

グローバル3倍3分法ファンド (隔月分配型)

運用報告書 (全体版)

第25期 (決算日 2022年11月21日) 第26期 (決算日 2023年1月23日) 第27期 (決算日 2023年3月22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(隔月分配型)」は、2023年3月22日に第27期の決算を行ないましたので、第25期から第27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
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	第1計算期から第2計算期までは収益分配を行ないません。第3計算期以降、毎決算時、原則として分配対象額のかなから、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。

<944440>

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15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
	円	円	%		%		%		%		%
13期(2020年11月24日)	11,888	118	7.7	2,749.88	8.1	107.45	8.3	107.78	12.1	95.42	10.7
14期(2021年1月21日)	12,504	125	6.2	2,907.38	5.7	115.37	7.4	122.57	13.7	97.71	2.4
15期(2021年3月22日)	12,459	126	0.6	3,111.20	7.0	122.66	6.3	122.94	0.3	107.35	9.9
16期(2021年5月21日)	12,750	128	3.4	3,003.66	△3.5	130.17	6.1	122.24	△0.6	115.85	7.9
17期(2021年7月21日)	13,717	136	8.7	3,008.95	0.2	134.62	3.4	121.75	△0.4	125.05	7.9
18期(2021年9月21日)	13,455	138	△0.9	3,263.34	8.5	134.95	0.2	116.41	△4.4	124.26	△0.6
19期(2021年11月22日)	13,604	137	2.1	3,254.65	△0.3	149.78	11.0	122.28	5.0	136.84	10.1
20期(2022年1月21日)	12,468	125	△7.4	3,075.33	△5.5	143.15	△4.4	120.71	△1.3	134.08	△2.0
21期(2022年3月22日)	11,872	119	△3.8	3,087.43	0.4	147.85	3.3	113.04	△6.3	141.37	5.4
22期(2022年5月23日)	10,882	108	△7.4	3,058.56	△0.9	138.51	△6.3	111.71	△1.2	133.78	△5.4
23期(2022年7月21日)	10,869	109	0.9	3,156.42	3.2	149.82	8.2	115.39	3.3	141.92	6.1
24期(2022年9月21日)	9,920	102	△7.8	3,109.51	△1.5	150.28	0.3	114.83	△0.5	138.04	△2.7
25期(2022年11月21日)	9,802	98	△0.2	3,227.07	3.8	152.79	1.7	111.76	△2.7	134.54	△2.5
26期(2023年1月23日)	9,443	94	△2.7	3,189.24	△1.2	144.04	△5.7	113.14	1.2	129.40	△3.8
27期(2023年3月22日)	9,259	93	△1.0	3,219.53	0.9	147.05	2.1	106.59	△5.8	123.17	△4.8

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(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2023年3月22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2023年3月22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資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2023年3月22日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○最近15期の運用実績

決 算 期	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)		債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
13期(2020年11月24日)	3,621.90	% 0.2	112.03	% △0.0	% —	% 99.6	百万円 178,884
14期(2021年1月21日)	3,868.72	6.8	111.23	△0.7	—	99.7	157,647
15期(2021年3月22日)	4,302.13	11.2	108.75	△2.2	—	99.2	138,848
16期(2021年5月21日)	4,498.49	4.6	108.28	△0.4	—	99.8	126,728
17期(2021年7月21日)	4,719.81	4.9	110.51	2.1	—	99.0	125,733
18期(2021年9月21日)	4,674.38	△1.0	110.42	△0.1	—	98.9	120,176
19期(2021年11月22日)	4,578.29	△2.1	109.36	△1.0	—	99.0	119,270
20期(2022年1月21日)	4,210.73	△8.0	108.02	△1.2	—	98.9	106,162
21期(2022年3月22日)	4,467.17	6.1	103.45	△4.2	—	99.1	99,015
22期(2022年5月23日)	4,511.75	1.0	100.15	△3.2	—	98.9	89,124
23期(2022年7月21日)	4,543.29	0.7	98.87	△1.3	—	99.0	87,217
24期(2022年9月21日)	4,632.47	2.0	95.28	△3.6	—	98.9	78,576
25期(2022年11月21日)	4,547.04	△1.8	94.25	△1.1	—	98.8	77,357
26期(2023年1月23日)	4,237.39	△6.8	94.39	0.1	—	98.8	75,710
27期(2023年3月22日)	4,165.50	△1.7	94.19	△0.2	—	98.8	74,644

(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) 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2023年3月22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25期	(期首) 2022年9月21日	円	%		%		%		%		%
		9,920	—	3,109.51	—	150.28	—	114.83	—	138.04	—
	9月末	8,871	△10.6	3,003.39	△3.4	142.26	△5.3	106.78	△7.0	125.61	△9.0
	10月末	9,654	△2.7	3,156.44	1.5	155.97	3.8	105.86	△7.8	136.94	△0.8
第26期	(期末) 2022年11月21日	9,900	△0.2	3,227.07	3.8	152.79	1.7	111.76	△2.7	134.54	△2.5
	(期首) 2022年11月21日	9,802	—	3,227.07	—	152.79	—	111.76	—	134.54	—
	11月末	9,900	1.0	3,249.61	0.7	151.21	△1.0	111.74	△0.0	133.82	△0.5
	12月末	8,791	△10.3	3,101.25	△3.9	141.70	△7.3	107.28	△4.0	125.31	△6.9
第27期	(期末) 2023年1月23日	9,537	△2.7	3,189.24	△1.2	144.04	△5.7	113.14	1.2	129.40	△3.8
	(期首) 2023年1月23日	9,443	—	3,189.24	—	144.04	—	113.14	—	129.40	—
	1月末	9,482	0.4	3,238.48	1.5	147.02	2.1	115.02	1.7	133.83	3.4
	2月末	9,141	△3.2	3,269.12	2.5	151.81	5.4	111.35	△1.6	135.13	4.4
第27期	(期末) 2023年3月22日	9,352	△1.0	3,219.53	0.9	147.05	2.1	106.59	△5.8	123.17	△4.8

(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

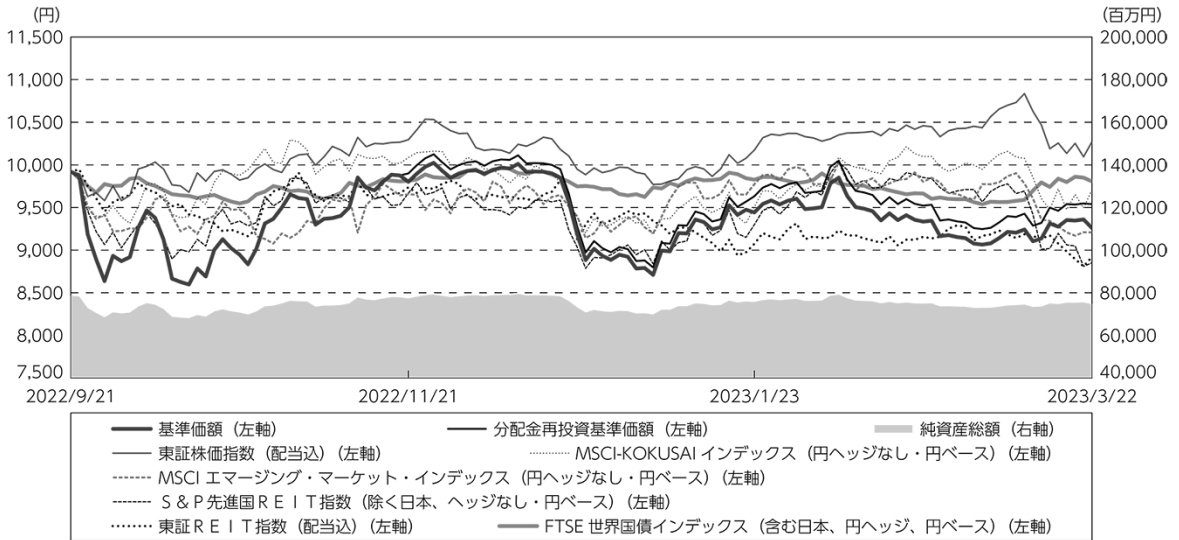
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	東 証 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	
第25期	(期首) 2022年9月21日	4,632.47	% -	95.28	% -	% 98.9
	9月末	4,488.86	△3.1	93.71	△1.6	98.6
	10月末	4,564.72	△1.5	93.09	△2.3	99.1
	(期末) 2022年11月21日	4,547.04	△1.8	94.25	△1.1	98.8
第26期	(期首) 2022年11月21日	4,547.04	-	94.25	-	98.8
	11月末	4,565.38	0.4	94.68	0.5	98.6
	12月末	4,403.82	△3.1	92.44	△1.9	98.4
	(期末) 2023年1月23日	4,237.39	△6.8	94.39	0.1	98.8
第27期	(期首) 2023年1月23日	4,237.39	-	94.39	-	98.8
	1月末	4,263.06	0.6	94.13	△0.3	98.6
	2月末	4,331.37	2.2	92.19	△2.3	98.6
	(期末) 2023年3月22日	4,165.50	△1.7	94.19	△0.2	98.8

○運用経過

（2022年9月22日～2023年3月22日）

作成期間中の基準価額等の推移



第25期首：9,920円

第27期末：9,259円（既払分配金（税込み）：285円）

騰落率：△ 3.8%（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、作成期首（2022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>

- ・国内の株式市場が上昇したことから、国内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REIT市場が下落したことから、国内REIT資産および海外REIT資産を保有したことがマイナス要因となりました。
- ・投資先通貨が円に対して総じて下落したことなどから、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）および日経平均株価指数はともに上昇しました。日銀が金融政策決定会合にて長期金利の許容変動幅の拡大を決定したことを受けて、国内長期金利の上昇による景気の先行き不透明感が広がったことや、米国の銀行の経営破綻やスイスの大手金融グループの経営悪化が懸念されたことなどが下落要因となったものの、中国で新型コロナウイルスの感染拡大を封じるゼロコロナ政策が解除され中国景気の回復が期待されたことや、衆議院議院運営委員会での次期日銀総裁候補への所信聴取を受けて、日銀の現在の金融緩和と政策が当面続くとの見方が強まったこと、米国株式市場が上昇したことなどが株価の支援材料となり、国内市場の株価は上昇しました。

海外株式市場では、期間の初めと比べて、欧米諸国の株価は総じて上昇しました。米国の市場予想を下回る景況感に関する指標などを受けて景気悪化の可能性が懸念されたことや、インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げを継続したこと、米国の銀行の経営破綻やスイスの大手金融グループの経営悪化から金融システムに対する不安が高まったことなどが株価の重しとなったものの、米国の消費者物価指数（CPI）などのインフレ指標が市場予想を下回り、米国連邦準備制度理事会（FRB）の利上げペース鈍化への期待が強まったことや、米国連邦公開市場委員会（FOMC）における利上げ幅の縮小観測が強まったこと、ユーロ圏の製造業およびサービス業の購買担当者景気指数（PMI）速報値が市場予想を上回り、ユーロ圏の景気悪化に対する過度な懸念が和らいだことなどを背景に、欧米諸国の株価は総じて上昇しました。

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。世界的なインフレ懸念を背景に複数の新興国および欧米の主要中央銀行が利上げを継続したことや、原油価格の下落により産出国経済への影響が懸念されたこと、米国が撃墜した中国の偵察気球を巡り米中間の緊張関係が高まったことなどが株価の重しとなる一方、中国において新型コロナウイルスを抑え込むゼロコロナ政策が解除され中国景気の回復が期待されたことや、中国当局による不動産市場への支援やハイテク企業に対する規制緩和などを受けて、新興国株式市場への投資家心理が上向いたこと、米国のインフレ指標が市場予想を下回り利上げペースの鈍化観測が強まったことなどが支援材料となり、各国の株価はまちまちの動きとなりました。

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下落しました。都心部オフィスにおける空室率が低下したことや、日銀が指値オペを継続し国内長期金利の上昇を抑制したこと、衆議院議院運営委員会での次期日銀総裁候補への所信聴取を受けて、日銀の現在の金融緩和と政策が当面続くとの見方が強まったことなどがREIT価格の支援材料となったものの、都心部オフィスにおける平均賃料が下落したことや、日銀が金融政策決定会合にてイールドカーブ・コントロール（長短金利操作）における長期金利の許容変動幅の拡大を決定したことを受けて国内長期金利が上昇したこと、インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げを継続したことなどがREIT価格の重しとなり、東証REIT指数（配当込）は下落しました。

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2023年1月下旬にかけては、世界の主要中央銀行による政策金利の引き上げなどがREIT価格の重しとなったものの、FRBによる金融引き締めペースの減速が期待されたことや、欧州中央銀行（ECB）が今後の政策金利の引き上げに慎重な姿勢を示したこと、これらを受けて株式市場が上昇したことなどがREIT価格の支援材料となり、同指数は上昇しました。2月上旬から期間末にかけては、FRBやECBによる金融引き締め継続が見込まれたことや、欧米の金融機関の経営破綻や経営不安などを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことを受けて、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。期間の初めから2023年3月上旬にかけては、国会での次期日銀総裁候補への所信聴取を受けて、日銀の現行の金融緩和政策が当面継続するとの見方が強まっ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、日銀が金融政策決定会合にてイールドカーブ・コントロールにおける長期金利の許容変動幅の拡大を決定したことや、一部の報道などを背景に日銀が金融政策決定会合で金融緩和政策の修正に動くとの思惑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。3月中旬から期間末にかけては、米国の銀行の経営破綻やスイスの大手金融グループの経営悪化への懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、10年国債利回りは低下しました。

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概して上昇しました。中国における新型コロナウイルスの感染拡大や、中国のゼロコロナ政策に対する相つぐ抗議活動、欧米の金融機関の経営破綻や経営不安を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、原油価格や天然ガス価格の下落を背景にインフレ動向の改善が期待されたことなどが利回りの低下要因となったものの、世界の主要中央銀行が政策金利を引き上げたことや、FOMCの議事要旨やECB高官の発言、米国やユーロ圏のPMIなどの堅調な経済指標からFRBおよびECBによる金融引き締め継続との見方が強まったこと、日銀が金融政策を修正し長期金利の許容変動幅の拡大を決定したことなどを背景に、各国の10年国債利回りは概して上昇しました。

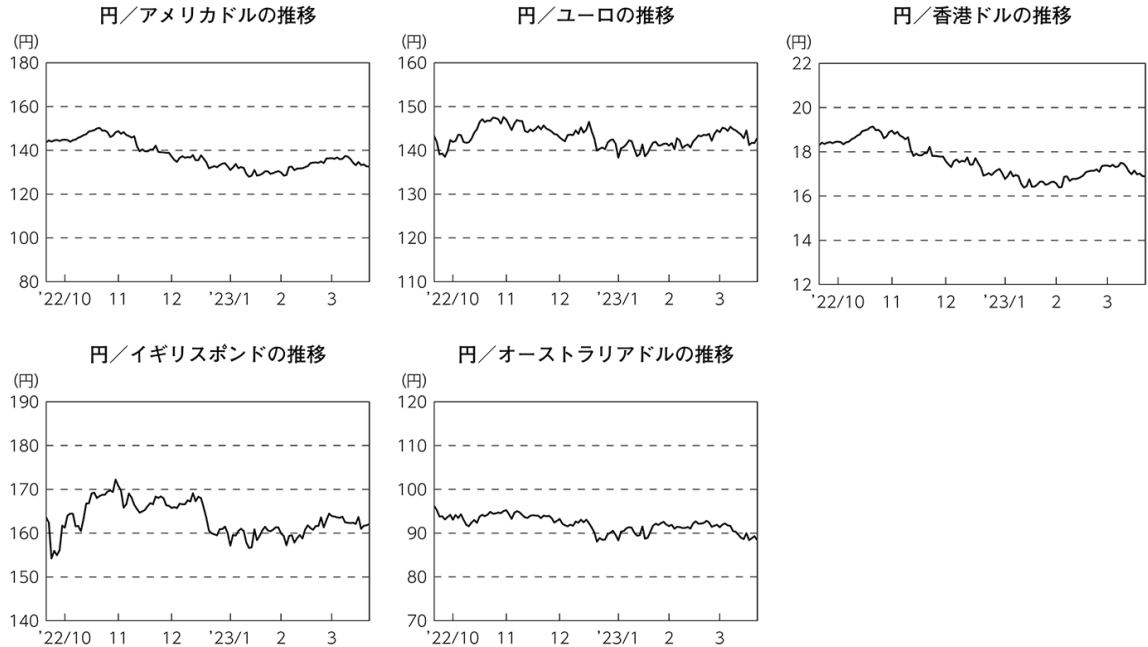
（国内短期金利市況）

無担保コール翌日物金利は、期間の初めの -0.05% 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、 -0.01% 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 -0.13% 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、 -0.28% 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。

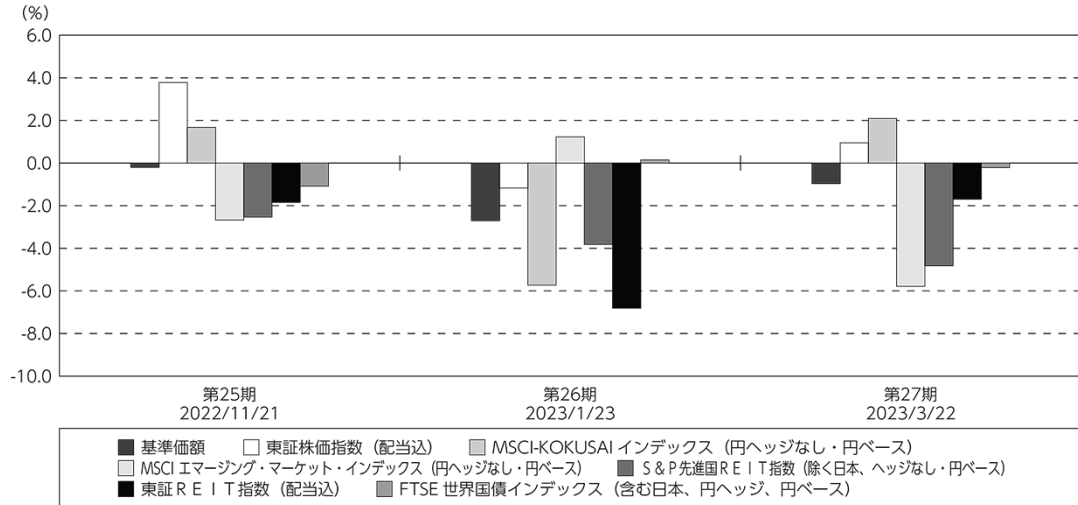
（マネー・オープン・マザーファンド）

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25期	第26期	第27期
	2022年9月22日～ 2022年11月21日	2022年11月22日～ 2023年1月23日	2023年1月24日～ 2023年3月22日
当期分配金	98	94	93
（対基準価額比率）	0.990%	0.986%	0.994%
当期の収益	—	—	—
当期の収益以外	98	94	93
翌期繰越分配対象額	2,498	2,404	2,311

（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、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

（2022年9月22日～2023年3月22日）

項 目	第25期～第27期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	18	0.197	(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 ）	（ 7 ）	（ 0.077 ）	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	（ 10 ）	（ 0.110 ）	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 ）	（ 1 ）	（ 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) そ の 他 費 用	1	0.007	(b) 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
（ 監 査 費 用 ）	（ 0 ）	（ 0.002 ）	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 ）	（ 0.005 ）	印刷費用は、法定開示資料の印刷に係る費用
合 計	19	0.204	
作成期間の平均基準価額は、9,306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) 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。

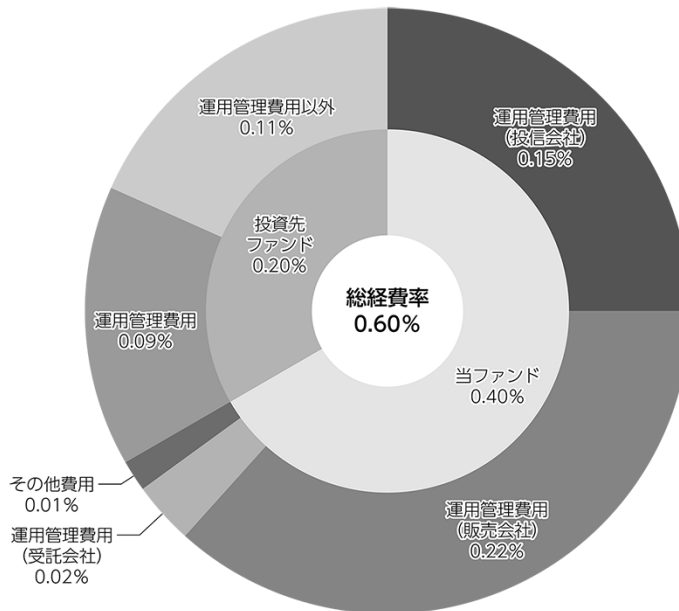
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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

作成期間の運用・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。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（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

(2022年9月22日～2023年3月22日)

投資信託証券

銘 柄		第25期～第27期			
		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 1,451,115	千円 1,717,701	千口 2,294,218	千円 2,810,645

(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		第25期～第27期			
		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 3,603	千円 3,659	千口 9,506	千円 9,653

○利害関係人との取引状況等

(2022年9月22日～2023年3月22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9月22日～2023年3月22日)

区 分	第25期～第27期					
	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 1,717	百万円 1,717	% 100.0	百万円 2,810	百万円 2,810	% 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

(2022年9月22日～2023年3月22日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年3月22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	第24期末	第27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）		61,760,647	60,917,544	73,740,688	98.8
合	計	61,760,647	60,917,544	73,740,688	98.8

(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	第24期末	第27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		78,638	72,736	73,863

(注) 親投資信託の2023年3月22日現在の受益権総口数は、306,109千口です。

○投資信託財産の構成

(2023年3月22日現在)

項	目	第27期末	
		評価額	比率
投資信託受益証券		千円	%
		73,740,688	97.5
マネー・オープン・マザーファンド		73,863	0.1
コール・ローン等、その他		1,799,736	2.4
投資信託財産総額		75,614,287	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

項 目	第25期末	第26期末	第27期末
	2022年11月21日現在	2023年1月23日現在	2023年3月22日現在
	円	円	円
(A) 資産	78,390,624,599	76,648,921,307	75,614,287,605
コール・ローン等	776,250,526	899,835,626	942,620,631
投資信託受益証券(評価額)	76,444,063,548	74,816,850,760	73,740,688,221
マネー・オープン・マザーファンド(評価額)	75,627,185	73,387,739	73,863,559
未収入金	1,094,683,340	858,847,182	857,115,194
(B) 負債	1,033,355,554	938,199,873	969,624,230
未払収益分配金	773,422,517	753,634,185	749,754,169
未払解約金	209,432,305	129,850,979	168,192,879
未払信託報酬	48,695,356	51,542,258	47,324,303
未払利息	1,478	221	212
その他未払費用	1,803,898	3,172,230	4,352,667
(C) 純資産総額(A-B)	77,357,269,045	75,710,721,434	74,644,663,375
元本	78,920,665,011	80,173,849,568	80,618,727,886
次期繰越損益金	△ 1,563,395,966	△ 4,463,128,134	△ 5,974,064,511
(D) 受益権総口数	78,920,665,011口	80,173,849,568口	80,618,727,886口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,802円	9,443円	9,259円

(注) 当ファンドの第25期首元本額は79,213,413,163円、第25～27期中追加設定元本額は6,651,938,720円、第25～27期中一部解約元本額は5,246,623,997円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第25期0.9802円、第26期0.9443円、第27期0.9259円です。

(注) 2023年3月22日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は5,974,064,511円です。

○損益の状況

項 目	第25期	第26期	第27期
	2022年9月22日～ 2022年11月21日	2022年11月22日～ 2023年1月23日	2023年1月24日～ 2023年3月22日
	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 73,908	△ 88,797	△ 21,625
支払利息	△ 73,908	△ 88,797	△ 21,625
(B) 有価証券売買損益	△ 17,719,050	△ 1,991,219,459	△ 667,568,250
売買益	119,299,013	42,912,236	21,900,388
売買損	△ 137,018,063	△ 2,034,131,695	△ 689,468,638
(C) 信託報酬等	△ 50,499,254	△ 53,451,626	△ 49,077,414
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 68,292,212	△ 2,044,759,882	△ 716,667,289
(E) 前期繰越損益金	△16,400,370,207	△16,922,628,267	△19,257,198,705
(F) 追加信託差損益金	15,678,688,970	15,257,894,200	14,749,555,652
(配当等相当額)	(13,857,815,465)	(14,279,521,704)	(14,504,062,662)
(売買損益相当額)	(1,820,873,505)	(978,372,496)	(245,492,990)
(G) 計 (D + E + F)	△ 789,973,449	△ 3,709,493,949	△ 5,224,310,342
(H) 収益分配金	△ 773,422,517	△ 753,634,185	△ 749,754,169
次期繰越損益金 (G + H)	△ 1,563,395,966	△ 4,463,128,134	△ 5,974,064,511
追加信託差損益金	15,678,688,970	15,257,894,200	14,749,555,652
(配当等相当額)	(13,857,815,449)	(14,279,521,673)	(14,504,062,659)
(売買損益相当額)	(1,820,873,521)	(978,372,527)	(245,492,993)
分配準備積立金	5,861,019,860	4,998,794,290	4,131,472,234
繰越損益金	△23,103,104,796	△24,719,816,624	△24,855,092,397

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

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

(注) 分配金の計算過程（2022年9月22日～2023年3月22日）は以下の通りです。

項 目	2022年9月22日～ 2022年11月21日	2022年11月22日～ 2023年1月23日	2023年1月24日～ 2023年3月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円	0円	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	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	13,857,815,449円	14,279,521,673円	14,504,062,659円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	6,634,442,377円	5,752,428,475円	4,881,226,403円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	20,492,257,826円	20,031,950,148円	19,385,289,062円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,596円	2,498円	2,404円
g. 分配金	773,422,517円	753,634,185円	749,754,169円
h. 分配金(1万口当たり)	98円	94円	93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25期	第26期	第27期
1 万口当たり分配金（税込み）	98円	94円	93円

○お知らせ

約款変更について

2022年9月22日から2023年3月22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49期 (決算日 2022年10月21日) 第51期 (決算日 2022年12月21日) 第53期 (決算日 2023年2月21日)
第50期 (決算日 2022年11月21日) 第52期 (決算日 2023年1月23日) 第54期 (決算日 2023年3月22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、2023年3月22日に第54期の決算を行いましたので、第49期から第54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-KOUSA1(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-KOUSA1(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
25期(2020年10月21日)	円 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
49期(2022年10月21日)	11,333	0	△ 9.9	3,078.70	△1.0	151.41	△ 0.4	112.68	△ 4.5	131.90	△ 5.8
50期(2022年11月21日)	12,555	0	10.8	3,227.07	4.8	154.62	2.1	114.78	1.9	136.52	3.5
51期(2022年12月21日)	11,365	0	△ 9.5	3,098.65	△4.0	141.07	△ 8.8	108.69	△ 5.3	124.07	△ 9.1
52期(2023年1月23日)	12,217	0	7.5	3,189.24	2.9	145.76	3.3	116.19	6.9	131.31	5.8
53期(2023年2月21日)	12,092	0	△ 1.0	3,274.90	2.7	154.80	6.2	117.09	0.8	138.94	5.8
54期(2023年3月22日)	12,105	0	0.1	3,219.53	△1.7	148.81	△ 3.9	109.47	△ 6.5	124.98	△10.0

(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2023年3月22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2023年3月22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2023年3月22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
		期中騰落率 %		期中騰落率 %	%	%	%	%	百万円
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
49期(2022年10月21日)	4,298.48	△7.2	91.87	△3.8	38.0	21.1	200.6	38.9	212,367
50期(2022年11月21日)	4,547.04	5.8	94.42	2.8	37.8	22.0	200.1	39.6	235,204
51期(2022年12月21日)	4,342.68	△4.5	93.84	△0.6	39.4	22.6	208.8	42.0	215,904
52期(2023年1月23日)	4,237.39	△2.4	94.56	0.8	37.1	21.3	198.5	39.1	233,933
53期(2023年2月21日)	4,267.00	0.7	92.40	△2.3	38.3	21.9	205.5	40.5	232,365
54期(2023年3月22日)	4,165.50	△2.4	94.36	2.1	37.7	21.2	200.5	39.4	233,138

(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2023年3月22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49期	(期首) 2022年9月21日	円	%		%		%		%		%
	9月末	12,577	—	3,109.51	—	152.07	—	117.93	—	140.07	—
	(期末) 2022年10月21日	11,232	△10.7	3,003.39	△3.4	143.96	△5.3	109.67	△7.0	127.46	△9.0
第50期	(期首) 2022年10月21日	11,333	△9.9	3,078.70	△1.0	151.41	△0.4	112.68	△4.5	131.90	△5.8
	10月末	11,333	—	3,078.70	—	151.41	—	112.68	—	131.90	—
	(期末) 2022年11月21日	12,238	8.0	3,156.44	2.5	157.83	4.2	108.72	△3.5	138.95	5.4
第51期	(期首) 2022年11月21日	12,555	10.8	3,227.07	4.8	154.62	2.1	114.78	1.9	136.52	3.5
	11月末	12,555	—	3,227.07	—	154.62	—	114.78	—	136.52	—
	(期末) 2022年12月21日	12,683	1.0	3,249.61	0.7	153.02	△1.0	114.76	△0.0	135.79	△0.5
第52期	(期首) 2022年12月21日	11,365	△9.5	3,098.65	△4.0	141.07	△8.8	108.69	△5.3	124.07	△9.1
	12月末	11,365	—	3,098.65	—	141.07	—	108.69	—	124.07	—
	(期末) 2023年1月23日	11,247	△1.0	3,101.25	0.1	143.39	1.6	110.18	1.4	127.15	2.5
第53期	(期首) 2023年1月23日	12,217	7.5	3,189.24	2.9	145.76	3.3	116.19	6.9	131.31	5.8
	1月末	12,217	—	3,189.24	—	145.76	—	116.19	—	131.31	—
	(期末) 2023年2月21日	12,268	0.4	3,238.48	1.5	148.77	2.1	118.12	1.7	135.80	3.4
第54期	(期首) 2023年2月21日	12,092	△1.0	3,274.90	2.7	154.80	6.2	117.09	0.8	138.94	5.8
	2月末	12,092	—	3,274.90	—	154.80	—	117.09	—	138.94	—
	(期末) 2023年3月22日	11,826	△2.2	3,269.12	△0.2	153.62	△0.8	114.35	△2.3	137.12	△1.3
		12,105	0.1	3,219.53	△1.7	148.81	△3.9	109.47	△6.5	124.98	△10.0

(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49期	(期首) 2022年9月21日	4,632.47	—	95.45	—	38.7	22.4	205.1	40.9	
	9月末	4,488.86	△3.1	93.88	△1.6	38.4	21.9	203.9	39.7	
	(期末) 2022年10月21日	4,298.48	△7.2	91.87	△3.8	38.0	21.1	200.6	38.9	
第50期	(期首) 2022年10月21日	4,298.48	—	91.87	—	38.0	21.1	200.6	38.9	
	10月末	4,564.72	6.2	93.26	1.5	35.4	21.4	198.8	39.6	
	(期末) 2022年11月21日	4,547.04	5.8	94.42	2.8	37.8	22.0	200.1	39.6	
第51期	(期首) 2022年11月21日	4,547.04	—	94.42	—	37.8	22.0	200.1	39.6	
	11月末	4,565.38	0.4	94.85	0.5	37.1	21.9	199.3	39.1	
	(期末) 2022年12月21日	4,342.68	△4.5	93.84	△0.6	39.4	22.6	208.8	42.0	
第52期	(期首) 2022年12月21日	4,342.68	—	93.84	—	39.4	22.6	208.8	42.0	
	12月末	4,403.82	1.4	92.61	△1.3	38.7	22.5	200.5	41.1	
	(期末) 2023年1月23日	4,237.39	△2.4	94.56	0.8	37.1	21.3	198.5	39.1	
第53期	(期首) 2023年1月23日	4,237.39	—	94.56	—	37.1	21.3	198.5	39.1	
	1月末	4,263.06	0.6	94.30	△0.3	38.2	21.7	199.9	40.8	
	(期末) 2023年2月21日	4,267.00	0.7	92.40	△2.3	38.3	21.9	205.5	40.5	
第54期	(期首) 2023年2月21日	4,267.00	—	92.40	—	38.3	21.9	205.5	40.5	
	2月末	4,331.37	1.5	92.36	△0.0	38.5	22.4	204.0	41.1	
	(期末) 2023年3月22日	4,165.50	△2.4	94.36	2.1	37.7	21.2	200.5	39.4	

(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。

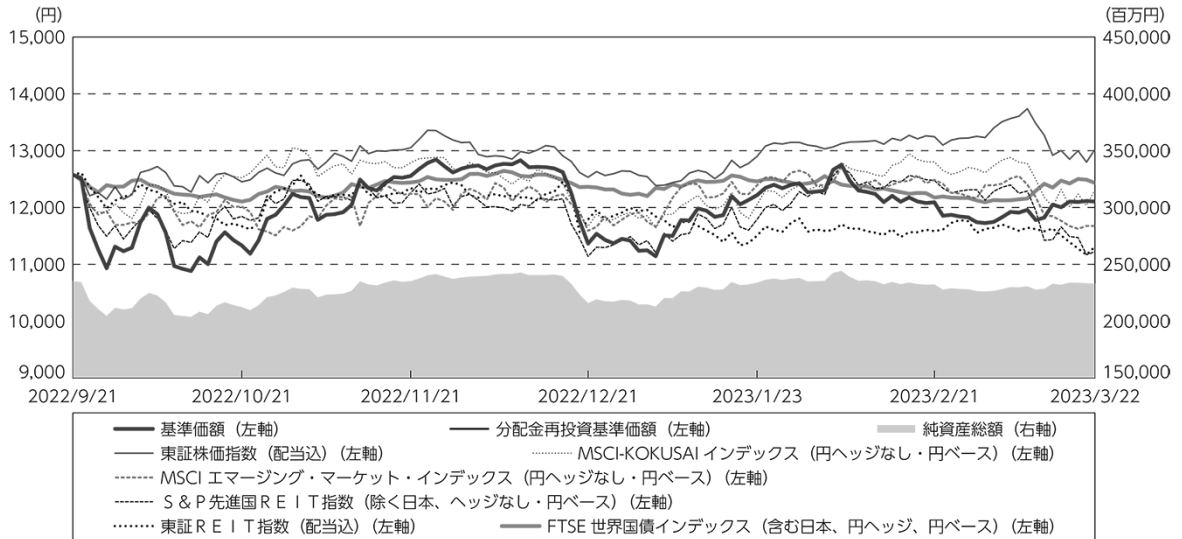
(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(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9月22日～2023年3月22日）

作成期間中の基準価額等の推移



第49期首：12,577円

第54期末：12,105円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 3.8%（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、作成期首（2022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>

- ・国内の株式市場が上昇したことから、国内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REIT市場が下落したことから、国内REIT資産および海外REIT資産を保有したことがマイナス要因となりました。
- ・投資先通貨が円に対して総じて下落したことなどから、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）および日経平均株価指数はともに上昇しました。日銀が金融政策決定会合にて長期金利の許容変動幅の拡大を決定したことを受けて、国内長期金利の上昇による景気の先行き不透明感が広がったことや、米国の銀行の経営破綻やスイスの大手金融グループの経営悪化が懸念されたことなどが下落要因となったものの、中国で新型コロナウイルスの感染拡大を封じるゼロコロナ政策が解除され中国景気の回復が期待されたことや、衆議院議院運営委員会での次期日銀総裁候補への所信聴取を受けて、日銀の現在の金融緩和政策が当面続くとの見方が強まったこと、米国株式市場が上昇したことなどが株価の支援材料となり、国内市場の株価は上昇しました。

海外株式市場では、期間の初めと比べて、欧米諸国の株価は総じて上昇しました。米国の市場予想を下回る景況感に関する指標などを受けて景気悪化の可能性が懸念されたことや、インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げを継続したこと、米国の銀行の経営破綻やスイスの大手金融グループの経営悪化から金融システムに対する不安が高まったことなどが株価の重しとなったものの、米国の消費者物価指数（CPI）などのインフレ指標が市場予想を下回り、米国連邦準備制度理事会（FRB）の利上げペース鈍化への期待が強まったことや、米国連邦公開市場委員会（FOMC）における利上げ幅の縮小観測が強まったこと、ユーロ圏の製造業およびサービス業の購買担当者景気指数（PMI）速報値が市場予想を上回り、ユーロ圏の景気悪化に対する過度な懸念が和らいだことなどを背景に、欧米諸国の株価は総じて上昇しました。

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。世界的なインフレ懸念を背景に複数の新興国および欧米の主要中央銀行が利上げを継続したことや、原油価格の下落により産出国経済への影響が懸念されたこと、米国が撃墜した中国の偵察気球を巡り米中間の緊張関係が高まったことなどが株価の重しとなる一方、中国において新型コロナウイルスを抑え込むゼロコロナ政策が解除され中国景気の回復が期待されたことや、中国当局による不動産市場への支援やハイテク企業に対する規制緩和などを受けて、新興国株式市場への投資家心理が上向いたこと、米国のインフレ指標が市場予想を下回り利上げペースの鈍化観測が強

まったことなどが支援材料となり、各国の株価はまちまちの動きとなりました。

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下落しました。都心部オフィスにおける空室率が低下したことや、日銀が指値オペを継続し国内長期金利の上昇を抑制したこと、衆議院議院運営委員会での次期日銀総裁候補への所信聴取を受けて、日銀の現在の金融緩和政策が当面続くとの見方が強まったことなどがREIT価格の支援材料となったものの、都心部オフィスにおける平均賃料が下落したことや、日銀が金融政策決定会合にてイールドカーブ・コントロール（長短金利操作）における長期金利の許容変動幅の拡大を決定したことを受けて国内長期金利が上昇したこと、インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げを継続したことなどがREIT価格の重しとなり、東証REIT指数（配当込）は下落しました。

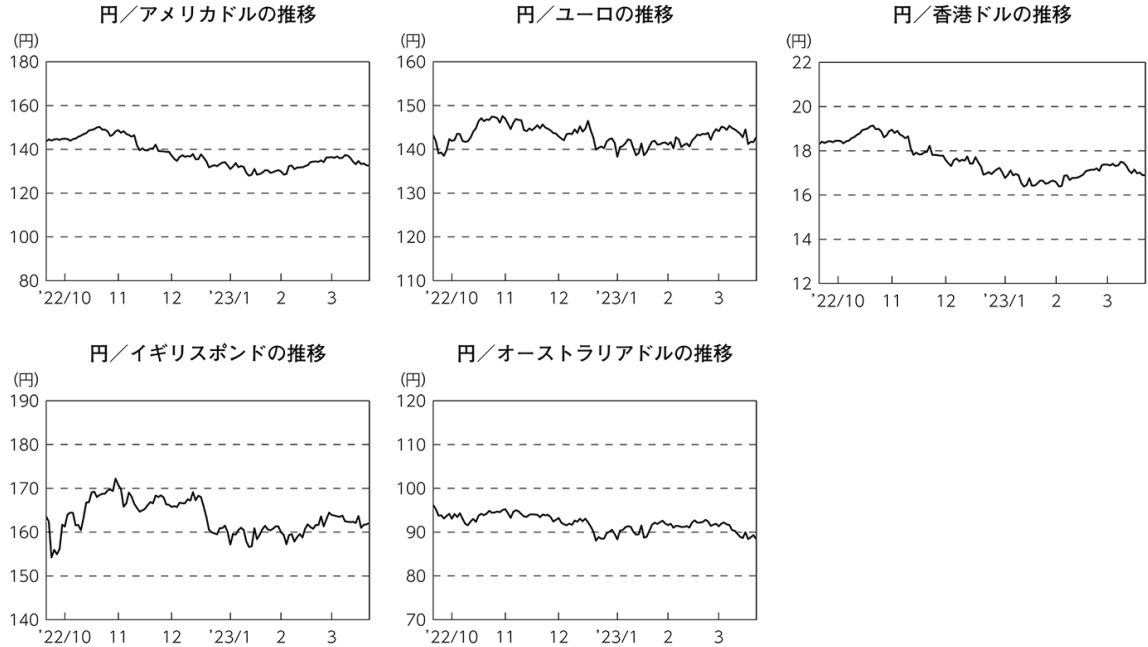
海外のREIT市場では、S&P先進国REIT指数（除く日本）は期間の初めと比べて下落しました。期間の初めから2023年1月下旬にかけては、世界の主要中央銀行による政策金利の引き上げなどがREIT価格の重しとなったものの、FRBによる金融引き締めペースの減速が期待されたことや、欧州中央銀行（ECB）が今後の政策金利の引き上げに慎重な姿勢を示したこと、これらを受けて株式市場が上昇したことなどがREIT価格の支援材料となり、同指数は上昇しました。2月上旬から期間末にかけては、FRBやECBによる金融引き締め継続が見込まれたことや、欧米の金融機関の経営破綻や経営不安などを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを受けて、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。期間の初めから2023年3月上旬にかけては、国会での次期日銀総裁候補への所信聴取を受けて、日銀の現行の金融緩和政策が当面継続するとの見方が強まっ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、日銀が金融政策決定会合にてイールドカーブ・コントロールにおける長期金利の許容変動幅の拡大を決定したことや、一部の報道などを背景に日銀が金融政策決定会合で金融緩和政策の修正に動くとの思惑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。3月中旬から期間末にかけては、米国の銀行の経営破綻やスイスの大手金融グループの経営悪化への懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、10年国債利回りは低下しました。

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概して上昇しました。中国における新型コロナウイルスの感染拡大や、中国のゼロコロナ政策に対する相つぐ抗議活動、欧米の金融機関の経営破綻や経営不安を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、原油価格や天然ガス価格の下落を背景にインフレ動向の改善が期待されたことなどが利回りの低下要因となったものの、世界の主要中央銀行が政策金利を引き上げたことや、FOMCの議事要旨やECB高官の発言、米国やユーロ圏のPMIなどの堅調な経済指標からFRBおよびECBによる金融引き締め継続との見方が強まったこと、日銀が金融政策を修正し長期金利の許容変動幅の拡大を決定したことなどを背景に、各国の10年国債利回りは概して上昇しました。

（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。



当ファンドのポートフォリオ

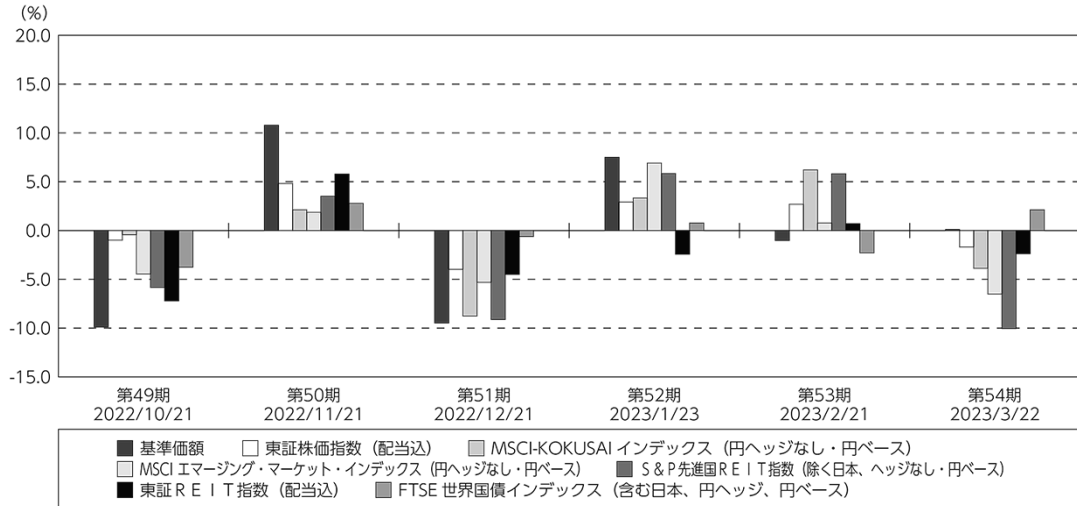
（当ファンド）

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 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。

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49期	第50期	第51期	第52期	第53期	第54期
	2022年9月22日～ 2022年10月21日	2022年10月22日～ 2022年11月21日	2022年11月22日～ 2022年12月21日	2022年12月22日～ 2023年1月23日	2023年1月24日～ 2023年2月21日	2023年2月22日～ 2023年3月22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	6,411	6,426	6,449	6,471	6,493	6,532

（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9月22日～2023年3月22日）

項 目	第49期～第54期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 5	% 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 ）	(4)	(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 ）	(1)	(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	0.030	(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 ）	(0)	(0.003)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.003)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(3)	(0.024)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.005	(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 ）	(0)	(0.003)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.002)	
(d) そ の 他 費 用	7	0.058	(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 ）	(3)	(0.028)	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 ）	(1)	(0.012)	印刷費用は、法定開示資料の印刷に係る費用
（ そ の 他 ）	(2)	(0.017)	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	17	0.137	
作成期間の平均基準価額は、11,915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9月22日～2023年3月22日）

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		第49期～第54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 99,032	百万円 105,631	百万円 —	百万円 —
	債券先物取引	214,449	217,370	—	—
外 国	債券先物取引	818,250	818,827	—	—

（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49期～第54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	3,046,262	12,931,095	2,957,361	12,270,753
日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	6,301,828	15,561,693	5,525,675	13,771,583
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	4,217,236	11,489,909	2,711,220	7,318,300
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	7,528,239	16,186,078	6,523,814	13,902,459

○株式売買比率

（2022年9月22日～2023年3月22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49期～第54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	24,112,885千円	12,109,970千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	244,638,448千円	85,279,858千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.09	0.14

（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9月22日～2023年3月22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9月22日～2023年3月22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9月22日～2023年3月22日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年3月22日現在)

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			第54期末	
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX先物	百万円 43,995	百万円 —
	債券先物取引	長期国債先物	94,454	—
外国	債券先物取引	AUSTR10Y	94,540	—
		BUND10Y	92,372	—
		GILT10Y	96,003	—
		TNOTE10Y	89,970	—

(注) 邦貨換算金額は、第54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48期末	第54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	11,171,147	11,260,048	47,756,117
日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	18,690,339	19,466,492	46,330,252
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	16,106,034	17,612,050	45,576,464
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	21,079,525	22,083,949	46,780,431

(注) 各親投資信託の2023年3月22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	61,319,834千口	・ 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	20,012,453千口
・ 日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	23,896,071千口	・ 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	44,756,880千口

○投資信託財産の構成

(2023年3月22日現在)

項 目	第54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	47,756,117	20.2
日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	46,330,252	19.6
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	45,576,464	19.3
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	46,780,431	19.8
コール・ローン等、その他	49,453,869	21.1
投資信託財産総額	235,897,133	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（256,624,871千円）の投資信託財産総額（260,639,536千円）に対する比率は98.5%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（51,772,195千円）の投資信託財産総額（52,555,968千円）に対する比率は98.5%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（93,033,295千円）の投資信託財産総額（94,821,928千円）に対する比率は98.1%です。

(注) 当作成期末における外貨建純資産（15,348,933千円）の投資信託財産総額（235,897,133千円）に対する比率は6.5%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=132.54円、1カナダドル=96.67円、1メキシコペソ=7.1252円、1ブラジルレアル=25.2751円、1チリペソ=0.161131円、1コロンビアペソ=0.027598円、1ユーロ=142.76円、1イギリスポンド=162.03円、1スイスフラン=143.72円、1スウェーデンクローナ=12.83円、1ノルウェークローネ=12.57円、1デンマーククローネ=19.17円、1トルコリラ=6.984円、1チェココルナ=6.0006円、1ハンガリーフォリント=0.36728円、1ポーランドズロチ=30.4639円、1オーストラリアドル=88.46円、1ニュージーランドドル=81.99円、1香港ドル=16.89円、1シンガポールドル=99.12円、1マレーシアリンギット=29.6469円、1タイバーツ=3.84円、1フィリピンペソ=2.4346円、1インドネシアルピア=0.0087円、1韓国ウォン=0.1016円、1新台湾ドル=4.3445円、1インドルピー=1.61円、1サウジアラビアリアル=35.33円、1イスラエルシェケル=36.2754円、1カタールリアル=36.23円、1クウェートディナール=433.14円、1エジプトポンド=4.2865円、1南アフリカランド=7.14円、1アラブディールハム=36.14円、1香港・オフショア人民元=19.2612円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第49期末	第50期末	第51期末	第52期末	第53期末	第54期末
	2022年10月21日現在	2022年11月21日現在	2022年12月21日現在	2023年1月23日現在	2023年2月21日現在	2023年3月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	238,105,078,234	246,324,661,143	228,701,042,341	237,782,286,654	243,564,582,246	234,108,774,804
コール・ローン等	21,320,362,668	17,534,507,799	12,383,574,655	24,660,281,426	24,064,923,302	24,787,984,389
新興成長(インテリカス)-HWSJ(ヘッジなし)マザーファンド(詳細欄)	42,983,175,552	46,857,246,875	44,046,898,920	45,437,048,285	47,506,294,447	47,756,117,303
日本リートインテリカス-REITマザーファンド(詳細欄)	39,766,546,640	46,792,929,481	46,437,550,627	44,377,629,199	46,753,237,482	46,330,252,290
新興リートインテリカス(ヘッジなし)マザーファンド(詳細欄)	43,060,724,243	46,137,188,707	44,051,216,556	46,318,001,529	47,024,829,780	45,576,464,094
新興成長(インテリカス)-HWSJ(ヘッジなし)マザーファンド(詳細欄)	41,435,647,310	48,788,026,128	46,385,166,013	45,492,206,291	46,953,983,419	46,780,431,113
未収入金	—	2,217,449,956	—	1,088,514,075	309,625,050	12,014,794,644
差入委託証拠金	49,538,621,821	37,997,312,197	35,396,635,570	30,408,605,849	30,951,688,766	10,862,730,971
(B) 負債	25,737,661,979	11,119,892,252	12,796,549,984	3,848,765,242	11,198,603,015	970,500,233
未払金	25,717,209,417	9,998,713,089	12,760,652,698	2,952,755,265	11,157,980,712	68,704,100
未払解約金	—	1,094,683,339	4,091,616	858,847,181	—	857,115,193
未払信託報酬	15,629,442	16,876,170	17,307,448	17,684,831	16,517,788	16,059,528
未払利息	25,964	33,406	21,686	6,080	4,925	5,595
その他未払費用	4,797,156	9,586,248	14,476,536	19,471,885	24,099,590	28,615,817
(C) 純資産総額(A-B)	212,367,416,255	235,204,768,891	215,904,492,357	233,933,521,412	232,365,979,231	233,138,274,571
元本	187,386,372,452	187,344,135,848	189,976,394,973	191,482,062,830	192,172,753,006	192,595,076,706
次期繰越損益金	24,981,043,803	47,860,633,043	25,928,097,384	42,451,458,582	40,193,226,225	40,543,197,865
(D) 受益権総口数	187,386,372,452口	187,344,135,848口	189,976,394,973口	191,482,062,830口	192,172,753,006口	192,595,076,706口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,333円	12,555円	11,365円	12,217円	12,092円	12,105円

(注) 当ファンドの第49期首元本額は187,095,112,660円、第49～54期中追加設定元本額は7,879,639,561円、第49～54期中一部解約元本額は2,379,675,515円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第49期1.1333円、第50期1.2555円、第51期1.1365円、第52期1.2217円、第53期1.2092円、第54期1.2105円です。

○損益の状況

項 目	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期	第54期
	2022年9月22日～ 2022年10月21日	2022年10月22日～ 2022年11月21日	2022年11月22日～ 2022年12月21日	2022年12月22日～ 2023年1月23日	2023年1月24日～ 2023年2月21日	2023年2月22日～ 2023年3月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	9,171,690	16,837,999	16,325,534	22,515,604	37,642,624	22,328,216
その他収益金	9,691,263	17,711,104	17,441,978	22,787,264	37,906,696	22,556,346
支払利息	△ 519,573	△ 873,105	△ 1,116,444	△ 271,660	△ 264,072	△ 228,130
(B) 有価証券売買損益	△ 7,534,192,130	5,569,751,511	△13,970,158,424	5,894,024,954	6,552,608,014	△10,423,401,460
売買益	1,478,266,080	5,984,577,338	16,900,043	7,150,437,836	6,616,545,510	694,768,889
売買損	△ 9,012,458,210	△ 414,825,827	△13,987,058,467	△ 1,256,412,882	△ 63,937,496	△11,118,170,349
(C) 先物取引等取引損益	△15,720,227,406	17,284,734,764	△ 8,670,671,294	10,412,356,090	△ 8,985,189,958	10,711,205,365
取引益	5,465,955	17,327,435,835	4,880,760,043	10,426,984,269	1,218,000,950	16,605,486,966
取引損	△15,725,693,361	△ 42,701,071	△13,551,431,337	△ 14,628,179	△10,203,190,908	△ 5,894,281,601
(D) 信託報酬等	△ 25,281,494	△ 25,438,832	△ 23,240,780	△ 23,517,303	△ 22,286,450	△ 25,130,434
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△23,270,529,340	22,845,885,442	△22,647,744,964	16,305,379,345	△ 2,417,225,770	285,001,687
(F) 前期繰越損益金	2,048,066,691	△21,119,419,206	1,726,411,267	△20,843,052,142	△ 4,537,620,931	△ 6,929,356,909
(G) 追加信託差損益金	46,203,506,452	46,134,166,807	46,849,431,081	46,989,131,379	47,148,072,926	47,187,553,087
(配当等相当額)	(41,955,082,129)	(42,307,909,408)	(44,002,485,554)	(45,270,106,358)	(45,720,167,196)	(46,284,745,919)
(売買損益相当額)	(4,248,424,323)	(3,826,257,399)	(2,846,945,527)	(1,719,025,021)	(1,427,905,730)	(902,807,168)
(H) 計(E+F+G)	24,981,043,803	47,860,633,043	25,928,097,384	42,451,458,582	40,193,226,225	40,543,197,865
(I) 収益分配金	0	0	0	0	0	0
次期繰越損益金(H+I)	24,981,043,803	47,860,633,043	25,928,097,384	42,451,458,582	40,193,226,225	40,543,197,865
追加信託差損益金	46,203,506,452	46,134,166,807	46,849,431,081	46,989,131,379	47,148,072,926	47,187,553,087
(配当等相当額)	(41,955,314,638)	(42,308,273,248)	(44,005,138,856)	(45,272,171,976)	(45,720,670,038)	(46,286,718,127)
(売買損益相当額)	(4,248,191,814)	(3,825,893,559)	(2,844,292,225)	(1,716,959,403)	(1,427,402,888)	(900,834,960)
分配準備積立金	78,192,921,356	78,089,921,323	78,525,757,126	78,654,716,386	79,072,194,169	79,523,997,892
繰越損益金	△99,415,384,005	△76,363,455,087	△99,447,090,823	△83,192,389,183	△86,027,040,870	△86,168,353,114

(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9月22日～2023年3月22日)は以下の通りです。

項 目	2022年9月22日～ 2022年10月21日	2022年10月22日～ 2022年11月21日	2022年11月22日～ 2022年12月21日	2022年12月22日～ 2023年1月23日	2023年1月24日～ 2023年2月21日	2023年2月22日～ 2023年3月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	312,752,413円	276,657,496円	438,322,166円	422,779,838円	418,376,806円	741,606,477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	41,955,314,638円	42,308,273,248円	44,005,138,856円	45,272,171,976円	45,720,670,038円	46,286,718,127円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	77,880,168,943円	77,813,263,827円	78,087,434,960円	78,231,936,548円	78,653,817,363円	78,782,391,415円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	120,148,235,994円	120,398,194,571円	122,530,895,982円	123,926,888,362円	124,792,864,207円	125,810,716,019円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,411円	6,426円	6,449円	6,471円	6,493円	6,532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49期	第50期	第51期	第52期	第53期	第54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9月22日から2023年3月22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23期（決算日 2022年10月26日）
（2021年10月27日～2022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
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
23期(2022年10月26日)	44,171	7.3	274.85	5.2	96.2	1.9	2.2	258,049

(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2022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	(ベンチマーク) 騰落	率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2021年10月26日	41,177	—	261.23	—	96.5	1.3	2.3
10月末	41,392	0.5	262.51	0.5	96.2	1.7	2.3
11月末	41,241	0.2	261.00	△0.1	94.8	1.8	2.3
12月末	42,928	4.3	271.51	3.9	95.3	1.3	2.3
2022年1月末	39,927	△3.0	252.31	△3.4	96.2	1.5	2.3
2月末	39,660	△3.7	250.44	△4.1	96.5	1.1	2.3
3月末	43,894	6.6	276.37	5.8	96.7	0.9	2.4
4月末	42,017	2.0	263.96	1.0	96.1	1.4	2.6
5月末	41,897	1.7	262.71	0.6	95.8	1.8	2.4
6月末	40,924	△0.6	256.16	△1.9	95.8	1.8	2.4
7月末	42,542	3.3	265.63	1.7	96.6	1.4	2.5
8月末	42,839	4.0	267.03	2.2	96.0	1.6	2.4
9月末	40,741	△1.1	253.24	△3.1	95.4	1.3	2.3
(期末)							
2022年10月26日	44,171	7.3	274.85	5.2	96.2	1.9	2.2

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2021年10月27日～2022年10月26日）

基準価額の推移

期間の初め41,177円の基準価額は、期間末に44,171円となり、騰落率は+7.3%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。

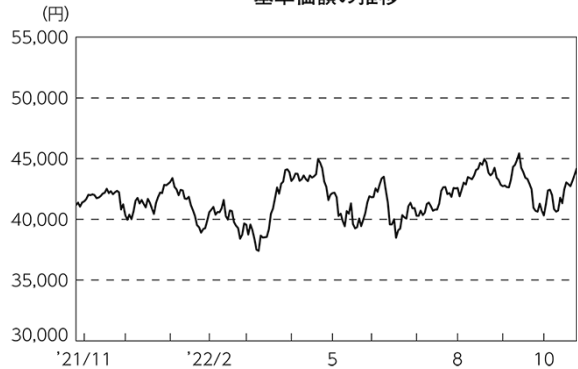
<値上がり要因>

- ・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強まったこと。
- ・円安／アメリカドル高、円安／ユーロ高、円安／イギリスポンド高となったこと。

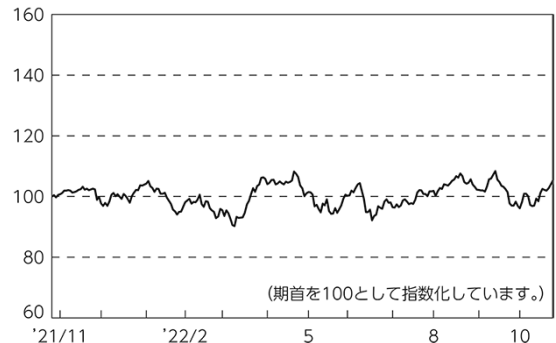
<値下がり要因>

- ・ロシアによるウクライナ侵攻を受けたサプライチェーン（供給網）の混乱などからインフレ高進が警戒されたこと。
- ・米国連邦準備制度理事会（FRB）が大幅な利上げを実施し、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や、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。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2021/10/26	2022/09/13	2022/03/09	2022/10/26
41,177円	45,424円	37,417円	44,171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

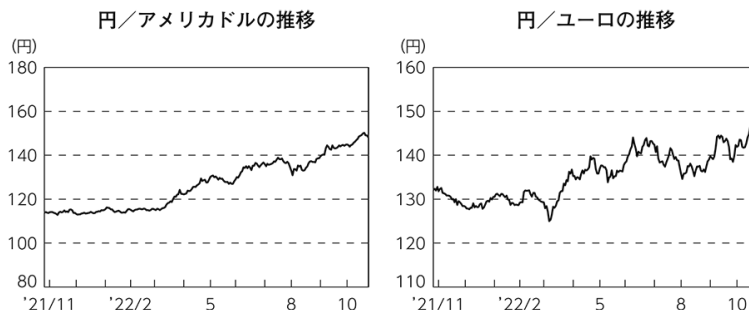
（海外株式市況）

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強まったことなどから欧米各国の株価は概して上昇しました。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サプライチェーンの混乱などからインフレ高進が警戒されたこと、FRBが大幅な利上げを実施し、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、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、欧米各国の株価は総じて下落しました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



ポートフォリオ

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

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

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、7.3%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5.2%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、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>

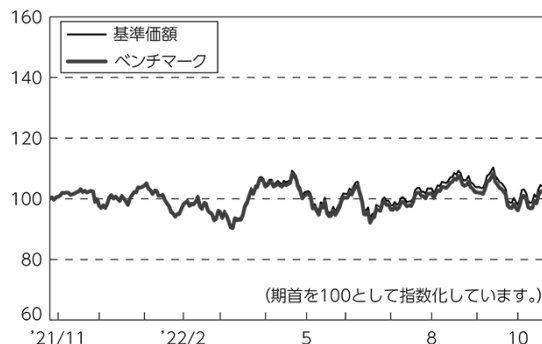
- ・海外カストディ・フィーや売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○1万口当たりの費用明細

(2021年10月27日～2022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	2	0.004	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(1)	(0.003)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.003	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(1)	(0.002)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	7	0.016	(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 ）	(9)	(0.021)	
（ そ の 他 ）	(△ 2)	(△0.005)	
合 計	10	0.023	
期中の平均基準価額は、41,666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10月27日～2022年10月26日)

株式

		買付		売付		
		株数	金額	株数	金額	
外 国	アメリカ	百株	千アメリカドル	百株	千アメリカドル	
		11,448 (10,035)	117,616 (3,786)	16,022 (443)	169,685 (6,585)	
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル	
		1,293 (662)	7,336 (947)	2,428	10,600	
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
		ドイツ	624 (465)	3,122 (808)	1,148 (221)	5,430 (633)
		イタリア	1,587 (ー)	687 (△ 1)	3,263	1,010
		フランス	618 (477)	3,601 (862)	1,279 (230)	6,844 (864)
		オランダ	477 (80)	2,959 (64)	805 (ー)	3,616 (78)
		スペイン	762 (9,017)	873 (55)	10,639 (ー)	1,471 (56)
		ベルギー	74 (10)	608 (8)	73 (9)	395 (0.64)
		オーストリア	ー	ー	53	66
		ルクセンブルク	150	139	269	452
		フィンランド	104	191	218	463
		アイルランド	25	105	40	194
		ポルトガル	32	32	137	94
		スイス	ー	ー	8	27
		イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
			5,962 (7,551)	4,433 (8,710)	13,706 (6,270)	8,344 (10,595)
	スイス		千スイスフラン		千スイスフラン	
		535 (84)	4,723 (138)	859 (6)	6,860 (253)	
	スウェーデン		千スウェーデンクローナ		千スウェーデンクローナ	
1,775 (3,184)		35,090 (27,810)	2,066 (1,193)	28,645 (27,426)		
ノルウェー		千ノルウェークローネ		千ノルウェークローネ		
	378	9,157	340	5,687		
デンマーク		千デンマーククローネ		千デンマーククローネ		
	174	7,712	277	13,930		

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	オーストラリア	百株 3,044 (1,599)	千オーストラリアドル 5,133 (3,280)	百株 6,005 (159)	千オーストラリアドル 7,936 (484)
	ニュージーランド	19	千ニュージーランドドル 54	632	千ニュージーランドドル 469
	香港	1,608	千香港ドル 6,546	4,063	千香港ドル 11,602
国	シンガポール	217	千シンガポールドル 237	1,107 (-)	千シンガポールドル 767 (3)
	イスラエル	864	千イスラエルシェケル 1,456	47	千イスラエルシェケル 377

(注) 金額は受け渡し代金。

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

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	700	104	250	35
PROLOGIS INC	1,990 (6,927)	261 (812)	3,230	444
AMERICAN TOWER CORP	1,725	432	2,285	564
AGNC INVESTMENT CORP	—	—	19,130	233
VEREIT INC	— (△ 8,272)	— (△ 429)	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	12,380	456	1,200	39
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	5,580 (△ 46,673)	37 (—)	4,250	35
AVALONBAY COMMUNITIES INC	—	—	155	28
BOSTON PROPERTIES INC	—	—	260	32
CAMDEN PROPERTY TRUST	—	—	340	48
CROWN CASTLE INC	1,110	203	1,740	292
DIGITAL REALTY TRUST INC	450	61	910	113
DUKE REALTY CORPORATION	— (△ 14,585)	— (△ 812)	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	680	49	430	26
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	—	—	950	74
EQUINIX INC	320	223	415	279
EXTRA SPACE STORAGE INC	180	33	330	63
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	9,370	452	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	11,000	264	—	—
WELLTOWER INC	1,000	85	970	71
IRON MOUNTAIN INC	880	43	1,710	88
KIMCO REALTY CORP	24,630	576	2,800	50
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	3,370	52	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	240	41	190	29
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	—	—	11,160	310
ORION OFFICE REIT INC	—	—	2,086	36
ORION OFFICE REIT INC(N)	— (2,086)	— (44)	—	—
PUBLIC STORAGE	245	80	445	163
REALTY INCOME CORP	1,360	93	— (—)	— (44)
REALTY INCOME CORP(N)	— (5,831)	— (429)	—	—
REGENCY CENTERS CORP	—	—	690	45
SBA COMMUNICATIONS CORP	180	62	400	126
SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	860	103
SUN COMMUNITIES INC	1,020	131	760	121
UDR INC	3,910	230	1,400	82
VENTAS INC	660	33	590	23
VICI PROPERTIES INC	16,670	492	2,400	78
WEYERHAEUSER CO	—	—	1,160	48
WP CAREY INC	2,860	228	2,010	166
小計	102,510 (△ 54,686)	4,734 (44)	65,506 (—)	3,860 (44)

銘柄		買付		売付		
		口数	金額	口数	金額	
外国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
	フランス					
		KLEPIERRE	3,260 (-)	63 (△ 14)	1,500	34
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	-	-	1,200	58
		小計	3,260 (-)	63 (△ 14)	2,700	92
	ベルギー					
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	5,160	177	-	-
		小計	5,160	177	-	-
		ユーロ計	8,420 (-)	240 (△ 14)	2,700	92
	イギリス			千イギリスポンド		千イギリスポンド
		BRITISH LAND COMPANY PLC	-	-	6,380	29
		小計	-	-	6,380	29
	オーストラリア			千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
		VICINITY CENTRES	-	-	23,900	43
		DEXUS/AU	6,480	61	-	-
		LENDLEASE GROUP	-	-	5,560	50
		STOCKLAND	-	-	14,600	47
		小計	6,480	61	44,060	141
	香港			千香港ドル		千香港ドル
		LINK REIT	-	-	10,200	628
		小計	-	-	10,200	628
	シンガポール			千シンガポールドル		千シンガポールドル
		CAPITALAND ASCENDAS REIT	22,000 (-)	65 (△ 4)	-	-
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	-	-	-	-
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	-	-	2,750	3
		CDL HOSPITALITY TRUSTS (N)	-	-	-	-
		MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	33,800 (-)	63 (△0.454)	-	-
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	-	-	-	-	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST (N)	(5,157)	(9)	(-)	(0.11)	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUS-RTS	-	-	-	-	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUS-RTS (N)	-	-	(5,157)	(0.11)	
	小計	55,800 (13,064)	128 (4)	2,750 (5,157)	3 (0.22)	

(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 36,461	百万円 35,295	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

(2021年10月27日～2022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	50,090,526千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	242,660,473千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.20

(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10月27日～2022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 (2021年10月27日～2022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

(2022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	224	207	2,456	364,057	資本財
ABBVIE INC	682	657	9,857	1,461,185	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBOTT LABORATORIES	687	653	6,405	949,492	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	245	236	6,647	985,298	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	173	158	3,197	473,995	保険
ADVANCE AUTO PARTS INC	24	21	391	58,026	小売
AES CORP	277	251	633	93,863	公益事業
AERCAP HOLDINGS NV	—	48	248	36,887	資本財
AFLAC INC	257	229	1,420	210,599	保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC	117	112	1,511	224,091	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	87	82	2,067	306,513	素材
ALLEGHANY CORP	5	—	—	—	保険
ALLSTATE CORP	116	102	1,276	189,258	保険
ALTRIA GROUP INC	717	677	3,098	459,334	食品・飲料・タバコ
ALLIANT ENERGY CORP	82	88	446	66,160	公益事業
ALBEMARLE CORP	46	43	1,228	182,091	素材
ALLEGION PLC	38	33	325	48,290	資本財
ALLY FINANCIAL INC	140	122	331	49,204	各種金融
ALCOA CORP	—	67	277	41,205	素材
ALTICE USA INC- A	106	—	—	—	メディア・娯楽
AMPHENOL CORP-CL A	231	220	1,602	237,565	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERIPRISE FINANCIAL INC	41	41	1,150	170,554	各種金融
AMEREN CORPORATION	109	95	761	112,827	公益事業
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	329	295	1,602	237,599	保険
AMERICAN EXPRESS CO	265	238	3,512	520,716	各種金融
AMETEK INC	89	85	1,049	155,626	資本財
AMERICAN ELECTRIC POWER	198	189	1,659	246,051	公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC	67	67	935	138,696	公益事業
AMERISOURCEBERGEN CORP	57	57	882	130,752	ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	29	26	354	52,543	保険
AMCOR PLC	632	546	626	92,830	素材
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	181	194	131	19,420	メディア・娯楽
AON PLC	87	79	2,218	328,797	保険
APOLLO ASSET MANAGEMENT INC	72	—	—	—	各種金融
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	—	150	819	121,480	各種金融
ESSENTIAL UTILITIES INC	91	91	389	57,717	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	213	210	1,920	284,689	食品・飲料・タバコ
ARROW ELECTRONICS INC	27	25	252	37,380	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARTHUR J GALLAGHER & CO	81	79	1,392	206,459	保険
ARAMARK	78	88	311	46,122	消費者サービス
HOWMET AEROSPACE INC	146	137	489	72,565	資本財
ARISTA NETWORKS INC	21	87	982	145,581	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASSURANT INC	23	19	299	44,375	保険
AT&T INC	2,756	2,670	4,723	700,195	電気通信サービス
ATMOS ENERGY CORP	48	47	489	72,593	公益事業
ATHENE HOLDING LTD-CLASS-A	55	—	—	—	保険
AUTOLIV INC	25	—	—	—	自動車・自動車部品
AUTOZONE INC	8	7	1,785	264,738	小売
EVERY DENNISON CORP	32	30	538	79,764	素材
AVALARA INC	33	—	—	—	ソフトウェア・サービス
AVANTOR INC	210	227	466	69,110	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)		当期		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	
EQUITABLE HOLDINGS INC	171	144	423	62,756	各種金融
BALL CORP	126	117	570	84,548	素材
BANK OF AMERICA CORP	2,983	2,703	9,567	1,418,160	銀行
BAXTER INTERNATIONAL INC	196	187	1,070	158,633	ヘルスケア機器・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	329	286	1,191	176,555	各種金融
BAKER HUGHES CO	281	371	969	143,745	エネルギー
TRUIST FINANCIAL CORP	518	497	2,179	323,044	銀行
BECTON DICKINSON AND CO	112	106	2,397	355,364	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	90	73	485	71,997	小売
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	512	480	13,887	2,058,597	各種金融
BIO-RAD LABORATORIES-A	8	8	334	49,588	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BILL.COM HOLDINGS INC	—	36	485	71,994	ソフトウェア・サービス
BLACKROCK INC	59	56	3,602	534,013	各種金融
BLACK KNIGHT INC	65	58	375	55,635	ソフトウェア・サービス
BLACKSTONE INC	265	262	2,401	355,953	各種金融
BORGWARNER INC	98	91	331	49,153	自動車・自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	529	532	2,200	326,162	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	214	209	3,071	455,235	資本財
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	55	50	514	76,264	商業・専門サービス
BOSTON BEER COMPANY INC-A	3	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	861	793	5,775	856,086	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	46	44	635	94,172	ソフトウェア・サービス
BROWN & BROWN INC	96	90	500	74,242	保険
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	116	116	780	115,687	食品・飲料・タバコ
BUNGE LTD	54	55	512	76,029	食品・飲料・タバコ
BURLINGTON STORES INC	24	25	363	53,824	小売
CARMAX INC	62	59	367	54,540	小売
CARDINAL HEALTH INC	113	103	759	112,608	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	212	198	3,876	574,619	資本財
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	174	146	1,488	220,663	各種金融
CARNIVAL CORP	310	350	302	44,819	消費者サービス
COTERRA ENERGY INC	268	301	909	134,833	エネルギー
CAMPBELL SOUP CO	68	78	403	59,795	食品・飲料・タバコ
CARLISLE COS INC	—	19	538	79,842	資本財
CATALENT INC	65	65	465	68,966	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	168	24,933	メディア・娯楽
CARRIER GLOBAL CORP	318	316	1,178	174,713	資本財
CARVANA CO	29	—	—	—	小売
CBRE GROUP INC - A	132	120	869	128,959	不動産
CENTENE CORP	229	218	1,827	270,825	ヘルスケア機器・サービス
CELANESE CORP	39	40	392	58,213	素材
CENTERPOINT ENERGY INC	222	222	613	90,996	公益事業
LUMEN TECHNOLOGIES INC	343	343	237	35,271	電気通信サービス
CERIDIAN HCM HOLDING INC	55	52	335	49,667	ソフトウェア・サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	80	78	842	124,841	素材
CHURCH & DWIGHT CO INC	96	90	687	101,891	家庭用品・パーソナル用品
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	11	10	1,639	243,017	消費者サービス
CHEVRON CORP	746	696	12,182	1,805,782	エネルギー
CHARLES RIVER LABORATORIES	19	19	418	62,037	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	34	135	20,112	小売
CITIGROUP INC	796	719	3,261	483,458	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	155	176	715	106,041	銀行
CIGNA CORP	131	118	3,682	545,908	ヘルスケア機器・サービス
CLEVELAND-CLIFFS INC	—	191	273	40,486	素材
CLOROX COMPANY	49	46	652	96,731	家庭用品・パーソナル用品
CLOUDFLARE INC-CLASS A	88	97	561	83,173	ソフトウェア・サービス
CLARIVATE PLC	124	108	109	16,292	商業・専門サービス
CMS ENERGY CORP	122	105	586	86,935	公益事業

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
COLGATE-PALMOLIVE CO	299	294	2,139	317,193	家庭用品・パーソナル用品
CONOCOPHILLIPS	523	482	5,983	886,908	エネルギー
CONAGRA BRANDS INC	194	180	632	93,699	食品・飲料・タバコ
COCA-COLA CO/THE	1,580	1,538	9,071	1,344,732	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	128	128	1,107	164,108	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	66	61	1,459	216,409	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	328	298	948	140,526	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	82	77	360	53,508	食品・飲料・タバコ
CORTEVA INC	290	272	1,771	262,602	素材
CROWN HOLDINGS INC	52	45	322	47,833	素材
CSX CORP	881	805	2,315	343,217	運輸
CUMMINS INC	56	51	1,219	180,716	資本財
CVS HEALTH CORP	510	489	4,515	669,381	ヘルスケア機器・サービス
DAVITA INC	26	21	201	29,822	ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	50	45	624	92,571	消費者サービス
DANAHER CORP	249	257	6,487	961,704	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEVON ENERGY CORPORATION	262	235	1,775	263,143	エネルギー
DEERE & CO	115	108	4,245	629,276	資本財
DELL TECHNOLOGIES -C	101	101	383	56,904	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA AIR LINES INC	51	55	186	27,712	運輸
APTIV PLC	101	101	912	135,190	自動車・自動車部品
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	121	104	1,041	154,409	各種金融
DOMINO'S PIZZA INC	15	13	452	67,031	消費者サービス
DOMINION ENERGY INC	315	302	2,025	300,274	公益事業
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	91	84	2,105	312,041	小売
DOVER CORP	53	53	681	100,944	資本財
DUPONT DE NEMOURS INC	203	191	1,091	161,788	素材
DOW INC	288	273	1,307	193,810	素材
DOORDASH INC - A	25	69	330	48,963	小売
DR HORTON INC	133	124	942	139,680	耐久消費財・アパレル
DTE ENERGY COMPANY	80	71	784	116,275	公益事業
DUKE ENERGY CORP	297	287	2,594	384,514	公益事業
DYNATRACE INC	66	75	266	39,513	ソフトウェア・サービス
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	50	48	363	53,850	素材
EATON CORP PLC	158	149	2,177	322,699	資本財
ECOLAB INC	100	95	1,462	216,798	素材
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	240	231	1,987	294,589	ヘルスケア機器・サービス
EDISON INTERNATIONAL	148	144	820	121,675	公益事業
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	165	165	219	32,604	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EMERSON ELECTRIC CO	232	220	1,863	276,223	資本財
ENTERGY CORP	71	75	786	116,561	公益事業
EOG RESOURCES INC	226	218	2,883	427,368	エネルギー
EPAM SYSTEMS INC	22	21	746	110,689	ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC	46	45	738	109,484	商業・専門サービス
EQT CORP	—	126	501	74,313	エネルギー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	91	85	1,759	260,874	家庭用品・パーソナル用品
EVEREST RE GROUP LTD	13	14	415	61,636	保険
EVERGY INC	87	87	518	76,855	公益事業
EXXON MOBIL CORP	1,638	1,571	16,641	2,466,734	エネルギー
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	14	14	586	87,005	各種金融
FAIR ISAAC CORP	10	9	419	62,222	ソフトウェア・サービス
FEDEX CORP	98	92	1,434	212,651	運輸
FIRST REPUBLIC BANK/CA	67	67	792	117,464	銀行
FIRSTENERGY CORP	223	202	759	112,551	公益事業
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	240	226	1,807	267,927	ソフトウェア・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	30	26	478	70,971	ソフトウェア・サービス
FMC CORP	51	48	574	85,123	素材
FNF GROUP	115	95	365	54,151	保険

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	
FORD MOTOR COMPANY	1,475	1,479	1,898	281,360	自動車・自動車部品
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	55	50	297	44,037	資本財
FORTIVE CORP	132	126	809	120,065	資本財
NEXTERA ENERGY INC	758	734	5,574	826,262	公益事業
FRANKLIN RESOURCES INC	124	103	241	35,854	各種金融
FREEPORT-MCMORAN INC	574	535	1,696	251,471	素材
INGERSOLL-RAND INC	152	151	741	109,849	資本財
GENERAL MOTORS CORP	515	518	1,919	284,530	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	56	53	913	135,385	小売
GENERAL ELECTRIC CO	425	407	2,973	440,698	資本財
GENERAL DYNAMICS CORP	94	88	2,165	320,999	資本財
GENERAL MILLS INC	234	225	1,767	262,061	食品・飲料・タバコ
GENERAC HOLDINGS INC	25	24	295	43,868	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	117	105	1,251	185,496	ソフトウェア・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	131	127	4,254	630,578	各種金融
GODADDY INC-CLASS A	70	60	479	71,075	ソフトウェア・サービス
WW GRAINGER INC	16	16	884	131,160	資本財
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	28	28	168	24,997	ソフトウェア・サービス
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	138	123	860	127,540	保険
HALLIBURTON CO	346	338	1,183	175,395	エネルギー
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	82	72	1,792	265,660	資本財
HCA HEALTHCARE INC	104	88	1,893	280,621	ヘルスケア機器・サービス
HERSHEY CO/THE	57	53	1,263	187,225	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	109	102	1,395	206,856	エネルギー
HP INC	473	393	1,085	160,931	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	506	482	668	99,128	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEICO CORP	20	18	286	42,426	資本財
HEICO CORP-CLASS A	24	24	311	46,109	資本財
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	109	104	1,359	201,587	消費者サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	269	254	4,833	716,457	資本財
HOME DEPOT INC	410	383	11,135	1,650,663	小売
HORMEL FOODS CORP	115	115	519	76,981	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC	49	47	2,496	370,041	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	18	15	386	57,312	資本財
HUBSPOT INC	17	17	501	74,300	ソフトウェア・サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	346	336	4,470	662,692	ソフトウェア・サービス
IDEX CORP	28	28	611	90,648	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	121	114	2,366	350,782	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	96	96	927	137,477	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	135	150	453	67,287	メディア・娯楽
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	216	206	1,966	291,562	各種金融
INVESCO LTD	135	135	203	30,176	各種金融
INTERNATIONAL PAPER CO	145	127	426	63,248	素材
TRANE TECHNOLOGIES PLC	92	86	1,338	198,455	資本財
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	50	—	—	—	商業・専門サービス
JACOBS SOLUTIONS INC	—	48	549	81,443	商業・専門サービス
JM SMUCKER CO/THE	47	41	598	88,730	食品・飲料・タバコ
JOHNSON & JOHNSON	1,017	982	16,770	2,485,923	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO	1,170	1,095	13,436	1,991,748	銀行
JUNIPER NETWORKS INC	126	119	348	51,622	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KANSAS CITY SOUTHERN	36	—	—	—	運輸
KEYCORP	394	346	615	91,264	銀行
KELLOGG CO	105	93	693	102,772	食品・飲料・タバコ
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	72	67	1,174	174,063	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIMBERLY-CLARK CORP	130	125	1,496	221,807	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	803	754	1,320	195,727	エネルギー
KKR & CO INC -A	200	210	993	147,213	各種金融
KROGER CO	282	259	1,159	171,945	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
LAS VEGAS SANDS CORP	149	129	448	66,486	消費者サービス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	38	34	779	115,521	ヘルスケア機器・サービス
LAMB WESTON HOLDING INC	59	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LENNAR CORP-CL A	104	94	741	109,984	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC	14	11	269	39,978	資本財
LEAR CORP	27	22	311	46,229	自動車・自動車部品
ELI LILLY & CO	315	301	10,577	1,567,916	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	60	64	524	77,758	メディア・娯楽
LINCOLN NATIONAL CORP	75	64	340	50,447	保険
BATH & BODY WORKS INC	106	92	321	47,680	小売
LINDE PLC	202	187	5,406	801,369	素材
LOCKHEED MARTIN CORP	96	89	4,123	611,212	資本財
LOWE'S COS INC	274	239	4,633	686,809	小売
LOEWS CORP	70	71	396	58,724	保険
LYONDELLBASELL INDU-CL A	100	97	798	118,365	素材
M & T BANK CORP	52	67	1,100	163,178	銀行
MARATHON OIL CORP	—	266	788	116,907	エネルギー
MASTERCARD INC	341	324	10,094	1,496,286	ソフトウェア・サービス
MARSH & MCLENNAN COS	196	187	2,869	425,381	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	24	23	785	116,417	素材
MASCO CORP	89	84	410	60,827	資本財
MARKEL CORP	5	5	576	85,488	保険
MARATHON PETROLEUM CORP	257	202	2,260	335,033	エネルギー
IHS MARKIT LTD	146	—	—	—	商業・専門サービス
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	104	92	704	104,383	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	287	276	7,071	1,048,162	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	92	129	4,051	600,584	各種金融
MCKESSON CORP	62	54	2,083	308,890	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	292	257	1,823	270,366	保険
MERCK & CO. INC.	976	942	9,211	1,365,408	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDTRONIC PLC	519	497	4,204	623,240	ヘルスケア機器・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	9	8	1,027	152,349	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MGM RESORTS INTERNATIONAL	128	129	441	65,376	消費者サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	433	417	2,330	345,483	半導体・半導体製造装置
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	83	66	334	49,548	食品・飲料・タバコ
MOHAWK INDUSTRIES INC	24	18	188	27,904	耐久消費財・アパレル
MOSAIC CO/THE	148	135	728	107,955	素材
MORGAN STANLEY	542	490	3,952	585,875	各種金融
MOODY'S CORP	64	61	1,582	234,544	各種金融
MOTOROLA SOLUTIONS INC	66	62	1,490	220,982	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOLINA HEALTHCARE INC	23	21	785	116,450	ヘルスケア機器・サービス
MSCI INC	32	30	1,360	201,734	各種金融
NEWMONT CORP	310	295	1,264	187,387	素材
NEWELL BRANDS INC	161	146	230	34,174	耐久消費財・アパレル
NIKE INC -CL B	492	474	4,349	644,678	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	150	156	392	58,147	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	58	55	2,915	432,095	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	98	88	1,904	282,255	運輸
EVERSOURCE ENERGY	134	126	940	139,369	公益事業
NRG ENERGY INC	100	87	382	56,666	公益事業
NUCOR CORP	117	99	1,363	202,126	素材
OAK STREET HEALTH INC	34	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	362	351	2,496	369,988	エネルギー
OMNICOM GROUP	83	78	559	82,985	メディア・娯楽
ONEOK INC	170	168	969	143,755	エネルギー
ORACLE CORP	728	598	4,375	648,573	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	160	156	1,077	159,656	資本財
OWENS CORNING	40	35	317	47,038	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	604	558	844	125,143	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	48	47	1,345	199,500	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	35	35	415	61,519	素材
PALO ALTO NETWORKS INC	37	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	19	19	655	97,205	ソフトウェア・サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	594	610	528	78,368	ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC	533	516	9,211	1,365,404	食品・飲料・タバコ
PENTAIR PLC	55	59	253	37,545	資本財
PERKINELMER INC	45	47	641	95,048	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC	2,165	2,091	9,535	1,413,395	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	600	579	5,127	760,051	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	168	178	1,784	264,504	エネルギー
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	85	85	2,274	337,206	エネルギー
PINNACLE WEST CAPITAL	44	—	—	—	公益事業
PINTEREST INC- CLASS A	209	209	473	70,151	メディア・娯楽
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	164	154	2,526	374,524	銀行
PPL CORP	298	269	699	103,697	公益事業
PPG INDUSTRIES INC	91	87	991	146,912	素材
PROCTER & GAMBLE CO	946	895	11,722	1,737,597	家庭用品・パーソナル用品
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	108	95	762	113,089	保険
PROGRESSIVE CORP	225	218	2,668	395,492	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	152	139	1,416	210,006	保険
PULTE GROUP INC	100	88	350	51,883	耐久消費財・アパレル
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	188	187	1,051	155,847	公益事業
QUANTA SERVICES INC	—	53	754	111,832	資本財
QUEST DIAGNOSTICS	52	43	631	93,652	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	74	70	1,385	205,317	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	76	70	734	108,876	各種金融
REGIONS FINANCIAL CORP	370	351	746	110,658	銀行
RENAISSANCE HOLDINGS LTD	18	—	—	—	保険
REPUBLIC SERVICES INC	81	81	1,098	162,846	商業・専門サービス
RESMED INC	56	53	1,237	183,403	ヘルスケア機器・サービス
RINGCENTRAL INC-CLASS A	32	29	105	15,565	ソフトウェア・サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	43	43	1,039	154,132	資本財
ROBERT HALF INTL INC	44	39	297	44,043	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	40	39	1,496	221,882	ソフトウェア・サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	87	87	445	66,002	消費者サービス
WESTROCK CO	105	99	334	49,572	素材
ROLLINS INC	90	82	297	44,030	商業・専門サービス
ROBLOX CORP -CLASS A	—	126	579	85,846	メディア・娯楽
RPM INTERNATIONAL INC	55	49	460	68,279	素材
SALESFORCE INC	375	370	6,120	907,306	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	48	49	482	71,544	商業・専門サービス
SCHLUMBERGER LTD	545	523	2,748	407,477	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	560	539	3,910	579,602	各種金融
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	64	56	223	33,164	資本財
SEALED AIR CORP	63	57	273	40,559	素材
SEMPRA ENERGY	122	117	1,719	254,931	公益事業
SERVICENOW INC	77	74	2,798	414,834	ソフトウェア・サービス
SEA LTD-ADR	25	133	668	99,111	メディア・娯楽
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	98	91	2,015	298,690	素材
SMITH (A.O.) CORP	47	50	261	38,768	資本財
SNAP-ON INC	18	19	431	63,890	資本財
SNAP INC - A	368	404	388	57,574	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC-CLASS A	72	83	1,510	223,964	ソフトウェア・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	54	54	189	28,070	運輸
SOUTHERN CO	409	394	2,591	384,065	公益事業
BLOCK INC	152	194	1,157	171,561	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	
STANLEY BLACK & DECKER INC	61	58	458	67,894	資本財
STRYKER CORP	130	127	2,862	424,283	ヘルスケア機器・サービス
STATE STREET CORP	136	137	988	146,497	各種金融
STERIS PLC	36	37	637	94,533	ヘルスケア機器・サービス
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	61	56	270	40,141	運輸
SYSCO CORP	198	192	1,587	235,293	食品・生活必需品小売り
SYNCHRONY FINANCIAL	228	190	664	98,483	各種金融
TARGET CORP	192	173	2,868	425,174	小売
TARGA RESOURCES CORP	—	81	545	80,899	エネルギー
TEXTRON INC	92	79	512	75,912	資本財
TERADYNE INC	65	61	493	73,082	半導体・半導体製造装置
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	435	435	373	55,373	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDAC HEALTH INC	51	66	176	26,209	ヘルスケア機器・サービス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	17	17	630	93,486	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELEFLEX INC	17	17	359	53,322	ヘルスケア機器・サービス
TEXAS PACIFIC LAND CORP	—	2	475	70,467	エネルギー
THE WALT DISNEY CO.	703	677	7,074	1,048,693	メディア・娯楽
COOPER COS INC/THE	18	17	454	67,432	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	152	145	7,507	1,112,879	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COMPANIES INC	467	436	3,078	456,269	小売
GLOBE LIFE INC	32	35	411	60,937	保険
TRAVELERS COS INC/THE	98	88	1,565	232,019	保険
TRANSDIGM GROUP INC	20	19	1,076	159,610	資本財
TRANSUNION	71	72	417	61,845	商業・専門サービス
TWITTER INC	308	240	1,270	188,313	メディア・娯楽
TWILIO INC - A	62	64	492	73,075	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	15	15	543	80,535	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	112	109	731	108,360	食品・飲料・タバコ
TE CONNECTIVITY LTD	125	119	1,406	208,508	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	278	258	1,480	219,472	資本財
UBER TECHNOLOGIES INC	469	543	1,540	228,308	運輸
UGI CORP	77	77	263	38,987	公益事業
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	279	274	4,580	678,939	運輸
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	588	555	4,905	727,126	資本財
UNION PACIFIC CORP	256	234	4,567	677,068	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	364	350	18,913	2,803,489	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	30	24	237	35,253	ヘルスケア機器・サービス
UNITED RENTALS INC	28	26	786	116,511	資本財
UNITY SOFTWARE INC	19	67	200	29,774	ソフトウェア・サービス
US BANCORP	548	526	2,211	327,865	銀行
VF CORP	136	121	348	51,647	耐久消費財・アパレル
VALERO ENERGY CORP	156	152	1,939	287,421	エネルギー
VAIL RESORTS INC	15	15	333	49,365	消費者サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	1,594	1,566	5,707	846,058	電気通信サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	53	52	873	129,464	ヘルスケア機器・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	653	614	11,941	1,770,036	ソフトウェア・サービス
VISTRA CORP	182	147	323	47,980	公益事業
VMWARE INC-CLASS A	32	76	857	127,122	ソフトウェア・サービス
VOYA FINANCIAL INC	55	—	—	—	各種金融
VULCAN MATERIALS CO	53	49	798	118,421	素材
WALMART INC	598	565	7,921	1,174,165	食品・生活必需品小売り
WATERS CORP	23	22	666	98,815	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WASTE MANAGEMENT INC	167	155	2,572	381,268	商業・専門サービス
WABTEC CORP	57	64	582	86,295	資本財
WASTE CONNECTIONS INC	106	95	1,268	187,994	商業・専門サービス
WAYFAIR INC- CLASS A	—	28	98	14,531	小売
WESTLAKE CORP	—	13	132	19,637	素材
WESTERN UNION CO	145	145	202	30,044	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	
WELLS FARGO & CO	1,607	1,412	6,408	950,001	銀行
ELEVANCE HEALTH INC	94	90	4,716	699,063	ヘルスケア機器・サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	29	27	692	102,694	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEBSTER FINANCIAL CORP	—	63	336	49,921	銀行
WHIRLPOOL CORP	26	20	284	42,219	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS COS INC	483	449	1,430	211,997	エネルギー
WEC ENERGY GROUP INC	120	117	1,033	153,129	公益事業
WORKDAY INC-CLASS A	74	73	1,147	170,156	ソフトウェア・サービス
WR BERKLEY CORP	53	80	558	82,837	保険
XCEL ENERGY INC	200	203	1,266	187,802	公益事業
XYLEM INC	63	66	655	97,226	資本財
YUM! BRANDS INC	116	105	1,174	174,026	消費者サービス
ZENDESK INC	45	47	364	54,096	ソフトウェア・サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	79	76	846	125,432	ヘルスケア機器・サービス
ZIM INTEGRATED SHIPPING SERV	—	29	71	10,569	運輸
ZOETIS INC	183	175	2,670	395,860	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHENIERE ENERGY INC	97	86	1,455	215,794	エネルギー
NVR INC	1	1	504	74,828	耐久消費財・アパレル
10X GENOMICS INC-CLASS A	27	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABIOMED INC	17	16	436	64,639	ヘルスケア機器・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	302	289	2,099	311,223	メディア・娯楽
ADOBE INC	184	176	5,708	846,110	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	471	601	3,695	547,831	半導体・半導体製造装置
AFFIRM HOLDINGS INC	—	66	137	20,386	ソフトウェア・サービス
AIRBNB INC-CLASS A	45	140	1,658	245,809	消費者サービス
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	63	60	533	79,058	ソフトウェア・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	47	45	897	133,035	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALIGEN TECHNOLOGY INC	28	28	619	91,763	ヘルスケア機器・サービス
AMAZON.COM INC	175	3,415	41,186	6,105,016	小売
AMGEN INC	221	199	5,185	768,685	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMERCO	3	3	216	32,117	運輸
ANALOG DEVICES INC	208	194	2,842	421,279	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	34	32	723	107,207	ソフトウェア・サービス
APA CORP	—	127	576	85,424	エネルギー
APPLE INC	6,456	6,037	91,980	13,634,262	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	352	323	2,830	419,636	半導体・半導体製造装置
APPROVIN CORP-CLASS A	—	39	74	11,035	ソフトウェア・サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD	152	140	691	102,543	保険
AUTOMATIC DATA PROCESSING	164	157	3,741	554,586	ソフトウェア・サービス
AUTODESK INC	85	81	1,753	259,966	ソフトウェア・サービス
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	63	75	267	39,691	ソフトウェア・サービス
BIOGEN INC	58	55	1,516	224,767	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	75	71	653	96,808	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC	157	150	6,942	1,029,080	半導体・半導体製造装置
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	51	49	467	69,277	運輸
CADENCE DESIGN SYS INC	109	102	1,548	229,460	ソフトウェア・サービス
CARLYLE GROUP INC/THE	68	76	213	31,580	各種金融
CAESARS ENTERTAINMENT INC	79	79	338	50,197	消費者サービス
PARAMOUNT GLOBAL	228	228	448	66,544	メディア・娯楽
CDW CORP/DE	55	50	849	125,927	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CERNER CORP	111	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	43	38	448	66,443	ソフトウェア・サービス
CHARTER COMMUNICATION-A	51	43	1,520	225,408	メディア・娯楽
CINTAS CORP	35	34	1,418	210,296	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS INC	1,628	1,548	6,869	1,018,213	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	62	56	555	82,283	保険
CITRIX SYSTEMS INC	50	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CME GROUP INC	138	134	2,359	349,709	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	1,776	1,663	5,250	778,227	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	208	192	1,185	175,683	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION ENERGY	-	122	1,080	160,168	公益事業
COSTCO WHOLESALE CORP	171	165	8,261	1,224,593	食品・生活必需品小売り
COPART INC	81	78	891	132,220	商業・専門サービス
COSTAR GROUP INC	149	149	1,110	164,653	商業・専門サービス
COGNEX CORP	70	64	298	44,174	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COUPA SOFTWARE INC	28	28	151	22,524	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	-	42	320	47,502	各種金融
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	71	74	1,214	179,981	ソフトウェア・サービス
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	14	16	257	38,200	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC-CLASS A	72	82	729	108,137	ソフトウェア・サービス
DEXCOM INC	37	146	1,477	219,070	ヘルスケア機器・サービス
DENTSPLY SIRONA INC	93	82	249	36,940	ヘルスケア機器・サービス
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	57	-	-	-	メディア・娯楽
DISH NETWORK CORP-A	92	92	138	20,562	メディア・娯楽
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	124	-	-	-	メディア・娯楽
DIAMONDBACK ENERGY INC	-	63	967	143,442	エネルギー
DOLLAR TREE INC	92	84	1,302	193,131	小売
DOCUSIGN INC	73	74	375	55,693	ソフトウェア・サービス
KEURIG DR PEPPER INC	270	291	1,122	166,399	食品・飲料・タバコ
DROPBOX INC-CLASS A	107	116	257	38,231	ソフトウェア・サービス
DRAFTKINGS INC - CL A	114	-	-	-	消費者サービス
EBAY INC	263	207	810	120,076	小売
PAYPAL HOLDINGS INC	431	407	3,638	539,267	ソフトウェア・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	110	104	1,340	198,702	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC	49	50	1,345	199,400	半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS INC	-	50	402	59,690	半導体・半導体製造装置
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	11	9	221	32,822	保険
ETSY INC	49	48	495	73,455	小売
EXPEDIA GROUP INC	54	56	558	82,845	消費者サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	65	61	590	87,499	運輸
EXELON CORP	383	367	1,386	205,505	公益事業
EXACT SCIENCES CORP	69	65	217	32,210	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
F5 INC	23	23	366	54,256	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
META PLATFORMS INC-CLASS A	926	855	11,759	1,743,163	メディア・娯楽
FASTENAL CO	216	216	1,020	151,235	資本財
FISERV INC	236	229	2,295	340,222	ソフトウェア・サービス
FIFTH THIRD BANCORP	271	255	903	133,874	銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	-	4	381	56,559	銀行
FORTINET INC	54	255	1,427	211,577	ソフトウェア・サービス
FOX CORP- CLASS B	54	54	153	22,686	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS A	144	114	341	50,618	メディア・娯楽
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	18	25	82	12,206	各種金融
GARMIN LTD	58	58	497	73,800	耐久消費財・アパレル
GARTNER INC	32	30	911	135,146	ソフトウェア・サービス
GILEAD SCIENCES INC	484	467	3,256	482,764	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL A	116	2,244	23,454	3,476,692	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C	112	2,103	22,068	3,271,269	メディア・娯楽
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	-	381	91	13,554	運輸
HASBRO INC	52	47	317	47,133	耐久消費財・アパレル
HENRY SCHEIN INC	50	52	367	54,527	ヘルスケア機器・サービス
HOLOGIC INC	102	92	601	89,128	ヘルスケア機器・サービス
HORIZON THERAPEUTICS PLC	82	79	528	78,321	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	32	31	525	77,835	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	563	537	797	118,169	銀行
IAC INC	33	30	155	23,029	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	32	31	1,109	164,520	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	株数	当 期 末				業 種 等
		株数	評 価 額		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		
ILLUMINA INC	56	59	1,361	201,764	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INTUIT INC	106	100	4,323	640,856	ソフトウェア・サービス	
INTEL CORP	1,560	1,524	4,179	619,491	半導体・半導体製造装置	
INTUITIVE SURGICAL INC	138	133	3,186	472,300	ヘルスケア機器・サービス	
INCYTE CORP	71	71	514	76,324	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INSULET CORP	27	26	618	91,736	ヘルスケア機器・サービス	
IPG PHOTONICS CORP	13	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	22	24	337	49,978	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	28	26	518	76,824	ソフトウェア・サービス	
KLA CORP	60	55	1,706	253,023	半導体・半導体製造装置	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	539	519	3,079	456,411	食品・飲料・タバコ	
KRAFT HEINZ CO/THE	268	271	1,006	149,151	食品・飲料・タバコ	
LAM RESEARCH CORP	55	51	1,972	292,344	半導体・半導体製造装置	
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	152	111	198	29,418	電気通信サービス	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	52	54	91	13,607	電気通信サービス	
LIBERTY BROADBAND-A	7	—	—	—	メディア・娯楽	
LIBERTY BROADBAND-C	58	48	385	57,089	メディア・娯楽	
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	33	33	141	20,922	メディア・娯楽	
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	66	57	242	35,911	メディア・娯楽	
LIBERTY MEDIA COR-LIBERTY-C	69	71	420	62,366	メディア・娯楽	
LKQ CORP	108	102	553	81,973	小売	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	—	30	736	109,121	各種金融	
LULULEMON ATHLETICA INC	46	43	1,404	208,168	耐久消費財・アパレル	
LUCID GROUP INC	—	165	229	34,066	自動車・自動車部品	
LYFT INC-A	96	105	156	23,204	運輸	
MASIMO CORP	20	20	272	40,416	ヘルスケア機器・サービス	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	106	104	1,618	239,909	消費者サービス	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	14	14	350	51,941	各種金融	
MATCH GROUP INC	98	98	449	66,613	メディア・娯楽	
MARVELL TECHNOLOGY INC	309	320	1,302	193,133	半導体・半導体製造装置	
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	80	—	—	—	消費者サービス	
T-MOBILE US INC	241	234	3,299	489,016	電気通信サービス	
MERCADOLIBRE INC	17	16	1,462	216,821	小売	
MICROSOFT CORP	2,768	2,650	66,445	9,849,283	ソフトウェア・サービス	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	206	207	1,337	198,306	半導体・半導体製造装置	
MONSTER BEVERAGE CORP	156	148	1,357	201,219	食品・飲料・タバコ	
MONGODB INC	22	25	505	74,965	ソフトウェア・サービス	
MODERNA INC	132	125	1,713	253,958	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	17	583	86,474	半導体・半導体製造装置	
NASDAQ INC	44	129	784	116,275	各種金融	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	36	36	408	60,581	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NETAPP INC	81	82	559	82,933	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NETFLIX INC	171	165	4,812	713,285	メディア・娯楽	
NEWS CORP - CLASS A	165	147	253	37,540	メディア・娯楽	
NORTHERN TRUST CORP	79	73	602	89,238	各種金融	
NOVAVAX INC	26	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NORDSON CORP	20	18	423	62,768	資本財	
NOVOCURE LTD	34	34	229	34,018	ヘルスケア機器・サービス	
NVIDIA CORP	964	933	12,379	1,834,960	半導体・半導体製造装置	
NXP SEMICONDUCTORS NV	106	98	1,464	217,103	半導体・半導体製造装置	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	26	24	1,900	281,716	小売	
OKTA INC	49	56	330	49,007	ソフトウェア・サービス	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	39	36	1,001	148,464	運輸	
ON SEMICONDUCTOR CORP	166	161	1,077	159,706	半導体・半導体製造装置	
PACCAR INC	140	129	1,185	175,748	資本財	
PAYCHEX INC	125	120	1,401	207,742	ソフトウェア・サービス	
PALO ALTO NETWORKS INC	—	110	1,842	273,071	ソフトウェア・サービス	
PELTON INTERACTIVE INC-A	102	—	—	—	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	192	319	47,354	資本財
POOL CORP	14	15	459	68,148	小売
PPD INC	55	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOOKING HOLDINGS INC	15	15	2,826	419,033	消費者サービス
PTC INC	46	41	479	71,135	ソフトウェア・サービス
QORVO INC	46	38	327	48,591	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	438	418	4,983	738,767	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	40	40	3,015	446,984	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	—	107	371	55,061	自動車・自動車部品
ROSS STORES INC	137	131	1,224	181,579	小売
ROKU INC	43	47	260	38,554	メディア・娯楽
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	64	130	538	79,877	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEI INVESTMENTS COMPANY	46	41	204	30,317	各種金融
SEAGEN INC	51	53	685	101,545	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	79	77	452	67,007	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STIRIUS XM HOLDINGS INC	472	302	190	28,187	メディア・娯楽
SIGNATURE BANK	—	23	364	54,043	銀行
SKYWORKS SOLUTIONS INC	62	59	516	76,577	半導体・半導体製造装置
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	20	20	432	64,079	半導体・半導体製造装置
SPLUNK INC	63	61	507	75,176	ソフトウェア・サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	84	84	419	62,248	ソフトウェア・サービス
STEEL DYNAMICS INC	75	71	697	103,412	素材
STARBUCKS CORP	453	428	3,653	541,527	消費者サービス
SUNRUN INC	71	—	—	—	資本財
SVB FINANCIAL GROUP	22	21	516	76,504	銀行
NORTONLIFELOCK INC	222	222	494	73,234	ソフトウェア・サービス
SYNOPSIS INC	58	57	1,686	249,981	ソフトウェア・サービス
T ROWE PRICE GROUP INC	90	81	883	130,902	各種金融
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	44	59	747	110,828	メディア・娯楽
TESLA INC	316	985	21,913	3,248,228	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC	359	344	5,593	829,083	半導体・半導体製造装置
BIO-TECHNE CORP	14	14	438	65,068	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRIMBLE INC	89	95	553	82,058	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRACTOR SUPPLY COMPANY	44	42	906	134,362	小売
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	43	42	229	33,960	各種金融
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	171	165	954	141,550	メディア・娯楽
ULTA BEAUTY INC	20	19	778	115,461	小売
VERISIGN INC	39	36	693	102,731	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	99	95	2,957	438,404	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISK ANALYTICS INC	59	58	1,008	149,438	商業・専門サービス
VIATRIS INC	484	458	448	66,423	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	286	270	961	142,590	食品・生活必需品小売り
WARNER BROS DISCOVERY INC	—	867	1,177	174,516	メディア・娯楽
WESTERN DIGITAL CORP	124	118	417	61,820	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WIX.COM LTD	22	22	196	29,054	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	49	41	887	131,591	保険
WYNN RESORTS LTD	35	41	240	35,589	消費者サービス
XILINX INC	94	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	21	19	525	77,942	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZILLOW GROUP INC - A	27	—	—	—	不動産
ZILLOW GROUP INC - C	57	63	198	29,469	不動産
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	81	85	717	106,323	ソフトウェア・サービス
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	—	98	459	68,086	メディア・娯楽
ZSCALER INC	31	31	501	74,280	ソフトウェア・サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	492	405	157	23,292	不動産
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	93	57	260	38,547	資本財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価	額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	各種金融	
COBE GLOBAL MARKETS INC	39	39	490	72,658		
小 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	121,991	127,008	1,248,313	185,037,456	
(カナダ)		598	598	—	<71.7%>	
AGNICO EAGLE MINES LTD	97	168	982	106,822	素材	
AIR CANADA	71	71	134	14,644	運輸	
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	326	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
ALTAGAS LTD	90	111	282	30,667	公益事業	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	270	270	396	43,119	公益事業	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	—	310	1,852	201,331	食品・生活必需品小売り	
ARC RESOURCES LTD	—	255	477	51,876	エネルギー	
ATCO LTD -CLASS I	23	—	—	—	公益事業	
B2GOLD CORP	420	—	—	—	素材	
BARRICK GOLD CORP	667	667	1,385	150,628	素材	
BANK OF MONTREAL	241	252	3,143	341,670	銀行	
BANK OF NOVA SCOTIA	469	444	2,903	315,597	銀行	
BALLARD POWER SYSTEMS INC	83	—	—	—	資本財	
BCE INC	30	30	179	19,492	電気通信サービス	
BAUSCH HEALTH COS INC	126	—	—	—	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	496	528	2,820	306,566	各種金融	
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	54	54	228	24,868	公益事業	
CAE INC	102	123	307	33,435	資本財	
CAMECO CORP	142	149	498	54,206	エネルギー	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	179	337	2,027	220,362	銀行	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	470	427	3,454	375,472	エネルギー	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	275	218	3,430	372,902	運輸	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	19	19	296	32,263	小売	
CANADIAN UTILITIES LTD-A	45	45	161	17,505	公益事業	
CANOPY GROWTH CORP	91	—	—	—	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	57	57	380	41,366	素材	
CENOVUS ENERGY INC	551	498	1,323	143,811	エネルギー	
CGI INC	89	80	871	94,714	ソフトウェア・サービス	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	7	7	1,442	156,792	ソフトウェア・サービス	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	258	348	3,409	370,553	運輸	
DOLLARAMA INC	117	103	849	92,334	小売	
EMPIRE CO LTD 'A'	69	69	239	26,053	食品・生活必需品小売り	
EMERA INC	75	104	537	58,413	公益事業	
ENBRIDGE INC	784	759	3,942	428,560	エネルギー	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	11	9	582	63,279	保険	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	226	226	565	61,471	素材	
FIRSTSERVICE CORP	17	15	261	28,430	不動産	
FORTIS INC	196	171	891	96,885	公益事業	
FRANCO-NEVADA CORP	76	71	1,194	129,829	素材	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	57	74	269	29,251	商業・専門サービス	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	64	70	304	33,109	耐久消費財・アパレル	
GREAT-WEST LIFE CO INC	89	89	270	29,352	保険	
HYDRO ONE LTD	117	132	433	47,165	公益事業	
IA FINANCIAL CORP INC	38	40	301	32,731	保険	
IGM FINANCIAL INC	33	33	122	13,310	各種金融	
IMPERIAL OIL LTD	96	89	587	63,808	エネルギー	
INTACT FINANCIAL CORP	69	65	1,320	143,478	保険	
IVANHOE MINES LTD-CL A	210	245	225	24,562	素材	
KEYERA CORP	84	84	242	26,353	エネルギー	
KINROSS GOLD CORP	460	460	225	24,512	素材	
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	106	—	—	—	素材	
LIGHTSPEED COMMERCE INC	43	43	110	12,038	ソフトウェア・サービス	
LOBLAW COMPANIES LTD	55	55	613	66,679	食品・生活必需品小売り	
LUNDIN MINING CORP	211	250	176	19,191	素材	

銘柄	株数	期末				業種等	
		株数	当		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			
MANULIFE FINANCIAL CORP	795	719	1,602	174,164	保険		
MAGNA INTERNATIONAL INC	118	106	782	85,014	自動車・自動車部品		
METRO INC	77	87	620	67,400	食品・生活必需品小売り		
NATIONAL BANK OF CANADA	126	126	1,143	124,295	銀行		
NORTHLAND POWER INC	86	86	335	36,426	公益事業		
NUTRIEN LTD	216	204	2,316	251,821	素材		
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTC	22	22	89	9,733	ソフトウェア・サービス		
ONEX CORPORATION	27	27	187	20,393	各種金融		
OPEN TEXT CORP	109	96	373	40,558	ソフトウェア・サービス		
PAN AMERICAN SILVER CORP	87	76	167	18,166	素材		
PARKLAND CORP	61	61	166	18,106	エネルギー		
PEMBINA PIPELINE CORP	224	204	891	96,907	エネルギー		
POWER CORP OF CANADA	232	204	669	72,718	保険		
QUEBECOR INC -CL B	61	61	149	16,290	メディア・娯楽		
BLACKBERRY LTD	222	222	137	14,989	ソフトウェア・サービス		
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	123	109	859	93,442	消費者サービス		
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	40	40	352	38,338	商業・専門サービス		
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	115	138	744	80,877	電気通信サービス		
ROYAL BANK OF CANADA	554	527	6,530	709,835	銀行		
SAPUTO INC	96	96	314	34,159	食品・飲料・タバコ		
SHOPIFY INC - CLASS-A	43	423	1,719	186,932	ソフトウェア・サービス		
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	174	174	594	64,655	メディア・娯楽		
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	185	168	756	82,249	素材		
SUN LIFE FINANCIAL INC	232	215	1,226	133,308	保険		
SUNCOR ENERGY INC	599	534	2,432	264,349	エネルギー		
TELUS CORP	126	126	358	39,016	電気通信サービス		
TECK RESOURCES LTD-CLS B	179	179	842	91,530	素材		
TFI INTERNATIONAL INC	-	32	426	46,315	運輸		
THOMSON REUTERS CORP	65	65	932	101,400	商業・専門サービス		
TMX GROUP LTD	18	21	283	30,772	各種金融		
TOURMALINE OIL CORP	-	112	846	91,988	エネルギー		
TORONTO-DOMINION BANK	705	680	5,937	645,343	銀行		
TOROMONT INDUSTRIES LTD	37	32	325	35,376	資本財		
TC ENERGY CORP	387	366	2,131	231,635	エネルギー		
WEST FRASER TIMBER CO LTD	37	24	246	26,756	素材		
WESTON (GEORGE) LTD	33	28	416	45,267	食品・生活必需品小売り		
WSP GLOBAL INC	40	45	740	80,465	資本財		
YAMANA GOLD INC	328	-	-	-	素材		
小計	株数	金額	15,668	15,196	85,311	9,272,480	
	銘柄数	<比率>	88	84	-	<3.6%>	
(ユーロ…ドイツ)					千ユーロ		
ADIDAS AG	73	64	648	95,537	耐久消費財・アパレル		
ALLIANZ SE-REG	158	151	2,688	396,165	保険		
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	132	123	968	142,755	自動車・自動車部品		
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	17	22	162	23,887	自動車・自動車部品		
BASF SE	353	334	1,538	226,640	素材		
BAYER AG-REG	363	367	1,867	275,140	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
BEIERSDORF AG	38	38	387	57,107	家庭用品・パーソナル用品		
BECHTLE AG	36	30	112	16,512	ソフトウェア・サービス		
BRENNTAG SE	60	56	341	50,284	資本財		
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	16	16	195	28,837	ヘルスケア機器・サービス		
COMMERZBANK AG	388	404	333	49,205	銀行		
CONTINENTAL AG	43	43	226	33,433	自動車・自動車部品		
COVESTRO AG	74	74	254	37,529	素材		
MERCEDES-BENZ GROUP AG	332	299	1,744	257,062	自動車・自動車部品		
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	-	167	441	65,065	資本財		
DEUTSCHE BOERSE AG	72	70	1,138	167,828	各種金融		
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	818	757	702	103,466	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	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DEUTSCHE POST AG-REG	383	367	1,307	192,647	運輸
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	1,293	1,199	2,221	327,326	電気通信サービス
DEUTSCHE WOHNEN SE	123	—	—	—	不動産
VONOVIA SE	221	271	604	89,036	不動産
DELIVERY HERO SE	60	66	238	35,178	小売
DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	—	35	343	50,544	自動車・自動車部品
E.ON SE	863	826	686	101,221	公益事業
EVONIK INDUSTRIES AG	85	82	154	22,733	素材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	82	76	214	31,681	ヘルスケア機器・サービス
FRESENIUS SE & CO KGAA	166	156	347	51,228	ヘルスケア機器・サービス
FUCHS PETROLUB SE-PRF	29	—	—	—	素材
GEA GROUP AG	66	60	214	31,634	資本財
HANNOVER RUECK SE-REG	22	22	365	53,823	保険
HEIDELBERGCEMENT AG	57	57	255	37,577	素材
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	64	67	429	63,284	家庭用品・パーソナル用品
HENKEL AG & CO KGAA	44	34	203	30,020	家庭用品・パーソナル用品
HELLOFRESH SE	60	60	136	20,054	食品・生活必需品小売り
INFINEON TECHNOLOGIES AG	505	475	1,249	184,166	半導体・半導体製造装置
KION GROUP AG	22	28	61	9,109	資本財
KNORR-BREMSE AG	29	29	133	19,725	資本財
LANXESS AG	31	—	—	—	素材
LEG IMMOBILIEN SE	24	24	162	23,935	不動産
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	238	238	158	23,334	運輸
MERCK KGAA	51	48	805	118,724	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MTU AERO ENGINES AG	20	20	351	51,868	資本財
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	55	51	1,355	199,684	保険
NEMETSCHKE SE	17	23	122	18,014	ソフトウェア・サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PPF	56	56	325	48,026	自動車・自動車部品
PUMA SE	45	42	196	28,977	耐久消費財・アパレル
QIAGEN N.V.	96	83	365	53,891	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RATIONAL AG	2	2	130	19,234	資本財
RHEINMETALL AG	—	17	285	42,127	資本財
RWE AG	246	236	926	136,584	公益事業
SAP SE	402	388	3,774	556,205	ソフトウェア・サービス
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	10	9	338	49,894	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCOUT24 SE	38	29	156	23,047	メディア・娯楽
SIEMENS HEALTHINEERS AG	112	106	493	72,766	ヘルスケア機器・サービス
SIEMENS AG-REG	295	284	3,166	466,623	資本財
SIEMENS ENERGY AG	158	158	178	26,252	資本財
SYMRISE AG	53	49	506	74,705	素材
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	324	464	98	14,469	電気通信サービス
TEAMVIEWER AG	70	—	—	—	ソフトウェア・サービス
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	40	40	74	11,007	電気通信サービス
UNIPER SE	35	—	—	—	公益事業
VOLKSWAGEN AG	12	11	195	28,800	自動車・自動車部品
VOLKSWAGEN AG-PPF	71	67	887	130,733	自動車・自動車部品
ZALANDO SE	82	82	199	29,358	小売
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	9,759	9,478	38,176	5,625,721	
銘 納 数 < 比 率 >	61	59	—	< 2.2% >	
(ユーロ…イタリア)					
AMPLIFON SPA	56	48	126	18,683	ヘルスケア機器・サービス
ATLANTIA SPA	187	187	425	62,631	運輸
DIASORIN ITALIA SPA	9	9	126	18,672	ヘルスケア機器・サービス
ENEL SPA	3,155	3,009	1,317	194,191	公益事業
ENI SPA	968	924	1,139	167,860	エネルギー
FINECOBANK SPA	261	235	318	46,968	銀行
ASSICURAZIONI GENERALI	387	422	627	92,482	保険
INTESA SANPAOLO	6,438	6,137	1,144	168,650	銀行

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		
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	151	151	132	19,591	電気通信サービス	
MEDIOBANCA SPA	200	205	181	26,705	銀行	
MONCLER SPA	88	80	395	58,259	耐久消費財・アパレル	
NEXI SPA	171	212	186	27,480	ソフトウェア・サービス	
POSTE ITALIANE SPA	195	195	166	24,528	保険	
PRYSMIAN SPA	95	95	320	47,232	資本財	
RECORDATI SPA	39	37	141	20,792	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SNAM SPA	793	724	321	47,329	公益事業	
TELECOM ITALIA SPA	3,177	4,005	78	11,620	電気通信サービス	
TELECOM ITALIA-RSP	1,980	—	—	—	電気通信サービス	
TERNA SPA	490	536	352	51,935	公益事業	
UNICREDIT SPA	838	793	913	134,645	銀行	
小 計	株 数	金 額	19,688	18,012	8,416	1,240,262
銘 柄 数 < 比 率 >	20	19	—	< 0.5% >		
(ユーロ…フランス)						
ACCOR SA	76	60	139	20,489	消費者サービス	
ADP	10	10	141	20,832	運輸	
ATR LIQUIDE SA	183	195	2,586	381,112	素材	
ALSTOM	116	116	223	33,004	資本財	
AMUNDI SA	21	21	101	14,903	各種金融	
ARKEMA	22	22	175	25,857	素材	
ATOS SE	38	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
AXA SA	742	695	1,736	255,958	保険	
BIOMERIEUX	13	16	155	22,986	ヘルスケア機器・サービス	
BNP PARIBAS	434	411	1,946	286,837	銀行	
BOLLORE SE	335	335	171	25,223	メディア・娯楽	
BOUYGUES SA	94	84	237	35,068	資本財	
BUREAU VERITAS SA	109	109	267	39,489	商業・専門サービス	
CAP GEMINI SA	61	61	1,056	155,738	ソフトウェア・サービス	
CARREFOUR SA	247	226	351	51,828	食品・生活必需品小売り	
CNP ASSURANCES	60	—	—	—	保険	
CREDIT AGRICOLE SA	407	440	400	59,047	銀行	
DANONE	252	236	1,147	169,064	食品・飲料・タバコ	
DASSAULT SYSTEMES SE	258	246	904	133,219	ソフトウェア・サービス	
DASSAULT AVIATION SA	9	9	133	19,721	資本財	
EDENRED	96	96	480	70,782	ソフトウェア・サービス	
EIFFAGE	32	32	285	42,077	資本財	
EDF	169	213	254	37,534	公益事業	
ESSILORLUXOTTICA	111	107	1,774	261,501	ヘルスケア機器・サービス	
EURAZEO SE	18	14	84	12,490	各種金融	
FAURECIA	42	—	—	—	自動車・自動車部品	
ORANGE S. A.	769	743	699	103,062	電気通信サービス	
ENGIE	701	683	891	131,309	公益事業	
GETLINK	147	173	267	39,384	運輸	
HERMES INTERNATIONAL	12	11	1,587	233,930	耐久消費財・アパレル	
IPSEN	13	13	132	19,485	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	107	103	6,822	1,005,408	耐久消費財・アパレル	
L'OREAL	99	90	2,898	427,106	家庭用品・パーソナル用品	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	39	39	126	18,591	消費者サービス	
LEGRAND SA	105	100	768	113,295	資本財	
MICHELIN (CGDE)	66	252	645	95,053	自動車・自動車部品	
ORPEA	17	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
PERNOD-RICARD SA	80	77	1,371	202,141	食品・飲料・タバコ	
KERING	29	27	1,314	193,662	耐久消費財・アパレル	
PUBLICIS GROUPE	86	86	506	74,601	メディア・娯楽	
RENAULT SA	68	68	217	32,078	自動車・自動車部品	
REMY COINTREAU	8	8	127	18,739	食品・飲料・タバコ	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	11	10	344	50,816	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	

銘柄	株数	期末				業種等
		株数	当		額	
			株数	外貨建金額		
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
SAFRAN SA	135	127	1,411	207,961	資本財	
SANOFI	437	421	3,470	511,436	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	195	184	764	112,655	資本財	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	208	200	2,629	387,509	資本財	
SCOR SE	74	—	—	—	保険	
SEB SA	8	9	65	9,613	耐久消費財・アパレル	
SODEXO	40	32	282	41,604	消費者サービス	
SOCIETE GENERALE	313	298	694	102,388	銀行	
SUEZ	132	—	—	—	公益事業	
TELEPERFORMANCE	24	22	615	90,707	商業・専門サービス	
THALES SA	37	40	488	71,944	資本財	
TOTALENERGIES SE	964	926	4,933	727,072	エネルギー	
UBISOFT ENTERTAINMENT	35	35	95	14,094	メディア・娯楽	
VALEO SA	80	74	126	18,598	自動車・自動車部品	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	246	247	563	83,033	公益事業	
VINCI SA	204	198	1,793	264,346	資本財	
VIVENDI SE	277	260	216	31,962	メディア・娯楽	
WENDEL	10	10	80	11,825	各種金融	
WORLDLINE SA	89	89	391	57,727	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,848 62	9,433 56	52,103 —	7,677,922 <3.0%>	
(ユーロ…オランダ)						
ABN AMRO BANK NV-CVA	133	151	148	21,911	銀行	
ADYEN NV	7	8	1,160	170,997	ソフトウェア・サービス	
AEGON NV	779	696	305	44,993	保険	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	422	384	1,082	159,557	食品・生活必需品小売り	
AKZO NOBEL	68	69	436	64,278	素材	
ARGENX SE	18	19	773	114,049	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASM INTERNATIONAL NV	18	17	490	72,344	半導体・半導体製造装置	
ASML HOLDING NV	162	151	7,527	1,109,295	半導体・半導体製造装置	
CNH INDUSTRIAL NV	422	395	504	74,407	資本財	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	229	198	181	26,682	食品・飲料・タバコ	
AIRBUS GROUP SE	226	218	2,269	334,410	資本財	
EURONEXT NV	—	34	223	32,981	各種金融	
EXOR NV	34	—	—	—	各種金融	
EXOR NV	—	41	281	41,467	各種金融	
FERRARI NV	49	44	890	131,231	自動車・自動車部品	
STELLANTIS NV	753	832	1,125	165,914	自動車・自動車部品	
HEINEKEN NV	104	96	852	125,692	食品・飲料・タバコ	
HEINEKEN HOLDING NV	40	36	257	38,016	食品・飲料・タバコ	
IMCD NV	—	21	274	40,456	資本財	
ING GROEP NV-CVA	1,516	1,469	1,452	214,105	銀行	
JDE PEET'S NV	24	40	112	16,533	食品・飲料・タバコ	
KONINKLIJKE DSM NV	65	63	809	119,294	素材	
KONINKLIJKE KPN NV	1,316	1,240	335	49,413	電気通信サービス	
NN GROUP NV	99	102	435	64,152	保険	
OCI NV	—	35	147	21,733	素材	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	360	325	423	62,403	ヘルスケア機器・サービス	
PROSUS	361	307	1,283	189,088	小売	
RANDSTAD NV	49	46	227	33,494	商業・専門サービス	
JUST EAT TAKEAWAY	65	64	108	16,026	小売	
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	277	277	584	86,200	メディア・娯楽	
VOPAK	25	—	—	—	エネルギー	
WOLTERS KLUWER	103	96	1,032	152,115	商業・専門サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,736 28	7,488 30	25,741 —	3,793,251 <1.5%>	
(ユーロ…スペイン)						
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	104	80	198	29,297	資本財	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	額	
	株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ACCIONA SA	—	8	145	21,514	公益事業
AENA SA	28	28	313	46,162	運輸
AMADEUS IT GROUP SA	170	170	881	129,898	ソフトウェア・サービス
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	2,608	2,505	1,310	193,122	銀行
BANCO SANTANDER SA	6,827	6,315	1,729	254,874	銀行
CELLNEX TELECOM SA	203	197	605	89,183	電気通信サービス
CAIXABANK S.A	1,630	1,630	575	84,791	銀行
EDP RENOVAVEIS SA	104	110	227	33,551	公益事業
ENDESA SA	107	120	187	27,638	公益事業
ENAGAS SA	82	86	133	19,678	公益事業
FERROVIAL SA	184	184	436	64,339	資本財
NATURGY ENERGY GROUP SA	90	62	154	22,792	公益事業
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	102	88	158	23,429	資本財
GRIPOLS SA	99	120	100	14,869	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IBERDROLA SA	2,280	2,204	2,174	320,375	公益事業
INDITEX	421	401	947	139,601	小売
RED ELECTRICA CORPORACION SA	192	155	244	36,079	公益事業
REPSOL SA	576	548	718	105,840	エネルギー
TELEFONICA SA	2,021	1,956	635	93,719	電気通信サービス
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄	銘柄	数 < 比 率 >	数 < 比 率 >	
			17,837	16,977	11,880
			19	20	—
					< 0.7% >
(ユーロ…ベルギー)					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	295	324	1,538	226,643	食品・飲料・タバコ
PROXIMUS	56	56	53	7,936	電気通信サービス
COLRUYT SA	23	—	—	—	食品・生活必需品小売り
ELIA GROUP SA/NV	9	13	169	24,917	公益事業
AGEAS	67	59	226	33,312	保険
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	40	34	258	38,059	各種金融
KBC GROEP NV	97	97	496	73,156	銀行
D' IETEREN GROUP	—	8	136	20,144	小売
SOLVAY SA	32	28	257	37,901	素材
SOFINA	4	6	128	18,975	各種金融
UCB SA	49	49	367	54,144	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UMICORE	79	79	264	39,025	素材
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄	銘柄	数 < 比 率 >	数 < 比 率 >	
			755	756	3,896
			11	11	—
					< 0.2% >
(ユーロ…オーストリア)					
ERSTE GROUP BANK AG	114	114	284	41,890	銀行
VERBUND AG	27	27	227	33,469	公益事業
OMV AG	54	54	225	33,270	エネルギー
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	53	—	—	—	銀行
VOESTALPINE AG	42	42	93	13,825	素材
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄	銘柄	数 < 比 率 >	数 < 比 率 >	
			293	239	830
			5	4	—
					< 0.0% >
(ユーロ…ルクセンブルク)					
AROUNDTOWN SA	335	359	72	10,630	不動産
ARCELORMITTAL	288	191	437	64,440	素材
EUROFINS SCIENTIFIC	54	50	328	48,356	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TENARIS SA	199	156	235	34,641	エネルギー
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄	銘柄	数 < 比 率 >	数 < 比 率 >	
			877	757	1,072
			4	4	—
					< 0.1% >
(ユーロ…フィンランド)					
ELISA OYJ	54	54	257	37,987	電気通信サービス
FORTUM OYJ	164	167	234	34,516	公益事業
KESKO OYJ-B SHS	109	109	207	30,578	食品・生活必需品小売り
KONE OYJ-B	136	122	481	70,907	資本財
NESTE OYJ	163	155	742	109,347	エネルギー
NOKIA OYJ	2,080	2,038	912	134,520	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

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…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ORION OYJ-CLASS B	40	36	160	23,722	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAMPO OYJ-A SHS	202	177	819	120,808	保険	
STORA ENSO OYJ-R SHS	193	197	278	41,065	素材	
UPM-KYMMENE OYJ	195	195	688	101,500	素材	
WARTSILA OYJ ABP	211	181	122	18,115	資本財	
小 計	株数・金額	3,552	3,438	4,906	723,070	
	銘柄数<比率>	11	11	—	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)						
CRH PLC	298	284	1,007	148,515	素材	
KERRY GROUP PLC-A	58	59	555	81,881	食品・飲料・タバコ	
KINGSPAN GROUP PLC	62	59	305	44,966	資本財	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	67	63	834	122,931	消費者サービス	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	84	90	305	44,995	素材	
小 計	株数・金額	571	556	3,008	443,291	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.2%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1,137	1,058	465	68,556	公益事業	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	212	187	182	26,835	エネルギー	
JERONIMO MARTINS	90	90	194	28,625	食品・生活必需品小売り	
小 計	株数・金額	1,441	1,336	841	124,017	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.0%>	
(ユーロ…スイス)						
STMICROELECTRONICS NV	260	252	887	130,811	半導体・半導体製造装置	
小 計	株数・金額	260	252	887	130,811	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>	
ユーロ計	株数・金額	72,621	68,728	151,763	22,363,851	
	銘柄数<比率>	230	223	—	<8.7%>	
(イギリス)						
3I GROUP PLC	368	368	421	71,528	各種金融	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	149	131	177	30,159	食品・飲料・タバコ	
ADMIRAL GROUP PLC	65	67	136	23,141	保険	
ANGLO AMERICAN PLC	506	466	1,240	210,210	素材	
ANTOFAGASTA PLC	143	143	164	27,851	素材	
ASTRAZENECA PLC	597	577	5,629	954,334	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASHTED GROUP PLC	173	161	717	121,610	資本財	
AUTO TRADER GROUP PLC	364	364	187	31,712	メディア・娯楽	
AVEVA GROUP PLC	45	45	141	24,002	ソフトウェア・サービス	
AVIVA PLC	1,585	1,016	423	71,734	保険	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	844	801	2,713	460,054	食品・飲料・タバコ	
BAE SYSTEMS PLC ORD	1,210	1,173	944	160,185	資本財	
BARCLAYS PLC	6,684	6,134	921	156,217	銀行	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	407	407	151	25,740	耐久消費財・アパレル	
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	45	45	158	26,941	耐久消費財・アパレル	
BHP GROUP PLC	810	—	—	—	素材	
BP PLC	7,785	7,209	3,356	569,072	エネルギー	
BT GROUP PLC	3,558	2,677	336	57,054	電気通信サービス	
BUNZL PLC	138	128	363	61,539	資本財	
BURBERRY GROUP PLC	141	155	291	49,345	耐久消費財・アパレル	
COCA-COLA HBC AG-CDI	76	76	150	25,465	食品・飲料・タバコ	
COMPASS GROUP PLC	693	666	1,213	205,724	消費者サービス	
CRODA INTERNATIONAL PLC	55	50	347	58,867	素材	
DCC PLC	38	38	186	31,640	資本財	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	510	—	—	—	保険	
DIAGEO PLC	900	850	3,085	522,994	食品・飲料・タバコ	
EVRAZ PLC	217	—	—	—	素材	
EXPERIAN PLC	354	339	931	157,869	商業・専門サービス	
GLENORE PLC	3,852	3,676	1,847	313,271	素材	
GSK PLC	1,935	1,513	2,093	354,917	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	

銘柄	株数	当 期 末				業 種 等
		株数	評 価 額		外貨換算金額	
			株数	外貨建金額		
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円		
ENTAIN PLC	214	214	265	45,056	消費者サービス	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	130	130	101	17,149	各種金融	
HALMA PLC	146	146	318	54,038	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HALEON PLC	—	1,946	531	90,115	家庭用品・パーソナル用品	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	76	57	68	11,584	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HSBC HOLDINGS PLC	7,870	7,492	3,316	562,245	銀行	
IMPERIAL BRANDS PLC	374	331	696	118,033	食品・飲料・タバコ	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	78	64	297	50,378	消費者サービス	
INTERTEK GROUP PLC	60	60	229	38,985	商業・専門サービス	
INFORMA PLC	565	565	319	54,095	メディア・娯楽	
JD SPORTS FASHION PLC	194	973	95	16,222	小売	
JOHNSON MATTHEY PLC	65	73	142	24,123	素材	
KINGFISHER PLC	883	781	166	28,240	小売	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	2,375	2,256	530	89,893	保険	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	27,374	25,535	1,097	186,028	銀行	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	127	124	927	157,237	各種金融	
M&G PLC	995	995	180	30,561	各種金融	
MELROSE INDUSTRIES PLC	1,629	1,629	177	30,168	資本財	
MONDI PLC	183	183	276	46,835	素材	
NATIONAL GRID PLC	1,408	1,349	1,268	215,022	公益事業	
NEXT PLC	54	46	233	39,554	小売	
NMC HEALTH PLC	80	80	0	0	ヘルスケア機器・サービス	
OCADO GROUP PLC	200	226	114	19,399	食品・生活必需品小売り	
PERSIMMON PLC	135	124	162	27,467	耐久消費財・アパレル	
PEARSON PLC	262	260	249	42,342	メディア・娯楽	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	248	302	165	28,123	保険	
PRUDENTIAL PLC	1,022	1,017	831	140,931	保険	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	283	265	1,583	268,464	家庭用品・パーソナル用品	
RELX PLC	740	715	1,653	280,249	商業・専門サービス	
RENTOKIL INITIAL PLC	789	859	448	76,018	商業・専門サービス	
RIO TINTO PLC	431	420	1,981	335,829	素材	
NATWEST GROUP PLC	2,078	1,929	471	79,955	銀行	
SHELL PLC-A SHS	1,592	—	—	—	エネルギー	
SHELL PLC-B SHS	1,441	—	—	—	エネルギー	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	3,210	3,210	236	40,102	資本財	
SAINSBURY (J) PLC	595	706	134	22,751	食品・生活必需品小売り	
SAGE GROUP PLC/THE	428	388	289	49,130	ソフトウェア・サービス	
SCHRODERS PLC	41	302	120	20,365	各種金融	
SSE PLC	398	398	606	102,850	公益事業	
SEVERN TRENT PLC	115	90	222	37,673	公益事業	
SHELL PLC-NEW	—	2,780	6,364	1,078,989	エネルギー	
SMITHS GROUP PLC	154	136	210	35,708	資本財	
SMITH & NEPHEW PLC	350	315	316	53,641	ヘルスケア機器・サービス	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	26	28	316	53,620	資本財	
ST JAMES'S PLACE PLC	192	205	217	36,838	各種金融	
ABRDN PLC	885	885	137	23,340	各種金融	
STANDARD CHARTERED PLC	1,097	954	529	89,677	銀行	
TAYLOR WIMPEY PLC	1,240	1,240	117	20,000	耐久消費財・アパレル	
TESCO PLC	3,045	2,778	586	99,371	食品・生活必需品小売り	
UNILEVER PLC	1,009	953	3,743	634,549	家庭用品・パーソナル用品	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	261	261	242	41,137	公益事業	
VODAFONE GROUP PLC	10,974	9,965	983	166,684	電気通信サービス	
WHITBREAD PLC	82	69	181	30,758	消費者サービス	
FERGUSON PLC	87	79	755	128,062	資本財	
WPP PLC	501	411	316	53,677	メディア・娯楽	
小 計	株数・金額	113,073	106,610	63,865	10,826,472	
	銘柄数<比率>	83	80	—	<4.2%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円		
ABB LTD-REG	674	612	1,704	253,580	資本財	
ADECCO GROUP AG-REG	54	55	166	24,810	商業・専門サービス	
ALCON INC	188	186	1,112	165,577	ヘルスケア機器・サービス	
BALOISE HOLDING AG - REG	16	17	234	34,877	保険	
CLARIANT AG-REG	75	79	137	20,510	素材	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	1,046	987	473	70,393	各種金融	
VIFOR PHARMA AG	19	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GEBERIT AG-REG	14	13	592	88,210	資本財	
GIVAUDAN-REG	3	3	1,071	159,396	素材	
HOLCIM LTD	216	206	882	131,330	素材	
JULIUS BAER GROUP LTD	81	84	394	58,702	各種金融	
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	19	19	444	66,185	運輸	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.04	0.04	401	59,702	食品・飲料・タバコ	
LONZA GROUP AG-REG	28	27	1,447	215,460	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NESTLE SA-REG	1,111	1,051	11,367	1,691,614	食品・飲料・タバコ	
NOVARTIS AG-REG	856	806	6,280	934,581	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	8	8	762	113,460	各種金融	
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	202	195	2,015	299,926	耐久消費財・アパレル	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	271	261	8,668	1,289,894	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	14	13	212	31,619	資本財	
SGS SA-REG	2	2	528	78,589	商業・専門サービス	
SIKA AG-REG	55	55	1,257	187,186	素材	
SONOVA HOLDING AG-REG	22	20	492	73,219	ヘルスケア機器・サービス	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	11	11	548	81,564	保険	
SWISSCOM AG-REG	10	9	439	65,457	電気通信サービス	
SWISS RE AG	122	113	869	129,334	保険	
SWATCH GROUP AG/THE-BR	10	11	259	38,638	耐久消費財・アパレル	
UBS GROUP AG-REG	1,423	1,301	2,121	315,769	各種金融	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	56	56	2,375	353,525	保険	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1	1	244	36,311	食品・飲料・タバコ	
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	8	—	—	—	銀行	
BACHEM HOLDING AG-REG B	—	14	107	15,989	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	2	2	178	26,578	素材	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.44	0.4	394	58,631	食品・飲料・タバコ	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	66	66	340	50,723	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ROCHE HOLDING AG-BR	12	10	413	61,473	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	5	10	166	24,775	資本財	
STG GROUP AG	—	109	217	32,408	素材	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	4	40	408	60,750	ヘルスケア機器・サービス	
SWISS PRIME SITE-REG	25	27	221	32,919	不動産	
TEMENOS AG	26	22	133	19,848	ソフトウェア・サービス	
SWATCH GROUP AG/THE-REG	18	18	79	11,859	耐久消費財・アパレル	
VAT GROUP AG	—	10	239	35,645	資本財	
小 計	株 数	6,793	6,547	50,406	7,501,036	
銘 柄	銘 柄 数 < 比 率 >	40	41	—	< 2.9% >	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
ALFA LAVAL AB	105	107	2,777	37,463	資本財	
ASSA ABLOY AB-B	385	374	8,262	111,465	資本財	
ATLAS COPCO AB-A SHS	257	1,029	12,171	164,186	資本財	
ATLAS COPCO AB-B SHS	153	534	5,705	76,963	資本財	
BOLIDEN AB	108	102	3,380	45,606	素材	
ELECTROLUX AB-B	80	80	1,029	13,888	耐久消費財・アパレル	
EMBRACER GROUP AB	186	239	1,302	17,568	メディア・娯楽	
EPIROC AB-A	275	249	4,353	58,727	資本財	
EPIROC AB-B	154	154	2,355	31,773	資本財	
EQT AB	106	106	2,392	32,272	各種金融	
ERICSSON LM-B SHS	1,154	1,076	6,520	87,960	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	210	236	5,378	72,559	家庭用品・パーソナル用品	

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円		
EVOLUTION AB	68	67	6,850	92,413		消費者サービス
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	45	232	916	12,360		不動産
GETINGE AB-B SHS	—	76	1,682	22,699		ヘルスケア機器・サービス
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	301	278	3,249	43,833		小売
HEXAGON AB-B SHS	788	719	8,100	109,272		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOLMEN AB-B SHARES	—	35	1,502	20,271		素材
HUSQVARNA AB-B SHS	150	150	958	12,926		資本財
ICA GRUPPEN AB	42	—	—	—		食品・生活必需品小売り
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	59	59	1,483	20,006		各種金融
INVESTOR AB-B SHS	693	693	12,568	169,555		各種金融
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	42	49	1,243	16,768		各種金融
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS(N)	7	—	—	—		各種金融
INVESTOR AB-A SHS	—	191	3,593	48,474		各種金融
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	68	68	1,306	17,621		資本財
INDUTRADE AB	—	101	2,006	27,067		資本財
KINNEVIK AB - B	102	82	1,190	16,060		各種金融
LIFCO AB-B SHS	—	84	1,395	18,824		資本財
LUNDBERGS AB-B SHS	23	22	988	13,329		各種金融
LUNDIN ENERGY AB	85	—	—	—		エネルギー
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	561	564	5,001	67,464		資本財
NORDEA BANK ABP	1,284	1,260	13,533	182,569		銀行
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	624	624	7,478	100,883		銀行
SANDVIK AB	457	389	6,744	90,979		資本財
SAGAX AB-B	—	79	1,550	20,919		不動産
SECURITAS AB-B SHS	146	94	834	11,254		商業・専門サービス
SECURITAS AB-B SHS(N)	—	83	739	9,977		商業・専門サービス
SINCH AB	188	—	—	—		ソフトウェア・サービス
SKANSKA AB-B SHS	114	143	2,224	30,011		資本財
SKF AB-B SHARES-B	140	140	2,222	29,979		資本財
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	223	226	3,270	44,118		素材
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	477	534	5,531	74,621		銀行
SWEDBANK AB - A SHARES	362	345	5,569	75,132		銀行
SWEDISH MATCH AB	632	567	6,421	86,622		食品・飲料・タバコ
SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB	—	71	1,457	19,659		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELE2 AB-B SHS	187	232	2,058	27,770		電気通信サービス
TELIA CO AB	942	942	2,736	36,914		電気通信サービス
VOLVO AB-B SHS-B	576	566	9,976	134,578		資本財
VOLVO AB-A SHS	71	71	1,300	17,548		資本財
VOLVO CAR AB-B	—	204	929	12,539		自動車・自動車部品
小計	株数・金額	12,647	14,348	184,244	2,485,464	
	銘柄数<比率>	42	47	—	<1.0%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
ADEVINTA ASA	114	114	790	11,226		メディア・娯楽
AKER BP ASA	—	121	3,862	54,844		エネルギー
DNB BANK ASA	397	358	6,453	91,645		銀行
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	68	74	1,407	19,981		保険
MOWI ASA	153	163	2,305	32,732		食品・飲料・タバコ
NORSK HYDRO A S	538	506	3,274	46,500		素材
ORKLA ASA	226	259	2,021	28,701		食品・飲料・タバコ
SALMAR ASA	—	21	661	9,393		食品・飲料・タバコ
SCHIBSTED ASA-CL A	24	—	—	—		メディア・娯楽
SCHIBSTED ASA-B SHS	38	—	—	—		メディア・娯楽
EQUINOR ASA	374	364	13,063	185,501		エネルギー
TELENOR ASA	239	239	2,161	30,692		電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA	76	66	3,050	43,322		素材
小計	株数・金額	2,250	2,288	39,052	554,542	
	銘柄数<比率>	11	11	—	<0.2%>	

銘柄	株数	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	
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーククローネ	千円		
AP MOELLER - MAERSK A/S - B	2	1	3,115	61,710	運輸	
AP MOELLER - MAERSK A/S - A	1	1	1,674	33,165	運輸	
AMBU A/S-B	67	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
CARLSBERG AS-B	39	36	3,248	64,359	食品・飲料・タバコ	
CHR HANSEN HOLDING A/S	38	38	1,656	32,816	素材	
COLOPLAST-B	42	44	3,785	74,987	ヘルスケア機器・サービス	
DANSKE BANK A/S	207	266	2,706	53,608	銀行	
ORSTED A/S	73	70	4,405	87,276	公益事業	
DSV A/S	76	69	7,040	139,474	運輸	
GENMAB A/S	25	24	6,972	138,116	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GN STORE NORD A/S	49	49	788	15,619	ヘルスケア機器・サービス	
NOVO NORDISK A/S-B	652	617	49,826	987,059	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	79	72	2,854	56,540	素材	
PANDORA A/S	40	33	1,337	26,503	耐久消費財・アパレル	
ROCKWOOL A/S-B SHS	3	3	463	9,173	資本財	
TRYG A/S	154	139	2,181	43,219	保険	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	391	382	5,475	108,469	資本財	
DEMANT A/S	44	36	764	15,142	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数 銘柄数 < 比率 >	1,991	1,888	98,296	1,947,244	< 0.8% >
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
AFTERPAY LTD	82	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
AGL ENERGY LTD	212	—	—	—	公益事業	
AUST AND NZ BANKING GROUP	1,057	1,103	2,835	268,003	銀行	
APA GROUP	458	458	452	42,782	公益事業	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	252	220	795	75,205	消費者サービス	
ARISTOCRAT LEISURE LTD-RTS(N)	12	—	—	—	消費者サービス	
ASX LTD	79	71	470	44,506	各種金融	
BHP GROUP LTD	1,141	1,892	7,284	688,455	素材	
BLUESCOPE STEEL LTD	183	183	287	27,168	素材	
BRAMBLES LTD	624	547	612	57,848	商業・専門サービス	
AMPOL LTD	87	87	239	22,682	エネルギー	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	689	639	6,505	614,832	銀行	
COCHLEAR LTD	29	25	495	46,829	ヘルスケア機器・サービス	
COMPUTERSHARE LTD	158	209	516	48,772	ソフトウェア・サービス	
COLES GROUP LTD	520	492	817	77,274	食品・生活必需品小売り	
CROWN RESORTS LTD	113	—	—	—	消費者サービス	
CSL LTD	175	179	4,951	468,012	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	21	124	11,784	消費者サービス	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	504	504	369	34,910	食品・生活必需品小売り	
EVOLUTION MINING LTD	690	690	133	12,618	素材	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	660	640	1,041	98,435	素材	
IDP EDUCATION LTD	—	72	208	19,658	消費者サービス	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	951	951	461	43,602	保険	
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	178	169	562	53,184	素材	
LOTTERY CORP LTD/THE	—	855	360	34,040	消費者サービス	
SYDNEY AIRPORT	470	—	—	—	運輸	
MACQUARIE GROUP LTD	133	136	2,246	212,298	各種金融	
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	48	—	—	—	各種金融	
MEDIBANK PRIVATE LTD	925	1,084	380	35,918	保険	
MINERAL RESOURCES LTD	—	62	466	44,083	素材	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,295	1,194	3,815	360,639	銀行	
NEWCREST MINING LTD	302	323	552	52,215	素材	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	421	421	348	32,975	素材	
OTL SEARCH LTD	776	—	—	—	エネルギー	
ORIGIN ENERGY LTD	535	683	366	34,673	公益事業	
ORICA LIMITED	121	176	241	22,785	素材	
QANTAS AIRWAYS LTD	440	350	208	19,665	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		
QBE INSURANCE GROUP LTD	450	552	663	62,666	保険	
AURIZON HOLDINGS LTD	735	735	260	24,613	運輸	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	63	71	406	38,416	ヘルスケア機器・サービス	
REA GROUP LTD	18	18	217	20,563	メディア・娯楽	
REECE LTD	102	102	149	14,103	資本財	
RIO TINTO LTD	141	140	1,287	121,674	素材	
SANTOS LTD	654	1,216	931	88,075	エネルギー	
SEEK LTD	107	128	271	25,644	メディア・娯楽	
SONIC HEALTHCARE LTD	176	176	557	52,725	ヘルスケア機器・サービス	
SOUTH32 LTD	2,057	1,698	611	57,801	素材	
AUSNET SERVICES	728	—	—	—	公益事業	
SUNCORP GROUP LTD	572	442	488	46,144	保険	
TABCORP HOLDINGS LTD	709	—	—	—	消費者サービス	
TELSTRA CORPORATION LTD	1,820	—	—	—	電気通信サービス	
TELSTRA GROUP LTD	—	1,449	561	53,028	電気通信サービス	
TRANSURBAN GROUP	1,270	1,136	1,433	135,499	運輸	
TREASURY WINE ESTATES LTD	257	279	355	33,574	食品・飲料・タバコ	
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	66	83	230	21,817	エネルギー	
WESTPAC BANKING CORP	1,445	1,313	3,139	296,739	銀行	
WESFARMERS LTD	454	409	1,824	172,466	小売	
WISETECH GLOBAL LTD	51	59	336	31,790	ソフトウェア・サービス	
WOOLWORTHS GROUP LTD	504	439	1,467	138,657	食品・生活必需品小売り	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	383	712	2,512	237,423	エネルギー	
XERO LTD	54	49	376	35,597	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額	27,182	25,662	56,236	5,314,888	
	銘柄数<比率>	57	51	—	<2.1%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
A2 MILK CO LTD	351	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	565	471	347	29,518	運輸	
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	212	231	442	37,555	ヘルスケア機器・サービス	
MERIDIAN ENERGY LTD	459	459	209	17,805	公益事業	
MERCURY NZ LTD	204	204	108	9,233	公益事業	
RYMAN HEALTHCARE LTD	188	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
SPARK NEW ZEALAND LTD	765	765	390	33,164	電気通信サービス	
小計	株数・金額	2,745	2,132	1,498	127,277	
	銘柄数<比率>	7	5	—	<0.0%>	
(香港)				千香港ドル		
ATA GROUP LTD	4,661	4,491	26,097	492,729	保険	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	1,500	1,345	3,328	62,849	銀行	
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	679	679	1,117	21,100	食品・飲料・タバコ	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	250	250	893	16,874	公益事業	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	1,112	977	3,937	74,342	資本財	
CK ASSET HOLDINGS LTD	770	730	3,228	60,949	不動産	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	—	570	779	14,721	小売	
CLP HOLDINGS LTD	595	595	3,085	58,246	公益事業	
ESR GROUP LTD	758	758	1,155	21,810	不動産	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	920	810	2,980	56,277	消費者サービス	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	780	780	884	16,699	不動産	
HANG SENG BANK LTD	291	291	3,256	61,478	銀行	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	579	579	1,172	22,136	不動産	
HKT TRUST AND HKT LTD	1,500	1,500	1,344	25,374	電気通信サービス	
POWER ASSETS HOLDINGS	550	495	1,767	33,363	公益事業	
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	950	950	447	8,447	公益事業	
HONG KONG & CHINA GAS	3,842	4,032	2,459	46,439	公益事業	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	463	446	9,990	188,618	各種金融	
MTR CORP	575	575	1,946	36,747	運輸	
NEW WORLD DEVELOPMENT	726	616	1,084	20,467	不動産	
SANDS CHINA LTD	1,114	966	1,325	25,022	消費者サービス	

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額	価額		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
SINO LAND CO	1,430	1,230	1,133	21,396	不動産	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	520	520	750	14,176	運輸	
SJM HOLDINGS LTD	910	—	—	—	消費者サービス	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	529	524	4,510	85,161	不動産	
SWIRE PACIFIC LTD 'A'	175	175	956	18,057	不動産	
SWIRE PROPERTIES LTD	416	416	643	12,158	不動産	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	550	525	4,016	75,826	資本財	
WH GROUP LTD	3,393	2,998	1,349	25,478	食品・飲料・タバコ	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	638	638	2,089	39,448	不動産	
WYNN MACAU LTD	630	—	—	—	消費者サービス	
XINYI GLASS HOLDING CO LTD	820	710	782	14,772	資本財	
小計	株数・金額	32,630	30,175	88,515	1,671,175	
	銘柄数<比率>	31	30	—	<0.6%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	1,185	1,050	322	33,685	不動産	
CITY DEVELOPMENTS LTD	173	173	126	13,215	不動産	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	717	673	2,207	230,721	銀行	
GENTING SINGAPORE LTD	2,111	2,111	166	17,427	消費者サービス	
KEPPEL CORP LTD	533	533	351	36,746	資本財	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	1,377	1,240	1,451	151,657	銀行	
SINGAPORE AIRLINES LTD	539	539	271	28,331	運輸	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	297	252	210	21,988	各種金融	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	3,691	3,047	740	77,394	電気通信サービス	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	519	633	201	21,101	資本財	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	418	418	1,092	114,138	銀行	
UOL GROUP LTD	155	155	93	9,733	不動産	
VENTURE CORP LTD	99	99	157	16,438	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	739	739	257	26,896	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	12,566	11,665	7,650	799,477	
	銘柄数<比率>	14	14	—	<0.3%>	
(イスラエル)			千イスラエルシケル			
AZRIELI GROUP LTD	13	17	462	19,450	不動産	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	570	625	2,114	88,988	銀行	
BANK HAPOALIM BM	455	411	1,396	58,801	銀行	
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	—	687	420	17,715	電気通信サービス	
ELBIT SYSTEMS LTD	12	10	719	30,274	資本財	
ICL GROUP LTD	260	260	812	34,209	素材	
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	403	483	964	40,585	銀行	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	49	49	645	27,184	銀行	
NICE LTD	25	24	1,692	71,258	ソフトウェア・サービス	
TOWER SEMICONDUCTOR LTD	—	37	555	23,393	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額	1,789	2,606	9,784	411,861	
	銘柄数<比率>	8	10	—	<0.2%>	
合計	株数・金額	423,944	414,859	—	248,313,230	
	銘柄数<比率>	1,227	1,211	—	<96.2%>	

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

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率	
	口 数	口 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	5,240	5,690	797	118,257	0.0	
PROLOGIS INC	28,678	34,365	3,722	551,824	0.2	
AMERICAN TOWER CORP	17,649	17,089	3,341	495,297	0.2	
AGNC INVESTMENT CORP	19,130	—	—	—	—	
VEREIT INC	8,272	—	—	—	—	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	—	11,180	366	54,339	0.0	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	60,900	15,557	275	40,770	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,375	5,220	933	138,348	0.1	
BOSTON PROPERTIES INC	5,977	5,717	430	63,836	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	4,040	3,700	432	64,042	0.0	
CROWN CASTLE INC	16,670	16,040	2,027	300,601	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	11,095	10,635	1,079	160,086	0.1	
DUKE REALTY CORPORATION	14,585	—	—	—	—	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,300	6,550	396	58,778	0.0	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	14,290	13,340	883	130,922	0.1	
EQUINIX INC	3,463	3,368	1,868	277,022	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,480	2,480	586	86,921	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	5,110	4,960	859	127,465	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	—	9,370	446	66,181	0.0	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	20,375	20,375	469	69,585	0.0	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	11,000	215	31,974	0.0	
WELLTOWER INC	16,720	16,750	1,011	149,864	0.1	
HOST HOTELS & RESORTS INC	27,179	27,179	489	72,517	0.0	
INVITATION HOMES INC	22,810	22,810	774	114,823	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	11,725	10,895	539	79,956	0.0	
KIMCO REALTY CORP	—	21,830	447	66,335	0.0	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	20,100	23,470	254	37,677	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,250	4,300	661	98,126	0.0	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	11,160	—	—	—	—	
PUBLIC STORAGE	6,119	5,919	1,776	263,308	0.1	
REALTY INCOME CORP	15,030	22,221	1,344	199,243	0.1	
REGENCY CENTERS CORP	6,695	6,005	349	51,751	0.0	
SBA COMMUNICATIONS CORP	4,250	4,030	1,034	153,284	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	12,974	12,114	1,282	190,052	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	4,380	4,640	600	89,047	0.0	
UDR INC	9,590	12,100	490	72,765	0.0	
VENTAS INC	14,825	14,895	582	86,372	0.0	
VICI PROPERTIES INC	21,340	35,610	1,094	162,260	0.1	
VORNADO REALTY TRUST	6,851	6,851	162	24,118	0.0	
WEYERHAEUSER CO	28,918	27,758	857	127,181	0.0	
WP CAREY INC	6,460	7,310	537	79,641	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	501,005	483,323	33,424	4,954,585	
	銘柄 数 < 比 率 >	37	37	—	< 1.9% >	
(カナダ)			千カナダドル			
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	2,800	2,800	116	12,657	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,800	2,800	116	12,657	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フランス)			千ユーロ	千円	%	
COVIVIO	1,925	1,925	103	15,318	0.0	
GECINA SA	1,950	1,950	175	25,832	0.0	
KLEPIERRE	6,642	8,402	166	24,465	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	5,360	4,160	195	28,845	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	15,877	16,437	641	94,461	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.0%>	
(ユーロ…ベルギー)						
WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	5,160	136	20,089	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	—	5,160	136	20,089	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	15,877	21,597	777	114,550	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	5	—	<0.0%>	
(イギリス)			千イギリスポンド			
BRITISH LAND COMPANY PLC	36,981	30,601	111	18,835	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	26,624	26,624	151	25,671	0.0	
SEGRO PLC	45,033	45,033	359	60,919	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	108,638	102,258	621	105,426	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.0%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
VICINITY CENTRES	178,802	154,902	281	26,571	0.0	
DEXUS/AU	35,587	42,067	322	30,494	0.0	
GOODMAN GROUP	63,582	63,582	1,052	99,511	0.0	
GPT GROUP	71,335	71,335	287	27,169	0.0	
LENDLEASE GROUP	28,927	23,367	191	18,086	0.0	
MIRVAC GROUP	135,075	135,075	264	25,021	0.0	
SCENTRE GROUP	198,271	198,271	531	50,219	0.0	
STOCKLAND	96,900	82,300	278	26,290	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	808,479	770,899	3,209	303,364	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<0.1%>	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	87,500	77,300	3,644	68,811	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	87,500	77,300	3,644	68,811	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND ASCENDAS REIT	116,243	138,243	346	36,260	0.0	
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	209,556	209,556	381	39,855	0.0	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	72,200	106,000	167	17,501	0.0	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	139,399	144,556	211	22,054	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	537,398	598,355	1,106	115,672	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	2,061,697	2,056,532	—	5,675,069	
	銘柄 数 < 比 率 >	58	59	—	<2.2%>	

(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。

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	745	—
		SP EMINI	4,159	—

(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10月26日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
	千円	%
株式	248,313,230	96.2
投資証券	5,675,069	2.2
コール・ローン等、その他	4,249,676	1.6
投資信託財産総額	258,237,975	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（256,547,480千円）の投資信託財産総額（258,237,975千円）に対する比率は99.3%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=148.23円、1カナダドル=108.69円、1ユーロ=147.36円、1イギリスポンド=169.52円、1スイスフラン=148.81円、1スウェーデンクローナ=13.49円、1ノルウェークローネ=14.20円、1デンマーククローネ=19.81円、1オーストラリアドル=94.51円、1ニュージーランドドル=84.92円、1香港ドル=18.88円、1シンガポールドル=104.50円、1イスラエルシェケル=42.0932円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年10月26日現在）

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	260,726,731,092	
コール・ローン等	1,722,516,775	
株式(評価額)	248,313,230,169	
投資証券(評価額)	5,675,069,108	
未収入金	2,695,285,827	
未収配当金	187,388,237	
差入委託証拠金	2,133,240,976	
(B) 負債	2,677,329,468	
未払金	2,561,360,392	
未払解約金	115,966,485	
未払利息	2,591	
(C) 純資産総額(A-B)	258,049,401,624	
元本	58,419,890,528	
次期繰越損益金	199,629,511,096	
(D) 受益権総口数	58,419,890,528口	
1万口当たり基準価額(C/D)	44,171円	

(注) 当ファンドの期首元本額は61,697,952,086円、期中追加設定元本額は10,737,486,481円、期中一部解約元本額は14,015,548,039円です。

(注) 2022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)	29,264,146,292円
・グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	10,069,193,942円
・インデックスファンド先進国株式(適格機関投資家向け)	5,927,380,507円
・インデックスファンド海外株式(ヘッジなし)	4,109,823,145円
・日興五大陸株式ファンド	3,657,320,915円
・国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	1,821,226,129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	1,452,645,742円
・DCインデックスバランス(株式80)	699,491,289円
・DCインデックスバランス(株式60)	642,259,230円
・DCインデックスバランス(株式40)	324,451,133円
・DCインデックスバランス(株式20)	122,426,648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)	90,192,400円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	78,434,511円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	76,968,989円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	51,457,152円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	18,154,493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)	14,318,011円

(注) 1口当たり純資産額は4,417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（2021年10月27日～2022年10月26日）

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	5,015,504,071	
受取配当金	5,012,222,996	
受取利息	791	
その他収益金	4,495,501	
支払利息	△ 1,215,217	
(B) 有価証券売買損益	13,458,860,888	
売買益	76,738,919,962	
売買損	△ 63,280,059,074	
(C) 先物取引等取引損益	△ 368,222,175	
取引益	782,590,689	
取引損	△ 1,150,812,864	
(D) 保管費用等	△ 39,197,432	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	18,066,945,352	
(F) 前期繰越損益金	192,357,632,211	
(G) 追加信託差損益金	33,693,950,995	
(H) 解約差損益金	△ 44,489,017,462	
(I) 計(E+F+G+H)	199,629,511,096	
次期繰越損益金(I)	199,629,511,096	

(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

2021年10月27日から2022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。

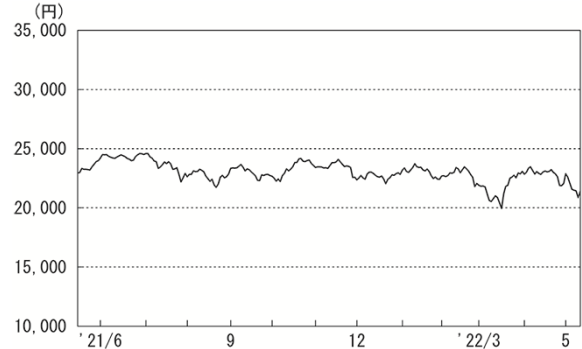
<値上がり要因>

- ・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>

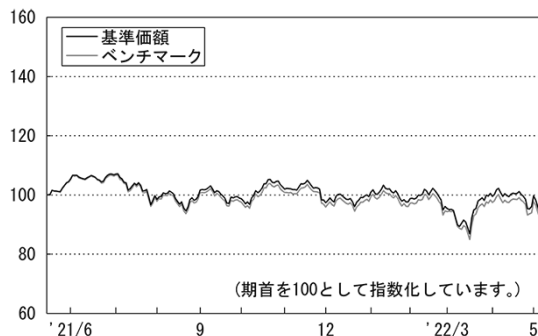
- ・海外カストディ・フィーや売買手数料などの諸費用。

○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	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 ）	(35)	(0.152)		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 ）	(16)	(0.072)		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	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 (-)	百株 10,043 (3,728)	千アメリカドル 16,667 (58,526)
	メキシコ	4,711 (-)	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	- (2)	千チリペソ - (0.00096)	53,489 (-)	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	-	千トルコリラ -	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	千マレーシアリンギット 4,180	21,958	千マレーシアリンギット 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	- (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 NAEL-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	< 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 BRASILIER	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	
ITAU 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 銘柄数<比率>	81,612 53	78,590 49	187,279 -	4,795,600 <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 銘柄数<比率>	226,500 12	173,013 10	2,562,833 -	385,870 <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	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		
(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	7,578	6,087	5,989,110	188,800	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 0.2% >	
(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	686	5,773	1,483	200,200	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	6	—	< 0.2% >	
(イギリス)			千イギリスポンド			
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	329	—	—	—	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	329	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< -% >	
(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	22,483	13,447	32,459	271,891	
	銘柄 数 < 比 率 >	14	11	—	< 0.3% >	
(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	684	636	26,223	143,046	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.1% >	
(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	814	834	473,034	165,346	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.2% >	
(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		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	7,645	6,554	19,342	557,328	
	銘柄数<比率>	14	15	—	<0.6%>	
(香港)			千香港ドル			
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	—	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
HAIDILAO 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	565	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	株数	当 期 末				業 種 等
		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%>	1,720,574	
(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%>	669,251	
(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) 株数	当 期 末		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	
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	27	23	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	68	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	11,013	47,885	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	
WIWYNN 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	1,629	1,629	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	345	263	27,486	46,176	エネルギー
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	115	129	15,933	26,768	運輸
DABUR INDIA LTD	684	615	20,671	34,728	家庭用品・パーソナル用品
DIVI'S LABORATORIES LTD	164	141	30,829	51,793	家庭用品・パーソナル用品
DLF LTD	698	698	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	144	122	22,259	37,395	不動産
EICHER MOTORS LTD	175	149	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	2,098	1,709	36,392	61,139	自動車・自動車部品
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	481	373	25,267	42,449	公益事業
GODREJ PROPERTIES LTD	—	139	29,787	50,042	家庭用品・パーソナル用品
GRASIM INDUSTRIES LTD	368	269	18,638	31,312	不動産
HAVELLS INDIA LTD	280	255	39,812	66,885	素材
HCL TECHNOLOGIES LTD	1,333	1,158	31,552	53,008	資本財
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	903	942	121,912	204,813	ソフトウェア・サービス
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	61	61	51,913	87,215	保険
HERO MOTOCORP LTD	154	131	10,938	18,377	各種金融
HINDUSTAN UNILEVER LTD	1,008	874	32,304	54,271	自動車・自動車部品
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	1,957	1,701	191,895	322,385	家庭用品・パーソナル用品
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	829	717	66,018	110,910	素材
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	2,093	1,833	18,530	31,130	エネルギー
ICICI BANK LTD	6,247	5,465	391,108	657,062	銀行
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	233	233	370,223	621,976	銀行
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	401	355	29,897	50,227	保険
INFOSYS LTD	4,190	3,577	17,393	29,220	保険
INDIAN OIL CORP LTD	2,396	2,008	538,135	904,068	ソフトウェア・サービス
INTERGLOBE AVIATION LTD	128	109	24,357	40,919	エネルギー
INFO EDGE INDIA LTD	85	79	17,759	29,835	運輸
INDRAPRASTHA GAS LTD	—	368	27,654	46,459	メディア・娯楽
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	—	269	13,713	23,038	公益事業
IPCA LABORATORIES LTD	101	—	17,533	29,456	商業・専門サービス
ITC LTD	3,609	3,156	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JSW STEEL LTD	1,064	906	81,638	137,153	食品・飲料・タバコ
JUBILANT FOODWORKS LTD	96	450	54,448	91,473	素材
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	678	591	21,412	35,972	消費者サービス
LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD	61	55	105,206	176,747	銀行
LARSEN & TOUBRO LTD	835	727	22,649	38,051	ソフトウェア・サービス
LUPIN LTD	286	258	111,634	187,546	資本財
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	998	931	17,986	30,217	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	169	149	82,865	139,214	自動車・自動車部品
MARICO LTD	609	545	105,890	177,895	自動車・自動車部品
MINDTREE LTD	—	70	27,292	45,851	食品・飲料・タバコ
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	1,548	1,218	20,660	34,710	ソフトウェア・サービス
MPHASIS LTD	—	92	14,285	24,000	自動車・自動車部品
MRF LTD	2	2	22,653	38,057	ソフトウェア・サービス
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	587	530	14,410	24,209	自動車・自動車部品
			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)			千サウジアラビアリヤル				
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		期末		業種等
		株数	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	千サウジアラビアリアル	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		ヘルスケア機器・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	23,277	21,000	122,064	4,225,858	
	銘柄数<比率>	35	36	—	<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	2,573	—	—	—	
	銘柄数<比率>	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 QPSC	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	30,435	25,015	25,431	904,354	
	銘柄数<比率>	12	12	—	<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	期末			
			評価額		金額	
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカランド	千円		
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	1,326	1,099	6,250	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)			千アラブディルハム			
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)			千香港・オフショア人民元			
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	213	213	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 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	
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
KWEITCHOW 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
NIESTAR 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 CHUANYOU 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 APPTPEC 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		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	千ドル	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 MECHANI-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		期末		残存期間別組入比率		
		評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	5年以上	2年以上	2年未満
		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	%	%	%	%	%
	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 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 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 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せん。
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	(ベンチマーク) 騰落	率	
(期首) 2021年6月15日	円	%		%	%
	26,113	—	245.18	—	99.4
6月末	25,413	△ 2.7	238.42	△ 2.8	99.2
7月末	26,050	△ 0.2	244.53	△ 0.3	98.9
8月末	26,596	1.8	249.51	1.8	99.5
9月末	25,992	△ 0.5	243.55	△ 0.7	99.3
10月末	28,242	8.2	264.74	8.0	99.3
11月末	28,120	7.7	263.29	7.4	94.0
12月末	29,966	14.8	280.73	14.5	95.0
2022年1月末	27,865	6.7	260.77	6.4	99.0
2月末	27,878	6.8	261.01	6.5	99.2
3月末	31,341	20.0	292.85	19.4	98.9
4月末	31,872	22.1	297.39	21.3	99.0
5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。

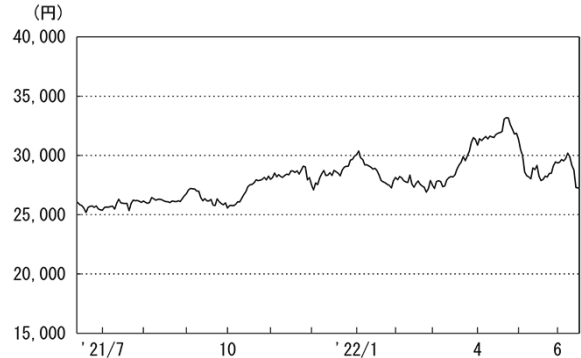
<値上がり要因>

- ・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。

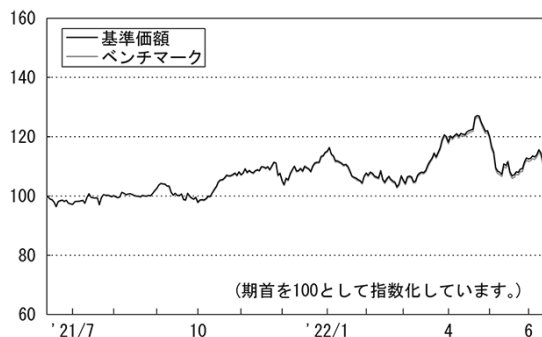
<プラス要因>

- ・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)	
国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
	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	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	—	—	—	—
	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	—	—	34,875	374
		(△ 488,896)	(△ 5,245)		
	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	276
				(75,005)	(370)
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	136,067	199	191,938	268
		(343,939)	(479)	(—)	(44)

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
オーストラリア	口	千オーストラリアドル	口	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	
外 国	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 (△ 11)	339,200	100	
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	-	-	349,300	156	
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	29,800	68	338,500	780	
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	172,300 (-)	248 (△ 16)	549,500	805	
	IREIT GLOBAL	108,300 (-)	68 (△ 2)	215,200 (-)	136 (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 (△ 8)	269,600	630	
	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 (△ 2)	3,168,060	167	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	94,900 (-)	182 (△ 4)	464,200	908	
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT	50,800 (-)	70 (△ 3)	119,100	170	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	185,600 (-)	333 (△ 25)	635,100 (-)	1,203 (0.9)	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST(N)	- (41,873)	- (77)	-	-	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	81,300 (-)	212 (△ 0.65)	412,400	1,109	
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	99,600 (-)	111 (△ 25)	1,139,600	1,312	
	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 (△ 3)	586,300	244	

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 (△ 2)	81,400	383
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 (△ 1)	461,500	725
小 計	2,940,600 (1,136,780)	3,861 (336)	14,232,760 (614,411)	15,649 (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 (22,088)	361,968 (145,062)	21,752 (-)	142,866 (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	- (-)	- (0.00053)	5,377 (-)	34,411 (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 (100,953)	645,829 (336,023)	92,186 (66,928)	569,388 (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	口	千イスラエルシケル	口	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 >	157	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)			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	37,589	3,499,538	
	銘柄 数 < 比 率 >	32	—	< 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	1,395	117,127	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	—	< 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	54,064	929,917	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	—	< 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		比 率	
	口 数	口 数	評 価 額			
			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し処理しています。

○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>

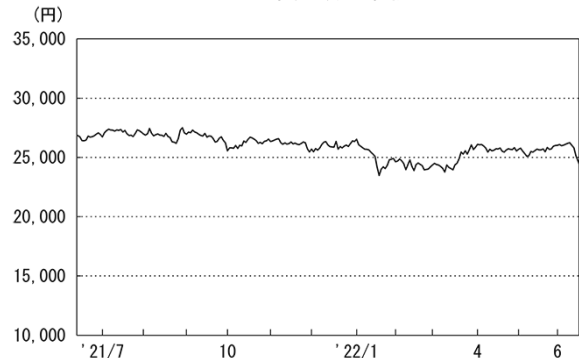
- ・オフィスビル市況の先行き不透明感が広がったこと。
- ・米国の金融引き締めペースの加速が警戒されたこと。

(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。

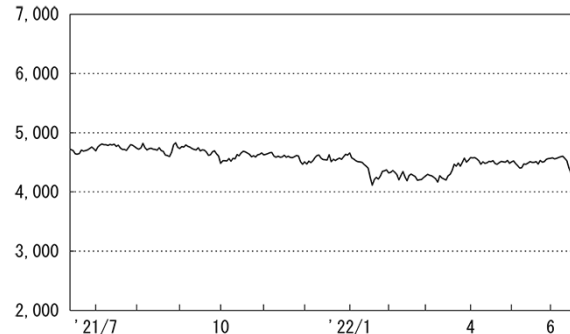
新型コロナウイルスのワクチン接種が進展し経済活動の正常化への期待が高まったことや、前首相の退陣表明を受けた新政権による経済対策への期待、日銀が、特定の年限の国債を固定金利で無制限に買入れる指値オペを実施し、国内長期金利の上昇を抑制したことなどがREIT価格の支援材料となったものの、オフィスビル市況の先行き不透明感が広がったことや、米国連邦公開市場委員会（FOMC）にて量的金融緩和縮小の2021年内開始と利上げ時期の前倒しが示唆されたこと、米国の金融引き締めペースの加速が警戒され、国内の株式市場が下落し長期金利が上昇したこと、ロシア軍のウクライナ侵攻を受けた地政学的リスクの高まりから投資家のリス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

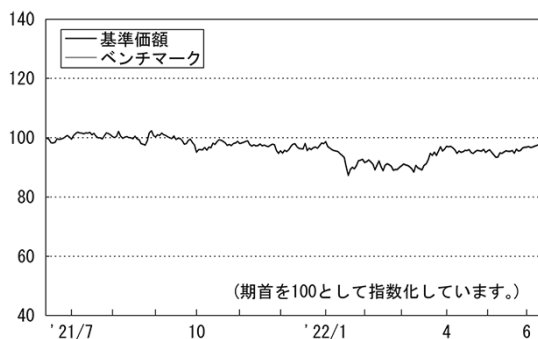
<プラス要因>

- ・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	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
アクティビア・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
G L P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
O n e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
C R E 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
未収配当金	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
1万口当たり基準価額(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20期（決算日 2023年 1月16日）
 (2022年 1月18日～2023年 1月16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	券 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率			
16期(2019年1月15日)	円		%		%	百万円
	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
20期(2023年1月16日)	10,155		△0.0		—	316

(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		%
2022年1月17日	10,158		—
1月末	10,158		0.0
2月末	10,158		0.0
3月末	10,157		△0.0
4月末	10,157		△0.0
5月末	10,157		△0.0
6月末	10,157		△0.0
7月末	10,157		△0.0
8月末	10,157		△0.0
9月末	10,157		△0.0
10月末	10,156		△0.0
11月末	10,156		△0.0
12月末	10,155		△0.0
(期 末)			
2023年1月16日	10,155		△0.0

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2022年1月18日～2023年1月16日)

基準価額の推移

期間の初め10,158円の基準価額は、期間末に10,155円となり、騰落率は $\Delta 0.0\%$ となりました。

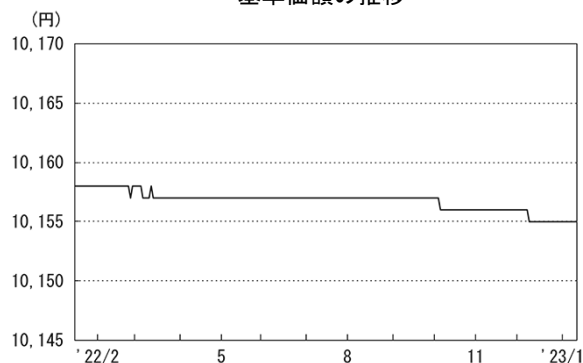
基準価額の変動要因

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
2022/01/17	2022/01/18	2022/12/09	2023/01/16
10,158円	10,158円	10,155円	10,155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 -0.03% 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 -0.09% 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、 -0.19% 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

(2022年1月18日～2023年1月16日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2022年1月18日～2023年1月16日)

該当事項はございません。

○利害関係人との取引状況等

(2022年1月18日～2023年1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 (2022年1月18日～2023年1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

(2023年1月16日現在)

2023年1月16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

(2023年1月16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 316,785	% 100.0
投資信託財産総額	316,785	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 (2023年1月16日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	316,785,966
コール・ローン等	316,785,966
(B) 負債	708,828
未払解約金	708,627
未払利息	201
(C) 純資産総額(A-B)	316,077,138
元本	311,251,070
次期繰越損益金	4,826,068
(D) 受益権総口数	311,251,070口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,155円

(注) 当ファンドの期首元本額は392,661,920円、期中追加設定元本額は25,036,312円、期中一部解約元本額は106,447,162円です。

(注) 2023年1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(1年決算型)	161,056,339円
・グローバル3倍3分法ファンド(隔月分配型)	77,255,205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)	13,234,116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)	10,805,868円
・世界銀行債券ファンド(毎月分配型)	9,201,097円
・資源ファンド(株式と通貨)ブラジルレアル・コース	7,904,694円
・高金利先進国債券オープン(毎月分配型)	6,525,990円
・日興・GS世界ソブリン・ファンド(毎月分配型)	6,478,429円
・グローバル3倍3分法(適格機関投資家専用)	5,692,365円
・資源ファンド(株式と通貨)南アフリカランド・コース	2,653,229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)	2,474,477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)	2,088,033円
・資源ファンド(株式と通貨)オーストラリアドル・コース	1,228,287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)	1,188,936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)	600,926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)	564,264円
・高金利先進国債券オープン(資産成長型)	558,277円
・グローバル3倍3分法オープン(適格機関投資家専用)	460,487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)	458,318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)	428,256円
・上場インデックスファンド中国A株(ハンダ)E Fund CSI300	198,295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)	175,442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1.0155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 (2022年1月18日～2023年1月16日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 82,862
支払利息	△ 82,862
(B) 当期損益金(A)	△ 82,862
(C) 前期繰越損益金	6,189,335
(D) 追加信託差損益金	392,589
(E) 解約差損益金	△1,672,994
(F) 計(B+C+D+E)	4,826,068
次期繰越損益金(F)	4,826,068

(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

2022年1月18日から2023年1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。