT	153,500	62	509,000	225
	(1)	(△ 0.221)	(—)	(1)
ESR-LOGOS REIT(N)	—	—	—	—
	(756,358)	(301)		
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	397,900	833	1,021,600	2,170
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	114,000	97	248,500	214
	(—)	(△ 0.568)	(405,294)	(324)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	38,300	45	173,400	209
	(—)	(△ 3)		
EC WORLD REIT	40,100	24	97,900	75
ESR-REIT-RIGHTS	—	—	(37,813)	(1)
ESR-REIT-RIGHTS(N)	—	—	—	—
	(37,813)	(1)		
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	77,700	46	226,100	136

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	154,700	46	339,200	100
	(-)	(△ 11)		
FRASERS HOSPITALITY TRUST	-	-	349,300	156
FRASERS CENTREPOINT TRUST	29,800	68	338,500	780
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	172,300	248	549,500	805
	(-)	(△ 16)		
IREIT GLOBAL	108,300	68	215,200	136
	(-)	(△ 2)	(-)	(2)
IREIT GLOBAL(N)	-	-	-	-
	(45,679)	(29)		
IREIT GLOBAL-RTS	-	-	-	-
			(45,679)	(2)
IREIT GLOBAL-RTS(N)	-	-	-	-
	(45,679)	(2)		
KEPPEL REIT	57,400	66	387,300	443
KEPPEL DC REIT	74,600	172	269,600	630
	(-)	(△ 8)		
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	271,000	217	228,400	189
			(-)	(5)
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL(N)	-	-	-	-
	(83,752)	(66)		
LENLEASE GLOBAL COMM-RTS	-	-	-	-
			(83,752)	(5)
LENLEASE GLOBAL COMM-RTS(N)	-	-	-	-
	(83,752)	(5)		
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	71,800	4	3,168,060	167
	(-)	(△ 2)		
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	94,900	182	464,200	908
	(-)	(△ 4)		
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT	50,800	70	119,100	170
	(-)	(△ 3)		
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	185,600	333	635,100	1,203
	(-)	(△ 25)	(-)	(0.9)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST(N)	-	-	-	-
	(41,873)	(77)		
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	81,300	212	412,400	1,109
	(-)	(△ 0.65)		
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	99,600	111	1,139,600	1,312
	(-)	(△ 25)		
MAPLETREE LOGISTICS TRUS-RTS	-	-	-	-
			(41,873)	(0.9)
MAPLETREE LOGISTICS TRUS-RTS(N)	-	-	-	-
	(41,873)	(0.9)		
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	161,800	67	586,300	244
	(-)	(△ 3)		

銘	柄	買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
	シンガポール		口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	13,400	64	81,400	383	
		(-)	(△ 2)			
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	-	-	379,600	160	
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	36,800	32	93,700	78	
	SPH REIT	43,800	43	254,900	240	
	STARHILL GLOBAL REIT	43,800	25	259,800	155	
	SUNTEC REIT	63,100	101	461,500	725	
		(-)	(△ 1)			
	小 計	2,940,600	3,861	14,232,760	15,649	
		(1,136,780)	(336)	(614,411)	(344)	
	韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン	
	D&D PLATFORM REIT CO LTD	20,244	109,588	-	-	
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	45,316	361,968	21,752	142,866	
		(22,088)	(145,062)	(-)	(5,245)	
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L(N)	-	-	-	-	
		(22,088)	(145,062)	(22,088)	(145,062)	
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L-RTS	-	-	-	-	
		(-)	(0.00042)	(22,088)	(5,245)	
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L-RTS(N)	-	-	-	-	
		(22,088)	(5,245)			
	JR REIT XXVII	7,509	40,894	20,692	113,491	
				(-)	(1,837)	
	JR GLOBAL REIT-RTS(N)	-	-	-	-	
		(7,170)	(1,837)			
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT	-	-	5,377	34,411	
		(-)	(0.00053)	(-)	(1,661)	
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT(N)	-	-	-	-	
		(4,767)	(31,455)			
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT-RTS	-	-	-	-	
		(4,767)	(1,661)	(4,767)	(1,661)	
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT-RTS(N)	-	-	-	-	
		(4,767)	(1,661)	(4,767)	(1,661)	
	LOTTE REIT CO LTD	-	-	21,479	121,585	
	MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	-	-	8,024	38,219	
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	-	-	14,862	118,813	
				(-)	(2,018)	
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD-RTS	-	-	-	-	
		(6,609)	(2,018)	(6,609)	(2,018)	
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD-RTS(N)	-	-	-	-	
		(6,609)	(2,018)	(6,609)	(2,018)	
	SK REITS CO LTD	20,771	133,378	-	-	
	小 計	93,840	645,829	92,186	569,388	
		(100,953)	(336,023)	(66,928)	(168,431)	
	イスラエル		千イスラエルシェケル		千イスラエルシェケル	
	REIT 1 LTD	-	-	26,963	550	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	イスラエル		千イスラエルシケル		千イスラエルシケル
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	68,110	689	—	—
	小 計	68,110	689	26,963	550

(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。

○利害関係人との取引状況等

(2021年6月16日～2022年6月15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 (2021年6月16日～2022年6月15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

(2022年6月15日現在)

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	%
ACADIA REALTY TRUST		42,495	27,062	435	58,787	0.1
AGREE REALTY CORPORATION		30,465	21,854	1,464	197,684	0.4
ALEXANDER & BALDWIN INC		33,412	22,028	401	54,156	0.1
ALEXANDER'S INC		1,028	655	142	19,189	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC		60,790	44,779	6,061	818,394	1.5
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST		—	2,963	51	6,984	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC		23,742	16,111	463	62,644	0.1
PROLOGIS INC		353,536	227,419	25,166	3,397,686	6.2
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC		66,224	42,691	2,750	371,298	0.7
VEREIT INC		109,568	—	—	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT- A		128,513	90,627	2,985	403,039	0.7
AMERICOLD REALTY TRUST INC		120,650	82,172	2,378	321,061	0.6
NECESSITY RETAIL REIT INC/TH		49,955	37,153	251	33,958	0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC		98,097	65,347	968	130,749	0.2
APARTMENT INV&MGMT CO -A		70,230	46,127	270	36,493	0.1
APARTMENT INCOME REIT CO		71,211	48,369	1,907	257,554	0.5
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN		29,013	20,024	255	34,522	0.1

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	9,202	53	7,168	0.0
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	16,955	86	11,720	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	66,763	42,975	7,958	1,074,482	2.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	11,645	8,820	230	31,103	0.1
BOSTON PROPERTIES INC	67,979	43,737	3,964	535,223	1.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	141,450	91,258	1,820	245,798	0.5
BRANDYWINE REALTY TRUST	82,974	52,850	502	67,856	0.1
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	17,964	—	—	—	—
BRT APARTMENTS CORP	5,682	3,122	64	8,729	0.0
BROADSTONE NET LEASE INC-A	17,945	49,769	961	129,749	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	46,694	31,409	3,957	534,306	1.0
CARETRUST REIT INC	46,246	29,943	499	67,471	0.1
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	—	7,667	184	24,894	0.0
CEDAR REALTY TRUST INC	—	3,783	94	12,763	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	21,803	14,649	160	21,696	0.0
CITY OFFICE REIT INC	19,658	12,836	147	19,860	0.0
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY T	6,061	5,241	36	4,917	0.0
CIM COMMERCIAL TRUST-RTS(N)	6,061	—	—	—	—
CLIPPER REALTY INC	6,567	3,403	25	3,473	0.0
CORESITE REALTY CORP	20,412	—	—	—	—
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	53,213	34,653	889	120,143	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	71,442	45,588	1,346	181,813	0.3
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	54,526	—	—	—	—
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	10,397	7,412	243	32,902	0.1
DIGITALBRIDGE GROUP INC	234,278	—	—	—	—
COREPOINT LODGING INC	16,407	—	—	—	—
CTO REALTY GROWTH INC	2,674	1,685	96	13,085	0.0
CYRUSONE INC	57,576	—	—	—	—
SITE CENTERS CORP	79,073	54,796	687	92,771	0.2
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	100,277	63,962	567	76,683	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	134,464	87,285	10,873	1,467,976	2.7
DOUGLAS EMMETT INC	79,661	54,054	1,225	165,441	0.3
DUKE REALTY CORPORATION	178,719	117,024	5,991	808,929	1.5
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	39,388	26,758	503	68,025	0.1
EASTGROUP PROPERTIES INC	18,881	12,509	1,903	257,007	0.5
EAGLE HOSPITALITY TRUST	500,700	500,700	68	9,261	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	68,336	44,630	298	40,310	0.1
EPR PROPERTIES	35,594	23,143	1,008	136,104	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	81,119	53,083	3,645	492,139	0.9
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	164,069	105,078	7,227	975,753	1.8
EQUINIX INC	42,698	27,681	17,120	2,311,502	4.2
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	53,841	37,103	745	100,586	0.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	31,105	20,075	5,143	694,412	1.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	63,234	41,147	6,531	881,841	1.6
FARMLAND PARTNERS INC	11,817	7,648	106	14,311	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	
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%
FEDERAL REALTY INVS TRUST	33,425	21,738	2,068	279,280	0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	62,134	40,022	1,877	253,418	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	36,249	23,602	581	78,547	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	45,082	28,941	115	15,629	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	104,439	72,071	3,118	421,030	0.8
GEO GROUP INC/THE	59,201	—	—	—	—
GETTY REALTY CORPORATION	16,801	12,422	312	42,178	0.1
GLOBAL NET LEASE INC	43,914	32,073	421	56,855	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	16,267	10,617	193	26,059	0.0
GLADSTONE LAND CORP	10,935	9,764	215	29,067	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	20,492	18,148	196	26,510	0.0
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	23,397	15,407	298	40,353	0.1
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	257,830	166,155	3,894	525,819	1.0
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	105,683	68,126	1,843	248,889	0.5
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	67,470	45,810	1,140	154,001	0.3
WELLTOWER INC	199,616	133,746	10,358	1,398,518	2.6
HERSHA HOSPITALITY TRUST	16,671	10,016	100	13,549	0.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	49,902	32,471	1,092	147,474	0.3
SERVICE PROPERTIES TRUST	78,391	52,050	289	39,141	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	337,435	219,255	3,766	508,555	0.9
EQUITY COMMONWEALTH	58,275	34,809	950	128,298	0.2
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	72,401	46,970	763	103,111	0.2
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	47,642	67,500	1,418	191,467	0.4
CENTERSPACE	6,086	4,743	365	49,396	0.1
INVITATION HOMES INC	271,171	183,337	6,165	832,420	1.5
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	30,235	20,854	289	39,107	0.1
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	11,412	8,365	955	129,063	0.2
INDUS REALTY TRUST INC	—	2,000	115	15,588	0.0
INVENTRUST PROPERTIES CORP	—	20,348	529	71,426	0.1
IRON MOUNTAIN INC	138,218	88,982	4,207	567,996	1.0
JBG SMITH PROPERTIES	52,861	35,265	816	110,220	0.2
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	330,200	258,400	177	23,897	0.0
KILROY REALTY CORPORATION	51,040	32,306	1,601	216,249	0.4
KIMCO REALTY CORP	206,630	189,196	3,632	490,432	0.9
KITE REALTY GROUP TRUST	40,832	66,924	1,164	157,216	0.3
LXP INDUSTRIAL TRUST	133,875	87,019	891	120,303	0.2
LTC PROPERTIES INC	19,020	12,150	433	58,561	0.1
MACERICH CO/THE	56,736	65,245	604	81,568	0.1
VERIS RESIDENTIAL INC	42,462	24,488	344	46,484	0.1
MANULIFE US REAL ESTATE INV	684,747	545,747	319	43,103	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	277,245	183,924	2,747	370,983	0.7
MID-AMERICA APARTMENT COMM	54,722	35,446	5,672	765,833	1.4
MONMOUTH RE INVST CORP	46,607	—	—	—	—
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	30,535	25,027	1,141	154,077	0.3
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	83,701	53,954	2,138	288,677	0.5

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%
NATL HEALTH INVESTORS INC	21,294	14,153	799	107,921	0.2
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	34,622	—	—	—	—
NEXPOINT RESIDENTIAL	10,656	6,935	422	57,104	0.1
NETSTREIT CORP	10,222	11,500	216	29,189	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	110,425	73,658	2,037	275,066	0.5
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	6,592	4,324	110	14,892	0.0
ORION OFFICE REIT INC	—	17,913	207	28,029	0.1
PARAMOUNT GROUP INC	81,695	50,203	365	49,343	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	113,744	72,352	1,109	149,844	0.3
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	62,164	40,272	775	104,664	0.2
PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	25,416	7	995	0.0
PHYSICIANS REALTY TRUST	100,817	67,514	1,117	150,854	0.3
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	—	35,024	1,121	151,362	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	59,926	38,325	497	67,110	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	13,084	10,741	191	25,885	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC- A	—	5,657	81	10,936	0.0
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	23,164	16,624	413	55,863	0.1
PRIME US REIT	209,700	195,200	135	18,315	0.0
PS BUSINESS PARKS INC	9,760	6,190	1,150	155,392	0.3
PUBLIC STORAGE	72,782	46,887	13,964	1,885,390	3.5
QTS REALTY TRUST INC-CL-A	31,044	—	—	—	—
RPT REALTY	37,950	26,147	252	34,030	0.1
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS	56,308	36,566	564	76,223	0.1
REALTY INCOME CORP	178,651	173,794	10,912	1,473,300	2.7
REGENCY CENTERS CORP	75,632	47,350	2,680	361,828	0.7
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	102,013	—	—	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	62,587	49,122	2,845	384,189	0.7
RETAIL VALUE INC	7,900	—	—	—	—
RLJ LODGING TRUST	78,334	50,781	594	80,283	0.1
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	26,329	16,827	1,341	181,108	0.3
SABRA HEALTH CARE REIT INC	100,128	70,747	929	125,507	0.2
SAUL CENTERS INC	5,810	4,075	173	23,415	0.0
SAFEHOLD INC	6,714	4,389	151	20,478	0.0
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	110,294	78,919	145	19,604	0.0
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	17,192	—	—	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	157,145	101,024	9,749	1,316,324	2.4
SL GREEN REALTY CORP	33,473	19,825	974	131,526	0.2
LIFE STORAGE INC	36,041	25,178	2,578	348,154	0.6
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	55,173	39,164	1,418	191,567	0.4
STAG INDUSTRIAL INC	75,361	54,220	1,648	222,608	0.4
STORE CAPITAL CORP	114,487	75,586	1,873	252,978	0.5
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	48,337	33,165	249	33,626	0.1
SUN COMMUNITIES INC	53,360	35,647	5,384	726,910	1.3
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	102,989	67,028	693	93,571	0.2
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS INC	45,380	31,991	465	62,842	0.1

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%	
TERRENO REALTY CORP	32,854	23,077	1,266	170,985	0.3	
CUBESMART	95,627	67,331	2,617	353,342	0.6	
UDR INC	142,100	92,013	3,893	525,727	1.0	
UMH PROPERTIES INC	18,762	14,190	241	32,549	0.1	
UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	6,315	4,004	199	26,904	0.0	
URBAN EDGE PROPERTIES	52,514	33,294	496	67,020	0.1	
URSTADT BIDDLE PROPERTIES- CL A	14,109	9,386	149	20,186	0.0	
VENTAS INC	179,171	122,670	5,940	802,082	1.5	
VICI PROPERTIES INC	256,466	258,715	7,277	982,555	1.8	
VORNADO REALTY TRUST	74,969	49,139	1,423	192,128	0.4	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	13,640	—	—	—	—	
WASHINGTON REIT	40,325	26,049	575	77,687	0.1	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	57,300	—	—	—	—	
WHITESTONE REIT	17,051	14,650	156	21,064	0.0	
WP CAREY INC	83,952	58,591	4,744	640,502	1.2	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	54,826	34,678	537	72,569	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	口 数	302,128	40,790,346		
	銘柄 数 < 比 率 >	151	—	<74.9%>		
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	30,194	19,428	671	69,922	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	31,117	18,931	228	23,789	0.0	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	10,362	5,633	73	7,653	0.0	
BOARDWALK EQUITIES INC	11,128	6,814	301	31,453	0.1	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	—	8,798	32	3,355	0.0	
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	40,721	26,332	1,163	121,220	0.2	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	34,642	21,885	594	61,958	0.1	
CHOICE PROPERTIES REIT	77,195	49,128	672	70,080	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	44,259	—	—	—	—	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	22,369	16,376	257	26,875	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	25,566	16,271	259	26,991	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	41,409	38,115	466	48,651	0.1	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	11,124	7,681	150	15,687	0.0	
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	—	14,405	57	5,958	0.0	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	51,424	34,251	488	50,857	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	14,387	9,790	775	80,803	0.1	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	66,976	42,477	538	56,078	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	33,434	21,457	264	27,590	0.1	
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	—	6,035	42	4,452	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	25,889	18,216	309	32,210	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	7,400	6,740	103	10,815	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	9,832	6,174	104	10,936	0.0	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	—	9,165	93	9,760	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	44,182	33,599	409	42,642	0.1	
PLAZA RETAIL REIT	30,936	16,858	72	7,553	0.0	
PRIMARIS REIT	—	14,543	186	19,381	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	
(カナダ)	口	口	千カナダドル	千円	%
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	74,685	46,331	931	97,084	0.2
SLATE GROCERY REIT	12,940	8,330	118	12,325	0.0
SLATE OFFICE REIT	10,000	10,768	50	5,239	0.0
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	37,645	27,603	466	48,608	0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	22,614	11,341	68	7,173	0.0
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	20,073	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	842,503	573,475	9,953	1,037,115
	銘柄 数 < 比 率 >	27	30	—	< 1.9% >
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	84,911	4,601	58	8,253	0.0
HAMBORNER REIT AG	37,472	23,113	191	26,978	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	122,383	27,714	250	35,231
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1% >
(ユーロ…イタリア)					
COIMA RES SPA	—	5,887	58	8,172	0.0
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	25,696	13,183	46	6,524	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	25,696	19,070	104	14,697
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	< 0.0% >
(ユーロ…フランス)					
ALTAREA	1,713	1,241	157	22,121	0.0
CARMILA	23,091	13,401	179	25,246	0.0
COVIVIO	23,148	14,509	822	115,830	0.2
GECINA SA	25,922	16,755	1,603	225,766	0.4
ICADE	14,863	10,106	476	67,105	0.1
KLEPIERRE	95,299	59,627	1,122	158,002	0.3
MERCIALYS	18,263	15,186	123	17,394	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	66,276	35,781	1,914	269,531	0.5
小 計	口 数 ・ 金 額	268,575	166,606	6,399	900,997
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	< 1.7% >
(ユーロ…オランダ)					
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	16,672	12,230	272	38,365	0.1
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV(N)	926	—	—	—	—
NSI NV	8,496	5,190	179	25,247	0.0
VASTNED RETAIL	8,903	5,393	120	16,971	0.0
WERELDHAVE NV	19,854	12,186	171	24,123	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	54,851	34,999	743	104,708
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	< 0.2% >
(ユーロ…スペイン)					
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	122,778	84,235	546	76,973	0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	34,490	20,809	101	14,239	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	160,978	103,192	995	140,209	0.3
小 計	口 数 ・ 金 額	318,246	208,236	1,643	231,421
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.4% >
(ユーロ…ベルギー)					
AEDIFICA	15,765	11,194	1,062	149,573	0.3

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…ベルギー)	口	口	千ユーロ	千円	%	
BEFIMMO S. C. A.	12,505	7,836	368	51,855	0.1	
CARE PROPERTY INVEST	12,980	8,630	199	28,129	0.1	
COFINIMMO	13,779	9,132	1,028	144,779	0.3	
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	10,730	7,178	178	25,064	0.0	
MONTEA	4,728	3,114	264	37,224	0.1	
RETAIL ESTATES	5,306	3,406	208	29,397	0.1	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	65,579	42,976	1,321	186,129	0.3	
XIOR STUDENT HOUSING NV	8,133	6,582	271	38,274	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	149,505	100,048	4,903	690,428	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	9	—	< 1.3% >	
(ユーロ…アイルランド)						
HIBERNIA REIT PLC	329,649	205,453	328	46,226	0.1	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	220,268	148,551	192	27,065	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	549,917	354,004	520	73,291	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1% >	
(ユーロ…シンガポール)						
CROMWELL REIT EUR	147,160	96,360	195	27,542	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	147,160	96,360	195	27,542	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.1% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	1,636,333	1,007,037	14,760	2,078,318	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	31	—	< 3.8% >	
(イギリス)			千イギリスポンド			
AEW UK REIT PLC	68,758	45,281	54	8,887	0.0	
ASSURA PLC	1,286,507	915,575	607	98,614	0.2	
BIG YELLOW GROUP PLC	78,612	52,973	662	107,409	0.2	
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	372,174	243,750	280	45,469	0.1	
BRITISH LAND COMPANY PLC	447,107	287,748	1,457	236,458	0.4	
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	410,692	261,269	387	62,892	0.1	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	314,381	191,789	153	24,919	0.0	
CUSTODIAN REIT PLC	208,264	136,467	141	22,888	0.0	
DERWENT LONDON PLC	53,898	34,787	960	155,854	0.3	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	296,035	183,125	160	26,051	0.0	
GCP STUDENT LIVING PLC	208,336	—	—	—	—	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	121,023	78,708	487	79,156	0.1	
HAMMERSON PLC	1,933,979	1,102,741	252	40,890	0.1	
HOME REIT PLC	120,454	173,650	197	32,054	0.1	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	148,645	124,452	151	24,628	0.0	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	251,903	189,603	106	17,253	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	262,235	172,503	163	26,498	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	358,670	230,971	1,689	274,099	0.5	
INTU PROPERTIES PLC	758,746	758,746	0	0	0.0	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	431,821	300,725	692	112,390	0.2	
LXI REIT PLC	263,278	279,315	398	64,608	0.1	
NEWRIVER REIT PLC	137,155	92,155	81	13,169	0.0	
PRS REIT PLC/THE	—	171,020	182	29,627	0.1	

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	
(イギリス)	口	口	千イギリスポンド	千円	%
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	640,647	412,004	561	91,157	0.2
REGIONAL REIT LTD	226,223	134,627	107	17,404	0.0
SAFESTORE HOLDINGS PLC	99,946	64,388	653	106,010	0.2
SEGRE PLC	570,964	370,209	3,534	573,372	1.1
SHAFTESBURY PLC	144,544	88,007	505	81,942	0.2
STANDARD LIFE INV PROP INC	208,531	114,313	90	14,759	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	388,423	306,595	387	62,911	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC	827,209	572,503	1,036	168,179	0.3
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	172,860	116,006	101	16,427	0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	365,072	256,093	207	33,606	0.1
UNITE GROUP PLC	189,351	122,333	1,295	210,144	0.4
WORKSPACE GROUP PLC	61,340	42,629	280	45,430	0.1
小計	口数・金額	口数	18,033	2,925,173	
	銘柄数<比率>	34	—	<5.4%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
ABACUS PROPERTY GROUP	190,002	125,543	338	31,557	0.1
ARENA REIT	169,592	108,807	422	39,304	0.1
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	166,705	105,456	330	30,730	0.1
AVENTUS GROUP	192,569	—	—	—	—
BWP TRUST	249,013	157,486	579	53,955	0.1
VICINITY CENTRES	1,870,113	1,199,217	2,092	194,824	0.4
CENTURIA OFFICE REIT	195,829	140,685	246	22,921	0.0
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	232,618	172,965	506	47,181	0.1
CENTURIA CAPITAL GROUP	231,438	201,674	390	36,331	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	279,905	190,151	825	76,831	0.1
CHARTER HALL GROUP	224,603	145,135	1,657	154,307	0.3
CROMWELL PROPERTY GROUP	941,736	459,623	321	29,953	0.1
DEXUS	523,771	—	—	—	—
DEXUS/AU	—	333,022	3,020	281,209	0.5
GDI PROPERTY GROUP	265,064	177,407	170	15,855	0.0
GOODMAN GROUP	804,961	523,297	9,372	872,556	1.6
GPT GROUP	932,932	591,734	2,461	229,176	0.4
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	142,657	89,476	311	28,989	0.1
HEALTHCO REIT	—	87,968	137	12,776	0.0
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	80,892	58,540	187	17,440	0.0
HOME CONSORTIUM LTD	89,480	57,590	262	24,395	0.0
HOMECO DAILY NEEDS REIT	160,569	448,637	558	52,001	0.1
DEXUS INDUSTRIA REIT	69,986	74,408	197	18,426	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP	140,901	117,583	419	39,080	0.1
IRONGATE GROUP	273,372	176,442	333	31,046	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	258,116	163,244	620	57,752	0.1
MIRVAC GROUP	1,886,119	1,220,812	2,502	232,998	0.4
NATIONAL STORAGE REIT	468,086	335,840	722	67,223	0.1
NATIONAL STORAGE REI - RTS	74,654	—	—	—	—
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	—	123,766	102	9,506	0.0

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	口	口	千オーストラリアドル	千円	%
RURAL FUNDS GROUP	170,778	116,819	314	29,256	0.1
SCENTRE GROUP	2,485,706	1,601,114	4,082	380,112	0.7
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	537,661	346,561	918	85,501	0.2
STOCKLAND	1,140,104	736,255	2,650	246,763	0.5
WAYPOINT REIT	401,828	236,646	532	49,571	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	37,589	3,499,538	
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >	—	< 6.4% >	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
GOODMAN PROPERTY TRUST	641,985	415,171	832	69,881	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	265,071	209,606	562	47,246	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	1,395	117,127	
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >	—	< 0.2% >	
(香港)			千香港ドル		
CHAMPION REIT	949,000	599,000	2,102	36,162	0.1
FORTUNE REIT	707,000	444,000	3,001	51,624	0.1
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	779,000	751,110	2,298	39,532	0.1
LINK REIT	998,200	648,900	44,384	763,417	1.4
PROSPERITY REIT	601,000	396,000	1,049	18,049	0.0
RREEF CHINA COMMERCIAL TRUST	201,000	—	—	—	—
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	495,000	325,000	1,228	21,130	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	54,064	929,917	
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >	—	< 1.7% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル		
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	1,532,132	1,036,032	2,849	276,219	0.5
ASCOTT TRUST	908,592	596,692	674	65,369	0.1
CAPITALAND CHINA TRUST	463,485	352,185	397	38,583	0.1
ESR-LOGOS REIT	1,192,859	1,593,718	637	61,804	0.1
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	2,189,292	1,565,592	3,319	321,782	0.6
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	539,794	—	—	—	—
CDL HOSPITALITY TRUSTS	378,900	243,800	304	29,545	0.1
EC WORLD REIT	171,700	113,900	67	6,515	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	466,400	318,000	203	19,731	0.0
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	600,240	415,740	118	11,487	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST	349,300	—	—	—	—
FRASERS CENTREPOINT TRUST	639,805	331,105	738	71,584	0.1
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	1,277,160	899,960	1,151	111,681	0.2
IREIT GLOBAL	231,054	169,833	103	10,043	0.0
KEPPEL REIT	941,500	611,600	691	67,002	0.1
KEPPEL DC REIT	608,477	413,477	798	77,367	0.1
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	399,200	525,552	412	39,997	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	3,096,260	—	—	—	—
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	1,047,131	677,831	1,192	115,659	0.2
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT	216,325	148,025	199	19,373	0.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,403,014	995,387	1,612	156,334	0.3
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	892,460	602,508	1,458	141,359	0.3

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	
(シンガポール)	口	口	千シンガポールドル	千円	%
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST (N)	41,148	—	—	—	—
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	1,040,000	—	—	—	—
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	1,168,535	744,035	286	27,771	0.1
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	187,300	119,300	572	55,517	0.1
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	379,600	—	—	—	—
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	223,900	167,000	131	12,790	0.0
SPH REIT	507,200	296,100	278	26,984	0.0
STARHILL GLOBAL REIT	667,500	451,500	257	24,950	0.0
SUNTEC REIT	1,068,500	670,100	1,105	107,194	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	24,828,763	14,058,972	19,563	1,896,651
	銘柄 数 < 比 率 >	31	25	—	< 3.5% >
(韓国)			千韓国ウォン		
D&D PLATFORM REIT CO LTD	—	20,244	105,268	11,011	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	—	45,652	286,238	29,940	0.1
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	11,383	11,383	66,021	6,905	0.0
JR REIT XXVII	50,551	37,368	205,524	21,497	0.0
JR GLOBAL REIT-RTS(N)	—	7,170	717	74	0.0
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	17,547	16,937	106,364	11,125	0.0
LOTTE REIT CO LTD	61,671	40,192	240,750	25,182	0.0
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	16,250	8,226	39,238	4,104	0.0
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	28,125	13,263	104,777	10,959	0.0
SK REITS CO LTD	—	20,771	139,581	14,600	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	185,527	221,206	1,294,480	135,402
	銘柄 数 < 比 率 >	6	10	—	< 0.2% >
(イスラエル)			千イスラエルシェケル		
REIT 1 LTD	87,544	60,581	1,072	41,757	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	—	68,110	621	24,218	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	87,544	128,691	1,694	65,975
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	< 0.1% >
合 計	口 数 ・ 金 額	73,587,038	47,311,798	—	53,475,567
	銘柄 数 < 比 率 >	328	323	—	< 98.2% >

(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。

○投資信託財産の構成

(2022年6月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	53,475,567	98.2
コール・ローン等、その他	987,809	1.8
投資信託財産総額	54,463,376	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（54,424,470千円）の投資信託財産総額（54,463,376千円）に対する比率は99.9%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=135.01円、1カナダドル=104.20円、1ユーロ=140.80円、1イギリスポンド=162.21円、1オーストラリアドル=93.10円、1ニュージーランドドル=83.95円、1香港ドル=17.20円、1シンガポールドル=96.95円、1韓国ウォン=0.1046円、1イスラエルシェケル=38.9423円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年6月15日現在）

項 目	当 期 末 円
(A) 資産	55,065,497,566
コール・ローン等	483,532,665
投資証券(評価額)	53,475,567,885
未収入金	983,439,925
未取配当金	122,957,091
(B) 負債	602,625,096
未払金	602,171,157
未払解約金	453,923
未払利息	16
(C) 純資産総額(A-B)	54,462,872,470
元本	19,989,699,038
次期繰越損益金	34,473,173,432
(D) 受益権総口数	19,989,699,038口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,245円

(注) 当ファンドの期首元本額は31,154,221,388円、期中追加設定元本額は2,313,630,345円、期中一部解約元本額は13,478,152,695円です。

(注) 2022年6月15日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け） 17,686,876,446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 2,013,320,865円
- ・海外先進国REITインデックスファンド（適格機関投資家向け） 279,009,268円
- ・インデックスファンド海外先進国リート（適格機関投資家向け） 10,492,459円

(注) 1口当たり純資産額は2.7245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処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2021年6月16日から2022年6月15日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

○損益の状況（2021年6月16日～2022年6月15日）

項 目	当 期 円
(A) 配当等収益	2,325,309,807
受取配当金	2,304,092,574
その他収益金	21,836,990
支払利息	△ 619,757
(B) 有価証券売買損益	2,655,751,034
売買益	14,409,452,360
売買損	△11,753,701,326
(C) 保管費用等	△ 45,507,054
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,935,553,787
(E) 前期繰越損益金	50,197,974,336
(F) 追加信託差損益金	4,211,555,410
(G) 解約差損益金	△24,871,910,101
(H) 計(D+E+F+G)	34,473,173,432
次期繰越損益金(H)	34,473,173,432

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

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

日本リートインデックスJ-REITマザーファンド

運用報告書

第17期（決算日 2022年6月15日）
 (2021年6月16日～2022年6月15日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2005年6月30日から原則無期限です。
運用方針	わが国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、「東証REIT指数（配当込み）」と連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への投資は行ないません。

ファンド概要

主として、東京証券取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、「東証REIT指数（配当込み）」に連動した投資成果をめざします。

不動産投資信託の組入比率は、高位を維持することを基本とします。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<936464>

【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		東証REIT指数（配当込み） （ベンチマーク）		投資信託 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
13期(2018年6月15日)	19,343	3.8	3,398.25	3.8	98.9	7,325
14期(2019年6月17日)	22,341	15.5	3,934.65	15.8	99.4	27,572
15期(2020年6月15日)	19,644	△12.1	3,448.87	△12.3	98.6	120,656
16期(2021年6月15日)	26,874	36.8	4,720.99	36.9	99.0	81,728
17期(2022年6月15日)	24,402	△9.2	4,278.73	△9.4	96.7	58,945

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証REIT指数（配当込み） （ベンチマーク）		投資信託 組入比率
	騰落	率	騰落	率	
(期首) 2021年6月15日	円	%		%	%
	26,874	—	4,720.99	—	99.0
6月末	26,939	0.2	4,732.24	0.2	98.7
7月末	27,135	1.0	4,767.40	1.0	98.8
8月末	27,068	0.7	4,755.00	0.7	98.5
9月末	26,231	△2.4	4,605.71	△2.4	98.5
10月末	26,541	△1.2	4,660.54	△1.3	98.4
11月末	25,471	△5.2	4,470.13	△5.3	98.8
12月末	26,343	△2.0	4,624.94	△2.0	98.8
2022年1月末	24,920	△7.3	4,372.24	△7.4	95.3
2月末	24,200	△10.0	4,243.65	△10.1	98.2
3月末	25,847	△3.8	4,536.64	△3.9	98.4
4月末	25,547	△4.9	4,483.12	△5.0	98.6
5月末	26,006	△3.2	4,563.32	△3.3	98.8
(期末) 2022年6月15日	24,402	△9.2	4,278.73	△9.4	96.7

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2021年6月16日～2022年6月15日)

基準価額の推移

期間の初め26,874円の基準価額は、期間末に24,402円となり、騰落率は△9.2%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・新型コロナウイルスのワクチン接種が進展し、経済活動の本格的な回復への期待が高まったこと。
- ・日銀が、特定の年限の国債を固定金利で無制限に買入れる指値オペを実施し、国内長期金利の上昇を抑制したこと。

<値下がり要因>

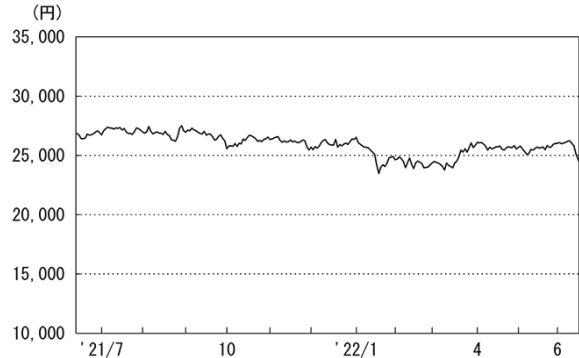
- ・オフィスビル市況の先行き不透明感が広がったこと。
- ・米国の金融引き締めペースの加速が警戒されたこと。

(国内不動産投資信託市況)

国内不動産投資信託市場では、東証REIT指数（配当込み）は期間の初めと比べて下落しました。

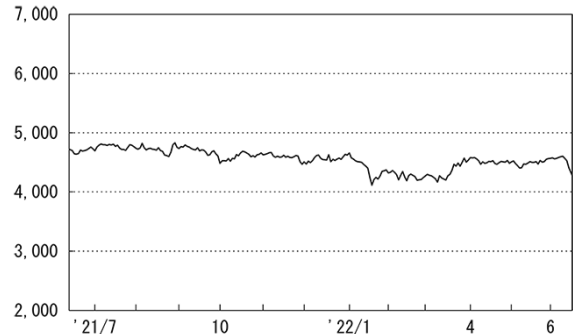
新型コロナウイルスのワクチン接種が進展し経済活動の正常化への期待が高まったことや、前首相の退陣表明を受けた新政権による経済対策への期待、日銀が、特定の年限の国債を固定金利で無制限に買入れる指値オペを実施し、国内長期金利の上昇を抑制したことなどがREIT価格の支援材料となったものの、オフィスビル市況の先行き不透明感が広がったことや、米国連邦公開市場委員会（FOMC）にて量的金融緩和縮小の2021年内開始と利上げ時期の前倒しが示唆されたこと、米国の金融引き締めペースの加速が警戒され、国内の株式市場が下落し長期金利が上昇したこと、ロシア軍のウクライナ侵攻を受けた地政学的リスクの高まりから投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどがREIT価格の重しとなり、東証REIT指数（配当込み）は下落しました。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2021/06/15	2021/08/30	2022/01/20	2022/06/15
26,874円	27,499円	23,478円	24,402円

東証REIT指数（配当込み）の推移



ポートフォリオ

東京証券取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、ベンチマークである「東証REIT指数（配当込み）」の動きに連動する投資成果をめざすため、組入比率を高位に維持し、「東証REIT指数」と同じような個別銘柄の時価構成比を持つポートフォリオを構築して運用を行ないました。また、不動産投資信託の新規上場など「東証REIT指数」の採用銘柄に追加・変更があった場合は、基本的に「東証REIT指数」への追加・変更タイミングに応じて対象不動産投資信託の売買を実施しました。

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、9.2%の値下がりとなり、ベンチマークである「東証REIT指数（配当込み）」の下落率9.4%を概ね0.2%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。

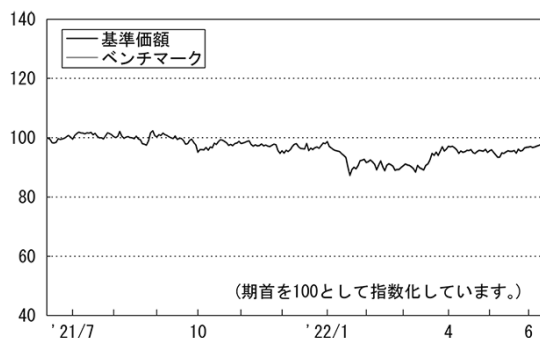
<プラス要因>

- ・信託財産留保額の計上が影響したこと。

<マイナス要因>

- ・売買委託手数料などの諸費用が発生したこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、これまでの運用方針を継続します。主として、東京証券取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、ベンチマークである「東証REIT指数（配当込み）」の動きに連動する投資成果をめざすため、原則として「東証REIT指数」と同じような個別銘柄の時価構成比を持つポートフォリオを構築する方針です。不動産投資信託の新規上場など「東証REIT指数」の採用銘柄に追加・変更があった場合は、基本的に「東証REIT指数」への追加・変更タイミングに応じて対象不動産投資信託の売買を実施する方針です。また、不動産投資信託の組入比率は原則として高位に保ち、「東証REIT指数（配当込み）」との連動性を維持するように努めます。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○1万口当たりの費用明細

（2021年6月16日～2022年6月15日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、26,020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

(2021年6月16日～2022年6月15日)

投資信託証券

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
			口		千円		口		千円
	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券		305		45,983		342		45,713
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券		569		73,408		541		58,920
	S O S i L A物流リート投資法人 投資証券		1,483		250,009		770		120,707
	東海道リート投資法人 投資証券		544		61,580		125		13,976
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券		109		68,790		622		394,737
	森ヒルズリート投資法人 投資証券		370		55,692		2,122		312,876
	産業ファンド投資法人 投資証券		447		90,820		2,529		480,263
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券		570		207,759		1,718		592,597
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券		419		84,558		1,253		262,166
	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券		378		166,929		954		402,427
	G L P投資法人 投資証券		1,518		287,267		5,571		983,739
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券		141		45,878		729		239,152
国	日本プロロジスリート投資法人 投資証券		850		316,474		2,915		1,034,521
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券		142		94,774		285		190,947
	O n eリート投資法人 投資証券		174		51,069		310		90,037
	イオンリート投資法人 投資証券		1,372		212,104		2,005		297,359
	ヒューリックリート投資法人 投資証券		911		161,869		1,583		259,304
	日本リート投資法人 投資証券		96		39,414		671		267,843
	インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券		55		1,246		44,338		1,005,523
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券		1,565		131,071		5,452		444,030
	トーセイ・リート投資法人 投資証券		65		8,509		464		62,238
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券		125		34,809		712		195,876
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券		220		30,922		366		56,671
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券		285		37,006		387		47,871
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券		1,014		163,925		5,853		944,779
内	いちごホテルリート投資法人 投資証券		52		4,414		365		31,975
	ラサールロジポート投資法人 投資証券		385		72,032		2,115		378,470
	スターアジア不動産投資法人 投資証券		769		46,032		2,274		136,396
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券		184		24,203		196		25,769
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券		297		177,841		574		320,210
	大江戸温泉リート投資法人 投資証券		49		3,535		291		20,658
	投資法人みらい 投資証券		1,157		60,425		2,055		103,471
	森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券		178		24,032		403		50,623
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券		312		139,420		475		220,172
	CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券		548		115,299		658		131,682
	ザイマックス・リート投資法人 投資証券		148		17,027		333		40,408
	タカラレーベン不動産投資法人 投資証券		711		82,869		647		75,532
	アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券		123		20,460		692		107,673
	日本ビルファンド投資法人 投資証券		556		376,143		2,020		1,382,474
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券		313		204,476		1,809		1,158,795

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	日本都市ファンド投資法人 投資証券	1,589	159,101	8,690	879,095
	オリックス不動産投資法人 投資証券	626	112,805	3,608	648,178
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	551	222,744	1,151	453,988
	NTT都市開発リート投資法人 投資証券	660	99,523	1,709	258,933
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	211	39,969	1,214	227,504
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	208	24,525	1,298	146,328
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	1,286	192,759	3,871	546,153
	森トラスト総合リート投資法人 投資証券	224	31,971	1,293	184,454
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	2,513	105,395	7,566	306,396
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	207	104,343	602	296,522
	平和不動産リート投資法人 投資証券	394	58,313	1,167	173,578
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	340	108,122	1,204	384,305
	福岡リート投資法人 投資証券	161	26,549	935	153,499
	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	97	67,516	560	392,569
	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	258	22,084	1,484	127,847
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	67	47,703	395	286,105
	阪急阪神リート投資法人 投資証券	142	22,306	818	123,948
	スターツプロシード投資法人 投資証券	49	11,345	282	65,752
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	883	288,553	2,609	838,056
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	961	58,596	6,647	420,657
大和証券リビング投資法人 投資証券	423	47,778	2,128	242,663	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	280	37,627	1,726	228,099	
合 計	31,639	5,979,726	148,481	20,373,241	

(注) 金額は受け渡し代金。

○利害関係人との取引状況等

(2021年6月16日～2022年6月15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 (2021年6月16日～2022年6月15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

(2022年6月15日現在)

国内投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	1,139	1,102	1,166	141,166	0.2
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	1,705	1,733	1,733	166,194	0.3
S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	1,832	2,545	2,545	360,881	0.6
東海道リート投資法人 投資証券	—	419	419	48,436	0.1
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	2,402	1,889	1,889	1,210,849	2.1
森ヒルズリート投資法人 投資証券	8,186	6,434	6,434	927,782	1.6
産業ファンド投資法人 投資証券	9,850	7,768	7,768	1,336,096	2.3
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	6,619	5,471	5,471	1,830,049	3.1
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	4,749	3,915	3,915	791,221	1.3
アクティブピア・プロパティーズ投資法人 投資証券	3,492	2,916	2,916	1,148,904	1.9
GLP投資法人 投資証券	21,775	17,722	17,722	2,732,732	4.6
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	3,133	2,545	2,545	815,672	1.4
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	11,017	8,952	8,952	2,846,736	4.8
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	1,060	917	917	605,220	1.0
Oneリート投資法人 投資証券	1,086	950	950	247,760	0.4
イオンリート投資法人 投資証券	7,068	6,435	6,435	940,153	1.6
ヒューリックリート投資法人 投資証券	5,777	5,105	5,105	785,149	1.3
日本リート投資法人 投資証券	2,263	1,688	1,688	605,148	1.0
インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	44,283	—	—	—	—
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	20,496	16,609	16,609	1,253,979	2.1
トーセイ・リート投資法人 投資証券	1,542	1,143	1,143	145,503	0.2
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	2,772	2,185	2,185	574,218	1.0
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	1,486	1,340	1,340	201,134	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,341	1,239	1,239	161,937	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	22,534	17,695	17,695	2,824,122	4.8
いちごホテルリート投資法人 投資証券	1,219	906	906	80,905	0.1
ラサールロジポート投資法人 投資証券	8,429	6,699	6,699	1,113,373	1.9
スターアジア不動産投資法人 投資証券	7,160	5,655	5,655	333,645	0.6
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	653	641	641	85,637	0.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	2,432	2,155	2,155	1,090,430	1.8
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	1,125	883	883	58,807	0.1
投資法人みらい 投資証券	7,526	6,628	6,628	319,469	0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	1,509	1,284	1,284	156,519	0.3
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	1,753	1,590	1,590	686,880	1.2
CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,229	2,119	2,119	401,550	0.7
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	1,068	883	883	108,079	0.2
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	2,094	2,158	2,158	242,775	0.4
アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	2,703	2,134	2,134	315,832	0.5
日本ビルファンド投資法人 投資証券	7,843	6,379	6,379	4,293,067	7.3
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	6,968	5,472	5,472	3,299,616	5.6
日本都市ファンド投資法人 投資証券	34,709	27,608	27,608	2,788,408	4.7
オリックス不動産投資法人 投資証券	13,884	10,902	10,902	1,908,940	3.2

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	4,339	4,339	3,739	1,450,732	2.5
N T T都市開発リート投資法人 投資証券	6,294	6,294	5,245	750,559	1.3
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	4,672	4,672	3,669	674,362	1.1
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	4,839	4,839	3,749	386,896	0.7
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	14,903	14,903	12,318	1,662,930	2.8
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	4,980	4,980	3,911	529,549	0.9
インヴィンシブル投資法人 投資証券	29,137	29,137	24,084	923,621	1.6
フロンティア不動産投資法人 投資証券	2,313	2,313	1,918	966,672	1.6
平和不動産リート投資法人 投資証券	4,503	4,503	3,730	517,351	0.9
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	4,553	4,553	3,689	1,130,678	1.9
福岡リート投資法人 投資証券	3,604	3,604	2,830	454,215	0.8
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	2,156	2,156	1,693	1,061,511	1.8
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	5,710	5,710	4,484	363,204	0.6
大和証券オフィス投資法人 投資証券	1,485	1,485	1,157	749,736	1.3
阪急阪神リート投資法人 投資証券	3,148	3,148	2,472	352,012	0.6
スターツプロシード投資法人 投資証券	1,085	1,085	852	196,130	0.3
大和ハウスリート投資法人 投資証券	9,942	9,942	8,216	2,382,640	4.0
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	22,449	22,449	16,763	1,022,543	1.7
大和証券リビング投資法人 投資証券	9,099	9,099	7,394	823,691	1.4
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	6,466	6,466	5,020	610,432	1.0
合 計	口 数 ・ 金 額	436,588	319,746	56,994,452	
	銘 柄 数 < 比 率 >	61	61	< 96.7% >	

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 上記投資信託証券の「エスコンジャパンリート投資法人 投資証券」、「S O S i L A物流リート投資法人 投資証券」、「日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券」、「森ヒルズリート投資法人 投資証券」、「産業ファンド投資法人 投資証券」、「アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券」、「ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券」、「アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券」、「日本プロロジスリート投資法人 投資証券」、「O n e リート投資法人 投資証券」、「イオンリート投資法人 投資証券」、「インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券」、「ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券」、「ラサールロジポート投資法人 投資証券」、「スターアジア不動産投資法人 投資証券」、「マリモ地方創生リート投資法人 投資証券」、「三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券」、「大江戸温泉リート投資法人 投資証券」、「森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券」、「タカラレーベン不動産投資法人 投資証券」、「アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券」、「日本ビルファンド投資法人 投資証券」、「ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券」、「日本都市ファンド投資法人 投資証券」、「オリックス不動産投資法人 投資証券」、「N T T都市開発リート投資法人 投資証券」、「東急リアル・エステート投資法人 投資証券」、「ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券」、「森トラスト総合リート投資法人 投資証券」、「インヴィンシブル投資法人 投資証券」、「フロンティア不動産投資法人 投資証券」、「平和不動産リート投資法人 投資証券」、「日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券」、「福岡リート投資法人 投資証券」、「ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券」、「大和証券オフィス投資法人 投資証券」、「スターツプロシード投資法人 投資証券」、「大和ハウスリート投資法人 投資証券」、「ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券」につきましては、委託会社の利害関係人等（投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される法人等）である三井住友信託銀行株式会社が投資法人の一般事務受託会社等になっています。また、「日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券」の資産運用会社である「三井物産ロジスティクス・パートナーズ株式会社」は、委託会社の利害関係人等です。

○投資信託財産の構成

(2022年6月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	56,994,452	96.7
コール・ローン等、その他	1,954,725	3.3
投資信託財産総額	58,949,177	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年6月15日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	58,949,177,745
コール・ローン等	359,639,108
投資証券(評価額)	56,994,452,900
未収入金	1,276,789,350
未取配当金	318,296,387
(B) 負債	4,039,746
未払解約金	4,039,590
未払利息	156
(C) 純資産総額(A-B)	58,945,137,999
元本	24,155,988,864
次期繰越損益金	34,789,149,135
(D) 受益権総口数	24,155,988,864口
1万円当たり基準価額(C/D)	24,402円

(注) 当ファンドの期首元本額は30,411,438,906円、期中追加設定元本額は1,171,229,295円、期中一部解約元本額は7,426,679,337円です。

(注) 2022年6月15日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け) 19,994,005,194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 2,382,747,719円
- ・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)資産成長型 1,379,342,070円
- ・財産3分法(適格機関投資家専用) 252,274,160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) 147,619,721円

(注) 1口当たり純資産額は2,4402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処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2021年6月16日から2022年6月15日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

○損益の状況（2021年6月16日～2022年6月15日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,622,645,611
受取配当金	2,622,711,871
その他収益金	541
支払利息	△ 66,801
(B) 有価証券売買損益	△ 9,520,910,316
売買益	97,797,136
売買損	△ 9,618,707,452
(C) 当期損益金(A+B)	△ 6,898,264,705
(D) 前期繰越損益金	51,317,137,480
(E) 追加信託差損益金	1,824,355,167
(F) 解約差損益金	△11,454,078,807
(G) 計(C+D+E+F)	34,789,149,135
次期繰越損益金(G)	34,789,149,135

(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(E)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(F)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。

マネー・オープン・マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日2022年1月17日）
（2021年1月16日～2022年1月17日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2003年3月28日から原則無期限です。
運用方針	公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行いません。
主要運用対象	わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。

フ ァ ン ド 概 要

わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして安定運用を行いません。
ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

【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		債 組 入 比 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率		
15期(2018年1月15日)	円		%	%	百万円
	10,171		△0.0	—	199
16期(2019年1月15日)	10,165		△0.1	—	131
17期(2020年1月15日)	10,162		△0.0	—	696
18期(2021年1月15日)	10,159		△0.0	—	521
19期(2022年1月17日)	10,158		△0.0	—	398

(注) 元本の安全性を優先した運用を行なっているため、ベンチマークおよび適切な参考指数となる指標はございません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	
		騰 落	率
(期 首)	円		%
2021年1月15日	10,159		—
1月末	10,159		0.0
2月末	10,159		0.0
3月末	10,159		0.0
4月末	10,159		0.0
5月末	10,159		0.0
6月末	10,159		0.0
7月末	10,158		△0.0
8月末	10,158		△0.0
9月末	10,158		△0.0
10月末	10,158		△0.0
11月末	10,158		△0.0
12月末	10,158		△0.0
(期 末)			
2022年1月17日	10,158		△0.0

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2021年1月16日～2022年1月17日)

基準価額の推移

期間の初め10,159円の基準価額は、期間末に10,158円となり、騰落率は $\Delta 0.0\%$ となりました。

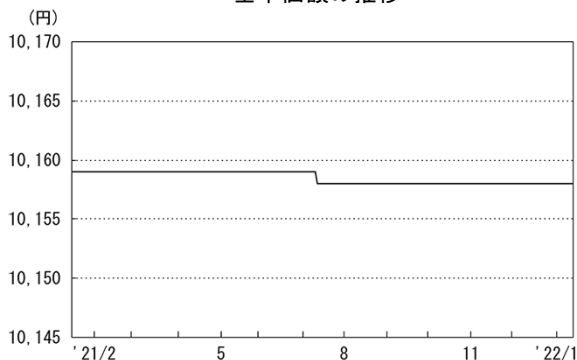
基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値下がり要因>

- ・無担保コール翌日物金利がマイナス圏で推移したこと。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2021/01/15	2021/01/18	2021/07/12	2022/01/17
10,159円	10,159円	10,158円	10,158円

(国内短期金利市況)

無担保コール翌日物金利は、期間の初めの -0.02% 近辺から、日銀によるマイナス金利政策の下でコール市場でもマイナス圏での取引が続き、 -0.03% 近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は、期間の初めの -0.10% 近辺から、日銀による国債買入れの継続などを受けてマイナス圏での推移が続き、 -0.09% 近辺で期間末を迎えました。

ポートフォリオ

運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コールローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

○今後の運用方針

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主要投資対象は原則として、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コールローンや金銭信託などに投資することもあります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2021年1月16日～2022年1月17日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2021年1月16日～2022年1月17日)

該当事項はございません。

○利害関係人との取引状況等

(2021年1月16日～2022年1月17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 (2021年1月16日～2022年1月17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

(2022年1月17日現在)

2022年1月17日現在、有価証券等の組入れはございません。

○投資信託財産の構成

(2022年1月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 403,501	% 100.0
投資信託財産総額	403,501	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年1月17日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	403,501,108
コール・ローン等	403,501,108
(B) 負債	4,649,853
未払解約金	4,649,636
未払利息	217
(C) 純資産総額(A-B)	398,851,255
元本	392,661,920
次期繰越損益金	6,189,335
(D) 受益権総口数	392,661,920口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,158円

(注) 当ファンドの期首元本額は513,302,339円、期中追加設定元本額は10,849,375円、期中一部解約元本額は131,489,794円です。

(注) 2022年1月17日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・グローバル3倍3分法ファンド(1年決算型)	203,495,014円
・グローバル3倍3分法ファンド(隔月分配型)	111,327,794円
・日興ビムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(米ドルコース)	15,233,545円
・日興ビムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(トルコリラコース)	12,333,159円
・世界銀行債券ファンド(毎月分配型)	9,828,359円
・高金利先進国債券オープン(毎月分配型)	7,402,307円
・日興・GS世界ソブリン・ファンド(毎月分配型)	7,197,609円
・資源ファンド(株式と通貨)ブラジルレアル・コース	5,343,847円
・日興ビムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(円ヘッジコース)	3,475,983円
・資源ファンド(株式と通貨)南アフリカランド・コース	2,895,008円
・グローバル3倍3分法(適格機関投資家専用)	2,604,787円
・日興・アッシュモア・グローイング・マルチストラテジー・ファンド	2,195,069円
・日興ビムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(ブラジルレアルコース)	2,186,479円
・資源ファンド(株式と通貨)オーストラリアドル・コース	1,425,003円
・日興ビムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド資産成長型(米ドルコース)	1,388,565円
・日興ビムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(インドルピーコース)	933,076円
・日興ビムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(メキシコペソコース)	643,634円
・高金利先進国債券オープン(資産成長型)	600,892円
・日興・世界ソブリン・ファンドVA(適格機関投資家転売制限付)	568,933円
・日興ビムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(南アフリカランドコース)	553,810円
・グローバル3倍3分法オープン(適格機関投資家専用)	548,589円
・日興ビムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(インドネシアルピアコース)	262,423円
・上場インデックスファンド中国A株(バンド)E Fund CSI300	198,295円
・上場インデックスファンド海外債券(FITSE WGBI)毎月分配型	19,740円

(注) 1口当たり純資産額は1.0158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 (2021年1月16日～2022年1月17日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	△ 54,169
支払利息	△ 54,169
(B) 当期繰越損益金(A)	△ 54,169
(C) 前期繰越損益金	8,158,253
(D) 追加信託差損益金	171,625
(E) 解約差損益金	△2,086,374
(F) 計(B+C+D+E)	6,189,335
次期繰越損益金(F)	6,189,335

(注) 損益の状況の中で(D)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(E)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

2021年1月16日から2022年1月17日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。