nikko am
Nikko Asset Management

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31期（決算日　2023年11月21日）第32期（決算日　2024年１月22日）第33期（決算日　2024年３月21日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。
「グローバル３倍３分法ファンド（隔月分配型）」は、2024年３月21日に第33期の決算を行ないましたので、第31期から第33期の運用状況をまとめてご報告申しあげます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申しあげます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／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。

＜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			ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込み		MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）		MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）		Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、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	%		%		%		%		%
19期(2021年11月22日)	13,604	137	2.1	3,254.65	△ 0.3	157.67	11.2	131.04	5.3	136.84	10.1
20期(2022年１月21日)	12,468	125	△7.4	3,075.33	△ 5.5	150.92	△ 4.3	129.75	△1.0	134.08	△ 2.0
21期(2022年３月22日)	11,872	119	△3.8	3,087.43	0.4	156.30	3.6	121.83	△6.1	141.37	5.4
22期(2022年５月23日)	10,882	108	△7.4	3,058.56	△ 0.9	146.99	△ 6.0	120.85	△0.8	133.78	△ 5.4
23期(2022年７月21日)	10,869	109	0.9	3,156.42	3.2	159.36	8.4	126.21	4.4	141.92	6.1
24期(2022年９月21日)	9,920	102	△7.8	3,109.51	△ 1.5	160.32	0.6	126.34	0.1	138.04	△ 2.7
25期(2022年11月21日)	9,802	98	△0.2	3,227.07	3.8	163.36	1.9	123.17	△2.5	134.54	△ 2.5
26期(2023年１月23日)	9,443	94	△2.7	3,189.24	△ 1.2	154.31	△ 5.5	125.19	1.6	129.40	△ 3.8
27期(2023年３月22日)	9,259	93	△1.0	3,219.53	0.9	158.01	2.4	118.23	△5.6	123.17	△ 4.8
28期(2023年５月22日)	9,488	96	3.5	3,611.02	12.2	172.53	9.2	126.64	7.1	129.73	5.3
29期(2023年７月21日)	9,674	98	3.0	3,761.11	4.2	187.83	8.9	135.53	7.0	141.55	9.1
30期(2023年９月21日)	9,434	95	△1.5	3,964.18	5.4	192.89	2.7	137.49	1.4	141.32	△ 0.2
31期(2023年11月21日)	9,325	94	△0.2	3,973.10	0.2	197.98	2.6	139.54	1.5	139.18	△ 1.5
32期(2024年１月22日)	9,928	99	7.5	4,277.71	7.7	209.54	5.8	137.94	△1.2	150.56	8.2
33期(2024年３月21日)	10,381	102	5.6	4,702.41	9.9	229.89	9.7	149.69	8.5	154.06	2.3

（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2024年３月21日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。
（注）MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。また、設定時を100として2024年３月21日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。
（注）Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本）は、スタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービシズ 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2024年３月21日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○最近15期の運用実績

決算期	東証REIT指数（配当込）（参考指数）	東証REIT指数（配当込）期中騰落率	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）	FTSE世界国債インデックス（含む日本、円ヘッジ、円ベース）期中騰落率	債券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		%		%	%	%	百万円
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
28期(2023年５月22日)	4,424.44	6.2	92.89	△1.4	－	98.8	76,432
29期(2023年７月21日)	4,449.76	0.6	92.36	△0.6	－	99.0	78,379
30期(2023年９月21日)	4,485.67	0.8	89.63	△3.0	－	99.0	76,243
31期(2023年11月21日)	4,406.76	△1.8	90.15	0.6	－	99.0	74,216
32期(2024年１月22日)	4,474.19	1.5	91.39	1.4	－	98.8	76,035
33期(2024年３月21日)	4,416.57	△1.3	90.77	△0.7	－	99.0	78,032

（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2024年３月21日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		TOPIX（東証株価指数）配当込み		MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）		MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）		S&P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、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
	（期首）	円	%		%		%		%		%
	2023年９月21日	9,434	－	3,964.18	－	192.89	－	137.49	－	141.32	－
第31期	９月末	8,900	△ 5.7	3,898.26	△1.7	189.26	△1.9	134.80	△2.0	134.36	△ 4.9
	10月末	8,437	△10.6	3,781.64	△4.6	182.92	△5.2	131.65	△4.2	126.57	△10.4
	（期末）2023年11月21日	9,419	△ 0.2	3,973.10	0.2	197.98	2.6	139.54	1.5	139.18	△ 1.5
	（期首）2023年11月21日	9,325	－	3,973.10	－	197.98	－	139.54	－	139.18	－
第32期	11月末	9,482	1.7	3,986.65	0.3	197.17	△0.4	138.28	△0.9	139.69	0.4
	12月末	10,248	9.9	3,977.63	0.1	200.84	1.4	139.03	△0.4	150.97	8.5
	（期末）2024年１月22日	10,027	7.5	4,277.71	7.7	209.54	5.8	137.94	△1.2	150.56	8.2
	（期首）2024年１月22日	9,928	－	4,277.71	－	209.54	－	137.94	－	150.56	－
第33期	１月末	9,978	0.5	4,288.36	0.2	212.85	1.6	138.71	0.6	149.51	△ 0.7
	２月末	10,044	1.2	4,499.61	5.2	223.13	6.5	147.33	6.8	152.15	1.1
	（期末）2024年３月21日	10,483	5.6	4,702.41	9.9	229.89	9.7	149.69	8.5	154.06	2.3

（注）期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

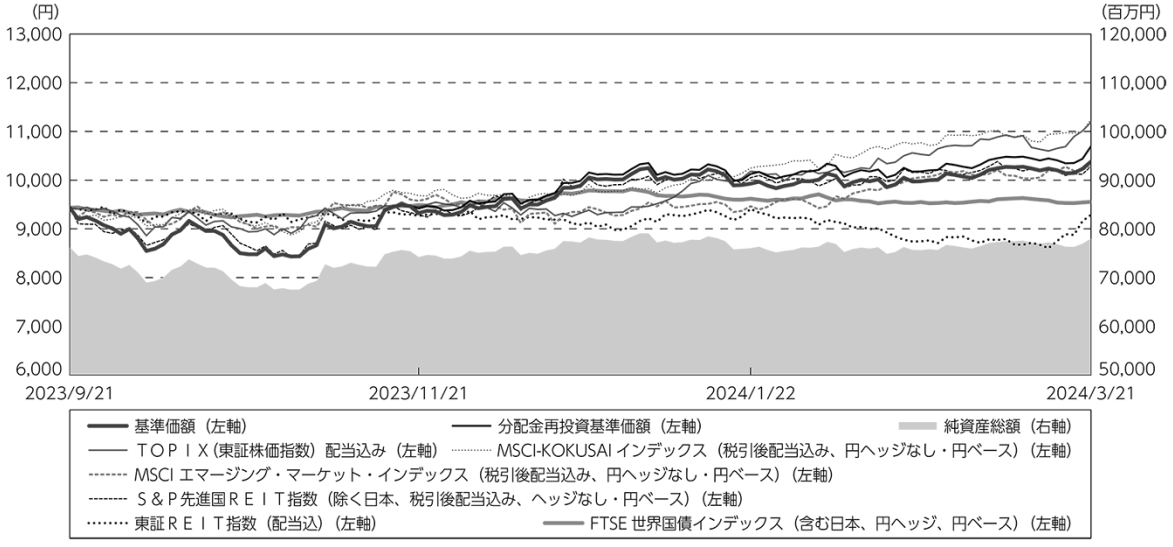
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	東証ＲＥＩＴ指数（配当込）（参考指数）	東証ＲＥＩＴ指数（配当込）騰落率	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）	FTSE世界国債インデックス（含む日本、円ヘッジ、円ベース）騰落率	投資信託証券組入比率
	（期　首）		%		%	%
	2023年９月21日	4,485.67	－	89.63	－	99.0
第31期	９月末	4,468.30	△0.4	89.07	△0.6	99.0
	10月末	4,372.14	△2.5	88.09	△1.7	99.3
	（期　末）					
	2023年11月21日	4,406.76	△1.8	90.15	0.6	99.0
	（期　首）					
	2023年11月21日	4,406.76	－	90.15	－	99.0
第32期	11月末	4,455.46	1.1	90.41	0.3	98.9
	12月末	4,382.85	△0.5	92.69	2.8	99.7
	（期　末）					
	2024年１月22日	4,474.19	1.5	91.39	1.4	98.8
	（期　首）					
	2024年１月22日	4,474.19	－	91.39	－	98.8
第33期	１月末	4,378.56	△2.1	91.91	0.6	99.2
	２月末	4,166.74	△6.9	90.80	△0.6	99.0
	（期　末）					
	2024年３月21日	4,416.57	△1.3	90.77	△0.7	99.0

○運用経過

（2023年９月22日～2024年３月21日）

作成期間中の基準価額等の推移



第31期首：9,434円
第33期末：10,381円（既払分配金(税込み)：295円）
騰 落 率：　13.4%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
（注）分配金再投資基準価額、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込み、MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、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（2023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）ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込み、MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、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、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主な変動要因は、以下の通りです。

＜値上がり要因＞
・国内外の株式市場が上昇したことから、国内株式資産および海外株式資産を保有したことがプラス要因となりました。
・海外の債券利回りが総じて低下（債券価格は上昇）したことから、海外債券先物資産を保有したことがプラス要因となりました。
・投資先通貨が円に対して総じて上昇したことなどから、海外株式資産および海外新興国株式資産を保有したことがプラス要因となりました。

＜値下がり要因＞
・国内のＲＥＩＴ市場が下落したことから、国内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。米国の堅調な経済指標の発表などを背景に米国の金融引き締めが長期化するとの見方が強まったことや、中東情勢の緊迫化で投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどが株価の重しとなりました。しかし、米国の消費者物価指数（ＣＰＩ）が市場予想を下回り、米国の追加利上げ観測が後退したことや、米国連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）の結果を受けて米国連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）が2024年に利下げに動くとの期待から米国株式市場が上昇したこと、日銀が金融政策決定会合において現行の金融緩和政策の維持を決めたこと、企業の好調な業績を受けて海外の投資家が日本株式への関心を高めていること、米国の生成ＡＩ（人工知能）向け大手半導体企業の好決算などから米国株式市場が上昇したことなどが支援材料となり、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、欧米諸国などの株価は概して上昇しました。期間の初めから2023年10月下旬にかけては、米国の金融引き締めが長期化するとの見方が改めて広がり、欧米の長期金利が上昇したことや、イスラエルとイスラム組織ハマスとの間の戦闘激化による地政学的リスクの高まりなどが重しとなり、欧米諸国などの株価は総じて下落しました。11月上旬から期間末にかけては、ＦＯＭＣ後のＦＲＢ議長の記者会見を受けて米国の利上げサイクル終了への期待が強まったことや、欧米のＣＰＩが市場予想を下回り欧米の長期金利が低下したこと、生成ＡＩ関連の大手ハイテク企業の好業績の発表を受けて生成ＡＩ関連の投資の広がりに対する期待が高まったことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。
新興国株式市場では、新興国各国の株価は概して上昇しました。期間の初めから2023年10月下旬にかけては、中国の不動産市況の悪化が警戒されたこと、中東情勢の緊迫化を受けた地政学的リスクの高まりが警戒され、世界経済の先行き懸念が高まったことなどが株価の重しとなり、新興国各国の株価は総じて下落しました。11月上旬から期間末にかけては、中国景気に対する先行き懸念が株価の重しとなったものの、米国の利上げサイクル終了への期待が強まったことや、欧米の長期金利が低下したこと、中国当局による資本市場支援策が発表されたこと、中国人民銀行が住宅ローン金利の基準となる５年物ローンプライムレート（ＬＰＲ）を大幅に引き下げたことなどが支援材料となり、新興国各国の株価は総じて上昇しました。
国内のＲＥＩＴ市場では、東証ＲＥＩＴ指数（配当込）は期間の初めと比べて下落しました。都心部オフィスの空室率が低下したことに加え平均賃料が上昇したことや、国内株式市場が堅調に推移したことなどがＲＥＩＴ価格の支援材料となったものの、米国の商業用不動産市場の混乱が警戒されたことや、日銀がマイナ

ス金利政策の解除などの金融政策の正常化に動くと意識されたことなどが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上昇しました。期間の初めから2023年10月下旬にかけては、米国の堅調な経済指標の発表を受けてＦＲＢによる金融引き締めの長期化が意識され欧米の長期金利が総じて上昇したことや、イスラム組織ハマスとイスラエルとの間の軍事衝突による中東情勢の緊迫化を受けた地政学的リスクが警戒されたこと、一部ＩＴ企業の企業決算が市場予想を下回ったことを背景に株式市場が下落したことなどから、同指数は下落しました。11月上旬から期間末にかけては、ＦＯＭＣ後のＦＲＢ議長の記者会見を受けて米国の利上げサイクル終了への期待が強まったことや、欧米のＣＰＩが市場予想を下回り欧米の長期金利が総じて低下したこと、世界的な生成ＡＩ導入の加速とともに生成ＡＩ関連企業の業績拡大への期待が高まり主要国の株式市場が上昇したことがＲＥＩＴ価格の支援材料となり、同指数は上昇しました。

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ほぼ同水準となりました。ＦＯＭＣの結果を背景にＦＲＢが2024年に利下げに動くとの観測が強まり米国の長期金利が低下したことや、能登半島地震の発生を受けて日銀が早期に金融緩和政策を修正するとの観測が後退したこと、2023年10－12月期の実質国内総生産（ＧＤＰ）速報値が２四半期連続のマイナス成長となったことなどが利回りの低下要因となったものの、日銀が金融政策決定会合において長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）の運用を更に柔軟化することを決め、長期金利の上限の目途を１％として一定の上昇を容認したことや、金融政策決定会合後の日銀総裁の記者会見での発言などを受けて日銀が近い将来に金融緩和政策の正常化に動くと改めて意識されたこと、企業から高い水準の回答が相ついだ春季労使交渉（春闘）を受けて金融政策決定会合でマイナス金利を解除するとの観測が強まったことなどが利回りの上昇（債券価格は下落）要因となり、10年国債利回りはほぼ同水準となりました。

海外債券市場では、米国、ドイツ、英国など各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べて総じて低下しました。期間の初めから2023年10月上旬にかけては、米国の堅調な経済指標の発表などからＦＲＢによる追加利上げが見込まれたこと、米国連邦政府の新年度の予算案を巡り米国の財政運営の混乱による金融市場への影響が警戒され投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、ＦＲＢ高官や欧州中央銀行（ＥＣＢ）当局者によるタカ派（金融引き締め的な政策を支持）的とみなされた発言などを背景に、各国の10年国債利回りは総じて上昇しました。10月中旬から期間末にかけては、米国のＧＤＰ成長率速報値などが市場予想を上回り米国経済への信頼感が高まったことが利回りの上昇要因となったものの、ユーロ圏の弱めな経済指標を受けてユーロ圏の景気後退観測が高まったことや、中東情勢の緊迫化を受けた地政学的リスクが懸念されたこと、米国のインフレ指標が市場予想を下回りＦＲＢによる利上げ局面の終了への期待が強まったこと、ＦＲＢやＥＣＢが追加利上げを見送ったことなどを背景に、投資対象国の10年債利回りは総じて低下しました。

（国内短期金利市況）

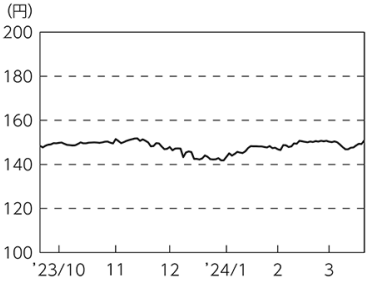
無担保コール翌日物金利は、期間の初めの－0.05%近辺から、日銀によるマイナス金利政策の下でコール市場でもマイナス圏での取引が続いたものの、2024年３月の金融政策決定会合においてマイナス金利政策の解除が決定されたことから、0.07%近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券（ＴＢ）３ヵ月物金利は、期間の初めの－0.17%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、2024年３月にはマイナス金利政策の解除が決定されたものの、－0.01%近辺で期間末を迎えました。

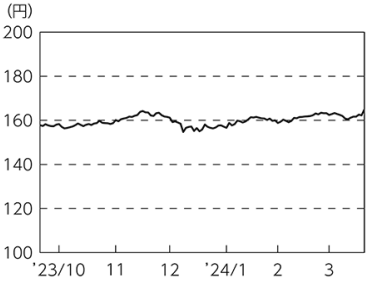
（為替市況）

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。

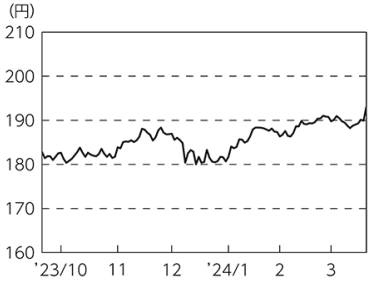
円／アメリカドルの推移



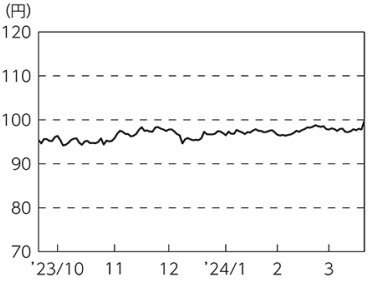
円／ユーロの推移



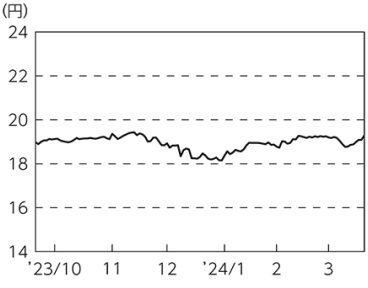
円／イギリスポンドの推移



円／オーストラリアドルの推移



円／香港ドルの推移



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、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。

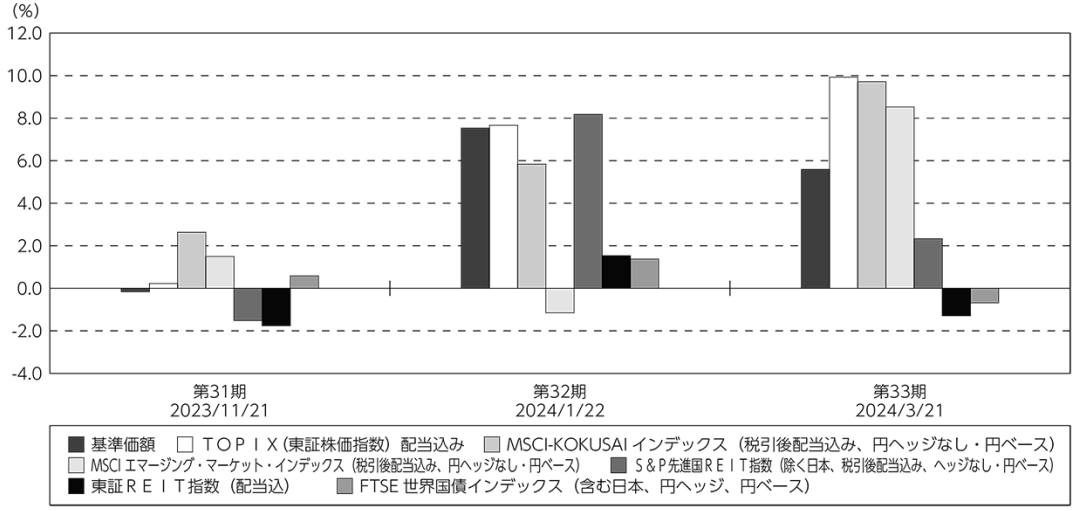
（マネー・オープン・マザーファンド）

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）ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込み、MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、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31期 2023年９月22日～ 2023年11月21日	第32期 2023年11月22日～ 2024年１月22日	第33期 2024年１月23日～ 2024年３月21日
当期分配金	94	99	102
（対基準価額比率）	0.998%	0.987%	0.973%
当期の収益	－	－	－
当期の収益以外	94	99	102
翌期繰越分配対象額	1,928	1,829	1,727

（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あげます。

○１万口当たりの費用明細

（2023年９月22日～2024年３月21日）

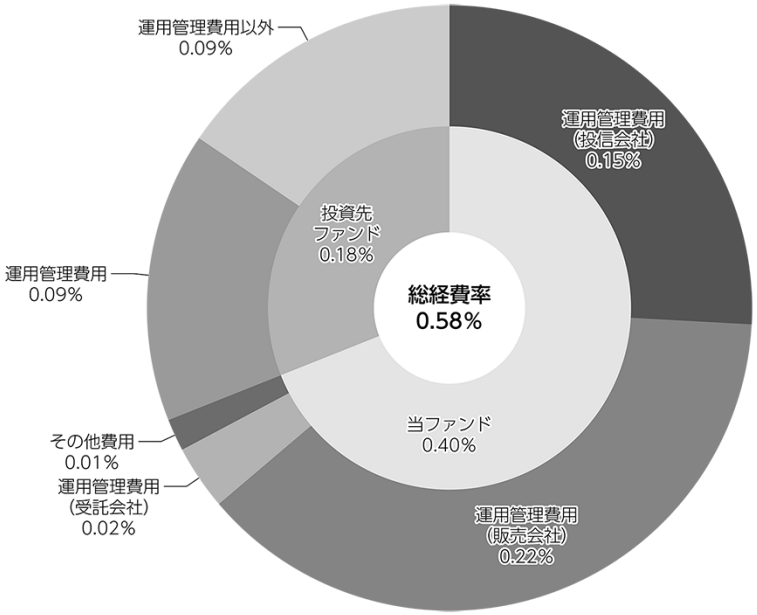
項目	第31期～第33期 金額	第31期～第33期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	19	0.197	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(7)	(0.077)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(10)	(0.109)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（受託会社）	(1)	(0.011)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	1	0.007	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（印刷費用等）	(0)	(0.005)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用、運用において利用する指数の標章使用料など
（その他）	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	20	0.204	
作成期間の平均基準価額は、9,514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もあります。

（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0.58％です。



（単位：%）

総経費率(①+②+③)	**0.58**
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	0.09

（注）当ファンドの費用は１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
（注）「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「１万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。
（注）各比率は、年率換算した値です。
（注）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

（2023年９月22日～2024年３月21日）

投資信託証券

銘柄		第31期～第33期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
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）	－	－	5,934,866	7,926,806

（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31期～第33期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
マネー・オープン・マザーファンド	－	－	5,977	6,068

○利害関係人との取引状況等

（2023年９月22日～2024年３月21日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2023年９月22日～2024年３月21日）

区分	第31期～第33期					
	買付			売付		
	買付額 A	うち自己取引状況B	B/A	売付額 C	うち自己取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	－	－	－	7,926	7,926	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

（2023年９月22日～2024年３月21日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2024年３月21日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第30期末	第33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）	59,214,568	53,279,702	77,228,929	99.0
合計	59,214,568	53,279,702	77,228,929	99.0

（注）比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

親投資信託残高

銘柄	第30期末	第33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	74,152	68,175	69,211

（注）親投資信託の2024年３月21日現在の受益権総口数は、290,385千口です。

○投資信託財産の構成

（2024年３月21日現在）

項目	第33期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	77,228,929	97.6
マネー・オープン・マザーファンド	69,211	0.1
コール・ローン等、その他	1,838,056	2.3
投資信託財産総額	79,136,196	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31期末 2023年11月21日現在	第32期末 2024年１月22日現在	第33期末 2024年３月21日現在
	円	円	円
(A) 資産	75,366,750,609	77,240,943,209	79,136,196,325
コール・ローン等	726,822,572	647,541,824	588,970,045
投資信託受益証券(評価額)	73,475,073,229	75,115,185,671	77,228,929,002
マネー・オープン・マザーファンド(評価額)	69,211,280	69,211,280	69,211,280
未収入金	1,095,643,528	1,409,004,434	1,249,084,762
未収利息	－	－	1,236
(B) 負債	1,149,906,957	1,205,069,068	1,103,901,749
未払収益分配金	748,113,129	758,193,708	766,712,489
未払解約金	352,795,014	392,295,098	284,270,401
未払信託報酬	47,302,538	51,560,639	48,725,110
未払利息	116	172	－
その他未払費用	1,696,160	3,019,451	4,193,749
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	74,216,843,652	76,035,874,141	78,032,294,576
元本	79,586,503,136	76,585,223,088	75,167,891,167
次期繰越損益金	△ 5,369,659,484	△ 549,348,947	2,864,403,409
(D) 受益権総口数	79,586,503,136口	76,585,223,088口	75,167,891,167口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	9,325円	9,928円	10,381円

(注) 当ファンドの第31期首元本額は80,814,130,993円、第31～33期中追加設定元本額は4,941,452,016円、第31～33期中一部解約元本額は10,587,691,842円です。

(注) １口当たり純資産額は、第31期0.9325円、第32期0.9928円、第33期1.0381円です。

○損益の状況

項目	第31期 2023年９月22日～ 2023年11月21日	第32期 2023年11月22日～ 2024年１月22日	第33期 2024年１月23日～ 2024年３月21日
	円	円	円
(A) 配当等収益	**△ 16,237**	**△ 10,436**	**△ 3,570**
受取利息	－	－	1,246
支払利息	△ 16,237	△ 10,436	△ 4,816
(B) 有価証券売買損益	**△ 8,451,310**	**5,355,175,557**	**4,197,446,362**
売買益	137,684,493	5,587,447,827	4,242,742,421
売買損	△ 146,135,803	△ 232,272,270	△ 45,296,059
(C) 信託報酬等	**△ 48,998,708**	**△ 53,409,491**	**△ 50,472,287**
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	**△ 57,466,255**	**5,301,755,630**	**4,146,970,505**
(E) 前期繰越損益金	**△17,181,532,747**	**△16,908,221,849**	**△11,790,576,086**
(F) 追加信託差損益金	**12,617,452,647**	**11,815,310,980**	**11,274,721,479**
（配当等相当額）	（ 14,630,565,757）	（ 14,094,821,181）	（ 13,752,439,018）
（売買損益相当額）	（△ 2,013,113,110）	（△ 2,279,510,201）	（△ 2,477,717,539）
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	**△ 4,621,546,355**	**208,844,761**	**3,631,115,898**
(H) 収益分配金	**△ 748,113,129**	**△ 758,193,708**	**△ 766,712,489**
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	**△ 5,369,659,484**	**△ 549,348,947**	**2,864,403,409**
追加信託差損益金	12,617,452,647	11,732,235,750	10,508,008,990
（配当等相当額）	（ 14,630,565,756）	（ 14,011,745,951）	（ 12,985,726,529）
（売買損益相当額）	（△ 2,013,113,109）	（△ 2,279,510,201）	（△ 2,477,717,539）
分配準備積立金	718,196,853	－	－
繰越損益金	△18,705,308,984	△12,281,584,697	△ 7,643,605,581

（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（2023年９月22日～2024年３月21日）は以下の通りです。

項目	2023年９月22日～ 2023年11月21日	2023年11月22日～ 2024年１月22日	2024年１月23日～ 2024年３月21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	14,630,565,756円	14,094,821,181円	13,752,439,018円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,466,309,982円	675,118,478円	0円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	16,096,875,738円	14,769,939,659円	13,752,439,018円
f. 分配対象収益（１万口当たり）	2,022円	1,928円	1,829円
g. 分配金	748,113,129円	758,193,708円	766,712,489円
h. 分配金（１万口当たり）	94円	99円	102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31期	第32期	第33期
１万口当たり分配金（税込み）	94円	99円	102円

○お知らせ

約款変更について

2023年９月22日から2024年３月21日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

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

nikko am
Nikko Asset Management

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61期（決算日　2023年10月23日）第63期（決算日　2023年12月21日）第65期（決算日　2024年２月21日）
第62期（決算日　2023年11月21日）第64期（決算日　2024年１月22日）第66期（決算日　2024年３月21日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。
「グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）」は、2024年３月21日に第66期の決算を行ないましたので、第61期から第66期の運用状況をまとめてご報告申しあげます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申しあげます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／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-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
	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-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	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			TOPIX(東証株価指数)配当込み		MSCI-KOKUSAIインデックス(税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		MSCI エマージング・マーケット・インデックス(税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		S&P先進国REIT指数(除く日本,税引後配当込み、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	%		%		%		%		%
37期(2021年10月21日)	16,043	0	0.1	3,187.32	△2.3	155.99	8.7	138.09	8.1	136.39	8.2
38期(2021年11月22日)	16,378	0	2.1	3,254.65	2.1	159.52	2.3	134.57	△2.5	138.85	1.8
39期(2021年12月21日)	16,157	0	△ 1.3	3,139.30	△3.5	153.26	△ 3.9	125.92	△6.4	137.98	△ 0.6
40期(2022年１月21日)	15,160	0	△ 6.2	3,075.33	△2.0	152.70	△ 0.4	133.25	5.8	136.05	△ 1.4
41期(2022年２月21日)	14,670	0	△ 3.2	3,049.29	△0.8	149.46	△ 2.1	132.19	△0.8	133.56	△ 1.8
42期(2022年３月22日)	14,591	0	△ 0.5	3,087.43	1.3	158.14	5.8	125.12	△5.4	143.46	7.4
43期(2022年４月21日)	14,591	0	0.0	3,112.36	0.8	168.96	6.8	131.67	5.2	161.50	12.6
44期(2022年５月23日)	13,514	0	△ 7.4	3,058.56	△1.7	148.72	△12.0	124.11	△5.7	135.75	△15.9
45期(2022年６月21日)	12,182	0	△ 9.9	2,999.49	△1.9	148.28	△ 0.3	127.38	2.6	133.59	△ 1.6
46期(2022年７月21日)	13,644	0	12.0	3,156.42	5.2	161.23	8.7	129.62	1.8	144.01	7.8
47期(2022年８月22日)	14,024	0	2.8	3,224.73	2.2	168.84	4.7	130.84	0.9	150.35	4.4
48期(2022年９月21日)	12,577	0	△10.3	3,109.51	△3.6	162.21	△ 3.9	129.76	△0.8	140.07	△ 6.8
49期(2022年10月21日)	11,333	0	△ 9.9	3,078.70	△1.0	161.65	△ 0.3	124.12	△4.3	131.90	△ 5.8
50期(2022年11月21日)	12,555	0	10.8	3,227.07	4.8	165.29	2.3	126.50	1.9	136.52	3.5
51期(2022年12月21日)	11,365	0	△ 9.5	3,098.65	△4.0	150.97	△ 8.7	120.05	△5.1	124.07	△ 9.1
52期(2023年１月23日)	12,217	0	7.5	3,189.24	2.9	156.12	3.4	128.57	7.1	131.31	5.8
53期(2023年２月21日)	12,092	0	△ 1.0	3,274.90	2.7	165.99	6.3	129.62	0.8	138.94	5.8
54期(2023年３月22日)	12,105	0	0.1	3,219.53	△1.7	159.87	△ 3.7	121.42	△6.3	124.98	△10.0
55期(2023年４月21日)	12,299	0	1.6	3,377.11	4.9	168.83	5.6	128.16	5.6	130.35	4.3
56期(2023年５月22日)	12,543	0	2.0	3,611.02	6.9	174.56	3.4	130.06	1.5	131.64	1.0
57期(2023年６月21日)	12,871	0	2.6	3,810.90	5.5	185.85	6.5	139.24	7.1	138.73	5.4
58期(2023年７月21日)	12,931	0	0.5	3,761.11	△1.3	190.04	2.3	139.19	△0.0	143.63	3.5
59期(2023年８月21日)	12,176	0	△ 5.8	3,727.03	△0.9	188.86	△ 0.6	137.05	△1.5	139.28	△ 3.0
60期(2023年９月21日)	12,745	0	4.7	3,964.18	6.4	195.17	3.3	141.20	3.0	143.40	3.0
61期(2023年10月23日)	11,446	0	△10.2	3,756.35	△5.2	187.85	△ 3.8	136.07	△3.6	131.25	△ 8.5
62期(2023年11月21日)	12,727	0	11.2	3,973.10	5.8	200.31	6.6	143.31	5.3	141.23	7.6
63期(2023年12月21日)	13,683	0	7.5	3,904.50	△1.7	201.93	0.8	140.73	△1.8	150.51	6.6
64期(2024年１月22日)	13,706	0	0.2	4,277.71	9.6	212.00	5.0	141.66	0.7	152.77	1.5
65期(2024年２月21日)	13,812	0	0.8	4,416.48	3.2	221.58	4.5	150.73	6.4	154.09	0.9
66期(2024年３月21日)	14,495	0	4.9	4,702.41	6.5	232.59	5.0	153.74	2.0	156.33	1.5

(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2024年３月21日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

(注) MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。また、設定時を100として2024年３月21日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

(注) Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本）は、スタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービシズ 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2024年３月21日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○最近30期の運用実績

決算期	東証ＲＥＩＴ指数（配当込）（参考指数）	東証ＲＥＩＴ指数（配当込）期中騰落率	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）	FTSE世界国債インデックス（含む日本、円ヘッジ、円ベース）期中騰落率	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
		%		%	%	%	%	%	百万円
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
55期(2023年４月21日)	4,316.45	3.6	93.49	△0.9	39.4	22.3	201.5	40.2	236,904
56期(2023年５月22日)	4,424.44	2.5	93.06	△0.5	39.6	22.2	202.4	41.0	241,570
57期(2023年６月21日)	4,411.85	△0.3	93.01	△0.0	39.2	21.7	199.0	39.5	248,395
58期(2023年７月21日)	4,449.76	0.9	92.52	△0.5	37.5	21.5	198.0	39.9	248,980
59期(2023年８月21日)	4,401.81	△1.1	90.29	△2.4	39.0	21.4	201.3	41.3	234,506
60期(2023年９月21日)	4,485.67	1.9	89.79	△0.6	38.5	21.9	201.5	39.9	244,499
61期(2023年10月23日)	4,347.22	△3.1	88.26	△1.7	39.7	21.5	206.3	40.6	219,121
62期(2023年11月21日)	4,406.76	1.4	90.31	2.3	38.5	20.8	198.1	39.3	241,219
63期(2023年12月21日)	4,299.57	△2.4	93.09	3.1	37.3	20.3	199.1	39.1	253,103
64期(2024年１月22日)	4,474.19	4.1	91.55	△1.7	39.3	21.4	198.0	40.2	246,668
65期(2024年２月21日)	4,167.64	△6.9	90.66	△1.0	40.5	22.2	200.9	38.9	246,407
66期(2024年３月21日)	4,416.57	6.0	90.93	0.3	38.8	21.3	197.7	39.1	253,829

（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2024年３月21日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		TOPIX(東証株価指数)配当込み		MSCI-KOKUSAIインデックス(税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		MSCI エマージング・マーケット・インデックス(税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		S&P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、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
	(期首)	円	%		%		%		%		%
	2023年９月21日	12,745	－	3,964.18	－	195.17	－	141.20	－	143.40	－
第61期	９月末	12,016	△ 5.7	3,898.26	△1.7	191.49	△1.9	138.44	△2.0	136.33	△4.9
	(期末)										
	2023年10月23日	11,446	△10.2	3,756.35	△5.2	187.85	△3.8	136.07	△3.6	131.25	△8.5
	(期首)										
	2023年10月23日	11,446	－	3,756.35	－	187.85	－	136.07	－	131.25	－
第62期	10月末	11,390	△ 0.5	3,781.64	0.7	185.07	△1.5	135.20	△0.6	128.43	△2.2
	(期末)										
	2023年11月21日	12,727	11.2	3,973.10	5.8	200.31	6.6	143.31	5.3	141.23	7.6
	(期首)										
	2023年11月21日	12,727	－	3,973.10	－	200.31	－	143.31	－	141.23	－
第63期	11月末	12,944	1.7	3,986.65	0.3	199.49	△0.4	142.01	△0.9	141.74	0.4
	(期末)										
	2023年12月21日	13,683	7.5	3,904.50	△1.7	201.93	0.8	140.73	△1.8	150.51	6.6
	(期首)										
	2023年12月21日	13,683	－	3,904.50	－	201.93	－	140.73	－	150.51	－
第64期	12月末	14,003	2.3	3,977.63	1.9	203.21	0.6	142.78	1.5	153.19	1.8
	(期末)										
	2024年１月22日	13,706	0.2	4,277.71	9.6	212.00	5.0	141.66	0.7	152.77	1.5
	(期首)										
	2024年１月22日	13,706	－	4,277.71	－	212.00	－	141.66	－	152.77	－
第65期	１月末	13,777	0.5	4,288.36	0.2	215.35	1.6	142.46	0.6	151.71	△0.7
	(期末)										
	2024年２月21日	13,812	0.8	4,416.48	3.2	221.58	4.5	150.73	6.4	154.09	0.9
	(期首)										
	2024年２月21日	13,812	－	4,416.48	－	221.58	－	150.73	－	154.09	－
第66期	２月末	13,874	0.4	4,499.61	1.9	225.76	1.9	151.31	0.4	154.38	0.2
	(期末)										
	2024年３月21日	14,495	4.9	4,702.41	6.5	232.59	5.0	153.74	2.0	156.33	1.5

(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

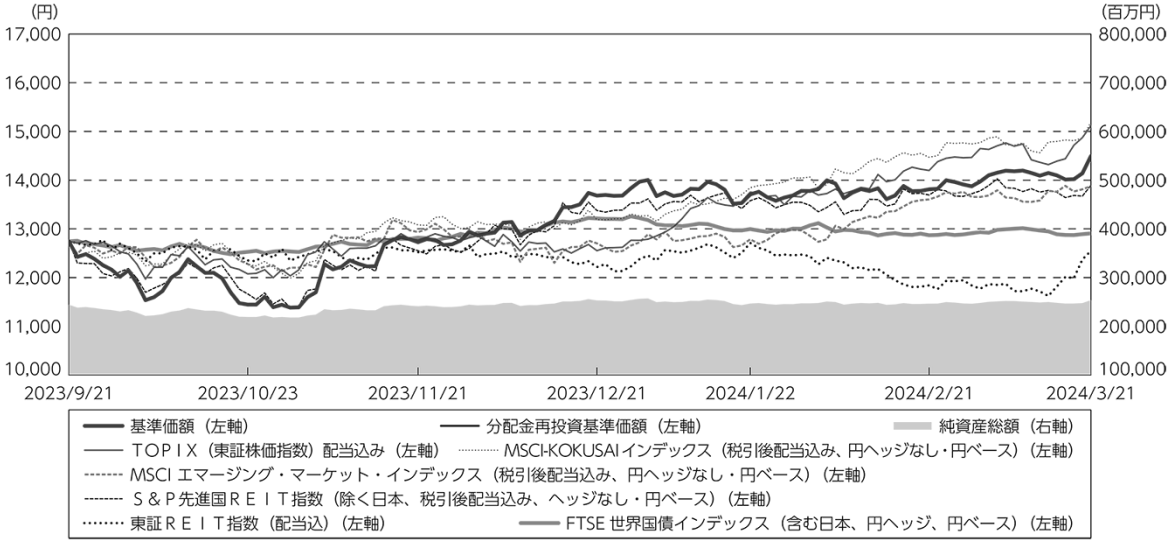
決算期	年月日	東証ＲＥＩＴ指数（配当込）		FTSE世界国債インデックス（含む日本、円ヘッジ、円ベース）		株式組入比率	株式先物比率	債券先物比率	投資信託証券比率
		（参考指数）	騰落率	（参考指数）	騰落率				
	（期首）		%		%	%	%	%	%
	2023年９月21日	4,485.67	－	89.79	－	38.5	21.9	201.5	39.9
第61期	９月末	4,468.30	△0.4	89.23	△0.6	40.0	21.7	204.5	41.1
	（期末）								
	2023年10月23日	4,347.22	△3.1	88.26	△1.7	39.7	21.5	206.3	40.6
	（期首）								
	2023年10月23日	4,347.22	－	88.26	－	39.7	21.5	206.3	40.6
第62期	10月末	4,372.14	0.6	88.24	△0.0	38.3	21.4	202.7	39.7
	（期末）								
	2023年11月21日	4,406.76	1.4	90.31	2.3	38.5	20.8	198.1	39.3
	（期首）								
	2023年11月21日	4,406.76	－	90.31	－	38.5	20.8	198.1	39.3
第63期	11月末	4,455.46	1.1	90.57	0.3	37.6	20.7	198.4	39.0
	（期末）								
	2023年12月21日	4,299.57	△2.4	93.09	3.1	37.3	20.3	199.1	39.1
	（期首）								
	2023年12月21日	4,299.57	－	93.09	－	37.3	20.3	199.1	39.1
第64期	12月末	4,382.85	1.9	92.85	△0.3	37.1	20.4	196.3	39.1
	（期末）								
	2024年１月22日	4,474.19	4.1	91.55	△1.7	39.3	21.4	198.0	40.2
	（期首）								
	2024年１月22日	4,474.19	－	91.55	－	39.3	21.4	198.0	40.2
第65期	１月末	4,378.56	△2.1	92.08	0.6	38.6	21.6	197.3	39.4
	（期末）								
	2024年２月21日	4,167.64	△6.9	90.66	△1.0	40.5	22.2	200.9	38.9
	（期首）								
	2024年２月21日	4,167.64	－	90.66	－	40.5	22.2	200.9	38.9
第66期	２月末	4,166.74	△0.0	90.96	0.3	40.9	22.7	201.1	38.8
	（期末）								
	2024年３月21日	4,416.57	6.0	90.93	0.3	38.8	21.3	197.7	39.1

（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

（2023年９月22日～2024年３月21日）

作成期間中の基準価額等の推移



第61期首：12,745円
第66期末：14,495円（既払分配金(税込み)：０円）
騰 落 率：　13.7%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
（注）分配金再投資基準価額、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込み、MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、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（2023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）ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込み、MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、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。

〇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＞

・国内外の株式市場が上昇したことから、国内株式資産および海外株式資産を保有したことがプラス要因となりました。
・海外の債券利回りが総じて低下（債券価格は上昇）したことから、海外債券先物資産を保有したことがプラス要因となりました。
・投資先通貨が円に対して総じて上昇したことなどから、海外株式資産および海外新興国株式資産を保有したことがプラス要因となりました。

＜値下がり要因＞

・国内のＲＥＩＴ市場が下落したことから、国内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。米国の堅調な経済指標の発表などを背景に米国の金融引き締めが長期化するとの見方が強まったことや、中東情勢の緊迫化で投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどが株価の重しとなりました。しかし、米国の消費者物価指数（ＣＰＩ）が市場予想を下回り、米国の追加利上げ観測が後退したことや、米国連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）の結果を受けて米国連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）が2024年に利下げに動くとの期待から米国株式市場が上昇したこと、日銀が金融政策決定会合において現行の金融緩和政策の維持を決めたこと、企業の好調な業績を受けて海外の投資家が日本株式への関心を高めていること、米国の生成ＡＩ（人工知能）向け大手半導体企業の好決算などから米国株式市場が上昇したことなどが支援材料となり、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、欧米諸国などの株価は概して上昇しました。期間の初めから2023年10月下旬にかけては、米国の金融引き締めが長期化するとの見方が改めて広がり、欧米の長期金利が上昇したことや、イスラエルとイスラム組織ハマスとの間の戦闘激化による地政学的リスクの高まりなどが重しとなり、欧米諸国などの株価は総じて下落しました。11月上旬から期間末にかけては、ＦＯＭＣ後のＦＲＢ議長の記者会見を受けて米国の利上げサイクル終了への期待が強まったことや、欧米のＣＰＩが市場予想を下回り欧米の長期金利が低下したこと、生成ＡＩ関連の大手ハイテク企業の好業績の発表を受けて生成ＡＩ関連の投資の広がりに対する期待が高まったことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。

新興国株式市場では、新興国各国の株価は概して上昇しました。期間の初めから2023年10月下旬にかけては、中国の不動産市況の悪化が警戒されたこと、中東情勢の緊迫化を受けた地政学的リスクの高まりが警戒さ

れ、世界経済の先行き懸念が高まったことなどが株価の重しとなり、新興国各国の株価は総じて下落しました。11月上旬から期間末にかけては、中国景気に対する先行き懸念が株価の重しとなったものの、米国の利上げサイクル終了への期待が強まったことや、欧米の長期金利が低下したこと、中国当局による資本市場支援策が発表されたこと、中国人民銀行が住宅ローン金利の基準となる５年物ローンプライムレート（ＬＰＲ）を大幅に引き下げたことなどが支援材料となり、新興国各国の株価は総じて上昇しました。

国内のＲＥＩＴ市場では、東証ＲＥＩＴ指数（配当込）は期間の初めと比べて下落しました。都心部オフィスの空室率が低下したことに加え平均賃料が上昇したことや、国内株式市場が堅調に推移したことなどがＲＥＩＴ価格の支援材料となったものの、米国の商業用不動産市場の混乱が警戒されたことや、日銀がマイナス金利政策の解除などの金融政策の正常化に動くと意識されたことなどが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上昇しました。期間の初めから2023年10月下旬にかけては、米国の堅調な経済指標の発表を受けてＦＲＢによる金融引き締めの長期化が意識され欧米の長期金利が総じて上昇したことや、イスラム組織ハマスとイスラエルとの間の軍事衝突による中東情勢の緊迫化を受けた地政学的リスクが警戒されたこと、一部ＩＴ企業の企業決算が市場予想を下回ったことを背景に株式市場が下落したことなどから、同指数は下落しました。11月上旬から期間末にかけては、ＦＯＭＣ後のＦＲＢ議長の記者会見を受けて米国の利上げサイクル終了への期待が強まったことや、欧米のＣＰＩが市場予想を下回り欧米の長期金利が総じて低下したこと、世界的な生成ＡＩ導入の加速とともに生成ＡＩ関連企業の業績拡大への期待が高まり主要国の株式市場が上昇したことがＲＥＩＴ価格の支援材料となり、同指数は上昇しました。

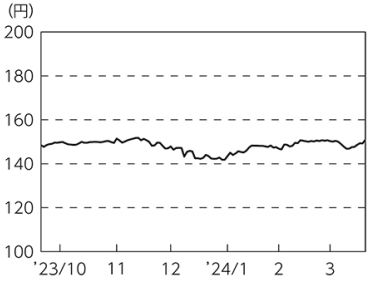
国内債券市場では、10年国債利回りは期間の初めと比べてほぼ同水準となりました。ＦＯＭＣの結果を背景にＦＲＢが2024年に利下げに動くとの観測が強まり米国の長期金利が低下したことや、能登半島地震の発生を受けて日銀が早期に金融緩和政策を修正するとの観測が後退したこと、2023年10－12月期の実質国内総生産（ＧＤＰ）速報値が２四半期連続のマイナス成長となったことなどが利回りの低下要因となったものの、日銀が金融政策決定会合において長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）の運用を更に柔軟化することを決め、長期金利の上限の目途を１％として一定の上昇を容認したことや、金融政策決定会合後の日銀総裁の記者会見での発言などを受けて日銀が近い将来に金融緩和政策の正常化に動くと改めて意識されたこと、企業から高い水準の回答が相ついだ春季労使交渉（春闘）を受けて金融政策決定会合でマイナス金利を解除するとの観測が強まったことなどが利回りの上昇（債券価格は下落）要因となり、10年国債利回りはほぼ同水準となりました。

海外債券市場では、米国、ドイツ、英国など各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べて総じて低下しました。期間の初めから2023年10月上旬にかけては、米国の堅調な経済指標の発表などからＦＲＢによる追加利上げが見込まれたこと、米国連邦政府の新年度の予算案を巡り米国の財政運営の混乱による金融市場への影響が警戒され投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、ＦＲＢ高官や欧州中央銀行（ＥＣＢ）当局者によるタカ派（金融引き締め的な政策を支持）的とみなされた発言などを背景に、各国の10年国債利回りは総じて上昇しました。10月中旬から期間末にかけては、米国のＧＤＰ成長率速報値などが市場予想を上回り米国経済への信頼感が高まったことが利回りの上昇要因となったものの、ユーロ圏の弱めな経済指標を受けてユーロ圏の景気後退観測が高まったことや、中東情勢の緊迫化を受けた地政学的リスクが懸念されたこと、米国のインフレ指標が市場予想を下回りＦＲＢによる利上げ局面の終了への期待が強まったこと、ＦＲＢやＥＣＢが追加利上げを見送ったことなどを背景に、投資対象国の10年債利回りは総じて低下しました。

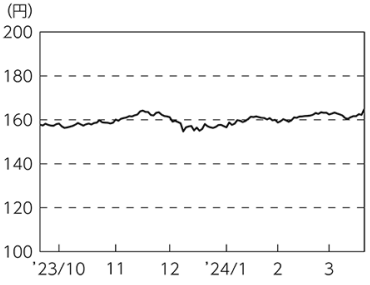
（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。

円／アメリカドルの推移

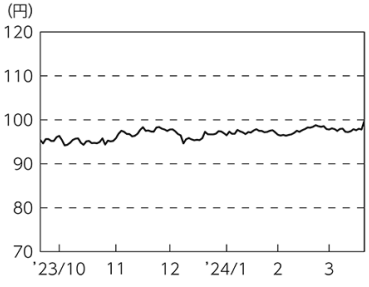


円／ユーロの推移

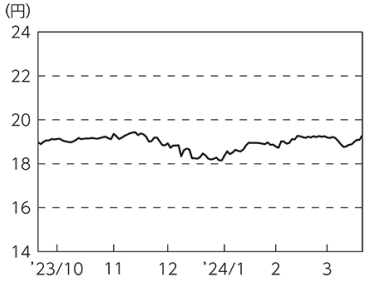


円／イギリスポンドの推移

円／オーストラリアドルの推移



円／香港ドルの推移



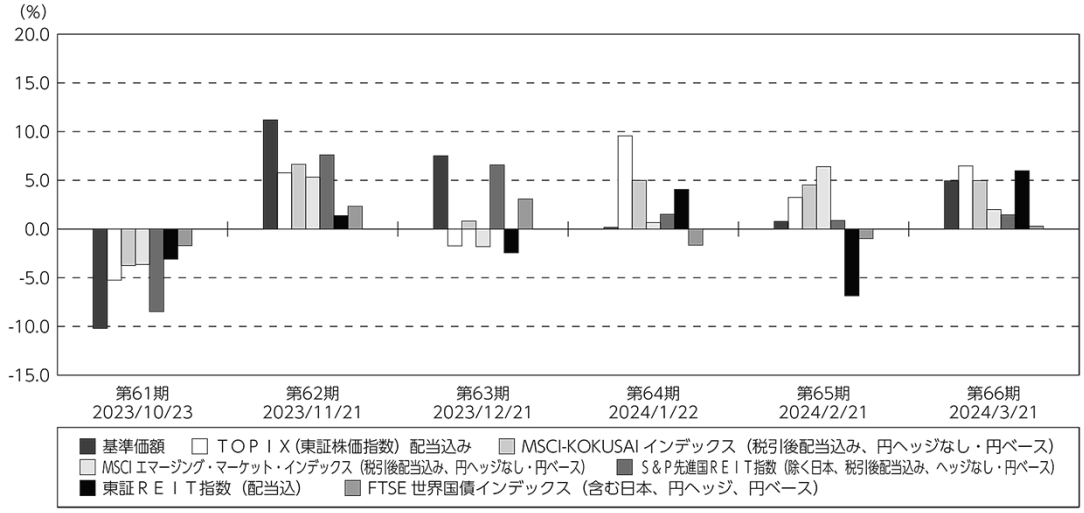
当ファンドのポートフォリオ

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）ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込み、MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、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61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
	2023年９月22日～2023年10月23日	2023年10月24日～2023年11月21日	2023年11月22日～2023年12月21日	2023年12月22日～2024年１月22日	2024年１月23日～2024年２月21日	2024年２月22日～2024年３月21日
当期分配金	－円	－円	－円	－円	－円	－円
（対基準価額比率）	－％	－％	－％	－％	－％	－％
当期の収益	－円	－円	－円	－円	－円	－円
当期の収益以外	－円	－円	－円	－円	－円	－円
翌期繰越分配対象額	6,736円	6,756円	6,783円	6,812円	6,835円	6,883円

（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あげます。

○１万口当たりの費用明細

（2023年９月22日～2024年３月21日）

項目	第61期～第66期 金額	第61期～第66期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	6	0.044	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(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	3	0.024	(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)	(0.001)	
（投資信託証券）	(0)	(0.002)	
（先物・オプション）	(3)	(0.022)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(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)	(0.001)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	4	0.030	(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）	(2)	(0.018)	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
（印刷費用等）	(1)	(0.008)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用など
（その他）	(0)	(0.003)	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	13	0.099	
作成期間の平均基準価額は、13,000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

（2023年９月22日～2024年３月21日）

先物取引の種類別取引状況

種類別		第61期～第66期			
		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株式先物取引	98,602	105,772	－	－
	債券先物取引	212,399	211,865	－	－
外国	債券先物取引	814,901	827,182	－	－

（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61期～第66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	564,173	2,931,163	1,792,139	9,785,225
日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	1,969,870	4,928,409	1,327,949	3,312,684
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	259,150	737,618	1,470,137	4,404,955
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	1,719,626	4,178,827	3,054,132	7,637,733

○株式売買比率

（2023年９月22日～2024年３月21日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	第61期～第66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	19,060,773千円	5,429,951千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	322,369,405千円	103,840,386千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.05	0.05

（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

（2023年９月22日～2024年３月21日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2023年９月22日～2024年３月21日）

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2023年９月22日～2024年３月21日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2024年３月21日現在）

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			第66期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
国内	株式先物取引	ＴＯＰＩＸ先物	51,707	－
国内	債券先物取引	長期国債先物	100,042	－
外国	債券先物取引	AUSTR10Y	101,446	－
外国		BUND10Y	100,373	－
外国		GILT10Y	101,190	－
外国		TNOTE10Y	98,801	－

（注）邦貨換算金額は、第66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60期末	第66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	9,509,562	8,281,596	51,332,645
日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	18,845,618	19,487,539	49,225,525
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	16,560,623	15,349,636	50,093,538
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	20,069,108	18,734,603	50,306,157

（注）各親投資信託の2024年３月21日現在の受益権総口数は、以下の通りです。

・海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド　62,886,732千口
・日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド　24,526,269千口
・海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド　17,572,804千口
・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　44,064,572千口

○投資信託財産の構成

（2024年３月21日現在）

項目	第66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	51,332,645	20.0
日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	49,225,525	19.2
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	50,093,538	19.5
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	50,306,157	19.6
コール・ローン等、その他	55,299,379	21.7
投資信託財産総額	256,257,244	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（386,797,826千円）の投資信託財産総額（393,008,143千円）に対する比率は98.4％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（57,320,141千円）の投資信託財産総額（57,352,967千円）に対する比率は99.9％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（121,593,316千円）の投資信託財産総額（121,740,724千円）に対する比率は99.9％です。

（注）当作成期末における外貨建純資産（14,492,390千円）の投資信託財産総額（256,257,244千円）に対する比率は5.7％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=150.79円、1カナダドル=111.92円、1メキシコペソ=9.0426円、1ブラジルレアル=30.3343円、1チリペソ=0.155747円、1コロンビアペソ=0.038705円、1ユーロ=164.81円、1イギリスポンド=192.92円、1スイスフラン=170.23円、1スウェーデンクローナ=14.53円、1ノルウェークローネ=14.30円、1デンマーククローネ=22.10円、1トルコリラ=4.6569円、1チェココルナ=6.5406円、1ハンガリーフォリント=0.418835円、1ポーランドズロチ=38.2268円、1オーストラリアドル=99.69円、1ニュージーランドドル=91.83円、1香港ドル=19.28円、1シンガポールドル=112.66円、1マレーシアリンギット=32.0081円、1タイバーツ=4.20円、1フィリピンペソ=2.6863円、1インドネシアルピア=0.0096円、1韓国ウォン=0.1137円、1新台湾ドル=4.7279円、1インドルピー=1.83円、1サウジアラビアリヤル=40.28円、1イスラエルシュケル=41.3975円、1カタールリアル=41.27円、1クウェートディナール=491.33円、1エジプトポンド=3.21円、1南アフリカランド=8.06円、1アラブディルハム=41.13円、1香港・オフショア人民元=20.916円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項　　　目	第61期末 2023年10月23日現在	第62期末 2023年11月21日現在	第63期末 2023年12月21日現在	第64期末 2024年１月22日現在	第65期末 2024年２月21日現在	第66期末 2024年３月21日現在
	円	円	円	円	円	円
(A)　資産	**235,562,037,735**	**246,830,031,343**	**255,488,770,172**	**249,064,595,305**	**246,712,989,049**	**256,091,038,939**
コール・ローン等	20,824,424,399	28,531,115,793	33,041,783,360	26,340,045,787	27,558,065,540	25,391,670,705
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド(評価額)	45,201,287,170	48,512,848,133	49,611,306,955	52,158,654,620	51,755,444,000	51,332,645,464
日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド(評価額)	44,831,068,861	46,752,177,129	48,035,897,928	49,967,175,746	46,489,475,261	49,225,525,868
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド(評価額)	44,382,892,013	47,660,919,459	50,735,189,830	51,575,101,250	49,218,609,087	50,093,538,362
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(評価額)	45,207,969,099	48,239,221,246	49,280,224,033	49,650,736,893	52,439,309,772	50,306,157,167
未収入金	－	3,063,710,923	15,848,737,139	10,118,259,622	9,857,680,317	9,547,651,902
未収利息	－	－	－	－	－	53,329
差入委託証拠金	35,114,396,193	24,070,038,660	8,935,630,927	9,254,621,387	9,394,405,072	20,193,796,142
(B)　負債	**16,440,277,255**	**5,610,457,132**	**2,384,884,398**	**2,396,356,621**	**305,809,007**	**2,261,369,242**
未払金	16,380,736,838	4,492,098,661	－	－	271,067,216	974,897,243
未払解約金	38,003,013	1,095,643,528	2,357,204,881	2,363,291,450	－	1,249,084,761
未払信託報酬	17,797,555	16,050,976	17,701,874	19,445,818	17,864,151	17,322,473
未払利息	4,404	4,588	4,164	7,014	2,015	－
その他未払費用	3,735,445	6,659,379	9,973,479	13,612,339	16,875,625	20,064,765
(C)　純資産総額（Ａ－Ｂ）	**219,121,760,480**	**241,219,574,211**	**253,103,885,774**	**246,668,238,684**	**246,407,180,042**	**253,829,669,697**
元本	191,446,494,549	189,536,288,116	184,979,861,375	179,976,125,715	178,401,992,439	175,113,484,807
次期繰越損益金	27,675,265,931	51,683,286,095	68,124,024,399	66,692,112,969	68,005,187,603	78,716,184,890
(D)　受益権総口数	**191,446,494,549口**	**189,536,288,116口**	**184,979,861,375口**	**179,976,125,715口**	**178,401,992,439口**	**175,113,484,807口**
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	**11,446円**	**12,727円**	**13,683円**	**13,706円**	**13,812円**	**14,495円**

（注）当ファンドの第61期首元本額は191,843,730,360円、第61～66期中追加設定元本額は163,673,303円、第61～66期中一部解約元本額は16,893,918,856円です。

（注）１口当たり純資産額は、第61期1.1446円、第62期1.2727円、第63期1.3683円、第64期1.3706円、第65期1.3812円、第66期1.4495円です。

○損益の状況

項　　目	第61期 2023年９月22日～ 2023年10月23日	第62期 2023年10月24日～ 2023年11月21日	第63期 2023年11月22日～ 2023年12月21日	第64期 2023年12月22日～ 2024年１月22日	第65期 2024年１月23日～ 2024年２月21日	第66期 2024年２月22日～ 2024年３月21日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	**38,857,186**	**39,770,367**	**42,721,973**	**50,788,753**	**35,858,974**	**34,170,162**
受取利息	－	－	－	－	－	53,757
その他収益金	39,271,572	39,944,012	43,159,259	50,920,139	36,098,626	34,286,491
支払利息	△ 414,386	△ 173,645	△ 437,286	△ 131,386	△ 239,652	△ 170,086
(B) 有価証券売買損益	**Δ 8,887,413,184**	**9,484,290,904**	**927,951,344**	**6,164,414,656**	**2,449,887,991**	**7,530,006,366**
売買益	89,562,515	9,770,775,143	3,455,015,391	6,218,327,050	5,888,246,931	7,596,083,829
売買損	△ 8,976,975,699	△ 286,484,239	△ 2,527,064,047	△ 53,912,394	△ 3,438,358,940	△ 66,077,463
(C) 先物取引等取引損益	**Δ 16,000,888,514**	**14,779,936,382**	**16,734,192,712**	**Δ 5,780,573,142**	**Δ 568,234,718**	**4,420,531,018**
取引益	14,162,529	14,832,377,495	19,189,279,332	4,705,065,577	2,438,296,021	6,906,315,890
取引損	△ 16,015,051,043	△ 52,441,113	△ 2,455,086,620	△10,485,638,719	△ 3,006,530,739	△ 2,485,784,872
(D) 信託報酬等	**Δ 21,920,115**	**Δ 19,696,645**	**Δ 21,725,204**	**Δ 23,776,107**	**Δ 21,782,868**	**Δ 21,125,053**
(E) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ）	**Δ 24,871,364,627**	**24,284,301,008**	**17,683,140,825**	**410,854,160**	**1,895,729,379**	**11,963,582,493**
(F) 前期繰越損益金	**5,615,611,514**	**Δ19,060,020,871**	**5,098,604,774**	**22,165,495,792**	**22,366,934,029**	**23,811,584,854**
(G) 追加信託差損益金	**46,931,019,044**	**46,459,005,958**	**45,342,278,800**	**44,115,763,017**	**43,742,524,195**	**42,941,017,543**
（配当等相当額）	(46,611,270,278)	(46,161,605,524)	(45,053,211,994)	(43,834,518,884)	(43,492,828,667)	(42,703,592,455)
（売買損益相当額）	(319,748,766)	(297,400,434)	(289,066,806)	(281,244,133)	(249,695,528)	(237,425,088)
(H) 計（Ｅ＋Ｆ＋Ｇ）	**27,675,265,931**	**51,683,286,095**	**68,124,024,399**	**66,692,112,969**	**68,005,187,603**	**78,716,184,890**
(I) 収益分配金	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
次期繰越損益金（Ｈ＋Ｉ）	**27,675,265,931**	**51,683,286,095**	**68,124,024,399**	**66,692,112,969**	**68,005,187,603**	**78,716,184,890**
追加信託差損益金	46,931,019,044	46,459,005,958	45,342,278,800	44,115,763,017	43,742,524,195	42,941,017,543
（配当等相当額）	(46,611,270,278)	(46,161,630,858)	(45,053,215,457)	(43,834,518,884)	(43,492,880,616)	(42,703,644,032)
（売買損益相当額）	(319,748,766)	(297,375,100)	(289,063,343)	(281,244,133)	(249,643,579)	(237,373,511)
分配準備積立金	82,351,253,306	81,905,233,107	80,433,572,960	78,776,367,872	78,456,873,162	77,835,235,847
繰越損益金	△101,607,006,419	△76,680,952,970	△57,651,827,361	△56,200,017,920	△54,194,209,754	△42,060,068,500

（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（2023年９月22日～2024年３月21日）は以下の通りです。

項　　目	2023年９月22日～ 2023年10月23日	2023年10月24日～ 2023年11月21日	2023年11月22日～ 2023年12月21日	2023年12月22日～ 2024年１月22日	2024年１月23日～ 2024年２月21日	2024年２月22日～ 2024年３月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	335,851,859円	391,069,647円	498,653,372円	518,535,729円	411,226,854円	836,991,211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	46,611,270,278円	46,161,630,858円	45,053,215,457円	43,834,518,884円	43,492,880,616円	42,703,644,032円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	82,015,401,447円	81,514,163,460円	79,934,919,588円	78,257,832,143円	78,045,646,308円	76,998,244,636円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	128,962,523,584円	128,066,863,965円	125,486,788,417円	122,610,886,756円	121,949,753,778円	120,538,879,879円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	6,736円	6,756円	6,783円	6,812円	6,835円	6,883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61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66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

2023年９月22日から2024年３月21日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

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

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド

運 用 報 告 書

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

フ　ァ　ン　ド　概　要

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

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

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

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（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	（ベンチマーク）	期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
20期(2019年10月28日)	26,268	9.9	250.26	9.6	95.7	2.0	2.8	185,690
21期(2020年10月26日)	28,388	8.1	269.16	7.6	96.4	1.3	2.3	231,675
22期(2021年10月26日)	41,177	45.1	389.33	44.6	96.5	1.3	2.3	254,055
23期(2022年10月26日)	44,171	7.3	415.95	6.8	96.2	1.9	2.2	258,049
24期(2023年10月26日)	49,637	12.4	466.22	12.1	97.1	1.0	1.9	300,888

（注）株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
（注）株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
（注）「MSCI-KOKUSAIインデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。同指数の（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行なわずに円換算したものです。なお、設定時を100として2023年10月26日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率	（ベンチマーク）	騰落率			
（期首）	円	%		%	%	%	%
2022年10月26日	44,171	－	415.95	－	96.2	1.9	2.2
10月末	44,648	1.1	420.20	1.0	95.9	2.0	2.2
11月末	43,324	△ 1.9	407.98	△ 1.9	96.0	1.7	2.3
12月末	40,668	△ 7.9	382.74	△ 8.0	95.5	2.3	2.2
2023年１月末	42,201	△ 4.5	397.39	△ 4.5	95.8	2.0	2.3
２月末	43,694	△ 1.1	410.88	△ 1.2	96.3	1.7	2.2
３月末	43,473	△ 1.6	408.73	△ 1.7	95.9	2.0	2.1
４月末	44,667	1.1	419.66	0.9	96.6	1.3	2.1
５月末	46,762	5.9	439.36	5.6	95.8	1.6	2.0
６月末	50,451	14.2	474.05	14.0	96.6	1.3	2.0
７月末	51,222	16.0	481.24	15.7	96.6	1.5	2.0
８月末	52,120	18.0	489.41	17.7	96.3	1.6	2.0
９月末	50,871	15.2	477.47	14.8	96.3	1.9	1.9
（期末） 2023年10月26日	49,637	12.4	466.22	12.1	97.1	1.0	1.9

（注）騰落率は期首比です。
（注）株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2022年10月27日～2023年10月26日）

基準価額の推移

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

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

＜値上がり要因＞

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

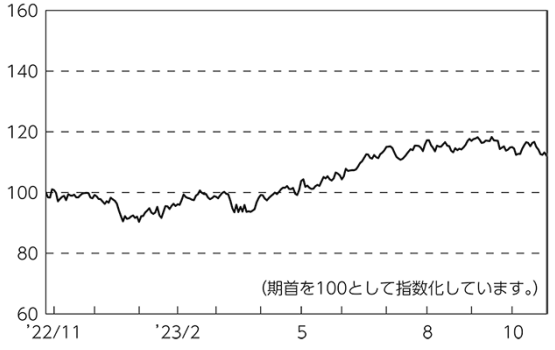
＜値下がり要因＞

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

基準価額の推移

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

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



（海外株式市況）

海外株式市場では、期間の初めと比べて欧米各国の株価は概して上昇しました。

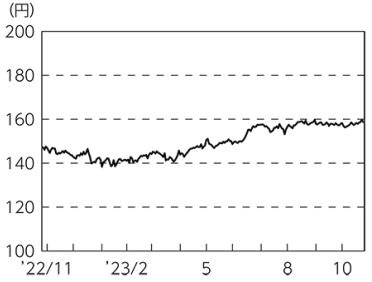
期間の初めから、2023年７月下旬にかけては、インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げを継続したこと、米国の地方銀行の経営破綻やスイスの大手金融グループの経営悪化から金融システムに対する不安が高まったことなどが株価の重しとなったものの、米国のＣＰＩなどのインフレ指標が市場予想を下回り、ＦＲＢの利上げペース鈍化への期待が強まったことや、ユーロ圏のＣＰＩが市場予想を下回りインフレ圧力の緩和が見られたこと、交渉難航が懸念された米国政府の債務上限問題を巡る政府と野党の協議が最終的に基本合意し、米国債務上限停止法案が成立したこと、公表された米国の2023年４－６月期の企業業績が概ね良好な内容となった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

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。

円／アメリカドルの推移

円／ユーロの推移



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、為替ヘッジを行なわず、高水準の外貨エクスポージャーを維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

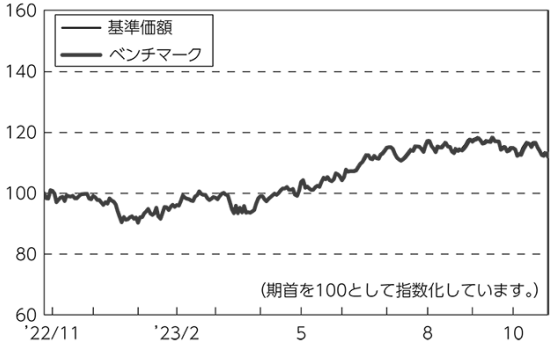
期間中における基準価額は、12.4%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率12.1%を概ね0.3%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

＜プラス要因＞
・現物株式の組入れに基づく要因が寄与したこと。

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

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

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

○１万口当たりの費用明細

（2022年10月27日～2023年10月26日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	1	0.003	(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)	(0.002)	
（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	2	0.004	(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）	(2)	(0.004)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	9	0.020	(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）	(9)	(0.020)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	12	0.027	
期中の平均基準価額は、46,175円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2022年10月27日～2023年10月26日）

株式

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

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	デンマーク	百株 135 (1,311)	千デンマーククローネ 11,708 (54,016)	百株 81 (655)	千デンマーククローネ 5,587 (54,016)
	オーストラリア	4,344	千オーストラリアドル 6,934	2,463	千オーストラリアドル 3,220
	ニュージーランド	311	千ニュージーランドドル 397	－	千ニュージーランドドル －
	香港	1,976	千香港ドル 8,069	2,202	千香港ドル 4,003
	シンガポール	14,033 (10,191)	千シンガポールドル 1,299 (0.059)	8,089 (7)	千シンガポールドル 357 (13)
	イスラエル	461	千イスラエルシュケル 858	1,072	千イスラエルシュケル 1,011

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

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	1,220	158	－	－
	PROLOGIS INC	4,480	532	1,700	211
	AMERICAN TOWER CORP	2,250	463	790	154
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	930	30	－	－
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	3,290	61	－	－
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,870	305	1,300	231
	CAMDEN PROPERTY TRUST	1,110	115	－	－
	CROWN CASTLE INC	4,110	486	3,820	433
	DIGITAL REALTY TRUST INC	2,750	277	1,690	178
	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	2,110	129	－	－
	EQUINIX INC	560	391	200	148
	EXTRA SPACE STORAGE INC	3,840	561	－	－
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	1,970	98	－	－
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	3,810	75	－	－
	WELLTOWER INC	7,140	530	3,530	262
	INVITATION HOMES INC	10,700	367	7,810	263
	IRON MOUNTAIN INC	6,270	367	3,800	202
	KIMCO REALTY CORP	1,930	39	－	－
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	－	－	23,470	193
	PUBLIC STORAGE	540	154	140	40
	REALTY INCOME CORP	5,980	364	－	－
	SBA COMMUNICATIONS CORP	145	41	－	－
	SIMON PROPERTY GROUP INC	1,280	153	－	－
	VENTAS INC	2,130	96	－	－
	VICI PROPERTIES INC	5,760	181	2,250	74
	VORNADO REALTY TRUST	－	－	6,851	173
	WEYERHAEUSER CO	4,850	139	2,610	81
	WP CAREY INC	1,300	95	－	－
	小計	82,325	6,218	59,961	2,649
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	KLEPIERRE	－ (　－)	－ (△　7)	－	－
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	830	43	－	－
	小計	830 (　－)	43 (△　7)	－	－
	ベルギー				
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	2,570	67	－	－
	小計	2,570	67	－	－
	ユーロ計	3,400 (　－)	110 (△　7)	－	－
	イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
	BRITISH LAND COMPANY PLC	－	－	30,601	99
	小計	－	－	30,601	99
	オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
	GOODMAN GROUP	11,500	218	4,440	84
	MIRVAC GROUP	24,800	51	－	－
	STOCKLAND	68,900	308	48,800	212
	小計	105,200	577	53,240	297

銘柄			買付		売付	
			口数	金額	口数	金額
外国	香港		口	千香港ドル	口	千香港ドル
		LINK REIT	9,500	530	－ （　－）	－ （　96）
		LINK REIT(N)	－ （ 17,360）	－ （　863）	－	－
		LINK REIT-RTS	－ （ 17,360）	－ （　96）	－ （17,360）	－ （　96）
		LINK REIT-RTS(N)	－ （ 17,360）	－ （　96）	－ （17,360）	－ （　96）
	小計		9,500 （ 52,080）	530 （ 1,055）	－ （34,720）	－ （　288）
	シンガポール			千シンガポールドル		千シンガポールドル
		CAPITALAND ASCENDAS REIT	－ （　－）	－ （△　1）	－ （　－）	－ （　1）
		CAPITALAND ASCOTT TRUST	－	－	5,986	6
		CAPITALAND ASCOTT TRUST(N)	－ （ 5,986）	－ （　5）	－	－
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	－ （　－）	－ （△0.733）	－	－
		KEPPEL REIT(N)	－ （ 13,712）	－ （　8）	－	－
		MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	－ （　－）	－ （△0.901）	－	－
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	－ （　－）	－ （△　5）	－	－
	小計		－ （ 19,698）	－ （　4）	5,986 （　－）	6 （　1）

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

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
外国	株式先物取引	39,130	41,527	－	－

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

○株式売買比率

（2022年10月27日～2023年10月26日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	44,895,252千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	269,517,980千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.16

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
（注）外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

（2022年10月27日～2023年10月26日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2022年10月27日～2023年10月26日）

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

○組入資産の明細

（2023年10月26日現在）

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
3M CO	207	215	1,925	289,438	資本財
ABBVIE INC	657	703	10,212	1,534,756	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBOTT LABORATORIES	653	695	6,506	977,794	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	236	253	7,407	1,113,145	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	158	166	3,598	540,725	保険
ADVANCE AUTO PARTS INC	21	－	－	－	一般消費財・サービス流通・小売り
AES CORP	251	279	410	61,678	公益事業
AECOM	－	49	375	56,469	資本財
AERCAP HOLDINGS NV	48	69	409	61,485	資本財
AFLAC INC	229	234	1,833	275,487	保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC	112	127	1,318	198,121	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	82	91	2,501	375,983	素材
ALLSTATE CORP	102	105	1,316	197,786	保険
ALTRIA GROUP INC	677	710	3,042	457,193	食品・飲料・タバコ
ALLIANT ENERGY CORP	88	121	601	90,455	公益事業
ALBEMARLE CORP	43	47	642	96,595	素材
ALLEGION PLC	33	33	322	48,446	資本財
ALLY FINANCIAL INC	122	122	286	43,116	金融サービス
ALCOA CORP	67	－	－	－	素材
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	－	102	223	33,643	生活必需品流通・小売り
AMPHENOL CORP-CL A	220	233	1,860	279,529	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERIPRISE FINANCIAL INC	41	42	1,297	195,013	金融サービス
AMEREN CORPORATION	95	101	780	117,245	公益事業
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	295	303	1,849	277,992	保険
AMERICAN EXPRESS CO	238	253	3,633	545,977	金融サービス
AMETEK INC	85	90	1,261	189,585	資本財
AMERICAN ELECTRIC POWER	189	203	1,533	230,443	公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC	67	77	897	134,896	公益事業
CENCORA INC	57	70	1,326	199,344	ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	26	26	288	43,356	保険
AMCOR PLC	546	656	561	84,387	素材
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	194	－	－	－	メディア・娯楽
U-HAUL HOLDING CO	－	33	164	24,715	運輸
AON PLC	79	80	2,581	387,994	保険
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	150	158	1,286	193,278	金融サービス
ESSENTIAL UTILITIES INC	91	112	370	55,626	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	210	221	1,573	236,429	食品・飲料・タバコ
ARROW ELECTRONICS INC	25	25	276	41,604	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARTHUR J GALLAGHER & CO	79	86	1,989	299,022	保険
ARAMARK	88	88	233	35,110	消費者サービス
HOWMET AEROSPACE INC	137	179	775	116,568	資本財
ARISTA NETWORKS INC	87	104	1,939	291,401	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARES MANAGEMENT CORP-A	－	71	724	108,814	金融サービス
ASSURANT INC	19	19	292	43,887	保険
AT&T INC	2,670	2,872	4,363	655,736	電気通信サービス
ATMOS ENERGY CORP	47	53	575	86,461	公益事業
AUTOZONE INC	7	7	1,758	264,324	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON CORP	30	30	511	76,901	素材
AVANTOR INC	227	271	524	78,833	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EQUITABLE HOLDINGS INC	144	144	377	56,733	金融サービス
BALL CORP	117	125	568	85,396	素材

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

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

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

銘柄	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	
KELLANOVA	93	110	565	84,991	食品・飲料・タバコ
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	67	71	862	129,626	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KENVUE INC	－	600	1,183	177,901	家庭用品・パーソナル用品
KIMBERLY-CLARK CORP	125	136	1,622	243,888	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	754	814	1,368	205,615	エネルギー
KKR & CO INC -A	210	247	1,359	204,369	金融サービス
KROGER CO	259	268	1,190	178,910	生活必需品流通・小売り
LAS VEGAS SANDS CORP	129	143	679	102,071	消費者サービス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	34	34	675	101,455	ヘルスケア機器・サービス
LAMB WESTON HOLDING INC	－	61	546	82,080	食品・飲料・タバコ
LENNAR CORP-CL A	94	100	1,034	155,513	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC	11	13	469	70,621	資本財
LEAR CORP	22	22	296	44,628	自動車・自動車部品
ELI LILLY & CO	301	322	18,924	2,843,970	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	64	64	498	74,964	メディア・娯楽
LINCOLN NATIONAL CORP	64	－	－	－	保険
BATH & BODY WORKS INC	92	92	260	39,173	一般消費財・サービス流通・小売り
LINDE PLC	187	－	－	－	素材
LINDE PLC	－	195	7,138	1,072,729	素材
LOCKHEED MARTIN CORP	89	91	4,099	616,005	資本財
LOWE'S COS INC	239	234	4,371	656,967	一般消費財・サービス流通・小売り
LOEWS CORP	71	71	455	68,505	保険
LYONDELLBASELL INDU-CL A	97	105	943	141,754	素材
M & T BANK CORP	67	69	771	116,001	銀行
MARATHON OIL CORP	266	283	798	119,930	エネルギー
MASTERCARD INC - A	324	338	13,082	1,966,021	金融サービス
MARSH & MCLENNAN COS	187	199	3,762	565,370	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	23	27	1,116	167,731	素材
MASCO CORP	84	98	476	71,533	資本財
MARKEL GROUP INC	5	5	774	116,415	保険
MARATHON PETROLEUM CORP	202	176	2,606	391,767	エネルギー
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	92	104	670	100,813	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	276	292	7,547	1,134,258	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	129	131	4,603	691,780	金融サービス
MCKESSON CORP	54	54	2,463	370,269	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	257	263	1,552	233,341	保険
MERCK & CO. INC.	942	1,011	10,486	1,575,930	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDTRONIC PLC	497	535	3,821	574,355	ヘルスケア機器・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	8	8	867	130,440	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MGM RESORTS INTERNATIONAL	129	129	446	67,134	消費者サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	417	441	2,936	441,288	半導体・半導体製造装置
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	66	75	436	65,617	食品・飲料・タバコ
MOHAWK INDUSTRIES INC	18	18	146	22,072	耐久消費財・アパレル
MOSAIC CO/THE	135	135	453	68,081	素材
MORGAN STANLEY	490	504	3,598	540,823	金融サービス
MOODY'S CORP	61	65	2,043	307,069	金融サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	62	66	1,854	278,644	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOLINA HEALTHCARE INC	21	26	893	134,241	ヘルスケア機器・サービス
MSCI INC	30	31	1,522	228,850	金融サービス
NEWMONT CORP	295	458	1,686	253,410	素材
NEWELL BRANDS INC	146	－	－	－	耐久消費財・アパレル
NIKE INC -CL B	474	492	5,097	765,987	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	156	156	395	59,373	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	55	57	2,795	420,059	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	88	89	1,656	248,911	運輸
EVERSOURCE ENERGY	126	143	775	116,600	公益事業
NRG ENERGY INC	87	87	366	55,067	公益事業
NUCOR CORP	99	99	1,440	216,413	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	351	283	1,793	269,567	エネルギー
OMNICOM GROUP	78	74	556	83,587	メディア・娯楽
ONEOK INC	168	224	1,487	223,481	エネルギー
ORACLE CORP	598	651	6,606	992,815	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	156	171	1,292	194,214	資本財
OVINTIV INC	－	94	458	68,837	エネルギー
OWENS CORNING	35	35	392	59,004	資本財
P G & E CORP	558	732	1,184	178,048	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	47	52	1,934	290,790	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	35	35	532	80,097	素材
PAYCOM SOFTWARE INC	19	19	482	72,512	商業・専門サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	610	728	1,134	170,560	ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC	516	552	8,963	1,347,035	食品・飲料・タバコ
PENTAIR PLC	59	69	396	59,654	資本財
REVVITY INC	47	49	489	73,558	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC	2,091	2,260	6,947	1,044,061	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	579	623	5,614	843,820	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	178	188	2,088	313,785	エネルギー
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	85	91	2,238	336,373	エネルギー
PINTEREST INC- CLASS A	209	221	564	84,889	メディア・娯楽
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	154	162	1,802	270,939	銀行
PPL CORP	269	303	739	111,153	公益事業
PPG INDUSTRIES INC	87	93	1,141	171,496	素材
PROCTER & GAMBLE CO	895	944	14,217	2,136,680	家庭用品・パーソナル用品
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	95	95	636	95,682	保険
PROGRESSIVE CORP	218	233	3,651	548,683	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	139	149	1,336	200,812	保険
PULTE GROUP INC	88	88	628	94,455	耐久消費財・アパレル
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	187	198	1,205	181,089	公益事業
QUANTA SERVICES INC	53	57	960	144,357	資本財
QUEST DIAGNOSTICS	43	43	550	82,700	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	70	74	1,347	202,564	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	70	84	777	116,887	金融サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	351	358	503	75,736	銀行
REPUBLIC SERVICES INC	81	89	1,316	197,830	商業・専門サービス
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	－	22	546	82,089	素材
RESMED INC	53	58	819	123,096	ヘルスケア機器・サービス
RINGCENTRAL INC-CLASS A	29	－	－	－	ソフトウェア・サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	43	46	1,216	182,742	資本財
ROBERT HALF INC	39	44	324	48,806	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	39	42	2,021	303,728	ソフトウェア・サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	87	93	769	115,627	消費者サービス
WESTROCK CO	99	99	345	51,984	素材
ROLLINS INC	82	82	283	42,640	商業・専門サービス
ROBLOX CORP -CLASS A	126	191	594	89,408	メディア・娯楽
RPM INTERNATIONAL INC	49	49	445	66,980	素材
SALESFORCE INC	370	390	7,690	1,155,722	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	49	49	452	68,068	商業・専門サービス
SCHLUMBERGER LTD	523	569	3,222	484,332	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	539	605	2,989	449,188	金融サービス
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	56	64	221	33,227	資本財
SEALED AIR CORP	57	57	177	26,604	素材
SEMPRA	117	248	1,744	262,194	公益事業
SERVICENOW INC	74	81	4,307	647,350	ソフトウェア・サービス
SEA LTD-ADR	133	144	636	95,615	メディア・娯楽
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	91	96	2,296	345,172	素材
SMITH (A.O.) CORP	50	50	327	49,179	資本財
SNAP-ON INC	19	19	494	74,260	資本財

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

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

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

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

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

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
WIX.COM LTD	22	22	186	28,014	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	41	41	872	131,058	保険
WYNN RESORTS LTD	41	41	371	55,869	消費者サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	19	20	412	62,026	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZILLOW GROUP INC - C	63	63	243	36,558	不動産管理・開発
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	85	96	581	87,338	ソフトウェア・サービス
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	98	98	154	23,246	メディア・娯楽
ZSCALER INC	31	36	572	85,978	ソフトウェア・サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	405	405	125	18,867	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	57	65	264	39,740	資本財
CBOE GLOBAL MARKETS INC	39	39	639	96,169	金融サービス
小計 株数・金額	127,008	136,710	1,449,589	217,844,291	
小計 銘柄数＜比率＞	598	604	－	＜72.4%＞	
（カナダ）			千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES LTD	168	214	1,448	157,606	素材
AIR CANADA	71	71	116	12,660	運輸
ALTAGAS LTD	111	111	281	30,633	公益事業
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	270	270	187	20,452	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	310	308	2,277	247,890	生活必需品流通・小売り
ARC RESOURCES LTD	255	255	564	61,410	エネルギー
BARRICK GOLD CORP	667	696	1,592	173,290	素材
BANK OF MONTREAL	252	276	2,894	315,051	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	444	475	2,660	289,570	銀行
BCE INC	30	30	153	16,722	電気通信サービス
BROOKFIELD CORP	528	572	2,351	255,953	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	54	54	179	19,566	公益事業
BRP INC/CA- SUB VOTING	－	15	147	16,091	耐久消費財・アパレル
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	－	138	569	62,005	金融サービス
CAE INC	123	123	351	38,206	資本財
CAMECO CORP	149	163	885	96,382	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	337	377	1,818	197,928	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	427	440	3,906	425,167	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO	218	224	3,288	357,913	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	19	22	306	33,360	一般消費財・サービス流通・小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A	45	45	131	14,307	公益事業
CCL INDUSTRIES INC - CL B	57	57	316	34,467	素材
CENOVUS ENERGY INC	498	572	1,563	170,169	エネルギー
CGI INC	80	80	1,060	115,434	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION SOFTWARE INC	7	8	2,252	245,178	ソフトウェア・サービス
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	348	375	3,612	393,138	運輸
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	－	37	367	40,018	ソフトウェア・サービス
DOLLARAMA INC	103	129	1,247	135,800	一般消費財・サービス流通・小売り
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	－	138	260	28,339	金融サービス
EMPIRE CO LTD 'A'	69	69	264	28,757	生活必需品流通・小売り
EMERA INC	104	104	478	52,091	公益事業
ENBRIDGE INC	759	810	3,608	392,673	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	9	9	1,010	109,987	保険
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	226	226	650	70,794	素材
FIRSTSERVICE CORP	15	15	285	31,036	不動産管理・開発
FORTIS INC	171	190	1,038	112,978	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	71	81	1,540	167,687	素材
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	74	74	300	32,749	商業・専門サービス
GILDAN ACTIVEWEAR INC	70	70	275	29,972	耐久消費財・アパレル
GREAT-WEST LIFECO INC	89	113	426	46,461	保険
HYDRO ONE LTD	132	132	463	50,494	公益事業
IA FINANCIAL CORP INC	40	40	323	35,159	保険
IGM FINANCIAL INC	33	33	102	11,142	金融サービス
IMPERIAL OIL LTD	89	89	721	78,503	エネルギー

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（カナダ）	百株	百株	千カナダドル	千円	
INTACT FINANCIAL CORP	65	72	1,399	152,299	保険
IVANHOE MINES LTD-CL A	245	245	251	27,421	素材
KEYERA CORP	84	84	273	29,747	エネルギー
KINROSS GOLD CORP	460	460	337	36,765	素材
LIGHTSPEED COMMERCE INC	43	－	－	－	ソフトウェア・サービス
LOBLAW COMPANIES LTD	55	63	707	76,948	生活必需品流通・小売り
LUNDIN MINING CORP	250	250	215	23,489	素材
MANULIFE FINANCIAL CORP	719	719	1,717	186,912	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	106	106	734	79,946	自動車・自動車部品
METRO INC	87	95	672	73,134	生活必需品流通・小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	126	137	1,172	127,554	銀行
NORTHLAND POWER INC	86	86	179	19,523	公益事業
NUTRIEN LTD	204	209	1,616	175,958	素材
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	22	22	43	4,728	金融サービス
ONEX CORPORATION	27	27	210	22,869	金融サービス
OPEN TEXT CORP	96	111	511	55,617	ソフトウェア・サービス
PAN AMERICAN SILVER CORP	76	128	266	28,956	素材
PARKLAND CORP	61	61	254	27,725	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	204	235	994	108,242	エネルギー
POWER CORP OF CANADA	204	204	667	72,612	保険
QUEBECOR INC -CL B	61	61	168	18,326	電気通信サービス
BLACKBERRY LTD	222	－	－	－	ソフトウェア・サービス
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	109	109	1,020	111,109	消費者サービス
RB GLOBAL INC	40	75	655	71,349	商業・専門サービス
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	138	138	721	78,520	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	527	549	5,993	652,251	銀行
SAPUTO INC	96	96	259	28,236	食品・飲料・タバコ
SHOPIFY INC - CLASS-A	423	477	3,196	347,873	ソフトウェア・サービス
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	174	－	－	－	メディア・娯楽
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	168	191	1,148	125,018	素材
STANTEC INC	－	41	343	37,423	資本財
SUN LIFE FINANCIAL INC	215	247	1,554	169,156	保険
SUNCOR ENERGY INC	534	534	2,449	266,611	エネルギー
TELUS CORP	126	126	282	30,701	電気通信サービス
TECK RESOURCES LTD-CLS B	179	179	871	94,876	素材
TFI INTERNATIONAL INC	32	32	481	52,401	運輸
THOMSON REUTERS CORP	65	63	1,059	115,306	商業・専門サービス
TMX GROUP LTD	21	108	317	34,585	金融サービス
TOURMALINE OIL CORP	112	120	862	93,897	エネルギー
TORONTO-DOMINION BANK	680	731	5,629	612,604	銀行
TOROMONT INDUSTRIES LTD	32	32	338	36,809	資本財
TC ENERGY CORP	366	416	1,974	214,874	エネルギー
WEST FRASER TIMBER CO LTD	24	24	218	23,778	素材
WESTON (GEORGE) LTD	28	28	411	44,833	生活必需品流通・小売り
WSP GLOBAL INC	45	45	823	89,575	資本財
小計 株数・金額	15,196	16,104	91,296	9,935,782	
小計 銘柄数＜比率＞	84	86	－	＜3.3%＞	
（ユーロ…ドイツ）			千ユーロ		
ADIDAS AG	64	65	1,126	178,843	耐久消費財・アパレル
ALLIANZ SE-REG	151	162	3,573	567,145	保険
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	123	133	1,220	193,674	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	22	22	186	29,671	自動車・自動車部品
BASF SE	334	370	1,503	238,600	素材
BAYER AG-REG	367	390	1,602	254,394	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEIERSDORF AG	38	43	544	86,337	家庭用品・パーソナル用品
BECHTLE AG	30	30	126	20,024	ソフトウェア・サービス
BRENNTAG SE	56	68	468	74,324	資本財
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	16	16	121	19,260	ヘルスケア機器・サービス

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

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

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

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（ユーロ…スペイン）	百株	百株	千ユーロ	千円	
AMADEUS IT GROUP SA	170	183	991	157,372	消費者サービス
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	2,505	2,417	1,796	285,072	銀行
BANCO SANTANDER SA	6,315	6,623	2,292	363,824	銀行
CELLNEX TELECOM SA	197	216	583	92,604	電気通信サービス
CAIXABANK S.A	1,630	1,630	592	93,981	銀行
EDP RENOVAVEIS SA	110	111	163	25,963	公益事業
ENDESA SA	120	120	216	34,316	公益事業
ENAGAS SA	86	86	138	22,026	公益事業
FERROVIAL SA	184	—	—	—	資本財
NATURGY ENERGY GROUP SA	62	45	121	19,204	公益事業
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	88	—	—	—	資本財
GRIFOLS SA	120	120	121	19,228	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IBERDROLA SA	2,204	2,445	2,574	408,606	公益事業
INDITEX	401	439	1,497	237,599	一般消費財・サービス流通・小売り
REDEIA CORP SA	155	155	236	37,471	公益事業
REPSOL SA	548	548	792	125,780	エネルギー
TELEFONICA SA	1,956	1,956	699	110,959	電気通信サービス
小計 株数・金額	16,977	17,216	13,557	2,151,526	
小計 銘柄数＜比率＞	20	18	—	＜0.7%＞	
（ユーロ…ベルギー）					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	324	332	1,697	269,408	食品・飲料・タバコ
PROXIMUS	56	—	—	—	電気通信サービス
ELIA GROUP SA/NV	13	13	122	19,486	公益事業
AGEAS	59	59	213	33,957	保険
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	34	34	237	37,690	金融サービス
KBC GROEP NV	97	97	499	79,341	銀行
D'IETEREN GROUP	8	10	144	22,995	一般消費財・サービス流通・小売り
SOLVAY SA	28	28	269	42,817	素材
SOFINA	6	6	114	18,159	金融サービス
UCB SA	49	49	355	56,371	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UMICORE	79	79	176	28,082	素材
小計 株数・金額	756	710	3,833	608,310	
小計 銘柄数＜比率＞	11	10	—	＜0.2%＞	
（ユーロ…オーストリア）					
ERSTE GROUP BANK AG	114	130	426	67,639	銀行
VERBUND AG	27	27	230	36,552	公益事業
OMV AG	54	54	223	35,517	エネルギー
VOESTALPINE AG	42	42	97	15,441	素材
小計 株数・金額	239	255	977	155,151	
小計 銘柄数＜比率＞	4	4	—	＜0.1%＞	
（ユーロ…ルクセンブルク）					
AROUNDTOWN SA	359	—	—	—	不動産管理・開発
ARCELORMITTAL	191	205	429	68,167	素材
EUROFINS SCIENTIFIC	50	50	230	36,657	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TENARIS SA	156	178	274	43,564	エネルギー
小計 株数・金額	757	434	935	148,389	
小計 銘柄数＜比率＞	4	3	—	＜0.0%＞	
（ユーロ…フィンランド）					
ELISA OYJ	54	60	241	38,310	電気通信サービス
FORTUM OYJ	167	167	183	29,142	公益事業
KESKO OYJ-B SHS	109	109	165	26,261	生活必需品流通・小売り
KONE OYJ-B	122	136	537	85,341	資本財
METSO CORPORATION	—	242	214	34,019	資本財
NESTE OYJ	155	163	478	75,957	エネルギー
NOKIA OYJ	2,038	2,133	650	103,262	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ORION OYJ-CLASS B	36	45	163	25,945	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMPO OYJ-A SHS	177	196	745	118,247	保険
STORA ENSO OYJ-R SHS	197	253	279	44,279	素材

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
UPM-KYMMENE OYJ		195	210	672	106,775	素材
WARTSILA OYJ ABP		181	181	175	27,911	資本財
小計	株数・金額	3,438	3,900	4,508	715,455	
	銘柄数<比率>	11	12	—	<0.2%>	
(ユーロ…アイルランド)						
AIB GROUP PLC		—	510	205	32,536	銀行
BANK OF IRELAND GROUP PLC		—	447	384	61,016	銀行
CRH PLC		284	—	—	—	素材
KERRY GROUP PLC-A		59	64	487	77,320	食品・飲料・タバコ
KINGSPAN GROUP PLC		59	59	366	58,089	資本財
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC		63	68	1,012	160,632	消費者サービス
SMURFIT KAPPA GROUP PLC		90	90	270	42,871	素材
小計	株数・金額	556	1,240	2,725	432,467	
	銘柄数<比率>	5	6	—	<0.1%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA		1,058	1,261	479	76,104	公益事業
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS		187	187	269	42,726	エネルギー
JERONIMO MARTINS		90	105	211	33,546	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	1,336	1,554	960	152,377	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.1%>	
(ユーロ…スイス)						
DSM-FIRMENICH AG		—	75	576	91,421	素材
STMICROELECTRONICS NV		252	—	—	—	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	252	75	576	91,421	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…バミューダ)						
AEGON LTD		—	696	313	49,694	保険
小計	株数・金額	—	696	313	49,694	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.0%>	
ユーロ計	株数・金額	68,728	71,963	174,073	27,625,461	
	銘柄数<比率>	223	219	—	<9.2%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
3I GROUP PLC		368	406	811	147,439	金融サービス
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		131	131	258	46,902	食品・飲料・タバコ
ADMIRAL GROUP PLC		67	67	168	30,548	保険
ANGLO AMERICAN PLC		466	540	1,122	203,975	素材
ANTOFAGASTA PLC		143	143	192	35,063	素材
ASTRAZENECA PLC		577	617	6,512	1,183,427	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASHTEAD GROUP PLC		161	177	837	152,190	資本財
AUTO TRADER GROUP PLC		364	364	221	40,331	メディア・娯楽
AVEVA GROUP PLC		45	—	—	—	ソフトウェア・サービス
AVIVA PLC		1,016	945	373	67,900	保険
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		801	846	2,085	378,994	食品・飲料・タバコ
BAE SYSTEMS PLC ORD		1,173	1,242	1,360	247,319	資本財
BARCLAYS PLC		6,134	6,397	852	154,875	銀行
BARRATT DEVELOPMENTS PLC		407	407	163	29,687	耐久消費財・アパレル
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE		45	45	178	32,465	耐久消費財・アパレル
BP PLC		7,209	7,036	3,762	683,704	エネルギー
BT GROUP PLC		2,677	2,677	298	54,324	電気通信サービス
BUNZL PLC		128	128	367	66,788	資本財
BURBERRY GROUP PLC		155	155	266	48,473	耐久消費財・アパレル
CENTRICA PLC		—	2,092	329	59,836	公益事業
COCA-COLA HBC AG-CDI		76	76	165	30,142	食品・飲料・タバコ
COMPASS GROUP PLC		666	722	1,478	268,691	消費者サービス
CRH PLC		—	300	1,340	243,518	素材
CRODA INTERNATIONAL PLC		50	61	253	46,135	素材
DCC PLC		38	38	169	30,723	資本財
DIAGEO PLC		850	904	2,844	516,923	食品・飲料・タバコ

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

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

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)	百株	百株	ｻｽｳｪｰﾃﾞﾝｸﾛｰﾅ	千円	
BOLIDEN AB	102	102	2,868	38,614	素材
ELECTROLUX AB-B	80	—	—	—	耐久消費財・アパレル
EMBRACER GROUP AB	239	—	—	—	メディア・娯楽
EPIROC AB-A	249	315	6,071	81,722	資本財
EPIROC AB-B	154	154	2,515	33,855	資本財
EQT AB	106	144	2,916	39,249	金融サービス
ERICSSON LM-B SHS	1,076	1,149	5,693	76,634	ﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾊｰﾄﾞｳｪｱおよび機器
ESSITY AKTIEBOLAG-B	236	236	5,629	75,778	家庭用品・パーソナル用品
EVOLUTION AB	67	71	7,522	101,255	消費者サービス
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	232	232	1,015	13,664	不動産管理・開発
GETINGE AB-B SHS	76	94	1,867	25,136	ヘルスケア機器・サービス
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	278	278	4,149	55,850	一般消費財・サービス流通・小売り
HEXAGON AB-B SHS	719	809	7,656	103,060	ﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾊｰﾄﾞｳｪｱおよび機器
HOLMEN AB-B SHARES	35	35	1,440	19,382	素材
HUSQVARNA AB-B SHS	150	150	1,068	14,387	資本財
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	59	59	1,672	22,513	金融サービス
INVESTOR AB-B SHS	693	693	14,008	188,557	金融サービス
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	49	49	1,400	18,850	金融サービス
INVESTOR AB-A SHS	191	—	—	—	金融サービス
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	68	68	1,261	16,978	資本財
INDUTRADE AB	101	101	1,908	25,684	資本財
KINNEVIK AB - B	82	—	—	—	金融サービス
LIFCO AB-B SHS	84	84	1,633	21,991	資本財
LUNDBERGS AB-B SHS	22	35	1,602	21,575	金融サービス
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	564	630	3,971	53,456	資本財
NORDEA BANK ABP	1,260	1,311	15,408	207,391	銀行
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	624	624	7,703	103,685	銀行
SANDVIK AB	389	408	7,673	103,278	資本財
SAAB AB-B	—	27	1,594	21,455	資本財
SAGAX AB-B	79	79	1,507	20,292	不動産管理・開発
SECURITAS AB-B SHS	94	177	1,617	21,768	商業・専門サービス
SECURITAS AB-B SHS(N)	83	—	—	—	商業・専門サービス
SKANSKA AB-B SHS	143	143	2,294	30,883	資本財
SKF AB-B SHARES-B	140	140	2,471	33,267	資本財
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	226	226	3,372	45,394	素材
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	534	601	5,773	77,717	銀行
SWEDBANK AB - A SHARES	345	345	6,619	89,102	銀行
SWEDISH MATCH AB	567	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	71	81	1,756	23,645	医薬品・ﾊﾞｲｵﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾗｲﾌｻｲｴﾝｽ
TELE2 AB-B SHS	232	232	1,819	24,485	電気通信サービス
TELIA CO AB	942	1,185	2,825	38,034	電気通信サービス
VOLVO AB-B SHS-B	566	584	12,761	171,764	資本財
VOLVO AB-A SHS	71	95	2,119	28,528	資本財
VOLVO CAR AB-B	204	204	862	11,606	自動車・自動車部品
小計 株数・金額	14,348	14,343	194,454	2,617,352	
小計 銘柄数＜比率＞	47	43	—	＜0.9%＞	
(ノルウェー)			ﾉﾙｳｪｰｸﾛｰﾈ		
ADEVINTA ASA	114	114	1,087	14,562	メディア・娯楽
AKER BP ASA	121	121	3,759	50,339	エネルギー
DNB BANK ASA	358	358	7,169	95,992	銀行
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	74	74	1,213	16,242	保険
KONGSBERG GRUPPEN ASA	—	39	1,863	24,951	資本財
MOWI ASA	163	163	2,894	38,762	食品・飲料・タバコ
NORSK HYDRO A S	506	506	3,036	40,659	素材
ORKLA ASA	259	322	2,620	35,090	食品・飲料・タバコ
SALMAR ASA	21	35	1,819	24,361	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA	364	390	14,437	193,313	エネルギー
TELENOR ASA	239	239	2,772	37,129	電気通信サービス

銘柄	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	
（ノルウェー）	百株	百株	千ノルウェークローネ	千円	
YARA INTERNATIONAL ASA	66	66	2,402	32,169	素材
小計 株数・金額	2,288	2,431	45,076	603,575	
小計 銘柄数＜比率＞	11	12	－	＜0.2%＞	
（デンマーク）			千デンマーククローネ		
AP MOELLER - MAERSK A/S - B	1	1	2,252	47,882	運輸
AP MOELLER - MAERSK A/S - A	1	1	1,302	27,700	運輸
CARLSBERG AS-B	36	39	3,398	72,253	食品・飲料・タバコ
CHR HANSEN HOLDING A/S	38	38	1,625	34,557	素材
COLOPLAST-B	44	50	3,668	78,002	ヘルスケア機器・サービス
DANSKE BANK A/S	266	266	4,143	88,081	銀行
ORSTED A/S	70	75	2,517	53,511	公益事業
DSV A/S	69	78	7,691	163,514	運輸
GENMAB A/S	24	25	5,252	111,676	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GN STORE NORD A/S	49	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
NOVO NORDISK A/S-B	617	1,311	90,808	1,930,583	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVOZYMES A/S-B SHARES	72	81	2,268	48,222	素材
PANDORA A/S	33	33	2,692	57,239	耐久消費財・アパレル
ROCKWOOL A/S-B SHS	3	3	482	10,266	資本財
TRYG A/S	139	139	1,913	40,690	保険
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	382	414	6,127	130,269	資本財
DEMANT A/S	36	36	961	20,437	ヘルスケア機器・サービス
小計 株数・金額	1,888	2,597	137,106	2,914,890	
小計 銘柄数＜比率＞	17	16	－	＜1.0%＞	
（オーストラリア）			千オーストラリアドル		
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	1,103	1,207	3,001	283,345	銀行
APA GROUP	458	458	369	34,900	公益事業
ARISTOCRAT LEISURE LTD	220	235	949	89,623	消費者サービス
ASX LTD	71	71	395	37,287	金融サービス
BHP GROUP LTD	1,892	2,035	9,104	859,365	素材
BLUESCOPE STEEL LTD	183	183	338	31,955	素材
BRAMBLES LTD	547	547	783	73,965	商業・専門サービス
AMPOL LTD	87	87	289	27,283	エネルギー
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	639	671	6,533	616,729	銀行
COCHLEAR LTD	25	29	720	68,006	ヘルスケア機器・サービス
COMPUTERSHARE LTD	209	209	526	49,717	商業・専門サービス
COLES GROUP LTD	492	579	865	81,739	生活必需品流通・小売り
CSL LTD	179	192	4,534	428,057	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	21	－	－	－	消費者サービス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	504	504	251	23,720	生活必需品流通・小売り
EVOLUTION MINING LTD	690	－	－	－	素材
FORTESCUE METALS GROUP LTD	640	659	1,451	137,002	素材
IDP EDUCATION LTD	72	101	214	20,215	消費者サービス
IGO LTD	－	243	263	24,886	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	951	951	538	50,820	保険
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	169	169	663	62,590	素材
LOTTERY CORP LTD/THE	855	855	382	36,097	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD	136	146	2,387	225,324	金融サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD	1,084	1,084	378	35,719	保険
MINERAL RESOURCES LTD	62	73	439	41,518	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,194	1,241	3,516	331,956	銀行
NEWCREST MINING LTD	323	－	－	－	素材
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	421	421	510	48,186	素材
ORIGIN ENERGY LTD	683	683	621	58,683	公益事業
ORICA LIMITED	176	176	260	24,591	素材
PILBARA MINERALS LTD	－	1,145	444	41,944	素材
QANTAS AIRWAYS LTD	350	350	169	15,970	運輸
QBE INSURANCE GROUP LTD	552	552	849	80,201	保険
AURIZON HOLDINGS LTD	735	735	253	23,888	運輸

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

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

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 邦貨換算金額欄の＜ ＞内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千アメリカドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC		5,690	6,910	635	95,525	0.0
PROLOGIS INC		34,365	37,145	3,667	551,181	0.2
AMERICAN TOWER CORP		17,089	18,549	3,003	451,386	0.2
AMERICAN HOMES 4 RENT- A		11,180	12,110	395	59,510	0.0
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN		15,557	18,847	284	42,683	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC		5,220	5,790	956	143,726	0.0
BOSTON PROPERTIES INC		5,717	5,717	298	44,813	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST		3,700	4,810	440	66,133	0.0
CROWN CASTLE INC		16,040	16,330	1,424	214,142	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC		10,635	11,695	1,367	205,560	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		6,550	6,550	422	63,420	0.0
EQUITY RESIDENTIAL-REIT		13,340	15,450	861	129,441	0.0
EQUINIX INC		3,368	3,728	2,543	382,220	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC		2,480	2,480	521	78,362	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC		4,960	8,800	907	136,319	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE		9,370	11,340	511	76,875	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		20,375	20,375	334	50,216	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC		11,000	14,810	214	32,227	0.0
WELLTOWER INC		16,750	20,360	1,683	252,945	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC		27,179	27,179	423	63,717	0.0
INVITATION HOMES INC		22,810	25,700	779	117,101	0.0
IRON MOUNTAIN INC		10,895	13,365	780	117,235	0.0
KIMCO REALTY CORP		21,830	23,760	389	58,487	0.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC		23,470	－	－	－	－
MID-AMERICA APARTMENT COMM		4,300	4,300	547	82,313	0.0
PUBLIC STORAGE		5,919	6,319	1,503	225,999	0.1
REALTY INCOME CORP		22,221	28,201	1,389	208,850	0.1
REGENCY CENTERS CORP		6,005	6,005	347	52,178	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP		4,030	4,175	817	122,792	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC		12,114	13,394	1,406	211,309	0.1
SUN COMMUNITIES INC		4,640	4,640	477	71,800	0.0
UDR INC		12,100	12,100	411	61,807	0.0
VENTAS INC		14,895	17,025	703	105,717	0.0
VICI PROPERTIES INC		35,610	39,120	1,078	162,023	0.1
VORNADO REALTY TRUST		6,851	－	－	－	－
WEYERHAEUSER CO		27,758	29,998	858	128,976	0.0
WP CAREY INC		7,310	8,610	452	67,943	0.0
小計	口数・金額	483,323	505,687	32,838	4,934,949	
	銘柄数<比率>	37	35	－	<1.6%>	
(カナダ)				千カナダドル		
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST		2,800	2,800	116	12,646	0.0
小計	口数・金額	2,800	2,800	116	12,646	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
COVIVIO		1,925	1,925	71	11,376	0.0
GECINA SA		1,950	1,950	173	27,573	0.0
KLEPIERRE		8,402	8,402	185	29,414	0.0

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
（ユーロ…フランス）		口	口	千ユーロ	千円	%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		4,160	－	－	－	－
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		－	4,990	212	33,687	0.0
小計	口数・金額	16,437	17,267	643	102,052	
	銘柄数＜比率＞	4	4	－	＜0.0%＞	
（ユーロ…ベルギー）						
WAREHOUSES DE PAUW SCA		5,160	7,730	175	27,798	0.0
小計	口数・金額	5,160	7,730	175	27,798	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.0%＞	
ユーロ計	口数・金額	21,597	24,997	818	129,850	
	銘柄数＜比率＞	5	5	－	＜0.0%＞	
（イギリス）				千イギリスポンド		
BRITISH LAND COMPANY PLC		30,601	－	－	－	－
LAND SECURITIES GROUP PLC		26,624	26,624	148	27,064	0.0
SEGRO PLC		45,033	45,033	308	56,089	0.0
小計	口数・金額	102,258	71,657	457	83,153	
	銘柄数＜比率＞	3	2	－	＜0.0%＞	
（オーストラリア）				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES		154,902	154,902	266	25,148	0.0
DEXUS/AU		42,067	42,067	281	26,603	0.0
GOODMAN GROUP		63,582	70,642	1,464	138,225	0.0
GPT GROUP		71,335	71,335	258	24,441	0.0
LENDLEASE GROUP		23,367	23,367	147	13,917	0.0
MIRVAC GROUP		135,075	159,875	310	29,351	0.0
SCENTRE GROUP		198,271	198,271	481	45,476	0.0
STOCKLAND		82,300	102,400	373	35,279	0.0
小計	口数・金額	770,899	822,859	3,585	338,444	
	銘柄数＜比率＞	8	8	－	＜0.1%＞	
（香港）				千香港ドル		
LINK REIT		77,300	104,160	3,739	71,832	0.0
小計	口数・金額	77,300	104,160	3,739	71,832	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.0%＞	
（シンガポール）				千シンガポールドル		
CAPITALAND ASCENDAS REIT		138,243	138,243	346	37,998	0.0
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		209,556	209,556	356	39,012	0.0
KEPPEL REIT(N)		－	13,712	10	1,186	0.0
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST		106,000	106,000	137	15,090	0.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		144,556	144,556	212	23,270	0.0
小計	口数・金額	598,355	612,067	1,064	116,558	
	銘柄数＜比率＞	4	5	－	＜0.0%＞	
合計	口数・金額	2,056,532	2,144,227	－	5,687,435	
	銘柄数＜比率＞	59	57	－	＜1.9%＞	

（注）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注）比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

先物取引の銘柄別期末残高

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

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

○投資信託財産の構成

（2023年10月26日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	292,245,103	96.5
投資証券	5,687,435	1.9
コール・ローン等、その他	4,915,984	1.6
投資信託財産総額	302,848,522	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。
（注）当期末における外貨建純資産（298,846,128千円）の投資信託財産総額（302,848,522千円）に対する比率は98.7%です。
（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=150.28円、1カナダドル=108.83円、1ユーロ=158.70円、1イギリスポンド=181.72円、1スイスフラン=167.46円、1スウェーデンクローナ=13.46円、1ノルウェークローネ=13.39円、1デンマーククローネ=21.26円、1オーストラリアドル=94.39円、1ニュージーランドドル=86.89円、1香港ドル=19.21円、1シンガポールドル=109.51円、1イスラエルシュケル=36.9505円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年10月26日現在)

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

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

(注) 2023年10月26日現在の元本の内訳は以下の通りです。

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

(注) １口当たり純資産額は4.9637円です。

○損益の状況 (2022年10月27日～2023年10月26日)

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

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

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

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

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

2022年10月27日から2023年10月26日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

●当ファンドについて、2023年４月26日付けにて運用目標とするベンチマークを「MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース)」から「MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)」に変更いたしました。
当ファンドに関して、実際の運用においては保有資産から配当を受け取るため、当ファンドの基準価額は「配当込み」の値動きとなる一方で、運用目標とするベンチマークを構成する指数については、一般に広く認知されている指数が配当を含まないものであったことなどを理由として、「配当抜き」の値動きとなる指数を採用して参りました。こうしたことが要因の一つとなって、当ファンドの基準価額とベンチマークの値動きに乖離が生じておりました。このたび、当該乖離を是正することが受益者にとってより適切な投資判断につながるとの考えから、運用実態に則して当ファンドのベンチマークを「配当込み」の指数へ変更いたしました。
なお、投資する海外資産から配当を受け取る際に税金が控除されることから、運用実態に則して「税引後配当込み」の指数へ変更いたしました。(付表)

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17期（決算日　2023年５月16日）
（2022年５月17日～2023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（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
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（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

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

ただし、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（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	（ベンチマーク）	期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
13期(2019年５月16日)	17,087	△10.5	166.39	△10.2	90.4	9.7	1.1	36,469
14期(2020年５月18日)	15,171	△11.2	148.32	△10.9	91.2	8.7	0.1	133,915
15期(2021年５月17日)	22,962	51.4	224.29	51.2	96.8	3.1	0.1	111,602
16期(2022年５月16日)	21,388	△ 6.9	208.69	△ 7.0	93.0	6.9	0.1	95,921
17期(2023年５月16日)	22,397	4.7	219.50	5.2	95.2	7.0	0.1	98,878

（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。（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの税引後配当込み指数をヘッジを行なわずに円換算したものです。なお、設定時を100として2023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（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率	（ベンチマーク）	騰落率			
（期首）	円	%		%	%	%	%
2022年５月16日	21,388	－	208.69	－	93.0	6.9	0.1
５月末	22,392	4.7	219.30	5.1	93.8	6.0	0.1
６月末	22,839	6.8	223.63	7.2	91.3	8.8	0.1
７月末	22,287	4.2	217.84	4.4	93.5	9.0	0.1
８月末	22,838	6.8	224.13	7.4	93.1	6.8	0.1
９月末	21,089	△1.4	206.38	△1.1	92.5	5.0	0.1
10月末	20,891	△2.3	204.69	△1.9	92.3	7.7	0.1
11月末	22,088	3.3	216.44	3.7	89.8	10.2	0.1
12月末	21,228	△0.7	208.29	△0.2	93.1	6.8	0.1
2023年１月末	22,743	6.3	223.40	7.0	92.5	7.5	0.1
２月末	22,076	3.2	216.39	3.7	92.1	8.0	0.1
３月末	22,121	3.4	216.65	3.8	91.6	8.4	0.1
４月末	21,913	2.5	214.87	3.0	94.3	5.8	0.1
（期末）							
2023年５月16日	22,397	4.7	219.50	5.2	95.2	7.0	0.1

（注）騰落率は期首比です。
（注）株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

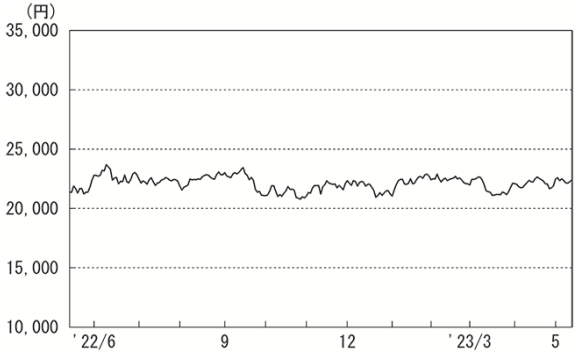
○運用経過

（2022年５月17日～2023年５月16日）

基準価額の推移

期間の初め21,388円の基準価額は、期間末に22,397円となり、騰落率は＋4.7%となりました。

基準価額の推移



期　首	期中高値	期中安値	期　末
2022/05/16	2022/06/09	2022/10/27	2023/05/16
21,388円	23,702円	20,786円	22,397円

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。

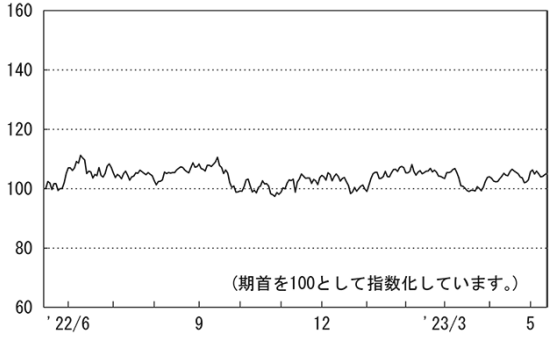
＜値上がり要因＞

・中国人民銀行（ＰＢＯＣ）が景気を下支えするため主要な政策金利を引き下げたこと。
・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。
・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。
・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＞

・世界的なインフレ懸念を背景に複数の新興国が政策金利を引き上げたこと。
・ＦＲＢや欧州中央銀行（ＥＣＢ）による金融引き締めの長期化観測から世界的な景気の悪化が懸念されたこと。
・米国政権による米国企業の対中投資制限の観測から、米中対立の激化が懸念されたこと。

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



（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。

期間の始めから2022年10月下旬にかけては、中国景気の減速懸念を背景に当局による景気対策への期待が高まったことや、ＰＢＯＣが景気を下支えするため主要な政策金利を引き下げたことなどが支援材料となったものの、世界的なインフレ懸念を背景に複数の新興国が政策金利を引き上げたことや、ＦＲＢやＥＣＢによる金融引き締めの長期化観測から世界的な景気の悪化が懸念されたことなどが株価の重しとなり、新興国各国の株価は概して下落しました。11月上旬から期間末にかけては、インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げを継続したことや、米国の地方銀行の経営破綻やスイスの大手金融グループの経営悪化から金融システムに対する不安が高まったこと、米国政権による米国企業の対中投資制限の観測から米中対立の激化が懸念され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ＣＰＩなどのインフレ指標が市場予想を下回り、ＦＲＢの利上げペース鈍化への期待が強まったことなどが株価の支援材料となり、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）

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。

期間の前半は、中国景気の鈍化懸念などを受けた投資家のリスク回避姿勢などが新興国通貨の重しとなったものの、複数の新興国における政策金利の引き上げなどが新興国通貨の支援材料となったことや、日銀による金融緩和政策の維持などが円売りの要因となったことなどから、新興国通貨は対円で総じて上昇しました。期間の後半は、一部の新興国における政策金利の引き上げや引き上げ見通し、中国経済の回復期待などが新興国通貨の支援要因となった一方、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や、欧米の金融機関の経営破綻や経営不安を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、相対的に低リスク通貨とみられる円を買う動きが先行したことが円の上昇要因となり、新興国通貨は対円でまちまちの動きとなりました。

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、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え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、為替ヘッジを行なわず、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

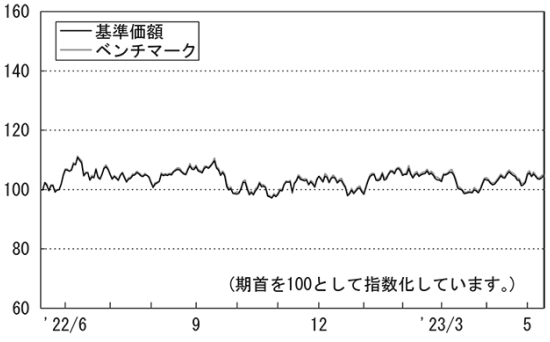
期間中における基準価額は、4.7%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率5.2%を概ね0.5%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

＜プラス要因＞
・現物株式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。

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

（2022年５月17日～2023年５月16日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	10	0.044	(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）	(6)	(0.029)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(3)	(0.015)	
(b) 有価証券取引税	8	0.035	(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）	(8)	(0.035)	
(c) その他費用	60	0.271	(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）	(42)	(0.188)	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）	(18)	(0.082)	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	78	0.350	
期中の平均基準価額は、22,042円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2022年５月17日～2023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 11,383 (3,370,911)	千アメリカドル 11,349 (0.035)	百株 6,773 (5,222)	千アメリカドル 6,718 (7,048)
	メキシコ	 3,803 (1,415)	千メキシコペソ 30,839 (1,684)	 14,358 (－)	千メキシコペソ 52,576 (1,684)
	ブラジル	 9,242 (516)	千ブラジルレアル 15,187 (16)	 10,629 (3)	千ブラジルレアル 21,428 (16)
	チリ	 27,595 (4)	千チリペソ 328,503 (－)	 24,273	千チリペソ 274,661
	コロンビア	 57	千コロンビアペソ 186,815	 4,943	千コロンビアペソ 2,085,178
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ギリシャ	1,265 (－)	823 (△ 16)	456 (－)	192 (1)
	キプロス	－ (75)	－ (1)	75	0.849
	トルコ	 8,466 (2,961)	千トルコリラ 29,079 (－)	 3,193	千トルコリラ 6,438
	チェコ	 38	千チェココルナ 3,378	 28	千チェココルナ 2,009
	ハンガリー	 132	千ハンガリーフォリント 77,599	 155	千ハンガリーフォリント 73,961
	ポーランド	 1,151 (△ 1,462)	千ポーランドズロチ 5,159 (－)	 1,723	千ポーランドズロチ 3,170
	香港	 169,085 (8,610)	千香港ドル 264,682 (66,445)	 190,186 (－)	千香港ドル 221,462 (11,577)
	マレーシア	 14,614 (736)	千マレーシアリンギット 8,390 (－)	 13,966	千マレーシアリンギット 7,543
	タイ	 40,082 (△ 1,564)	千タイバーツ 100,963 (1,298)	 23,248 (339)	千タイバーツ 71,363 (127)
	フィリピン	 14,313 (1,846)	千フィリピンペソ 57,227 (5,265)	 33,460 (613)	千フィリピンペソ 63,746 (4,930)

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	インドネシア	百株 78,941 (20,135)	千インドネシアルピア 36,174,357 (317,523)	百株 74,147 (460)	千インドネシアルピア 36,871,683 (31,003)
	韓国	 2,875 (△ 37)	千韓国ウォン 18,798,587 (78,219)	 3,059 (13)	千韓国ウォン 17,426,941 (52,638)
	台湾	 77,741 (7,571)	千新台湾ドル 562,327 (△ 232)	 56,666 (4,938)	千新台湾ドル 514,856 (4,665)
	インド	 20,416 (13,142)	千インドルピー 1,554,719 (114,409)	 18,086 (966)	千インドルピー 1,353,258 (114,409)
	サウジアラビア	 4,835 (3,680)	千ｻｳｼﾞｱﾗﾋﾞｱﾘﾔﾙ 24,848 (4,886)	 3,826 (1,009)	千ｻｳｼﾞｱﾗﾋﾞｱﾘﾔﾙ 18,007 (4,665)
	カタール	 8,030	千カタールリアル 7,130	 3,130	千カタールリアル 3,197
	クウェート	 7,553 (1,771)	千ｸｳｪｰﾄﾃﾞｨﾅｰﾙ 540 (6)	 3,233 (－)	千ｸｳｪｰﾄﾃﾞｨﾅｰﾙ 283 (6)
	エジプト	 600 (899)	千エジプトポンド 591 (－)	 －	千エジプトポンド －
	南アフリカ	 7,540 (162)	千南アフリカランド 78,054 (△ 107)	 4,759 (162)	千南アフリカランド 63,211 (295)
	アラブ首長国連邦	 13,486 (288)	千アラブディルハム 9,546 (126)	 4,166 (144)	千アラブディルハム 5,864 (126)
	中国オフショア	 18,568 (2,033)	千香港・ｵﾌｼｮｱ人民元 30,897 (82)	 18,186	千香港・ｵﾌｼｮｱ人民元 23,827

（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。

公社債

			買付額	売付額
外国	インド	社債券（投資法人債券を含む）	千インドルピー －	千インドルピー － (158)

（注）金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）
（注）（ ）内は償還による減少分です。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	メキシコ	口	千メキシコペソ	口	千メキシコペソ
	OPERADORA DE SITES MEX- A-1	63,400	1,094	36,400	664

（注）金額は受け渡し代金。

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 54,172	百万円 53,895	百万円 －	百万円 －

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

○株式売買比率

（2022年５月17日～2023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	34,195,222千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	88,473,166千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.38

（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５月17日～2023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

（2022年５月17日～2023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

（2023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	
AMBEV SA-ADR	－	528	156	21,262	食品・飲料・タバコ
AMERICA MOVIL SAB DE CV-ADR	－	147	336	45,773	電気通信サービス
AUTOHOME INC-ADR	86	77	254	34,656	メディア・娯楽
BANCO DE CHILE-ADR	－	49	111	15,213	銀行
BANCO BRADESCO-ADR	－	531	172	23,406	銀行
BRF SA-ADR	88	－	－	－	食品・飲料・タバコ
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	69	69	118	16,086	食品・飲料・タバコ
CENTRAIS ELETRICAS BR-SP ADR	－	894	649	88,424	公益事業
CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	－	122	80	10,921	素材
CIA SIDERURGICA NACL-SP ADR	126	－	－	－	素材
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	16	18	159	21,756	食品・飲料・タバコ
COSAN SA -ADR	－	30	39	5,375	エネルギー
CREDICORP LTD	72	73	1,014	137,965	銀行
DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	68	63	270	36,863	半導体・半導体製造装置
ENEL CHILE SA-ADR	－	123	37	5,120	公益事業
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	－	22	223	30,406	食品・飲料・タバコ
GERDAU SA -SPON ADR	232	189	94	12,788	素材
GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	－	3	55	7,588	運輸
GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	－	1	43	5,942	運輸
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR-ADR	－	519	285	38,802	銀行
KE HOLDINGS INC-ADR	386	713	1,220	166,039	不動産管理・開発
LUFAX HOLDING LTD-ADR	652	692	113	15,451	金融サービス
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	227	227	159	21,696	素材
MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	－	91	157	21,455	一般消費財・サービス流通・小売り
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	608	608	0.006	0.827	電気通信サービス
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP-ADR	105	－	－	－	消費者サービス
NIO INC - ADR	1,412	1,476	1,217	165,668	自動車・自動車部品
NOAH HOLDINGS LTD-SPON-ADR	45	－	－	－	金融サービス
PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	－	192	224	30,536	エネルギー
PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	－	251	263	35,890	エネルギー
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	53	59	436	59,402	素材
RLX TECHNOLOGY INC-ADR	668	－	－	－	食品・飲料・タバコ
BANCO SANTANDER BRASIL-ADS	－	119	73	9,940	銀行
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	－	42	45	6,171	公益事業
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	－	23	45	6,211	銀行
SENDAS DISTRIBUIDORA-ADR	－	89	107	14,611	生活必需品流通・小売り
SOUTHERN COPPER CORP(US)	81	95	691	94,085	素材
SUZANO SA - SPON ADR	－	92	80	10,952	素材
TAL EDUCATION GROUP- ADR	270	475	287	39,097	消費者サービス
GRUPO TELEVISA SA-SPONS ADR	－	115	55	7,588	メディア・娯楽
TELEFONICA BRASIL-ADR	180	192	163	22,303	電気通信サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	700	745	593	80,680	メディア・娯楽
TIM SA-ADR	75	55	78	10,706	電気通信サービス
VALE SA-SP ADR	－	239	336	45,782	素材
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	489	453	717	97,648	一般消費財・サービス流通・小売り
XPENG INC - ADR	422	－	－	－	自動車・自動車部品

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
YUM CHINA HOLDINGS INC	459	451	2,792	379,870	消費者サービス
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	471	458	1,335	181,698	運輸
QIFU TECHNOLOGY INC-ADR	108	119	214	29,239	金融サービス
BAIDU INC - SPON ADR	296	－	－	－	メディア・娯楽
BEIGENE LTD-ADR	51	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BILIBILI INC-SPONSORED-ADR	180	－	－	－	メディア・娯楽
H WORLD GROUP LTD-ADR	196	207	908	123,554	消費者サービス
CHINDATA GROUP HOLDINGS-ADR	99	－	－	－	ソフトウェア・サービス
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	549	588	2,014	274,097	消費者サービス
DADA NEXUS LTD-ADR	68	－	－	－	一般消費財・サービス流通・小売り
GDS HOLDINGS LTD - ADR	95	－	－	－	ソフトウェア・サービス
HUTCHMED CHINA-ADR	96	－	－	－	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	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IQIYI INC-ADR	347	448	267	36,387	メディア・娯楽
KANZHUN LTD-ADR	102	186	345	46,966	メディア・娯楽
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	157	－	－	－	ソフトウェア・サービス
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	47	62	453	61,694	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LI AUTO INC - ADR	602	－	－	－	自動車・自動車部品
HELLO GROUP INC -SPN ADR	195	－	－	－	メディア・娯楽
OZON HOLDINGS PLC - ADR	64	64	0	0.087	一般消費財・サービス流通・小売り
PDD HOLDINGS INC-ADR	468	542	3,582	487,374	一般消費財・サービス流通・小売り
WEIBO CORP-SPON-ADR	77	77	131	17,851	メディア・娯楽
YANDEX NV-A	350	350	0.003	0.476	メディア・娯楽
JOYY INC-ADR	65	47	143	19,478	メディア・娯楽
ZAI LAB LTD-ADR	83	100	338	46,032	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GAZPROM PAO-SPON ADR	6,493	6,493	0.064	8	エネルギー
LUKOIL PJSC-SPON-ADR	459	26	0	0.035	エネルギー
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	438	438	0.004	0.595	生活必需品流通・小売り
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	185	185	0.001	0.251	素材
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	102	102	0.001	0.138	エネルギー
ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	1,263	1,263	0.012	1	エネルギー
SEVERSTAL - GDR REG S	263	263	0.002	0.357	素材
SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	1,747	1,747	0.017	2	エネルギー
TATNEFT-SPONSORED-ADR	274	274	0.002	0.372	エネルギー
VTB BANK JSC-GDR-REG S	1,682	－	－	－	銀行
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	154	154	0.001	0.209	生活必需品流通・小売り
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	－	1,296	193	26,307	エネルギー
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	1,413	1,346	98	13,412	不動産管理・開発
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	417	452	151	20,668	ソフトウェア・サービス
LUKOIL PJSC	－	433	0.004	0.589	エネルギー
VK CO LTD -GDR	152	152	0.001	0.206	メディア・娯楽
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	720	720	0.007	0.979	素材
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	177	176	0.001	0.239	素材
POLYUS PJSC-REG S-GDR	78	78	0	0.106	素材
SBERBANK PJSC-SPONSORED ADR	1,958	517	0.005	0.703	銀行
TCS GROUP HOLDING -REG S-GDR	134	134	0.001	0.182	銀行
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	－	5,763	0.057	7	銀行
VTB BANK PJSC	－	3,364,600	33	4,577	銀行

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ…非上場)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR(FUKA)		－	1	0	0.001	素材
小計	株数・金額	30,537	3,400,836	24,178	3,289,512	
	銘柄数＜比率＞	68	77	－	＜3.3%＞	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
ALFA S.A.B.-A		3,225	3,225	3,595	28,040	資本財
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L		33,095	－	－	－	電気通信サービス
AMERICA MOVIL SAB DE CV		－	26,606	52,920	412,667	電気通信サービス
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV		440	440	7,810	60,905	食品・飲料・タバコ
BANCO DEL BAJIO SA		－	808	4,816	37,558	銀行
BECLE SAB DE CV		411	－	－	－	食品・飲料・タバコ
CEMEX SAB-CPO		16,300	14,756	16,866	131,520	素材
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV		401	401	6,214	48,458	食品・飲料・タバコ
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD		2,139	1,831	32,471	253,208	食品・飲料・タバコ
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O		2,807	2,756	41,994	327,471	銀行
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B		380	358	11,646	90,815	運輸
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O		2,273	2,262	9,543	74,418	銀行
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1		406	496	5,118	39,915	資本財
GRUPO MEXICO SA-SER B		3,377	3,397	28,685	223,686	素材
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A		1,629	1,424	13,676	106,644	食品・飲料・タバコ
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B		214	186	9,491	74,012	運輸
GRUMA S.A.B.-B		238	217	6,032	47,043	食品・飲料・タバコ
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV		153	153	4,330	33,771	素材
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A		1,834	1,644	6,466	50,428	家庭用品・パーソナル用品
MEGACABLE HOLDINGS-CPO		312	－	－	－	メディア・娯楽
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV		1,175	1,016	4,094	31,924	素材
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF		216	236	4,245	33,103	運輸
GRUPO TELEVISA SAB		2,578	2,249	3,825	29,831	メディア・娯楽
WALMART DE MEXICO -SER V		5,615	5,617	40,858	318,607	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	79,223	70,083	314,704	2,454,033	
	銘柄数＜比率＞	22	21	－	＜2.5%＞	
(ブラジル)				千ブラジルレアル		
ALPARGATAS SA -PRF		281	－	－	－	耐久消費財・アパレル
AMBEV SA		4,960	4,461	6,521	181,345	食品・飲料・タバコ
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC		508	675	684	19,031	生活必需品流通・小売り
AMERICANAS SA		689	－	－	－	一般消費財・サービス流通・小売り
BANCO BRADESCO S.A.		1,511	1,471	1,990	55,354	銀行
BANCO DO BRASIL S.A.		883	929	4,128	114,793	銀行
BANCO BRADESCO SA-PRF		5,785	5,309	8,341	231,942	銀行
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT		411	241	722	20,097	銀行
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT		1,215	1,336	3,430	95,395	金融サービス
BANCO INTER SA-UNITS		394	－	－	－	銀行
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES		694	774	2,487	69,169	保険
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO		6,554	6,546	8,510	236,635	金融サービス
BRASKEM SA-PREF A		208	－	－	－	素材
BRF SA		624	－	－	－	食品・飲料・タバコ
CCR SA		1,270	1,298	1,772	49,272	運輸
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF		1,464	1,464	1,810	50,345	公益事業
CIA SIDERURGICA NACIONAL		648	648	842	23,423	素材
COSAN SA		1,112	1,112	1,802	50,120	エネルギー
CPFL ENERGIA SA		－	233	749	20,835	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER		336	427	1,519	42,255	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	
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジルレアル	千円	
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	258	287	1,142	31,768	公益事業
ENERGISA SA-UNITS	210	210	949	26,398	公益事業
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	1,054	1,057	3,061	85,114	公益事業
EQUATORIAL ENERGIA SA-RTS	－	14	6	170	公益事業
GERDAU SA-PREF	1,015	1,065	2,602	72,365	素材
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	4,522	5,877	1,851	51,480	ヘルスケア機器・サービス
HYPERMARCAS SA	431	446	1,697	47,198	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	5,178	4,647	12,551	349,010	銀行
ITAUSA SA-PRF	5,001	5,671	5,104	141,932	銀行
JBS SA	756	878	1,419	39,475	食品・飲料・タバコ
KLABIN SA - UNIT	811	811	1,699	47,265	素材
LOJAS RENNER S.A.	1,067	986	1,710	47,569	一般消費財・サービス流通・小売り
LOCALIZA RENT A CAR	668	817	5,009	139,298	運輸
LOCALIZA RENT A CAR SA-RTS	－	3	5	160	運輸
MAGAZINE LUIZA SA	3,320	2,927	1,282	35,647	一般消費財・サービス流通・小売り
ENEVA SA	－	845	1,010	28,100	公益事業
NATURA &CO HOLDING SA	945	945	1,255	34,906	家庭用品・パーソナル用品
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	3,934	3,561	10,171	282,833	エネルギー
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	5,138	4,649	11,930	331,741	エネルギー
VIBRA ENERGIA SA	1,288	1,202	1,748	48,628	一般消費財・サービス流通・小売り
PETRO RIO SA	757	757	2,609	72,554	エネルギー
RAIA DROGASIL SA	1,084	1,179	3,317	92,249	生活必需品流通・小売り
REDE D'OR SAO LUIZ SA	418	596	1,552	43,169	ヘルスケア機器・サービス
RUMO SA	1,422	1,455	3,054	84,918	運輸
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	369	314	1,647	45,810	公益事業
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	－	779	913	25,407	生活必需品流通・小売り
SUZANO SA	815	715	3,070	85,364	素材
TELEFONICA BRASIL S.A.	363	363	1,523	42,358	電気通信サービス
TIM SA	567	567	786	21,880	電気通信サービス
TOTVS SA	578	530	1,515	42,132	ソフトウェア・サービス
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	155	210	924	25,718	公益事業
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	774	774	1,314	36,559	エネルギー
VALE SA	4,366	3,862	26,671	741,605	素材
WEG SA	1,768	1,779	7,054	196,161	資本財
小計 株数・金額	78,590	77,715	167,485	4,656,977	
小計 銘柄数＜比率＞	49	49	－	＜4.7%＞	
(チリ)			千チリペソ		
BANCO DE CHILE	46,882	42,380	375,489	64,937	銀行
BANCO DE CREDITO E INVERSION	61	58	140,285	24,261	銀行
BANCO SANTANDER CHILE SA	70,219	63,729	248,224	42,927	銀行
CENCOSUD SA	1,210	1,431	215,727	37,307	生活必需品流通・小売り
EMPRESAS CMPC SA	1,425	1,090	149,776	25,902	素材
EMPRESAS COPEC SA	429	391	212,586	36,764	エネルギー
ENEL AMERICAS SA	19,566	22,776	248,624	42,997	公益事業
ENEL CHILE SA	32,245	24,873	117,528	20,325	公益事業
S.A.C.I. FALABELLA	879	765	142,022	24,561	一般消費財・サービス流通・小売り
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	94	94	543,866	94,056	素材
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	－	18,750	155,850	26,952	運輸
小計 株数・金額	173,013	176,339	2,549,982	440,993	
小計 銘柄数＜比率＞	10	11	－	＜0.4%＞	

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	
GRUPO DE INV SURAMERICANA		120	－	－	－	金融サービス
INTERCONEXION ELECTRICA SA		504	442	775,001	23,454	公益事業
BANCOLOMBIA SA-PRF		472	472	1,315,936	39,825	銀行
BANCOLOMBIA SA		313	287	926,255	28,032	銀行
ECOPETROL SA		4,677	－	－	－	エネルギー
小計	株数・金額	6,087	1,201	3,017,192	91,312	
	銘柄数＜比率＞	5	3	－	＜0.1%＞	
(ユーロ…ギリシャ)				千ユーロ		
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS		2,400	2,463	291	43,207	銀行
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A		2,582	2,582	352	52,175	銀行
JUMBO SA		126	126	282	41,840	一般消費財・サービス流通・小売り
MOTOR OIL (HELLAS) SA		－	58	125	18,564	エネルギー
MYTILINEOS S.A.		－	106	280	41,487	資本財
NATIONAL BANK OF GREECE		－	534	274	40,601	銀行
OPAP SA		213	201	320	47,459	消費者サービス
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA		238	225	304	45,013	電気通信サービス
PUBLIC POWER CORP		213	213	177	26,203	公益事業
TERNA ENERGY SA		－	71	139	20,611	公益事業
ユーロ計	株数・金額	5,773	6,582	2,547	377,165	
	銘柄数＜比率＞	6	10	－	＜0.4%＞	
(トルコ)				千トルコリラ		
AKBANK T.A.S.		3,364	3,364	5,844	40,524	銀行
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI		748	766	3,103	21,520	資本財
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS		519	507	8,098	56,147	生活必需品流通・小売り
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK		1,516	1,516	4,595	31,862	素材
FORD OTOMOTIV SANAYI AS		81	74	3,879	26,901	自動車・自動車部品
HACI OMER SABANCI HOLDING		－	957	3,646	25,280	銀行
HEKTAS TICARET T.A.S		－	1,443	3,408	23,631	素材
KOC HOLDING AS		736	736	6,425	44,548	資本財
KOZA ALTIN ISLETMELERI AS		－	912	1,595	11,059	素材
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		－	43	1,764	12,233	運輸
SASA POLYESTER SANAYI		－	538	5,059	35,082	素材
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI		1,032	1,526	5,585	38,724	資本財
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS		1,167	1,167	3,628	25,159	電気通信サービス
TURK HAVA YOLLARI AO		－	570	7,090	49,163	運輸
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE		154	983	6,314	43,777	エネルギー
TURKIYE IS BANKASI-C		1,733	3,834	4,823	33,442	銀行
TURKIYE GARANTI BANKASI		2,393	－	－	－	銀行
YAPI VE KREDI BANKASI		－	2,740	2,868	19,890	銀行
小計	株数・金額	13,447	21,681	77,732	538,948	
	銘柄数＜比率＞	11	17	－	＜0.5%＞	
(チェコ)				千チェココルナ		
CEZ AS		167	175	20,194	126,578	公益事業
KOMERCNI BANKA AS		79	81	5,385	33,757	銀行
MONETA MONEY BANK AS		390	390	3,045	19,092	銀行
小計	株数・金額	636	647	28,625	179,427	
	銘柄数＜比率＞	3	3	－	＜0.2%＞	
(ハンガリー)				千ハンガリーフォリント		
RICHTER GEDEON NYRT		154	162	133,409	53,507	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		444	412	113,217	45,409	エネルギー

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ハンガリー)		百株	百株	千ハンガリーフォリント	千円	
OTP BANK PLC		235	236	257,158	103,140	銀行
小計	株数・金額	834	811	503,784	202,058	
	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	401	1,437	47,210	一般消費財・サービス流通・小売り
BANK PEKAO SA		190	190	1,819	59,750	銀行
SANTANDER BANK POLSKA SA		34	34	1,129	37,084	銀行
MBANK SA		16	16	543	17,863	銀行
CD PROJEKT SA		78	66	760	24,988	メディア・娯楽
CYFROWY POLSAT SA		265	250	443	14,568	メディア・娯楽
DINO POLSKA SA		49	54	2,268	74,496	生活必需品流通・小売り
KGHM POLSKA MIEDZ SA		149	142	1,659	54,504	素材
LPP SA		1	1	1,477	48,529	耐久消費財・アパレル
PEPCO GROUP NV		－	179	718	23,599	一般消費財・サービス流通・小売り
PKO BANK POLSKI SA		922	978	3,069	100,830	銀行
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I		1,850	－	－	－	エネルギー
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN		316	697	4,449	146,149	エネルギー
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA		866	866	641	21,056	公益事業
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA		638	640	2,513	82,572	保険
ORANGE POLSKA SA		780	－	－	－	電気通信サービス
小計	株数・金額	6,554	4,519	22,930	753,205	
	銘柄数<比率>	15	14	－	<0.8%>	
(香港)				千香港ドル		
3SBIO INC		1,495	1,495	1,163	20,191	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		757	－	－	－	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC		870	745	1,248	21,676	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD		1,400	－	－	－	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
AGRICULTURAL BANK OF CHINA		25,730	29,820	9,333	162,032	銀行
AIR CHINA LTD-H		2,140	1,740	1,117	19,392	運輸
AKESO INC - B		390	540	2,268	39,372	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALIBABA PICTURES GROUP LTD		15,300	－	－	－	メディア・娯楽
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD		4,110	4,550	1,851	32,148	素材
ALIBABA GROUP HOLDING LTD		16,167	15,858	135,506	2,352,394	一般消費財・サービス流通・小売り
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD		1,174	1,300	11,979	207,964	耐久消費財・アパレル
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H		1,110	1,325	3,186	55,319	素材
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H		3,040	2,480	1,073	18,641	資本財
BANK OF CHINA LTD - H		85,010	84,740	27,794	482,516	銀行
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H		7,792	8,672	4,605	79,944	銀行
BAIDU INC-CLASS A		－	2,381	28,793	499,855	メディア・娯楽
BEIJING ENTERPRISES WATER GR		6,180	5,040	1,068	18,548	公益事業
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H		2,540	2,040	1,189	20,646	運輸
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H		－	64	937	16,276	一般消費財・サービス流通・小売り
BEIJING ENTERPRISES HLDGS		655	565	1,895	32,907	公益事業
BEIGENE LTD		－	658	9,526	165,378	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BILIBILI INC-CLASS Z		－	195	2,855	49,568	メディア・娯楽
BOSIDENG INTL HLDGS LTD		4,300	3,740	1,383	24,022	耐久消費財・アパレル
BOC AVIATION LTD		250	215	1,320	22,916	資本財
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE		4,120	－	－	－	自動車・自動車部品
BYD CO LTD-H		850	885	21,717	377,022	自動車・自動車部品
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD		800	665	1,569	27,244	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT		－	730	1,595	27,690	不動産管理・開発

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CANSINO BIOLOGICS INC-H	90	—	—	—	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	10,780	10,780	2,285	39,673	公益事業
CMOC GROUP LTD-H	3,510	3,510	1,530	26,567	素材
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	2,360	2,140	2,037	35,367	資本財
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	4,560	3,920	2,206	38,312	素材
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	3,965	3,965	1,340	23,266	商業・専門サービス
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	102,219	102,119	55,042	955,533	銀行
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	2,150	2,170	3,962	68,787	公益事業
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	26,173	26,953	13,907	241,438	エネルギー
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	1,550	1,770	10,009	173,762	食品・飲料・タバコ
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	7,760	7,950	12,099	210,054	保険
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	1,750	1,390	1,718	29,825	運輸
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	4,148	4,013	7,825	135,854	不動産管理・開発
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	3,440	2,900	1,174	20,389	資本財
CHINA COSCO HOLDINGS-H	3,023	3,333	3,233	56,133	運輸
CHINA OILFIELD SERVICES-H	1,920	1,920	1,662	28,864	エネルギー
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	9,801	9,961	7,780	135,060	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES LAND LTD	3,577	3,357	11,500	199,646	不動産管理・開発
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	2,200	1,980	990	17,186	運輸
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	3,625	3,595	9,940	172,561	エネルギー
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	3,610	3,790	3,168	55,004	公益事業
CRRC CORP LTD - H	4,760	4,010	1,908	33,136	資本財
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	1,891	1,547	1,460	25,358	保険
CHINA MENGNIU DAIRY CO	3,390	3,490	11,220	194,785	食品・飲料・タバコ
CHINA COAL ENERGY CO - H	2,160	2,160	1,524	26,473	エネルギー
CHINA MERCHANTS BANK - H	4,071	4,126	16,444	285,469	銀行
CHINA CITIC BANK - H	8,510	9,290	4,013	69,670	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-H	6,141	7,276	2,379	41,306	銀行
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	4,270	3,760	2,079	36,096	資本財
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	2,690	2,664	6,673	115,848	保険
CHINA GAS HOLDINGS LTD	3,384	3,188	3,296	57,225	公益事業
CHINA RESOURCES CEMENT	2,920	2,460	833	14,477	素材
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TE-H	1,590	—	—	—	資本財
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	960	960	2,731	47,413	公益事業
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	1,730	1,540	2,008	34,861	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	10,930	9,010	891	15,484	金融サービス
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	2,680	2,450	1,668	28,964	素材
CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS	900	900	0	0	食品・飲料・タバコ
CHINA VANKE CO LTD-H	1,771	2,429	2,803	48,666	不動産管理・開発
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	1,930	3,500	896	15,554	銀行
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	3,160	3,160	1,301	22,601	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA POWER INTERNATIONAL	6,060	5,380	1,737	30,167	公益事業
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	4,290	3,775	1,755	30,473	金融サービス
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	1,840	1,690	1,980	34,384	資本財
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	1,350	1,350	1,121	19,475	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	—	1,935	1,441	25,025	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	—	2,168	3,386	58,788	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA LITERATURE LTD	484	394	1,319	22,913	メディア・娯楽
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	1,700	1,772	3,030	52,602	金融サービス
CHINA TOWER CORP LTD-H	42,200	49,740	4,824	83,758	電気通信サービス
CHINA FEIHE LTD	3,750	3,790	1,967	34,147	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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	890	—	—	—	消費者サービス
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	1,350	1,130	656	11,397	資本財
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	680	740	905	15,723	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA BOHAI BANK CO LTD-H	2,650	—	—	—	銀行
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	604	774	2,983	51,798	不動産管理・開発
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	3,040	3,040	1,526	26,492	ソフトウェア・サービス
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H	1,860	—	—	—	エネルギー
CITIC SECURITIES CO LTD-H	2,461	1,991	3,350	58,158	金融サービス
CITIC LTD	6,000	6,290	6,403	111,159	資本財
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	4,660	5,500	2,810	48,790	生活必需品流通・小売り
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	4,218	—	—	—	エクイティ不動産投資信託（REIT）
KUNLUN ENERGY CO LTD	4,280	3,980	2,981	51,750	公益事業
COSCO SHIPPING PORTS LTD	2,100	2,100	1,188	20,634	運輸
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	8,717	12,537	2,256	39,176	不動産管理・開発
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	2,200	2,260	2,513	43,627	不動産管理・開発
DALI FOODS GROUP CO LTD	1,920	1,920	612	10,632	食品・飲料・タバコ
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	3,120	3,120	1,173	20,365	自動車・自動車部品
DONGYUE GROUP	1,840	1,610	1,267	21,996	素材
CIFI EVER SUNSHINE SERVICES	720	—	—	—	エクイティ不動産投資信託（REIT）
FAR EAST HORIZON LTD	1,930	1,650	1,163	20,194	金融サービス
FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	470	570	1,279	22,214	半導体・半導体製造装置
FOSUN INTERNATIONAL LTD	2,755	2,410	1,274	22,132	資本財
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	4,700	7,020	1,024	17,792	不動産管理・開発
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	760	784	2,500	43,416	自動車・自動車部品
SEAZEN GROUP LTD	2,580	—	—	—	エクイティ不動産投資信託（REIT）
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H	244	345	2,014	34,977	素材
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	—	21,260	3,890	67,540	半導体・半導体製造装置
GDS HOLDINGS LTD-CL A	—	868	972	16,887	ソフトウェア・サービス
GENSCRIPT BIOTECH CORP	1,360	1,220	2,357	40,918	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	6,370	6,550	6,438	111,774	自動車・自動車部品
GF SECURITIES CO LTD-H	1,118	1,174	1,382	24,008	金融サービス
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	13,631	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	3,510	3,695	3,687	64,016	自動車・自動車部品
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	970	830	785	13,630	不動産管理・開発
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	1,980	1,660	771	13,400	不動産管理・開発
GUANGDONG INVEST	3,160	3,160	2,303	39,991	公益事業
YUEXIU PROPERTY CO LTD	1,292	1,592	1,504	26,117	不動産管理・開発
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	3,328	3,328	1,630	28,313	自動車・自動車部品
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	2,936	2,372	1,304	22,647	金融サービス
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	690	1,277	22,183	資本財
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	1,180	1,180	2,216	38,470	消費者サービス
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	1,300	1,420	1,860	32,293	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	139	108	734	12,749	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	2,126	2,468	5,812	100,898	耐久消費財・アパレル
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	3,200	6,440	1,146	19,900	メディア・娯楽
HENGAN INTL GROUP CO LTD	705	645	2,276	39,526	家庭用品・パーソナル用品
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	907	—	—	—	エクイティ不動産投資信託（REIT）
HUANENG POWER INTL INC-H	4,640	5,460	2,588	44,928	公益事業
HUABAO INTERNATIONAL HOLDING	1,090	—	—	—	素材
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	1,680	1,270	1,333	23,149	金融サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	600	600	1,590	27,602	半導体・半導体製造装置
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	374	374	1,970	34,216	ヘルスケア機器・サービス
IND & COMM BK OF CHINA - H	60,535	60,205	26,610	461,965	銀行
INNOVENT BIOLOGICS INC	1,285	1,120	4,485	77,870	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	2,326	32,823	569,809	一般消費財・サービス流通・小売り
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	411	1,208	6,541	113,557	生活必需品流通・小売り
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	1,220	1,580	1,335	23,177	運輸
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	1,190	1,190	1,511	26,236	素材
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	740	740	1,124	19,526	消費者サービス
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	1,660	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
KINGSOFT CORP LTD	1,050	972	3,086	53,574	メディア・娯楽
KINGBOARD HOLDINGS LTD	770	705	1,660	28,822	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	1,050	1,050	832	14,454	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	2,880	2,710	3,149	54,666	ソフトウェア・サービス
EAST BUY HOLDING LTD	－	455	1,121	19,470	消費者サービス
KUAISHOU TECHNOLOGY	511	1,922	10,119	175,671	メディア・娯楽
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	1,210	－	－	－	素材
LENOVO GROUP LTD	7,900	7,660	5,967	103,589	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LI NING CO LTD	2,575	2,515	12,952	224,851	耐久消費財・アパレル
LI AUTO INC-CLASS A	－	1,223	13,991	242,885	自動車・自動車部品
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	1,945	2,030	4,110	71,362	不動産管理・開発
MEITUAN-CLASS B	4,352	5,315	72,455	1,257,819	消費者サービス
MINTH GROUP LTD	860	740	1,594	27,683	自動車・自動車部品
MMG LTD	3,720	－	－	－	素材
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	764	615	984	17,082	ヘルスケア機器・サービス
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDIN	710	－	－	－	ソフトウェア・サービス
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	925	810	1,863	32,341	保険
NETEASE INC	2,220	2,126	29,242	507,655	メディア・娯楽
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	－	1,636	4,957	86,054	消費者サービス
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	2,110	1,830	951	16,519	素材
NONGFU SPRING CO LTD-H	1,894	1,852	7,769	134,872	食品・飲料・タバコ
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	－	135	2,147	37,286	運輸
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	8,150	8,670	2,817	48,916	保険
PETROCHINA CO LTD-H	23,470	22,510	12,200	211,799	エネルギー
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	147	220	734	12,746	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	7,600	7,240	7,218	125,309	保険
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	6,645	6,735	39,096	678,718	保険
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	604	482	912	15,848	生活必需品流通・小売り
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	8,170	7,980	4,117	71,482	銀行
POWERLONG REAL ESTATE HOLDIN	1,670	－	－	－	エクイティ不動産投資信託（REIT）
POP MART INTERNATIONAL GROUP	－	552	1,080	18,762	一般消費財・サービス流通・小売り
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	1,260	1,260	1,421	24,673	資本財
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	826	826	1,281	22,254	ヘルスケア機器・サービス
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	907	892	6,065	105,298	耐久消費財・アパレル
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	2,960	2,636	3,379	58,665	ヘルスケア機器・サービス
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	425	425	920	15,973	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	1,177	20,434	運輸
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	565	772	1,226	21,296	素材
SHANGHAI FUDAN MICROELECT-H	－	370	777	13,488	半導体・半導体製造装置
SINOPHARM GROUP CO-H	1,476	1,548	4,133	71,751	ヘルスケア機器・サービス
SINO BIOPHARMACEUTICAL	11,307	11,697	4,784	83,055	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
SINOTRUK HONG KONG LTD	885	—	—	—	資本財
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	1,950	1,840	1,633	28,364	食品・飲料・タバコ
SUN ART RETAIL GROUP	2,615	—	—	—	生活必需品流通・小売り
SUNNY OPTICAL TECH	781	780	6,552	113,742	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUNAC SERVICES HOLDINGS LTD	1,090	—	—	—	エクイティ不動産投資信託（REIT）
TENCENT HOLDINGS LTD	6,151	6,654	226,918	3,939,304	メディア・娯楽
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	2,180	2,020	2,658	46,148	食品・飲料・タバコ
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	1,530	2,120	1,481	25,725	一般消費財・サービス流通・小売り
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	1,096	1,256	1,934	33,578	消費者サービス
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	1,100	940	1,372	23,824	消費者サービス
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	580	620	4,764	82,715	食品・飲料・タバコ
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	1,580	1,260	908	15,770	食品・飲料・タバコ
VENUS MEDTECH HANGZHOU INC-H	250	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	490	370	751	13,039	家庭用品・パーソナル用品
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	5,040	5,170	2,647	45,952	食品・飲料・タバコ
WEICHAI POWER CO LTD-H	2,134	1,964	2,403	41,732	資本財
WEIMOB INC	2,350	—	—	—	ソフトウェア・サービス
WHARF HOLDINGS LTD	1,530	—	—	—	エクイティ不動産投資信託（REIT）
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	3,850	3,915	18,106	314,335	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WUXI APPTEC CO LTD-H	361	372	2,641	45,854	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	864	849	9,517	165,220	公益事業
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-H	614	—	—	—	資本財
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	5,360	5,220	4,113	71,407	半導体・半導体製造装置
XIAOMI CORP-CLASS B	15,318	16,206	18,021	312,845	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XPENG INC - CLASS A SHARES	—	896	3,476	60,351	自動車・自動車部品
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	—	1,485	1,346	23,382	耐久消費財・アパレル
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	1,880	1,700	4,760	82,633	エネルギー
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	1,320	1,320	2,275	39,505	自動車・自動車部品
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	550	550	1,188	20,623	食品・飲料・タバコ
YUEXIU PROPERTY CO LT-RIGHTS	—	477	19	335	不動産管理・開発
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	478	707	1,778	30,867	保険
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	—	1,180	1,385	24,049	素材
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	1,330	1,330	848	14,730	運輸
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	659	704	2,288	39,719	資本財
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	640	725	2,523	43,799	一般消費財・サービス流通・小売り
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	6,437	6,257	7,246	125,793	素材
ZTE CORP-H	714	712	1,598	27,748	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	105	102	1,473	25,574	食品・飲料・タバコ
小計 株数・金額	905,678	893,188	1,290,187	22,397,653	
小計 銘柄数＜比率＞	200	192	—	＜22.7%＞	
(マレーシア)			千マレーシアリンギット		
AMMB HOLDINGS BHD	1,958	1,958	687	20,810	銀行
AXIATA GROUP BERHAD	2,869	2,964	901	27,285	電気通信サービス
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	7,276	7,853	3,910	118,423	銀行
DIALOG GROUP BHD	4,250	3,577	783	23,721	エネルギー
CELCOMDIGI BHD	3,533	3,361	1,485	44,984	電気通信サービス
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	122	—	—	—	食品・飲料・タバコ
GAMUDA BHD	—	2,287	949	28,740	資本財
GENTING BHD	2,189	2,189	987	29,894	消費者サービス
GENTING MALAYSIA BHD	3,535	3,154	845	25,595	消費者サービス
HARTALEGA HOLDINGS BHD	1,882	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（マレーシア）	百株	百株	千マレーシアリンギット	千円	
HAP SENG CONSOLIDATED	449	637	288	8,737	資本財
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	－	271	482	14,607	銀行
HONG LEONG BANK BERHAD	704	648	1,294	39,205	銀行
IHH HEALTHCARE BHD	1,911	1,664	983	29,779	ヘルスケア機器・サービス
INARI AMERTRON BHD	3,249	3,249	701	21,250	半導体・半導体製造装置
IOI CORPORATION BERHAD	2,568	2,568	988	29,947	食品・飲料・タバコ
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	528	451	1,002	30,345	食品・飲料・タバコ
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	1,250	657	475	14,383	運輸
MAXIS BHD	2,354	2,354	1,028	31,150	電気通信サービス
MALAYAN BANKING BHD	4,863	4,896	4,255	128,848	銀行
MISC BHD	1,513	1,359	985	29,835	運輸
MR DIY GROUP M BHD	－	2,209	351	10,638	一般消費財・サービス流通・小売り
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	65	65	877	26,571	食品・飲料・タバコ
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	2,633	2,495	1,741	52,735	素材
PETRONAS DAGANGAN BHD	367	306	664	20,125	エネルギー
PETRONAS GAS BERHAD	796	796	1,337	40,494	公益事業
PPB GROUP BERHAD	709	639	1,049	31,773	食品・飲料・タバコ
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	3,550	4,359	2,087	63,225	素材
PUBLIC BANK BERHAD	15,694	15,686	6,180	187,152	銀行
QL RESOURCES BHD	1,145	1,145	660	20,005	食品・飲料・タバコ
RHB BANK BHD	2,225	1,548	851	25,791	銀行
SIME DARBY BERHAD	3,511	2,790	591	17,912	資本財
SIME DARBY PLANTATION BHD	1,849	2,441	1,069	32,378	食品・飲料・タバコ
TENAGA NASIONAL BERHAD	2,296	2,929	2,788	84,443	公益事業
TELEKOM MALAYSIA BHD	1,380	1,102	553	16,751	電気通信サービス
TOP GLOVE CORP BHD	6,083	6,083	638	19,341	ヘルスケア機器・サービス
小計 株数・金額	89,309	90,694	44,479	1,346,886	
小計 銘柄数＜比率＞	33	34	－	＜1.4%＞	
（タイ）			千タイバーツ		
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	1,311	1,216	25,657	102,886	電気通信サービス
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	4,422	4,291	31,431	126,040	運輸
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	9,433	9,119	4,969	19,929	消費者サービス
B GRIMM POWER PCL-NVDR	783	835	3,089	12,388	公益事業
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	10,279	11,447	33,768	135,412	ヘルスケア機器・サービス
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	－	8,837	7,202	28,880	エネルギー
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	7,593	7,838	6,779	27,187	運輸
BANGKOK COMMERCIAL ASSE-NVDR	2,499	－	－	－	金融サービス
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	1,237	1,237	4,669	18,725	生活必需品流通・小売り
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	8,026	8,026	6,059	24,299	運輸
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	504	615	15,313	61,407	ヘルスケア機器・サービス
CARABAO GROUP PCL-NVDR	345	345	2,432	9,753	食品・飲料・タバコ
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	2,191	1,970	13,790	55,297	不動産管理・開発
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	2,048	2,301	10,412	41,755	一般消費財・サービス流通・小売り
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	4,069	3,533	7,066	28,334	食品・飲料・タバコ
CP ALL PCL-NVDR	6,258	5,984	38,746	155,373	生活必需品流通・小売り
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	328	3,320	27,141	108,835	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	221	221	3,226	12,938	公益事業
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	1,543	1,772	11,872	47,608	公益事業
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	798	649	3,829	15,354	公益事業
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	2,903	3,149	15,119	60,629	公益事業
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	6,384	7,571	10,977	44,021	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（タイ）	百株	百株	千タイバーツ	千円	
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	1,772	1,968	6,592	26,437	素材
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	1,257	1,203	8,721	34,974	電気通信サービス
JMT NETWORK SERVICES-NVDR	－	799	3,215	12,896	金融サービス
KASIKORNBANK PCL-NVDR	－	600	8,220	32,962	銀行
KRUNG THAI BANK - NVDR	3,942	3,942	7,411	29,719	銀行
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	878	878	4,960	19,892	金融サービス
LAND & HOUSES PUB - NVDR	9,177	9,177	8,075	32,383	不動産管理・開発
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	3,489	3,240	10,613	42,559	消費者サービス
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	967	769	2,960	11,872	金融サービス
OSOTSPA PCL-NVDR	1,223	1,638	4,995	20,033	食品・飲料・タバコ
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	1,512	1,567	22,644	90,804	エネルギー
PTT PCL-NVDR	10,541	10,133	32,678	131,042	エネルギー
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	2,385	2,211	8,679	34,806	素材
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	2,744	4,154	9,388	37,646	一般消費財・サービス流通・小売り
RATCH GROUP PCL-NVDR	679	1,018	3,819	15,315	公益事業
SCG PACKAGING PCL-NVDR	1,479	1,309	5,759	23,095	素材
SCB X PCL-NVDR	968	851	9,020	36,172	銀行
SIAM CEMENT PCL-NVDR	852	899	29,936	120,046	素材
SRISAWAD CORP PCL-NVDR	891	656	3,903	15,651	金融サービス
SRI TRANG GLOVES THAILA-NVDR	880	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
THAI OIL PCL-NVDR	1,381	1,381	6,456	25,889	エネルギー
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	3,192	3,192	4,756	19,071	食品・飲料・タバコ
TRUE CORP PCL-NVDR	12,235	－	－	－	電気通信サービス
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	－	15,027	10,594	42,482	電気通信サービス
（タイ…非上場）					
RATCH GROUP PCL-RTS	339	－	－	－	公益事業
小計 株数・金額	135,961	150,891	496,961	1,992,815	
小計 銘柄数＜比率＞	43	43	－	＜2.0%＞	
（フィリピン）			千フィリピンペソ		
ACEN CORP	8,290	－	－	－	公益事業
MONDE NISSIN CORP	4,825	6,429	5,426	13,165	食品・飲料・タバコ
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	2,172	2,100	11,550	28,024	資本財
ACEN CORP(N)	－	682	409	993	公益事業
AYALA CORPORATION	303	243	15,942	38,681	資本財
AYALA LAND INC	8,718	7,530	19,730	47,873	不動産管理・開発
BDO UNIBANK INC	2,118	2,696	36,615	88,842	銀行
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	1,929	1,827	18,764	45,528	銀行
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN(N)	－	163	1,681	4,081	銀行
GLOBE TELECOM INC	26	－	－	－	電気通信サービス
GT CAPITAL HOLDINGS INC	103	－	－	－	資本財
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	1,045	1,120	22,406	54,365	運輸
JG SUMMIT HOLDINGS INC	3,307	3,003	14,596	35,417	資本財
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	475	475	10,582	25,677	消費者サービス
MANILA ELECTRIC COMPANY	209	316	10,229	24,819	公益事業
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	12,930	－	－	－	金融サービス
METROPOLITAN BANK & TRUST	1,882	1,882	11,068	26,856	銀行
PLDT INC	83	95	11,544	28,012	電気通信サービス
SM INVESTMENTS CORP	239	239	22,181	53,821	資本財
SM PRIME HOLDINGS INC	10,693	12,425	41,002	99,489	不動産管理・開発

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(フィリピン)		百株	百株	千フィリピンペソ	千円	
UNIVERSAL ROBINA CORP		837	1,046	15,855	38,472	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	60,191	42,277	269,586	654,125	
	銘柄数＜比率＞	19	17	－	＜0.7%＞	
(インドネシア)				千インドネシアルピア		
ADARO ENERGY INDONESIA TBKPT		16,122	14,852	3,950,632	36,345	エネルギー
ANEKA TAMBANG TBK		8,993	8,993	1,789,607	16,464	素材
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT		21,300	22,399	14,223,365	130,854	資本財
BANK CENTRAL ASIA TBK PT		59,473	58,805	51,601,387	474,732	銀行
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER		72,705	73,542	37,874,130	348,441	銀行
PT BANK NEGARA INDONESIA		7,651	8,297	7,384,330	67,935	銀行
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT		19,151	40,110	20,255,550	186,351	銀行
BARITO PACIFIC TBK PT		30,864	30,967	2,477,436	22,792	素材
BANK JAGO TBK PT		4,476	－	－	－	銀行
CHAROEN POKPHAND INDONESI PT		8,083	7,281	3,658,702	33,660	食品・飲料・タバコ
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T		2,660	2,123	2,335,300	21,484	食品・飲料・タバコ
PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK		4,526	4,526	3,043,735	28,002	食品・飲料・タバコ
VALE INDONESIA TBK PT		－	2,362	1,582,540	14,559	素材
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK		3,434	2,830	2,051,750	18,876	素材
KALBE FARMA TBK PT		21,877	21,877	4,681,678	43,071	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		13,258	13,568	4,396,268	40,445	素材
GUDANG GARAM TBK PT		351	－	－	－	食品・飲料・タバコ
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA		1,772	－	－	－	素材
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK		53,910	53,554	21,314,492	196,093	電気通信サービス
SARANA MENARA NUSANTARA PT		23,142	23,142	2,302,629	21,184	電気通信サービス
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK		3,742	3,477	2,034,115	18,713	素材
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P		－	18,362	5,398,428	49,665	生活必需品流通・小売り
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE		9,109	－	－	－	電気通信サービス
UNILEVER INDONESIA TBK PT		7,530	7,530	3,388,500	31,174	家庭用品・パーソナル用品
UNITED TRACTORS TBK PT		1,756	1,756	4,302,200	39,580	エネルギー
小計	株数・金額	395,885	420,354	200,046,776	1,840,430	
	銘柄数＜比率＞	23	21	－	＜1.9%＞	
(韓国)				千韓国ウォン		
AMOREPACIFIC GROUP		30	－	－	－	家庭用品・パーソナル用品
AMOREPACIFIC CORP		34	29	347,438	35,438	家庭用品・パーソナル用品
BGF RETAIL CO LTD/NEW		7	7	138,980	14,176	生活必需品流通・小売り
CELLTRION INC		106	108	1,831,501	186,813	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHEIL WORLDWIDE INC		63	80	149,859	15,285	メディア・娯楽
SAMSUNG C&T CORP		85	92	1,019,764	104,016	資本財
CJ LOGISTICS		11	－	－	－	運輸
CJ CORP		11	16	144,219	14,710	資本財
CJ CHEILJEDANG CORP		8	8	277,058	28,259	食品・飲料・タバコ
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT		206	340	236,425	24,115	金融サービス
KAKAO CORP		332	330	1,875,820	191,333	メディア・娯楽
DONGBU INSURANCE CO LTD		49	49	379,476	38,706	保険
DOOSAN ENERBILITY		384	444	683,333	69,700	資本財
DOOSAN BOBCAT INC		57	62	317,440	32,378	資本財
E-MART CO LTD		21	21	186,782	19,051	生活必需品流通・小売り
F&F CO LTD / NEW		19	19	274,008	27,948	耐久消費財・アパレル
GREEN CROSS CORP		6	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GS ENGINEERING & CONSTRUCT		70	－	－	－	資本財
GS HOLDINGS		41	43	173,822	17,729	資本財

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
HANA FINANCIAL GROUP	313	312	1,286,678	131,241	銀行
HANWHA SOLUTIONS CORP	140	107	503,934	51,401	素材
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	79	79	294,224	30,010	自動車・自動車部品
HANON SYSTEMS	225	189	179,928	18,352	自動車・自動車部品
HANMI PHARM CO LTD	8	7	217,968	22,232	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HOTEL SHILLA CO LTD	33	33	273,573	27,904	一般消費財・サービス流通・小売り
LOTTE CHEMICAL CORP	19	20	361,465	36,869	素材
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	18	18	304,436	31,052	運輸
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	38	35	386,535	39,426	自動車・自動車部品
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	83	75	297,108	30,305	資本財
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	41	50	440,492	44,930	資本財
HMM CO LTD	297	293	563,700	57,497	運輸
HYUNDAI MIPO DOCKYARD	—	28	198,645	20,261	資本財
HYUNDAI MOBIS	68	65	1,480,500	151,011	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO	150	147	3,065,920	312,723	自動車・自動車部品
HYUNDAI STEEL CO	93	96	339,150	34,593	素材
SK HYNIX INC	584	586	5,065,632	516,694	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	24	24	258,240	26,340	自動車・自動車部品
HD HYUNDAI	49	49	287,595	29,334	エネルギー
HYBE CO LTD	18	20	557,000	56,814	メディア・娯楽
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	—	17	194,532	19,842	資本財
LOTTE ENERGY MATERIALS CORP	25	25	148,250	15,121	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	283	239	242,576	24,742	銀行
KANGWON LAND INC	108	108	198,363	20,233	消費者サービス
KAKAOBANK CORP	99	161	398,344	40,631	銀行
KAKAOPAY CORP	—	25	140,208	14,301	金融サービス
KB FINANCIAL GROUP INC	418	413	2,015,440	205,574	銀行
KIA CORP	283	283	2,555,100	260,620	自動車・自動車部品
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	22	19	254,327	25,941	素材
KOREAN AIR LINES CO LTD	179	207	469,944	47,934	運輸
KOREA ELECTRIC POWER CORP	272	267	515,547	52,585	公益事業
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	39	39	217,979	22,233	金融サービス
KOREA ZINC CO LTD	9	9	453,712	46,278	素材
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	79	79	409,704	41,789	資本財
KRAFTON INC	23	32	642,000	65,484	メディア・娯楽
KT&G CORP	130	123	1,047,315	106,826	食品・飲料・タバコ
LG INNOTEK CO LTD	15	14	412,830	42,108	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG CHEM LTD	48	52	3,646,407	371,933	素材
LG CORP	91	100	883,088	90,075	資本財
LG ELECTRONICS INC	111	112	1,249,357	127,434	耐久消費財・アパレル
LG H&H	10	9	542,440	55,328	家庭用品・パーソナル用品
LG DISPLAY CO LTD	235	258	387,382	39,513	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG UPLUS CORP.	255	219	246,594	25,152	電気通信サービス
LG CHEM LTD-PRF	8	8	311,460	31,768	素材
LG H&H-PRF	0.7	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
LG ENERGY SOLUTION	22	37	2,051,925	209,296	資本財
LOTTE SHOPPING CO	8	12	98,414	10,038	一般消費財・サービス流通・小売り
MERITZ SECURITIES CO LTD	288	—	—	—	金融サービス
MERITZ FIRE & MARINE INSURAN	43	—	—	—	保険
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	34	119	536,821	54,755	金融サービス
NCSOFT CORP	17	18	664,300	67,758	メディア・娯楽

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
NETMARBLE CORP	22	22	128,843	13,141	メディア・娯楽
NAVER CORP	130	138	2,933,020	299,168	メディア・娯楽
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	22	26	379,057	38,663	食品・飲料・タバコ
POSCO FUTURE M CO LTD	－	28	871,955	88,939	素材
POSCO HOLDINGS INC	79	76	2,818,880	287,525	素材
S-OIL CORPORATION	47	48	348,120	35,508	エネルギー
S1 CORPORATION	15	15	87,763	8,951	商業・専門サービス
SAMSUNG SDS CO LTD	38	39	466,456	47,578	ソフトウェア・サービス
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	868	870	4,734,976	482,967	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	58	58	794,121	81,000	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	47	68	238,925	24,370	金融サービス
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	184	169	494,617	50,450	資本財
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	32	32	737,100	75,184	保険
SAMSUNG SDI CO LTD	58	59	3,992,102	407,194	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	689	630	348,771	35,574	資本財
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	5,098	5,113	32,981,430	3,364,105	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	74	83	560,112	57,131	保険
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	18	18	1,483,320	151,298	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SD BIOSENSOR INC	38	38	73,370	7,483	ヘルスケア機器・サービス
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	465	478	1,663,065	169,632	銀行
SK INC	45	40	665,475	67,878	資本財
SK INNOVATION CO LTD	54	60	1,067,792	108,914	エネルギー
SK TELECOM	30	－	－	－	電気通信サービス
SKC CO LTD	23	21	200,291	20,429	素材
SK CHEMICALS CO LTD/NEW	14	－	－	－	素材
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	29	29	208,446	21,261	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	28	233,662	23,833	素材
SK BIOSCIENCE CO LTD	27	24	184,365	18,805	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	110	471,452	48,088	半導体・半導体製造装置
PAN OCEAN CO LTD	354	305	155,957	15,907	運輸
COWAY CO LTD	62	56	274,104	27,958	耐久消費財・アパレル
NH INVESTMENT & SECURITIES C	134	117	110,638	11,285	金融サービス
WOORI FINANCIAL GROUP INC	540	559	661,253	67,447	銀行
YUHAN CORP	58	54	313,747	32,002	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTEOGEN INC	32	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	92	99	728,748	74,332	ヘルスケア機器・サービス
CELLTRION PHARM INC	21	17	145,380	14,828	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	－	－	－	メディア・娯楽
ECOPRO BM CO LTD	11	52	1,172,034	119,547	資本財
ECOPRO BM CO LTD-RTS(N)	0.66	－	－	－	資本財
HLB INC	114	117	412,755	42,101	ヘルスケア機器・サービス
KAKAO GAMES CORP	31	39	153,069	15,613	メディア・娯楽
L&F CO LTD	24	25	629,760	64,235	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PEARL ABYSS CORP	32	32	144,545	14,743	メディア・娯楽
POSCO FUTURE M CO LTD	32	－	－	－	素材
SEEGENE INC	46	－	－	－	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	16,962	16,726	109,402,501	11,159,055	
小計 銘柄数＜比率＞	112	102	－	＜11.3％＞	
(台湾)			千新台湾ドル		
ACER INC	3,178	3,248	9,614	42,426	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ACCTON TECHNOLOGY CORP	560	530	15,237	67,240	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	千新台湾ドル	千円	
ADVANTECH CO LTD	406	436	16,840	74,311	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	146	146	14,842	65,499	資本財
ASIA CEMENT CORP	2,249	2,279	10,088	44,516	素材
ASUSTEK COMPUTER INC	787	797	24,218	106,870	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	3,563	3,633	37,428	165,166	半導体・半導体製造装置
ASMEDIA TECHNOLOGY INC	30	—	—	—	半導体・半導体製造装置
AUO CORP	8,739	6,647	11,334	50,018	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	8,237	9,100	39,450	174,086	保険
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	734	664	12,417	54,796	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	19,427	19,117	44,639	196,984	銀行
CHINA STEEL CORP	12,761	12,801	37,317	164,673	素材
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	4,537	5,213	9,383	41,408	銀行
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	16,337	15,447	19,772	87,251	保険
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	4,033	4,023	50,497	222,835	電気通信サービス
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	1,859	2,049	7,972	35,180	自動車・自動車部品
CHAILEASE HOLDING CO LTD	1,400	1,543	32,267	142,391	金融サービス
CHINA AIRLINES LTD	—	3,380	6,388	28,189	運輸
COMPAL ELECTRONICS	4,809	4,379	11,343	50,054	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC	2,085	2,055	61,765	272,556	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	12,930	14,744	37,302	164,609	銀行
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	202	202	9,651	42,588	耐久消費財・アパレル
EMEMORY TECHNOLOGY INC	73	71	13,064	57,648	半導体・半導体製造装置
EVA AIRWAYS CORP	—	2,520	7,005	30,914	運輸
EVERGREEN MARINE CORP LTD	2,720	1,092	16,653	73,486	運輸
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	1,790	1,920	14,899	65,747	電気通信サービス
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	2,569	3,229	10,253	45,248	資本財
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	449	449	8,627	38,071	耐久消費財・アパレル
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	10,717	11,211	30,718	135,555	銀行
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	1,020	1,180	10,072	44,446	エネルギー
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	3,640	3,760	25,495	112,508	素材
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	1,007	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FORMOSA PLASTICS CORP	4,144	4,524	42,030	185,470	素材
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	7,990	7,771	46,160	203,697	保険
GIANT MANUFACTURING	330	389	7,717	34,057	耐久消費財・アパレル
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	286	—	—	—	資本財
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	310	310	21,855	96,441	一般消費財・サービス流通・小売り
HON HAI PRECISION INDUSTRY	13,332	13,392	136,599	602,786	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	8,826	9,280	20,369	89,887	銀行
INVENTEC CORP	3,001	2,891	8,949	39,492	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INNOLUX CORP	10,372	9,387	12,297	54,266	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LARGAN PRECISION CO LTD	106	102	21,703	95,773	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	2,217	2,097	16,027	70,727	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	11,703	12,231	42,197	186,208	銀行
MEDIATEK INC	1,624	1,624	110,453	487,410	半導体・半導体製造装置
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	760	680	10,336	45,610	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOMO.COM INC	50	70	5,012	22,116	一般消費財・サービス流通・小売り
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	240	230	6,463	28,519	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NANYA TECHNOLOGY CORP	1,360	1,490	9,521	42,014	半導体・半導体製造装置
NAN YA PLASTICS CORP	5,481	5,191	40,337	178,001	素材
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	180	180	6,012	26,529	耐久消費財・アパレル
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	635	635	25,440	112,264	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千新台湾ドル	千円	
ONENESS BIOTECH CO LTD	270	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PEGATRON CORP	2,088	1,998	14,029	61,910	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PHARMAESSENTIA CORP	－	200	6,700	29,565	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
POU CHEN	2,261	2,261	7,100	31,335	耐久消費財・アパレル
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	－	3,130	9,264	40,883	半導体・半導体製造装置
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	604	564	16,200	71,489	生活必需品流通・小売り
QUANTA COMPUTER INC	2,864	2,974	29,027	128,093	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	498	538	19,803	87,390	半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	1,269	1,839	6,347	28,009	不動産管理・開発
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	12,549	14,479	11,945	52,713	保険
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	11,390	11,943	20,184	89,070	銀行
SILERGY CORP	87	338	13,198	58,244	半導体・半導体製造装置
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	1,421	1,421	9,038	39,886	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN CEMENT	5,603	6,714	25,077	110,662	素材
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	26,303	26,343	1,305,322	5,760,128	半導体・半導体製造装置
TAIWAN MOBILE CO LTD	1,771	1,951	20,201	89,147	電気通信サービス
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	11,254	11,597	21,049	92,886	銀行
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	9,851	10,648	29,069	128,278	銀行
TAIWAN BUSINESS BANK	－	6,890	9,577	42,261	銀行
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	2,180	1,670	5,310	23,434	運輸
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	3,861	3,946	18,309	80,797	銀行
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	4,917	5,107	38,098	168,120	食品・飲料・タバコ
UNITED MICROELECTRONICS CORP	12,725	12,995	62,510	275,845	半導体・半導体製造装置
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	1,310	1,320	20,592	90,868	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	70	70	11,970	52,821	資本財
WAN HAI LINES LTD	665	695	4,188	18,482	運輸
WALSIN LIHWA CORP	－	2,697	12,383	54,644	資本財
WINBOND ELECTRONICS CORP	3,300	3,260	7,661	33,806	半導体・半導体製造装置
WIWYNN CORP	90	90	9,135	40,310	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WPG HOLDINGS LTD	1,705	1,755	8,740	38,571	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YANG MING MARINE TRANSPORT	1,910	2,010	12,301	54,282	運輸
YAGEO CORPORATION	448	378	18,487	81,581	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	10,165	10,874	24,793	109,407	金融サービス
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	690	690	7,245	31,970	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOBALWAFERS CO LTD	232	232	10,788	47,605	半導体・半導体製造装置
WIN SEMICONDUCTORS CORP	380	350	5,040	22,240	半導体・半導体製造装置
E INK HOLDINGS INC	920	940	17,954	79,227	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PARADE TECHNOLOGIES LTD	85	80	7,320	32,301	半導体・半導体製造装置
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	940	1,000	9,000	39,715	半導体・半導体製造装置
小計 株数・金額	342,646	366,354	3,131,018	13,816,557	
小計 銘柄数＜比率＞	86	88	－	＜14.0%＞	
(インド)			千インドルピー		
NESTLE INDIA LIMITED	34	35	77,233	128,207	食品・飲料・タバコ
ABB INDIA LTD	－	60	23,248	38,592	資本財
ADANI ENTERPRISES LTD	291	191	36,692	60,909	資本財
ADANI GREEN ENERGY LTD	424	326	28,319	47,010	公益事業
ADANI TRANSMISSION LTD	292	282	23,746	39,419	公益事業
ADANI TOTAL GAS LTD	299	302	23,533	39,065	公益事業
ADANI POWER LTD	－	765	18,042	29,950	公益事業
AMBUJA CEMENTS LIMITED	770	637	25,937	43,055	素材
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	107	109	50,514	83,853	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
ASIAN PAINTS LTD	413	409	128,286	212,955	素材
ACC LTD	86	77	13,967	23,185	素材
AUROBINDO PHARMA LTD	317	272	16,697	27,717	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AU SMALL FINANCE BANK LTD	－	210	15,055	24,992	銀行
AVENUE SUPERMARTS LTD	173	166	58,629	97,324	生活必需品流通・小売り
AXIS BANK LTD	2,420	2,425	222,081	368,655	銀行
BANK OF BARODA	－	1,005	18,476	30,671	銀行
BAJAJ AUTO LTD	74	66	30,536	50,691	自動車・自動車部品
BAJAJ FINSERV LTD	40	406	57,735	95,840	金融サービス
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	－	28	19,297	32,034	金融サービス
BAJAJ FINANCE LTD	288	291	195,730	324,912	金融サービス
BANDHAN BANK LTD	740	742	18,188	30,193	銀行
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	89	79	17,506	29,061	自動車・自動車部品
BERGER PAINTS INDIA LTD	265	284	17,900	29,715	素材
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	911	952	33,986	56,417	エネルギー
BHARAT FORGE LTD	228	250	19,230	31,921	自動車・自動車部品
BHARTI AIRTEL LTD	2,642	2,369	188,896	313,568	電気通信サービス
INDUS TOWERS LTD	746	645	9,714	16,125	電気通信サービス
BHARAT ELECTRONICS LTD	1,311	4,160	44,782	74,338	資本財
BIOCON LTD	462	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	111	112	52,050	86,404	食品・飲料・タバコ
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	437	455	45,689	75,844	金融サービス
CIPLA LTD	527	508	46,961	77,955	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COAL INDIA LTD	1,629	1,686	40,083	66,538	エネルギー
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	263	299	19,367	32,150	運輸
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	129	129	21,590	35,839	家庭用品・パーソナル用品
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	－	693	23,034	38,237	資本財
DABUR INDIA LTD	615	720	38,384	63,718	家庭用品・パーソナル用品
DIVI'S LABORATORIES LTD	141	138	45,412	75,384	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DLF LTD	698	588	27,527	45,695	不動産管理・開発
DR. REDDY'S LABORATORIES	122	122	55,171	91,584	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EICHER MOTORS LTD	149	151	55,353	91,886	自動車・自動車部品
GAIL INDIA LTD	1,709	2,678	29,933	49,689	公益事業
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	373	415	41,968	69,667	家庭用品・パーソナル用品
GODREJ PROPERTIES LTD	139	124	17,217	28,580	不動産管理・開発
GRASIM INDUSTRIES LTD	269	297	51,601	85,659	素材
HAVELLS INDIA LTD	255	255	33,171	55,064	資本財
HCL TECHNOLOGIES LTD	1,158	1,020	112,240	186,319	ソフトウェア・サービス
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	942	1,042	58,312	96,798	保険
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	61	－	－	－	金融サービス
HERO MOTOCORP LTD	131	126	34,160	56,705	自動車・自動車部品
HINDUSTAN UNILEVER LTD	874	874	232,680	386,249	家庭用品・パーソナル用品
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	1,701	1,517	62,303	103,423	素材
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	717	613	15,934	26,450	エネルギー
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	1,833	1,840	512,362	850,521	金融サービス
ICICI BANK LTD	5,465	5,487	518,949	861,455	銀行
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	233	274	30,755	51,054	保険
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	355	355	15,591	25,881	保険
INDIAN HOTELS CO LTD	－	909	32,130	53,335	消費者サービス
INFOSYS LTD	3,577	3,605	453,708	753,155	ソフトウェア・サービス
INDIAN OIL CORP LTD	2,008	2,705	22,778	37,812	エネルギー

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
INTERGLOBE AVIATION LTD	109	93	20,983	34,831	運輸
INFO EDGE INDIA LTD	79	72	28,740	47,708	メディア・娯楽
INDRAPRASTHA GAS LTD	368	302	14,917	24,762	公益事業
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	269	260	16,441	27,292	商業・専門サービス
ITC LTD	3,156	3,141	134,374	223,061	食品・飲料・タバコ
JINDAL STEEL & POWER LTD	－	457	26,331	43,710	素材
JSW STEEL LTD	906	773	54,595	90,628	素材
JUBILANT FOODWORKS LTD	450	461	21,623	35,894	消費者サービス
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	591	594	117,235	194,611	銀行
LTIMINDTREE LTD	55	97	45,946	76,271	ソフトウェア・サービス
LARSEN & TOUBRO LTD	727	734	165,098	274,063	資本財
LUPIN LTD	258	208	16,445	27,299	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	931	919	118,254	196,301	自動車・自動車部品
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	149	127	116,932	194,108	自動車・自動車部品
MARICO LTD	545	630	33,830	56,157	食品・飲料・タバコ
MINDTREE LTD	70	－	－	－	ソフトウェア・サービス
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	1,218	2,151	16,922	28,091	自動車・自動車部品
MPHASIS LTD	92	91	17,027	28,266	ソフトウェア・サービス
MRF LTD	2	2	19,380	32,171	自動車・自動車部品
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	530	584	40,576	67,356	運輸
MUTHOOT FINANCE LTD	135	146	15,677	26,023	金融サービス
NTPC LIMITED	5,199	4,037	71,034	117,917	公益事業
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	2,693	2,747	45,503	75,535	エネルギー
PAGE INDUSTRIES LTD	5	6	27,876	46,275	耐久消費財・アパレル
PETRONET LNG LTD	887	789	18,129	30,095	エネルギー
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	123	－	－	－	金融サービス
PIDILITE INDUSTRIES LTD	161	161	41,111	68,245	素材
PI INDUSTRIES LTD	85	77	26,190	43,475	素材
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	3,458	3,490	84,897	140,929	公益事業
RELIANCE INDUSTRIES LTD	3,036	3,249	808,787	1,342,586	エネルギー
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	454	492	58,532	97,164	保険
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	238	238	21,266	35,303	金融サービス
VEDANTA LTD	1,225	754	20,913	34,716	素材
SHRIRAM FINANCE LTD	227	249	33,480	55,577	金融サービス
SHREE CEMENT LTD	10	10	26,436	43,884	素材
SIEMENS LTD	77	77	29,862	49,571	資本財
SRF LTD	158	166	42,065	69,828	素材
STATE BANK OF INDIA	1,858	1,875	109,135	181,164	銀行
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	901	1,002	95,513	158,552	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TATA STEEL LTD	778	7,911	85,203	141,438	素材
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	982	970	315,922	524,430	ソフトウェア・サービス
TATA POWER CO LTD	1,560	1,501	31,259	51,891	公益事業
TATA MOTORS LTD	1,790	1,768	93,890	155,858	自動車・自動車部品
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	622	626	49,310	81,855	食品・飲料・タバコ
TATA ELXSI LTD	－	34	24,469	40,620	ソフトウェア・サービス
TECH MAHINDRA LTD	680	605	64,463	107,008	ソフトウェア・サービス
TITAN CO LTD	381	384	106,929	177,502	耐久消費財・アパレル
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	60	104	17,360	28,818	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRENT LTD	207	190	28,729	47,691	一般消費財・サービス流通・小売り
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	－	113	30,006	49,811	自動車・自動車部品
TVS MOTOR CO LTD	－	231	28,541	47,379	自動車・自動車部品

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)		百株	百株	千インドルピー	千円	
ULTRATECH CEMENT LTD		106	104	80,869	134,242	素材
UNITED SPIRITS LTD		299	296	23,911	39,693	食品・飲料・タバコ
UPL LTD		546	572	38,687	64,222	素材
VARUN BEVERAGES LTD		—	243	37,873	62,870	食品・飲料・タバコ
WIPRO LTD		1,452	1,459	56,311	93,476	ソフトウェア・サービス
YES BANK LTD		13,098	11,466	18,173	30,168	銀行
ZOMATO LTD		1,735	3,158	20,116	33,393	消費者サービス
小計	株数・金額	95,817	110,324	7,934,498	13,171,267	
	銘柄数＜比率＞	106	114	—	＜13.3%＞	
(サウジアラビア)				千ｻｳｼﾞｱﾗﾋﾞｱﾘﾔﾙ		
ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS		45	—	—	—	生活必需品流通・小売り
ACWA POWER CO		—	80	1,243	45,176	公益事業
ADVANCED PETROCHEMICALS CO		153	148	692	25,170	素材
AL RAJHI BANK		2,085	2,103	15,712	570,993	銀行
ALMARAI CO		228	266	1,514	55,043	食品・飲料・タバコ
ALINMA BANK		1,056	1,045	3,261	118,539	銀行
ARAB NATIONAL BANK		574	611	1,643	59,728	銀行
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA		—	28	808	29,390	ソフトウェア・サービス
BANK AL-JAZIRA		414	424	746	27,113	銀行
BANK ALBILAD		528	523	2,019	73,373	銀行
BANQUE SAUDI FRANSI		639	650	2,447	88,924	銀行
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE		60	85	1,590	57,783	保険
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE		54	—	—	—	保険
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV		607	615	927	33,702	不動産管理・開発
DALLAH HEALTHCARE CO		—	44	737	26,791	ヘルスケア機器・サービス
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL		51	92	2,584	93,919	ヘルスケア機器・サービス
ELM CO		—	27	1,273	46,270	ソフトウェア・サービス
EMAAR ECONOMIC CITY		389	420	386	14,058	不動産管理・開発
ETIHAD ETISALAT CO		383	389	1,745	63,428	電気通信サービス
JARIR MARKETING CO		61	69	1,165	42,360	一般消費財・サービス流通・小売り
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO		452	472	665	24,176	電気通信サービス
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO		50	50	1,180	42,882	ヘルスケア機器・サービス
THE SAUDI NATIONAL BANK		2,326	3,107	11,061	401,986	銀行
NATIONAL INDUSTRIALIZATION C		364	382	547	19,897	素材
NAHDI MEDICAL CO		—	39	697	25,342	生活必需品流通・小売り
RABIGH REFINING AND PETROCHE		244	381	417	15,155	エネルギー
RIYAD BANK		1,433	1,423	4,703	170,907	銀行
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO		230	234	3,085	112,118	素材
SAUDI ARABIAN MINING CO		464	909	6,374	231,663	素材
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP		955	965	8,788	319,384	素材
SAUDI BRITISH BANK		884	982	3,707	134,727	銀行
SAUDI ELECTRICITY CO		841	897	2,031	73,816	公益事業
SAUDI IND INVESTMENT GROUP		425	380	961	34,951	素材
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO		821	805	1,044	37,941	素材
SAUDI TELECOM CO		632	1,575	7,083	257,428	電気通信サービス
SAVOLA		268	329	1,079	39,239	食品・飲料・タバコ
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH		402	383	1,449	52,664	素材
SAUDI ARABIAN OIL CO		2,334	2,844	9,414	342,114	エネルギー
SAUDI ARABIAN OIL CO(N)		233	—	—	—	エネルギー
SAUDI RESEARCH AND MARKETING		38	39	830	30,188	メディア・娯楽
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING		—	48	823	29,918	金融サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(サウジアラビア)		百株	百株	千ｻｳｼﾞｱﾗﾋﾞｱﾘﾔﾙ	千円	
SAUDI INVESTMENT BANK/THE		－	527	879	31,950	銀行
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL		262	274	1,169	42,517	素材
小計	株数・金額	21,000	24,681	108,495	3,942,742	
	銘柄数＜比率＞	36	40	－	＜4.0%＞	
(カタール)				千カタールリアル		
BARWA REAL ESTATE CO		1,986	2,147	579	21,663	不動産管理・開発
COMMERCIAL BANK PQSC		2,165	3,531	2,083	77,870	銀行
INDUSTRIES QATAR		1,594	1,572	2,046	76,491	資本財
MASRAF AL RAYAN		4,707	5,752	1,541	57,607	銀行
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI		4,255	4,738	952	35,606	素材
OOREDOO QPSC		776	776	852	31,841	電気通信サービス
QATAR NATIONAL BANK		4,790	4,964	8,042	300,541	銀行
QATAR ISLAMIC BANK		1,193	1,821	3,261	121,899	銀行
QATAR ELECTRICITY & WATER CO		502	440	749	27,998	公益事業
QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)		1,786	2,486	994	37,160	エネルギー
QATAR FUEL QSC		506	676	1,127	42,117	エネルギー
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC		753	1,009	998	37,310	銀行
小計	株数・金額	25,015	29,914	23,230	868,107	
	銘柄数＜比率＞	12	12	－	＜0.9%＞	
(クウェート)				ﾁｸｳｪｰﾄﾃﾞｨﾅｰﾙ		
AGILITY		1,334	1,505	92	41,179	運輸
BOUBYAN BANK K.S.C		1,343	1,423	85	38,000	銀行
GULF BANK		－	1,947	51	22,745	銀行
KUWAIT FINANCE HOUSE		5,497	8,621	618	274,487	銀行
MABANEE CO KPSC		668	676	48	21,338	不動産管理・開発
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO		2,033	2,547	131	58,356	電気通信サービス
NATIONAL BANK OF KUWAIT		7,746	7,991	751	333,576	銀行
小計	株数・金額	18,623	24,714	1,778	789,684	
	銘柄数＜比率＞	6	7	－	＜0.8%＞	
(エジプト)				千エジプトポンド		
COMMERCIAL INTERNATIONAL BAN		1,782	2,682	13,947	61,379	銀行
EASTERN CO		725	1,325	2,120	9,331	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	2,508	4,007	16,067	70,711	
	銘柄数＜比率＞	2	2	－	＜0.1%＞	
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
ABSA GROUP LTD		824	891	14,200	101,677	銀行
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD		132	132	3,044	21,798	素材
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD		55	52	6,008	43,023	素材
ANGLOGOLD ASHANTI LTD		451	452	22,178	158,796	素材
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT		401	422	7,330	52,489	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIDVEST GROUP LTD		282	345	8,382	60,017	資本財
BID CORP LTD		353	347	14,244	101,993	生活必需品流通・小売り
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD		85	92	13,676	97,922	銀行
CLICKS GROUP LTD		253	239	6,147	44,019	生活必需品流通・小売り
DISCOVERY LTD		545	518	6,961	49,843	保険
EXXARO RESOURCES LTD		269	304	5,266	37,709	エネルギー
FIRSTRAND LTD		5,421	5,294	32,548	233,048	金融サービス
THE FOSCHINI GROUP LTD		－	330	2,831	20,272	一般消費財・サービス流通・小売り
GOLD FIELDS LTD		959	952	28,686	205,393	素材
HARMONY GOLD MINING CO LTD		622	613	6,112	43,769	素材
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD		874	940	16,656	119,261	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	
(南アフリカ)		百株	百株	千南アフリカランド	千円	
KUMBA IRON ORE LTD		70	70	3,281	23,496	素材
MR PRICE GROUP LTD		275	275	3,826	27,400	一般消費財・サービス流通・小売り
MTN GROUP LTD		1,820	1,822	21,036	150,623	電気通信サービス
MULTICHOICE GROUP LTD		412	445	4,703	33,679	メディア・娯楽
NASPERS LTD-N SHS		231	232	75,962	543,888	一般消費財・サービス流通・小売り
NEDBANK GROUP LTD		485	493	10,314	73,853	銀行
NEPI ROCKCASTLE PLC		419	－	－	－	エクイティ不動産投資信託（REIT）
NEPI ROCKCASTLE N.V.		－	472	5,246	37,566	不動産管理・開発
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT		363	338	5,616	40,212	素材
OLD MUTUAL LTD		4,671	5,528	6,175	44,217	保険
PEPKOR HOLDINGS LTD		1,410	2,356	3,690	26,422	一般消費財・サービス流通・小売り
REINET INVESTMENTS SCA		145	150	6,270	44,893	金融サービス
REMGRO LTD		571	622	8,481	60,726	金融サービス
OUTSURANCE GROUP LTD		－	1,008	3,311	23,708	保険
SANLAM LTD		2,025	1,817	9,589	68,662	保険
SASOL LTD		609	623	14,614	104,642	素材
SHOPRITE HOLDINGS LTD		543	530	10,803	77,351	生活必需品流通・小売り
SIBANYE STILLWATER LTD		2,876	2,928	10,913	78,142	素材
SPAR GROUP LIMITED/THE		191	－	－	－	生活必需品流通・小売り
STANDARD BANK GROUP LTD		1,429	1,403	21,929	157,014	銀行
TIGER BRANDS LTD		177	－	－	－	食品・飲料・タバコ
VODACOM GROUP LTD		639	710	8,005	57,317	電気通信サービス
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD		1,099	1,021	6,336	45,367	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額	32,002	34,783	434,389	3,110,227	
	銘柄数＜比率＞	36	36	－	＜3.1%＞	
(アラブ首長国連邦)				千アラブディルハム		
DUBAI ISLAMIC BANK		2,728	2,947	1,565	58,078	銀行
EMAAR PROPERTIES PJSC		4,087	7,209	4,289	159,189	不動産管理・開発
EMIRATES NBD PJSC		2,699	1,979	2,701	100,256	銀行
ABU DHABI COMMERCIAL BANK		3,063	3,091	2,491	92,455	銀行
ABU DHABI ISLAMIC BANK		1,455	1,630	1,695	62,928	銀行
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO		2,511	3,229	1,359	50,447	一般消費財・サービス流通・小売り
ALDAR PROPERTIES PJSC		4,076	4,020	2,034	75,495	不動産管理・開発
EMIRATES TELECOM GROUP CO		3,722	3,724	8,425	312,671	電気通信サービス
MULTIPLY GROUP		－	3,558	1,060	39,347	資本財
FIRST ABU DHABI BANK PJSC		4,761	4,768	6,360	236,039	銀行
Q HOLDING PJSC		－	2,410	559	20,748	資本財
小計	株数・金額	29,103	38,567	32,542	1,207,656	
	銘柄数＜比率＞	9	11	－	＜1.2%＞	
(中国オフショア)				千香港・オフショア人民元		
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A		213	645	974	19,049	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A		41	41	657	12,847	半導体・半導体製造装置
AECC AVIATION POWER CO-A		241	241	1,024	20,019	資本財
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A		6,726	6,726	2,407	47,064	銀行
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A		391	509	1,494	29,211	ヘルスケア機器・サービス
AIR CHINA LTD-A		377	615	595	11,647	運輸
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A		1,172	1,172	676	13,217	素材
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A		467	342	932	18,235	素材
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A		89	89	513	10,033	食品・飲料・タバコ
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A		23	32	908	17,748	食品・飲料・タバコ
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A		－	50	301	5,889	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	
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	14	19	264	5,162	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	28	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
OVCTEK CHINA INC-A	67	67	203	3,978	ヘルスケア機器・サービス
AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A	359	—	—	—	資本財
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	1,414	1,414	641	12,547	金融サービス
AVICOPTER PLC-A	94	94	387	7,578	資本財
BANK OF NINGBO CO LTD -A	576	454	1,249	24,424	銀行
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	1,230	2,062	1,321	25,834	素材
BANK OF NANJING CO LTD -A	791	791	730	14,287	銀行
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	—	557	708	13,841	銀行
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	3,135	3,135	1,849	36,152	銀行
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	1,400	1,400	1,069	20,907	銀行
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	714	714	459	8,990	銀行
BANK OF BEIJING CO LTD -A	860	2,009	990	19,360	銀行
BANK OF CHINA LTD-A	1,808	1,808	755	14,771	銀行
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	380	380	511	9,997	銀行
BBMG CORPORATION-A	1,314	1,314	315	6,163	素材
BEIJING TIANTAN BIOLOGICAL-A	96	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	196	274	513	10,040	ソフトウェア・サービス
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	227	227	208	4,077	メディア・娯楽
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	310	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	520	520	357	6,992	食品・飲料・タバコ
BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A	87	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	122	122	316	6,180	資本財
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	499	—	—	—	商業・専門サービス
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	2,531	—	—	—	運輸
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	27	42	1,749	34,189	ソフトウェア・サービス
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	40	40	404	7,911	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	196	3,833	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	1,276	24,948	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BYD CO LTD -A	146	128	3,390	66,273	自動車・自動車部品
BY-HEALTH CO LTD-A	255	255	589	11,513	家庭用品・パーソナル用品
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	735	735	580	11,347	金融サービス
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	692	692	1,022	19,985	金融サービス
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	3,871	3,871	1,292	25,270	銀行
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	477	477	315	6,171	銀行
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	812	610	826	16,151	不動産管理・開発
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	2,147	2,147	1,369	26,775	エネルギー
CHINA VANKE CO LTD -A	752	752	1,132	22,135	不動産管理・開発
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	533	533	1,788	34,959	保険
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	332	654	809	15,819	自動車・自動車部品
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	33	33	555	10,859	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA STATE CONSTRUCTION-A	3,940	3,240	2,102	41,099	資本財
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	1,392	1,392	760	14,855	素材
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	1,249	1,249	876	17,137	公益事業
CHINA NORTHERN RARE EARTH-A	381	381	953	18,639	素材
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	1,850	1,850	1,476	28,855	資本財
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	1,552	1,359	3,125	61,097	公益事業
CHINA MERCHANTS BANK-A	1,445	1,538	5,337	104,318	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-A	2,566	1,283	524	10,256	銀行
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A	241	—	—	—	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	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	379	714	494	9,657	運輸
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	871	871	532	10,401	金融サービス
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	1,137	1,137	561	10,978	運輸
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	488	488	459	8,975	資本財
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	23	23	256	5,012	自動車・自動車部品
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	128	128	966	18,886	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	142	125	1,775	34,693	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	228	228	977	19,107	保険
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	494	494	1,523	29,787	エネルギー
CHINA UNITED NETWORK-A	2,170	2,170	1,119	21,885	電気通信サービス
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	97	97	595	11,640	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	255	4,993	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MERCHANTS ENERGY -A	—	577	350	6,845	エネルギー
CHINA JUSHI CO LTD -A	262	262	383	7,501	素材
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	235	409	1,170	22,871	資本財
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	1,800	1,800	991	19,385	公益事業
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	1,937	3,082	788	15,421	資本財
CITIC SECURITIES CO-A	1,193	949	2,072	40,503	金融サービス
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	1,322	1,037	1,180	23,068	運輸
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	156	297	7,077	138,328	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	—	236	287	5,627	エネルギー
CRRC CORP LTD-A	1,702	2,312	1,523	29,779	資本財
CSC FINANCIAL CO LTD-A	298	298	821	16,052	金融サービス
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	901	1,358	1,049	20,517	運輸
DHC SOFTWARE CO LTD -A	482	482	355	6,943	ソフトウェア・サービス
DONGXING SECURITIES CO LT-A	435	435	379	7,414	金融サービス
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	217	217	396	7,740	資本財
EAST MONEY INFORMATION CO-A	1,159	1,238	1,991	38,930	金融サービス
EVE ENERGY CO LTD-A	173	173	1,223	23,905	資本財
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A	308	308	539	10,547	金融サービス
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	600	600	392	7,677	資本財
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	176	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	552	552	337	6,592	金融サービス
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	1,432	1,432	993	19,424	メディア・娯楽
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A	286	257	1,733	33,892	食品・飲料・タバコ
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	649	—	—	—	金融サービス
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	295	671	1,014	19,830	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	150	150	233	4,559	不動産管理・開発
GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	746	—	—	—	半導体・半導体製造装置
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	—	1,119	456	8,923	公益事業
GEM CO LTD-A	554	554	387	7,568	素材
GEMDALE CORP-A	561	561	455	8,903	不動産管理・開発
GF SECURITIES CO LTD-A	467	467	742	14,513	金融サービス
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	143	—	—	—	メディア・娯楽
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	35	53	548	10,726	半導体・半導体製造装置
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	—	35	390	7,629	資本財
GOERTEK INC -A	357	357	658	12,874	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	181	181	623	12,194	耐久消費財・アパレル
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	1,136	—	—	—	エクイティ不動産投資信託（REIT）
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	478	478	558	10,910	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	689	689	490	9,588	金融サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（中国オフショア）	百株	百株	千香港・オフショア人民元	千円	
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	141	141	409	7,994	資本財
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	323	593	568	11,118	金融サービス
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	385	691	1,065	20,825	金融サービス
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	37	37	281	5,510	ヘルスケア機器・サービス
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	131	131	439	8,582	ヘルスケア機器・サービス
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	146	146	752	14,716	食品・飲料・タバコ
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	363	363	345	6,754	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	59	166	778	15,213	素材
GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	－	465	415	8,116	エネルギー
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	94	94	231	4,527	耐久消費財・アパレル
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	174	174	542	10,600	メディア・娯楽
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	604	882	875	17,118	金融サービス
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	34	34	314	6,155	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	105	494	9,666	半導体・半導体製造装置
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A	139	－	－	－	資本財
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	151	316	801	15,658	食品・飲料・タバコ
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	509	509	772	15,098	素材
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	93	130	412	8,067	資本財
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	－	74	527	10,314	素材
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	492	681	993	19,420	金融サービス
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	135	176	779	15,236	ソフトウェア・サービス
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	209	209	459	8,979	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	522	1,260	765	14,953	銀行
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A	182	182	323	6,313	自動車・自動車部品
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	－	52	558	10,917	自動車・自動車部品
HUADIAN POWER INTL CORP-A	719	719	465	9,106	公益事業
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	414	414	358	7,007	金融サービス
IFLYTEK CO LTD-A	174	174	1,111	21,731	ソフトウェア・サービス
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	13	13	665	13,011	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	1,643	32,115	食品・飲料・タバコ
IND & COMM BK OF CHINA-A	3,841	3,841	1,935	37,837	銀行
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	1,528	1,528	2,620	51,226	銀行
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	528	686	460	9,002	金融サービス
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	4,387	4,387	816	15,952	素材
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	145	145	521	10,202	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	665	665	293	5,732	素材
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	58	58	171	3,361	ヘルスケア機器・サービス
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	168	256	964	18,844	半導体・半導体製造装置
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	126	103	1,500	29,323	食品・飲料・タバコ
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	476	476	2,261	44,204	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	682	13,331	資本財
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	100	100	325	6,354	ヘルスケア機器・サービス
GANFENG LITHIUM CO LTD-A	115	161	1,130	22,090	素材
JIANGXI COPPER CO LTD-A	206	206	394	7,718	素材
JIANGXI ZHENGBANG TECH -A	348	－	－	－	食品・飲料・タバコ
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	75	116	677	13,245	食品・飲料・タバコ
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	308	308	472	9,234	資本財
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	－	326	391	7,658	素材
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	56	56	205	4,015	食品・飲料・タバコ
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	196	196	306	5,992	ヘルスケア機器・サービス
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A	450	450	267	5,233	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	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	80	82	14,176	277,090	食品・飲料・タバコ
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	411	411	471	9,214	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	160	160	376	7,357	ヘルスケア機器・サービス
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	421	542	1,834	35,861	半導体・半導体製造装置
LB GROUP CO LTD-A	148	148	257	5,033	素材
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	572	515	1,381	27,008	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	118	96	2,072	40,507	食品・飲料・タバコ
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	18	48	480	9,386	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	232	232	160	3,142	ヘルスケア機器・サービス
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	1,575	1,575	655	12,806	資本財
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	386	344	1,591	31,103	食品・飲料・タバコ
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	53	44	1,270	24,830	半導体・半導体製造装置
NAVINFO CO LTD-A	303	303	346	6,763	ソフトウェア・サービス
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	451	542	1,486	29,055	資本財
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	162	210	299	5,853	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	—	—	—	金融サービス
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	150	150	613	11,991	保険
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	250	417	527	10,312	食品・飲料・タバコ
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	—	77	421	8,239	自動車・自動車部品
NINESTAR CORP-A	168	168	659	12,881	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NINGBO JOYSON ELECTRONIC-A	118	118	178	3,491	自動車・自動車部品
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	421	675	883	17,270	素材
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	—	13	328	6,422	資本財
OPPEIN HOME GROUP INC-A	37	37	406	7,950	耐久消費財・アパレル
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	601	601	637	12,464	金融サービス
PERFECT WORLD CO LTD-A	153	153	281	5,496	メディア・娯楽
PETROCHINA CO LTD-A	804	1,662	1,241	24,270	エネルギー
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	46	69	345	6,743	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	1,476	1,894	37,024	銀行
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	884	766	4,117	80,474	保険
PICC HOLDING CO-A	779	779	512	10,018	保険
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	1,359	847	1,193	23,324	不動産管理・開発
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	1,227	1,227	881	17,219	資本財
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	1,516	2,797	1,518	29,685	銀行
PYLON TECHNOLOGIES CO LTD-A	—	10	247	4,838	資本財
HAIER SMART HOME CO LTD-A	688	531	1,192	23,300	耐久消費財・アパレル
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	—	500	1,040	20,327	素材
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	778	778	981	19,175	素材
S F HOLDING CO LTD-A	282	322	1,619	31,663	運輸
SAIC MOTOR CORP LTD-A	796	642	903	17,655	自動車・自動車部品
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	691	691	1,113	21,771	資本財
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	19	38	454	8,880	ソフトウェア・サービス
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	633	—	—	—	公益事業
SDIC CAPITAL CO LTD-A	422	—	—	—	金融サービス
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	703	703	253	4,946	金融サービス
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	2,699	1,855	1,426	27,884	銀行
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	179	179	390	7,627	ヘルスケア機器・サービス
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	96	84	1,990	38,913	食品・飲料・タバコ
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	239	239	1,375	26,894	資本財
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	77	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	2,200	2,200	1,047	20,468	金融サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（中国オフショア）	百株	百株	千香港・オフショア人民元	千円	
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	764	764	377	7,371	消費者サービス
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	737	737	1,510	29,516	エネルギー
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	272	272	657	12,849	素材
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	207	207	649	12,704	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	113	566	11,071	運輸
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	25	－	－	－	半導体・半導体製造装置
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	146	190	1,003	19,614	ソフトウェア・サービス
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	42	175	672	13,140	素材
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	58	92	277	5,426	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	2,403	46,979	ヘルスケア機器・サービス
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	70	70	345	6,746	消費者サービス
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	244	－	－	－	エクイティ不動産投資信託（REIT）
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	877	877	242	4,748	資本財
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	735	1,217	570	11,156	資本財
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	240	240	507	9,921	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	262	5,130	自動車・自動車部品
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	54	54	246	4,824	商業・専門サービス
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	307	307	244	4,782	素材
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	153	153	474	9,279	素材
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	1,450	1,450	468	9,154	素材
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	322	322	247	4,839	一般消費財・サービス流通・小売り
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	655	655	424	8,295	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	74	864	16,891	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANXI COKING COAL ENERGY-A	－	306	330	6,465	エネルギー
SHANGHAI AIKO SOLAR ENERGY-A	－	122	375	7,342	半導体・半導体製造装置
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	437	437	647	12,659	公益事業
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	238	－	－	－	金融サービス
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	63	63	397	7,766	食品・飲料・タバコ
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	173	173	227	4,438	消費者サービス
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	889	889	352	6,880	金融サービス
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	799	799	585	11,436	金融サービス
STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	－	13	297	5,807	半導体・半導体製造装置
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	131	131	1,526	29,826	資本財
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	253	253	618	12,095	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	122	122	203	3,982	資本財
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	－	16	446	8,731	資本財
TBEA CO LTD-A	395	395	932	18,220	資本財
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	1,068	1,729	627	12,268	耐久消費財・アパレル
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	275	275	259	5,074	半導体・半導体製造装置
TIANQI LITHIUM CORP-A	－	135	1,109	21,684	素材
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	187	244	972	19,000	半導体・半導体製造装置
TIANMA MICROELECTRONICS-A	323	323	293	5,732	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TONGWEI CO LTD-A	382	334	1,307	25,564	半導体・半導体製造装置
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	34	34	399	7,815	ヘルスケア機器・サービス
TONGKUN GROUP CO LTD-A	146	146	186	3,649	素材
TRINA SOLAR CO LTD-A	105	162	756	14,794	半導体・半導体製造装置
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	66	66	703	13,750	食品・飲料・タバコ
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	119	－	－	－	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	47	65	606	11,856	半導体・半導体製造装置
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	258	225	1,992	38,942	素材
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	82	148	448	8,767	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
（中国オフショア）		百株	百株	千香港・オフショア人民元	千円	
WEICHAI POWER CO LTD-A		385	575	720	14,082	資本財
WESTERN SECURITIES CO LTD-A		552	552	375	7,347	金融サービス
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A		430	430	802	15,686	食品・飲料・タバコ
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A		52	83	260	5,083	素材
WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A		336	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
WILL SEMICONDUCTOR LTD-A		75	101	919	17,971	半導体・半導体製造装置
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A		123	123	667	13,054	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A		279	255	4,397	85,946	食品・飲料・タバコ
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A		173	173	484	9,467	メディア・娯楽
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A		112	—	—	—	資本財
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A		298	298	582	11,393	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUXI APPTEC CO LTD-A		194	194	1,345	26,293	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		139	195	211	4,135	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	369	7,219	一般消費財・サービス流通・小売り
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A		439	439	493	9,653	資本財
YANTAI JEREH OILFIELD-A		149	149	365	7,140	エネルギー
YANKUANG ENERGY GROUP CO-A		—	241	855	16,717	エネルギー
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A		54	54	303	5,922	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A		51	51	257	5,033	生活必需品流通・小売り
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A		79	133	565	11,055	食品・飲料・タバコ
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A		1,128	—	—	—	生活必需品流通・小売り
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A		213	315	648	12,668	ソフトウェア・サービス
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A		127	127	735	14,375	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	888	17,368	素材
YUNDA HOLDING CO LTD-A		245	245	294	5,753	運輸
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A		116	116	212	4,158	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	598	11,689	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A		212	—	—	—	資本財
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A		135	135	957	18,708	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A		201	201	555	10,862	資本財
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A		72	72	573	11,201	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A		85	151	815	15,945	素材
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A		349	—	—	—	素材
ZHEJIANG NHU CO LTD-A		204	244	405	7,923	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	327	6,396	耐久消費財・アパレル
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHA-A		49	49	1,497	29,277	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	465	9,100	金融サービス
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A		582	582	317	6,211	メディア・娯楽
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A		1,100	1,546	1,717	33,571	素材
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A		490	490	315	6,167	資本財
ZTE CORP-A		361	361	1,132	22,127	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	158,005	160,420	246,072	4,809,629	
	銘柄数＜比率＞	287	279	—	＜4.9%＞	
合計	株数・金額	2,723,411	6,168,321	—	94,161,186	
	銘柄数＜比率＞	1,202	1,206	—	＜95.2%＞	

（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。

外国公社債

（A）外国(外貨建)公社債　種類別開示

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			５年以上	２年以上	２年未満
	千インドルピー	千インドルピー	千円	%	%	%	%	%
インド	368	0	0	0.0	－	－	－	0.0
合計	368	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(含む投資法人債券)	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		317,500	317,500	7,629	59,494	0.1
OPERADORA DE SITES MEX- A-1		153,500	180,500	2,915	22,731	0.0
小計	口数・金額	471,000	498,000	10,544	82,225	
	銘柄数＜比率＞	2	2	－	＜0.1%＞	
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD		329,830	329,830	3,961	28,362	0.0
小計	口数・金額	329,830	329,830	3,961	28,362	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.0%＞	
合計	口数・金額	800,830	827,830	－	110,588	
	銘柄数＜比率＞	3	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
			百万円	百万円
外国	株式先物取引	MINMSCIE	6,961	－

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

○投資信託財産の構成

（2023年５月16日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	94,161,186	95.2
投資証券	110,588	0.1
コール・ローン等、その他	4,688,078	4.7
投資信託財産総額	98,959,852	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（98,938,195千円）の投資信託財産総額（98,959,852千円）に対する比率は100.0%です。
（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=136.05円、1メキシコペソ=7.7979円、1ブラジルレアル=27.8053円、1チリペソ=0.17294円、1コロンビアペソ=0.030264円、1ユーロ=148.04円、1イギリスポンド=170.48円、1トルコリラ=6.9334円、1チェココルナ=6.2681円、1ハンガリーフォリント=0.40108円、1ポーランドズロチ=32.8469円、1香港ドル=17.36円、1マレーシアリンギット=30.2812円、1タイバーツ=4.01円、1フィリピンペソ=2.4264円、1インドネシアルピア=0.0092円、1韓国ウォン=0.102円、1新台湾ドル=4.4128円、1インドルピー=1.66円、1サウジアラビアリヤル=36.34円、1カタールリアル=37.37円、1クウェートディナール=444.03円、1エジプトポンド=4.4009円、1南アフリカランド=7.16円、1アラブディルハム=37.11円、1香港・オフショア人民元=19.5456円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年５月16日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	101,471,377,653
コール・ローン等	877,692,149
株式(評価額)	94,161,186,916
投資証券(評価額)	110,588,345
未収入金	2,640,070,736
未収配当金	172,408,883
未収利息	30,351
差入委託証拠金	3,509,400,273
(B) 負債	2,593,035,292
未払金	2,516,035,280
未払解約金	77,000,000
未払利息	12
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	98,878,342,361
元本	44,148,290,863
次期繰越損益金	54,730,051,498
(D) 受益権総口数	44,148,290,863口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	22,397円

(注) 当ファンドの期首元本額は44,848,029,957円、期中追加設定元本額は14,588,842,083円、期中一部解約元本額は15,288,581,177円です。

(注) 2023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） 21,134,129,198円
- インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式 18,063,251,385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） 3,159,573,892円
- 日興五大陸株式ファンド 1,776,851,510円
- Tracers MSCIオール・カントリー・インデックス（全世界株式） 13,362,727円
- Tracers グローバル３分法（おとなのバランス） 629,129円
- インデックスファンドMSCIオール・カントリー（全世界株式） 493,022円

(注) １口当たり純資産額は2.2397円です。

○損益の状況 (2022年５月17日～2023年５月16日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	2,854,548,484
受取配当金	2,709,004,662
受取利息	37,359
その他収益金	145,602,110
支払利息	△ 95,647
(B) 有価証券売買損益	2,103,657,692
売買益	11,840,871,822
売買損	△ 9,737,214,130
(C) 先物取引等取引損益	△ 90,846,595
取引益	1,375,717,561
取引損	△ 1,466,564,156
(D) 保管費用等	△ 255,510,696
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	4,611,848,885
(F) 前期繰越損益金	51,073,414,626
(G) 追加信託差損益金	17,332,202,075
(H) 解約差損益金	△18,287,414,088
(I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ)	54,730,051,498
次期繰越損益金(Ｉ)	54,730,051,498

(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し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2022年５月17日から2023年５月16日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

●当ファンドについて、2023年４月26日付けにて運用目標とするベンチマークを「MSCI 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)」から「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)」に変更いたしました。
当ファンドに関して、実際の運用においては保有資産から配当を受け取るため、当ファンドの基準価額は「配当込み」の値動きとなる一方で、運用目標とするベンチマークを構成する指数については、一般に広く認知されている指数が配当を含まないものであったことなどを理由として、「配当抜き」の値動きとなる指数を採用して参りました。こうしたことが要因の一つとなって、当ファンドの基準価額とベンチマークの値動きに乖離が生じておりました。このたび、当該乖離を是正することが受益者にとってより適切な投資判断につながるとの考えから、運用実態に則して当ファンドのベンチマークを「配当込み」の指数へ変更いたしました。
なお、投資する海外資産から配当を受け取る際に税金が控除されることから、運用実態に則して「税引後配当込み」の指数へ変更いたしました。(付表)

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18期（決算日　2023年６月15日）
（2022年６月16日～2023年６月15日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信　託　期　間	2005年６月30日から原則無期限です。
運　用　方　針	主として日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、「Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数(除く日本、ヘッジなし・円ベース)」と連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
主要運用対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託を主要投資対象とします。
組　入　制　限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

フ　ァ　ン　ド　概　要

主として、日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、「Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数(除く日本、ヘッジなし・円ベース)」に連動した投資成果をめざします。

不動産投資信託の組入比率は、高位を維持することを基本とします。

外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジは行ないません。

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

日興アセットマネジメント

<936472>

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ＳＡＰ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）		投資信託証券組入比率	純資産総額
	期中騰落率		（ベンチマーク）	期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
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
18期(2023年６月15日)	28,616	5.0	265.31	4.6	99.6	57,457

（注）「ＳＡＰ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 サービシズ エル エル シー（ＳＡＰ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なわずに円換算したものです。なお、設定時を100として2023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		ＳＡＰ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）		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	%		%	%
2022年６月15日	27,245	－	253.60	－	98.2
６月末	28,745	5.5	267.71	5.6	98.9
７月末	30,277	11.1	281.89	11.2	100.3
８月末	29,630	8.8	275.87	8.8	99.4
９月末	26,363	△ 3.2	244.69	△ 3.5	97.3
10月末	28,694	5.3	266.75	5.2	98.8
11月末	28,023	2.9	260.68	2.8	99.5
12月末	26,271	△ 3.6	244.10	△ 3.7	98.1
2023年１月末	28,030	2.9	260.70	2.8	99.5
２月末	28,347	4.0	263.23	3.8	99.0
３月末	26,388	△ 3.1	244.63	△ 3.5	99.0
４月末	27,000	△ 0.9	250.23	△ 1.3	98.8
５月末	27,411	0.6	254.00	0.2	97.0
（期末）					
2023年６月15日	28,616	5.0	265.31	4.6	99.6

（注）騰落率は期首比です。

○運用経過

（2022年６月16日～2023年６月15日）

基準価額の推移

期間の初め27,245円の基準価額は、期間末に28,616円となり、騰落率は＋5.0%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。

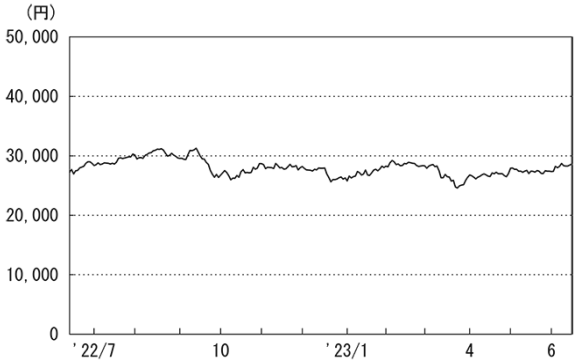
＜値上がり要因＞

・米国の主要ＲＥＩＴの決算が概ね市場予想を上回ったこと。
・天然ガス価格の下落などを受けて欧州のインフレ圧力の緩和が期待されたこと。
・米国のインフレ指標が市場予想を下回ったことを受けて、米国連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）が政策金利を据え置くとの観測が広がったこと。
・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＞

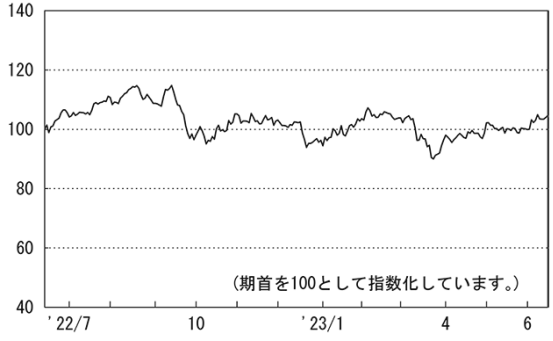
・主要国の長期金利が概して上昇したこと。
・ウクライナ情勢の緊迫化、ロシア産ガスの供給不安などを背景とした世界景気の先行き懸念、英国新政権による経済対策の発表を受けた財政悪化懸念などを背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まったこと。
・一部の米国地方銀行を巡る懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まったこと。

基準価額の推移



期　首	期中高値	期中安値	期　末
2022/06/15	2022/09/13	2023/03/24	2023/06/15
27,245円	31,268円	24,586円	28,616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上昇しました。

期間の初めから2022年10月前半にかけては、米国の主要ＲＥＩＴの決算が概ね市場予想を上回ったことなどがＲＥＩＴ価格の支援要因となったものの、米国の市場予想を上回る消費者物価指数（ＣＰＩ）などを受けて米国の長期金利が上昇したことや、ＦＲＢ及び欧州中央銀行（ＥＣＢ）が政策金利を引き上げたこと、ウクライナ情勢の緊迫化、ロシア産ガスの供給不安などを背景とした世界景気の先行き懸念、英国新政権による経済対策の発表を受けた財政悪化懸念、株式市場の下落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重しとなり、同指数は下落しました。

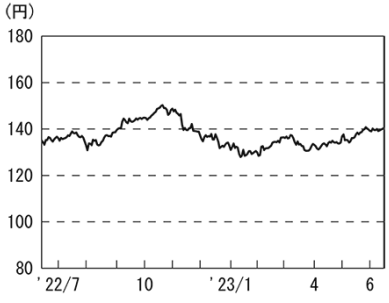
10月後半から2023年２月前半にかけては、ＦＲＢによる政策金利の引き上げや、景気後退懸念などがＲＥＩＴ価格の重しとなったものの、市場予想を下回る米国のインフレ指標や公表された米国連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）議事要旨などから、ＦＲＢによる金融引き締めペースの鈍化が見込まれ主要国の長期金利が総じて低下したこと、天然ガス価格の下落などを受けて欧州のインフレ圧力の緩和が期待されたこと、更に中国景気の回復期待などを受けて株式市場が上昇したことなどが支援要因となり、同指数は上昇しました。

２月後半から期間末にかけては、米国のインフレ指標が市場予想を下回ったことを受けて、ＦＲＢが政策金利を据え置くとの観測が広がったことなどを背景に株式市場が上昇したことなどが支援要因となったものの、信用格付けの引き下げを受けてスウェーデンの商業用不動産保有会社が配当金支払いの一時停止を発表したこと、一部の米国地方銀行を巡る懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、一部の中央銀行が政策金利を引き上げたことなどを背景に欧米の長期金利が概して上昇したことが重しとなり、同指数は下落しました。

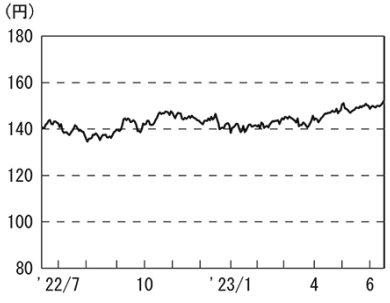
（為替市況）

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。

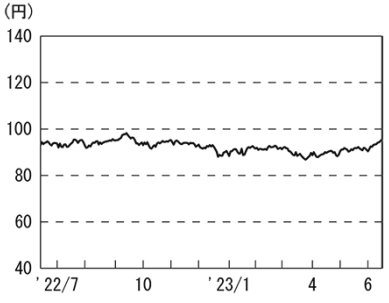
円/アメリカドルの推移



円/ユーロの推移



円/オーストラリアドルの推移



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、為替ヘッジを行なわず、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

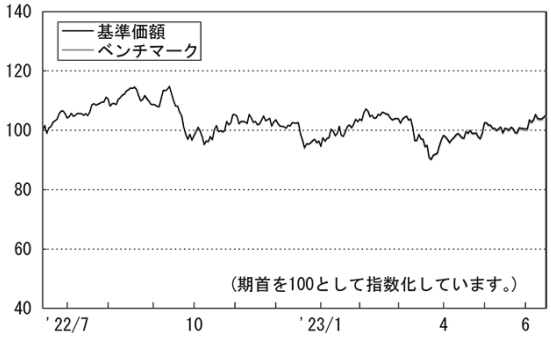
期間中における基準価額は、5.0%の値上がりとなり、ベンチマークである「Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」の上昇率4.6%を概ね0.4%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

＜プラス要因＞
・組入ＲＥＩＴの分配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なわず、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

（2022年６月16日～2023年６月15日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	7	0.025	(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
（投資信託証券）	(7)	(0.025)	
(b) 有価証券取引税	4	0.016	(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
（投資信託証券）	(4)	(0.016)	
(c) その他費用	24	0.085	(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）	(17)	(0.060)	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）	(7)	(0.025)	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	35	0.126	
期中の平均基準価額は、27,931円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2022年６月16日～2023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
外国	ACADIA REALTY TRUST	12,917	184	9,482	134
	AGREE REALTY CORPORATION	12,176	855	5,491	386
	ALEXANDER & BALDWIN INC	9,982	187	8,651	156
	ALEXANDER'S INC	326	72	259	60
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	18,366	2,525	12,583	1,821
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	1,311	22	—	—
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	6,709	164	5,917	151
	PROLOGIS INC	94,034 (51,501)	11,106 (5,597)	76,563	8,986
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	2,756	178	1,535 (43,912)	98 (2,830)
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	33,174	1,092	25,263	845
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	28,695	836	24,280	690
	NECESSITY RETAIL REIT INC/TH	16,967	111	11,669	77
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	23,071	365	20,229	316
	APARTMENT INVT&MGMT CO -A	20,145	157	17,703	139
	APARTMENT INCOME REIT CO	15,327	579	15,824	611
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	7,530	91	6,359	79
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	6,187	35	2,855	27
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	10,465	44	8,299	40
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	14,760	2,629	12,791	2,366
	BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	1,394	36	2,097 (8,117)	55 (212)
	BLUEROCK HOMES TRUST INC(N)	— (1,014)	— (15)	—	—
	BOSTON PROPERTIES INC	15,151	1,029	13,071	967
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	31,239	665	26,437	557
	BRANDYWINE REALTY TRUST	17,767	116	16,195	115
	BRT APARTMENTS CORP	1,946	40	898	22
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	19,660	347	13,792	239
	CAMDEN PROPERTY TRUST	12,546	1,453	8,594	1,035
	CARETRUST REIT INC	11,527	221	9,375	179
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	2,376	62	2,035	55
	CEDAR REALTY TRUST INC	—	—	— (3,783)	— (94)
	CHATHAM LODGING TRUST	2,324	26	1,568	19
	CITY OFFICE REIT INC	—	—	1,011	11
	CREATIVE MEDIA & COMMUNITY T	—	—	5,241	35
	CLIPPER REALTY INC	3,658	22	1,710	11
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	12,799	324	11,141	278

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
外国		COUSINS PROPERTIES INC	15,840	382	12,828	326
		COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	3,518	124	3,340	117
		CTO REALTY GROWTH INC	2,441	40	558	11
		CTO REALTY GROWTH INC(N)	－	－	－	－
			(3,370)	(－)		
		SITE CENTERS CORP	16,386	208	12,951	163
		DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	23,075	197	20,246	170
		DIGITAL REALTY TRUST INC	30,296	3,306	25,225	2,761
		DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	99,300	83	－	－
			(－)	(△ 1)		
		DOUGLAS EMMETT INC	20,076	316	17,518	303
		DUKE REALTY CORPORATION	7,294	426	15,894	888
			(△ 108,424)	(△ 5,597)		
		EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	11,078	175	7,838	125
		EASTGROUP PROPERTIES INC	4,525	718	3,051	479
		EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	12,433	89	15,239	107
		EPR PROPERTIES	8,098	333	7,172	296
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	18,494	1,241	15,332	1,042
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	36,021	2,317	31,664	2,136
		EQUINIX INC	10,005	6,778	7,966	5,179
		ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	16,894	387	8,435	188
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	6,805	1,560	6,117	1,482
		EXTRA SPACE STORAGE INC	14,166	2,303	12,314	2,084
		FARMLAND PARTNERS INC	8,554	115	－	－
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	7,664	761	5,900	584
		FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	13,698	687	11,302	563
		FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	9,044	239	5,396	141
		FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	－	－	2,515	7
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	29,971	1,496	19,302	942
		GETTY REALTY CORPORATION	4,460	143	3,106	92
		GLOBAL NET LEASE INC	12,370	152	10,795	128
		GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	3,757	68	2,122	35
		GLADSTONE LAND CORP	2,186	43	1,762	40
		GLOBAL MEDICAL REIT INC	4,845	42	3,644	28
		OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	5,364	84	5,268	86
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	59,585	1,426	49,879	1,221
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC	38,188	800	30,843	657
			(47,041)	(1,174)		
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC	2,021	53	790	21
			(△ 47,041)	(△ 1,174)		
		WELLTOWER INC	51,744	3,748	33,748	2,394
		HERSHA HOSPITALITY TRUST	2,974	22	1,966	18
		HIGHWOODS PROPERTIES INC	10,677	294	9,510	275
		SERVICE PROPERTIES TRUST	18,926	140	17,777	119
		HOST HOTELS & RESORTS INC	75,772	1,285	65,525	1,128

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
外国		EQUITY COMMONWEALTH	12,224	296	11,572	296
		HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	13,573	146	19,813	248
		INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	23,533	420	19,564	359
		CENTERSPACE	1,861	120	1,839	122
		INVITATION HOMES INC	61,923	2,053	58,713	2,032
		INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	5,308	28	3,918	38
		INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	3,018	296	2,499	230
		INDUS REALTY TRUST INC	798	51	1,077	66
		INVENTRUST PROPERTIES CORP	8,196	196	6,891	165
		IRON MOUNTAIN INC	30,680	1,577	26,341	1,334
		ISTAR INC	32,863	380	5,454 (27,409)	46 (322)
		JBG SMITH PROPERTIES	10,765	200	13,759	281
		KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	125,500 (—)	51 (△ 5)	118,100	57
		KILROY REALTY CORPORATION	11,110	433	9,597	406
		KIMCO REALTY CORP	64,958	1,310	55,842	1,126
		KITE REALTY GROUP TRUST	22,692	454	19,449	378
		LXP INDUSTRIAL TRUST	29,744	308	28,167	286
		LTC PROPERTIES INC	4,730	174	3,719	139
		MACERICH CO/THE	24,332	256	19,834	201
		VERIS RESIDENTIAL INC	8,259	125	7,148	103
		MANULIFE US REAL ESTATE INV	153,500 (—)	56 (△ 2)	97,000	43
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	62,224	723	53,883	669
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	12,160	1,927	10,521	1,699
		NATIONAL STORAGE AFFILIATES	9,457	397	7,411	313
		NNN REIT INC	19,440	858	15,010	652
		NATL HEALTH INVESTORS INC	4,500	252	4,728	276
		NEXPOINT RESIDENTIAL	2,635	122	2,443	117
		NETSTREIT CORP	11,029	209	4,817	90
		NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	9,913	121	—	—
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	24,359	717	22,636	661
		ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,397	57	1,397	33
		ORION OFFICE REIT INC	5,136	43	3,711	39
		PARAMOUNT GROUP INC	24,055	141	22,121	132
		PARK HOTELS & RESORTS INC	24,927	320	25,246	337
		PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	13,725	209	11,905	187
		PENN REAL ESTATE INVEST TST	— (△ 23,722)	— (—)	1,694	7
		PHYSICIANS REALTY TRUST	25,166	384	18,997	292
		PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	12,699	400	9,966	313
		PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	11,818	118	10,571	114
		PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	6,709	134	4,858	102
		POSTAL REALTY TRUST INC- A	2,426	36	2,355	34

	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
外国	PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	—	—	—	—
				(16,624)	(413)
	PRIME US REIT	49,700	32	60,700	39
		(—)	(△ 4)		
	PS BUSINESS PARKS INC	305	57	247	45
				(6,248)	(1,162)
	PUBLIC STORAGE	16,609	4,942	12,732	3,829
	RPT REALTY	13,491	124	12,367	112
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS	13,445	193	10,282	153
	REALTY INCOME CORP	71,450	4,568	43,721	2,785
	REGENCY CENTERS CORP	16,171	985	14,077	840
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	24,049	1,362	12,573	726
	RLJ LODGING TRUST	17,834	200	16,643	188
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	5,759	496	4,902	412
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	23,617	303	20,182	267
	SAUL CENTERS INC	1,626	68	1,568	65
	SAFEHOLD INC	3,257	102	1,001	36
	SAFEHOLD INC(N)	—	—	—	—
		(6,257)	(230)		
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	17,998	32	19,000	30
	SIMON PROPERTY GROUP INC	34,467	3,763	30,487	3,214
	SL GREEN REALTY CORP	6,858	243	5,973	233
	LIFE STORAGE INC	9,083	1,043	6,990	820
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	15,868	630	10,196	411
	STAG INDUSTRIAL INC	18,492	601	15,180	485
	STORE CAPITAL CORP	18,819	579	12,270	368
				(82,135)	(2,142)
	STAR HOLDINGS(N)	—	—	—	—
		(4,193)	(92)		
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	13,069	97	11,962	87
	SUN COMMUNITIES INC	13,343	1,914	9,192	1,338
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	21,112	214	21,050	219
	TANGER FACTORY OUTLET CENTERS INC	11,914	208	10,359	168
	TERRENO REALTY CORP	8,570	514	8,292	486
	CUBESMART	23,667	1,033	18,897	819
	UDR INC	33,169	1,376	25,752	1,093
	UMH PROPERTIES INC	6,588	106	3,723	63
	UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	699	35	493	23
	URBAN EDGE PROPERTIES	13,818	201	9,594	138
	URSTADT BIDDLE PROPERTIES- CL A	2,623	48	2,401	43
	VENTAS INC	42,137	1,951	36,313	1,668
	VICI PROPERTIES INC	140,789	4,431	77,326	2,507
	VORNADO REALTY TRUST	15,744	342	13,298	313
	ELME COMMUNITIES	10,586	195	8,196	148
	WHITESTONE REIT	4,901	47	4,399	44

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
	WP CAREY INC	24,349	1,918	15,195	1,189
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	13,465	191	11,730	168
	小計	2,899,613 (△ 65,811)	109,475 (324)	2,247,585 (188,228)	86,568 (7,177)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	7,888	213	6,963	195
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8,147	72	8,268	77
	AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	2,864	35	1,572	19
	BOARDWALK EQUITIES INC	2,430	131	2,105	109
	BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	5,270	117	－	－
	BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	15,092	53	11,859	43
	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	8,252	376	7,549	335
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	8,789	237	7,596	204
	CHOICE PROPERTIES REIT	18,663	263	15,545	213
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4,052	64	2,958	45
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	4,465	70	4,082	64
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	11,698	148	9,705	117
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	－	－	831	14
	EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	5,120	14	6,398	19
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	11,263	179	10,762	166
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3,605	279	3,344	246
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	10,097	122	10,854	129
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	5,261	69	4,799	63
	INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	4,702	16	3,035	13
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	5,034	87	5,120	88
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	1,483	22	2,467	36
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	1,619	27	1,892	31
	NEXUS INDUSTRIAL REIT	3,697	34	3,011	29
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	14,577	156	9,983	108
	PLAZA RETAIL REIT	－	－	16,858	68
	PRIMARIS REIT	3,318	47	1,843	25
	PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	9,850	61	2,670	15
	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15,358	319	14,301	289
	SLATE GROCERY REIT	7,394	107	6,198	87
	SLATE OFFICE REIT	11,342	51	10,066	44
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	7,672	151	8,150 (27,125)	158 (478)
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	6,035	37	4,593	28
	小計	225,037	3,572	205,377 (27,125)	3,095 (478)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	83 (－)	0.901 (△ 19)	1,916	14

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	ドイツ				
	HAMBORNER REIT AG	8,970	67	8,099	61
	小計	9,053 (－)	68 (△ 19)	10,015	76
	イタリア				
	COIMA RES SPA	1,724	17	7,611	75
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	2,283	7	－	－
	小計	4,007	24	7,611	75
	フランス				
	ALTAREA	699	91	418	53
	CARMILA	11,151	157	5,872 (－)	83 (21)
	COVIVIO	5,000	279	4,548	248
	GECINA SA	5,664	547	4,932	460
	ICADE	3,991 (－)	167 (△ 8)	3,761	153
	KLEPIERRE	20,540	443	17,638	363
	MERCIALYS	9,452	80	－	－
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	10,026	518	12,036	618
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,546	69	1,088	47
	小計	68,069 (－)	2,356 (△ 8)	50,293 (－)	2,028 (21)
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	6,031	132	4,915	105
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV(N)	－ (163)	－ (－)	－	－
	NSI NV	1,051	31	693	22
	VASTNED RETAIL	3,177	65	2,714	51
	WERELDHAVE NV	3,762	52	2,864	38
	小計	14,021 (163)	281 (－)	11,186	218
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	33,129 (－)	194 (△ 14)	19,827	117
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	13,104 (－)	63 (△ 9)	14,235	68
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	35,680	312	31,088	272
	小計	81,913 (－)	570 (△ 23)	65,150	458
	ベルギー				
	AEDIFICA	5,309	438	3,660	301
	BEFIMMO S.C.A.	796	37	8,632	410
	CARE PROPERTY INVEST	1,865 (2,849)	26 (44)	1,101 (－)	18 (10)

銘柄			買付		売付	
			口数	金額	口数	金額
外国	ユーロ		口	千ユーロ	口	千ユーロ
		ベルギー				
		CARE PROPERTY INVEST NV-RTS	－ (8,548)	－ (10)	－ (8,548)	－ (10)
		CARE PROPERTY INVEST NV-RTS(N)	－ (8,548)	－ (10)	－ (8,548)	－ (10)
		COFINIMMO	3,231	285	2,456	223
		INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	1,653	32	323	7
		MONTEA	1,827	144	659	50
		RETAIL ESTATES	1,609	100	1,412	83
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	19,783	545	13,000	363
		XIOR STUDENT HOUSING NV	3,582	111	2,737	92
		小計	39,655 (19,945)	1,722 (65)	33,980 (17,096)	1,551 (31)
		アイルランド				
		HIBERNIA REIT PLC	－	－	－ (205,453)	－ (328)
		IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	40,201	45	39,973	47
		小計	40,201	45	39,973 (205,453)	47 (328)
		シンガポール				
		CROMWELL REIT EUR	30,100 (－)	52 (△ 1)	6,900	10
		小計	30,100 (－)	52 (△ 1)	6,900	10
	ユーロ計		287,019 (20,108)	5,121 (11)	225,108 (222,549)	4,467 (380)
	イギリス			千イギリスポンド		千イギリスポンド
		AEW UK REIT PLC	10,356	9	9,924	9
		ASSURA PLC	317,175	176	273,522	156
		BIG YELLOW GROUP PLC	17,386	206	14,386	168
		BALANCED COMM PROPERTY TRUST	107,674	100	87,725	83
		BRITISH LAND COMPANY PLC	98,063	400	84,757	347
		SHAFTESBURY CAPITAL PLC	407,720	509	88,636	107
		CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	63,021	41	48,822	35
		CLS HOLDINGS PLC	65,076	95	－	－
		CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	53,657	50	44,787	39
		DERWENT LONDON PLC	11,756	286	10,378	249
		EDISTON PROPERTY INVESTMENT	118,793	81	41,988	26
		EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	62,492	55	57,057	50
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	28,221	147	25,281	127
		HAMMERSON PLC	514,029	123	332,688	82
		HOME REIT PLC	125,823	124	43,035	44
		IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	60,124	63	45,911	50
		SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	54,194	27	61,967	33
		PICTON PROPERTY INCOME LTD	66,930	54	60,678	51

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	イギリス	口	千イギリスポンド	口	千イギリスポンド
	LAND SECURITIES GROUP PLC	79,822	507	69,736	441
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	105,823	205	93,795	182
	LXI REIT PLC	472,059	628	200,626	264
	NEWRIVER REIT PLC	23,606	19	11,371	8
	PRS REIT PLC/THE	49,491	41	37,348	34
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	151,861	174	129,464	153
	REGIONAL REIT LTD	39,419	23	26,350	16
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	24,263	235	19,281	188
	SEGRO PLC	127,305	1,069	109,147	923
	SHAFTESBURY PLC	21,319	88	109,326	455
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	39,074	27	16,767	11
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	210,760	231	114,466	116
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	204,810	310	177,541	272
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	14,306	9	8,056	6
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	93,143	56	71,265	43
	UNITE GROUP PLC	41,731	401	35,876	347
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	177,608	283	30,569	40
	WAREHOUSE REIT PLC	157,973	220	24,304	25
	WORKSPACE GROUP PLC	12,440	62	11,126	58
	小計	4,229,303	7,151	2,627,956	5,254
	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	30,914	83	21,733	58
	ARENA REIT	32,546	130	29,806	116
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	31,359	104	30,671	101
	BWP TRUST	55,763	217	53,945	205
	VICINITY CENTRES	404,815	794	355,834	657
	CENTURIA OFFICE REIT	26,572	41	21,822	35
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	51,068	161	48,640	149
	CENTURIA CAPITAL GROUP	87,839	159	70,073	125
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	75,292	331	53,656	229
	CHARTER HALL GROUP	51,539	635	44,889	546
	CROMWELL PROPERTY GROUP	114,544	78	111,113	78
	DEXUS/AU	116,089	957	101,411	838
	GDI PROPERTY GROUP	52,698	40	48,651	38
	GOODMAN GROUP	181,122	3,398	154,790	2,816
	GPT GROUP	198,931	871	171,946	713
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	28,977	96	19,537	66
	HEALTHCO REIT	22,537	35	22,007 (—)	36 (0.532)
	HEALTHCO REIT(N)	— (46,577)	— (63)	—	—
	HEALTHCO REIT-RIGHTS	— (46,577)	— (0.532)	— (46,577)	— (0.532)
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	37,397	126	30,282	96
	HMC CAPITAL LTD	8,124	35	2,447	11

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	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
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	204,055	256	146,897	180
	DEXUS INDUSTRIA REIT	23,613	69	27,525	79
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	50,640	209	47,674	193
	IRONGATE GROUP	15,830	29	192,272	363
	CHARTER HALL RETAIL REIT	68,883	269	62,259	238
	MIRVAC GROUP	410,028	896	357,155	751
	NATIONAL STORAGE REIT	156,105	384	102,101	236
	RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	23,158	17	14,377	11
	RURAL FUNDS GROUP	49,776	119	41,193	99
	SCENTRE GROUP	553,210	1,574	480,440	1,314
	REGION RE LTD	131,248	345	103,674	263
	STOCKLAND	247,051	950	214,377	781
	WAYPOINT REIT	66,389	171	82,817	206
	小計	3,608,112 (93,154)	13,592 (63)	3,266,014 (46,577)	11,641 (1)
	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	177,583	370	164,698	343
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	106,907	263	86,557	217
	STRIDE PROPERTY GROUP	374,809	620	50,025	71
	小計	659,299	1,255	301,280	631
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	CHAMPION REIT	172,400	529	154,400	482
	FORTUNE REIT	188,200	1,158	147,300	918
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	183,000	400	201,000	523
	LINK REIT	239,800	13,053	200,800 (—)	11,466 (950)
	LINK REIT(N)	— (124,980)	— (6,475)	—	—
	LINK REIT-RTS	— (124,980)	— (950)	— (124,980)	— (950)
	LINK REIT-RTS(N)	— (124,980)	— (950)	— (124,980)	— (950)
	PROSPERITY REIT	233,000	516	218,000	489
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	71,000	226	65,000	224
	小計	1,087,400 (374,940)	15,884 (8,376)	986,500 (249,960)	14,105 (2,852)
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	AIMS APAC REIT-RIGHTS(N)	— (5,992)	— (0.192)	—	—
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	348,900 (—)	970 (△ 27)	299,800 (—)	830 (12)
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	316,900 (—)	328 (△ 12)	199,100	211
	CAPITALAND CHINA TRUST	129,600 (—)	141 (△ 18)	107,200	115

	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
外国	ESR-LOGOS REIT	751,500 (—)	269 (△ 5)	520,500 (—)	192 (0.612)
	ESR-LOGOS REIT(N)	— (113,601)	— (37)	—	—
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	523,900 (—)	1,047 (△ 2)	468,800	947
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	93,400 (—)	115 (△ 1)	70,100	86
	DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	259,000 (—)	173 (△ 7)	85,500	49
	EC WORLD REIT	20,300	11	56,500	29
	ESR-LOGOS REIT-RIGHTS	— (113,601)	— (0.612)	— (113,601)	— (0.612)
	ESR-LOGOS REIT-RIGHTS(N)	— (113,601)	— (0.612)	— (113,601)	— (0.612)
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	140,100	86	102,400	62
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	62,800 (—)	16 (△ 5)	49,800	13
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	115,400	248	99,500	217
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	326,000 (—)	407 (△ 15)	297,600	381
	IREIT GLOBAL	—	—	169,833 (—)	88 (2)
	KEPPEL REIT	265,900 (—)	249 (△ 1)	228,500	226
	KEPPEL DC REIT	135,200 (—)	259 (△ 9)	117,400	219
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	247,500	180	170,500	126
	MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	246,100 (—)	423 (△ 4)	181,100	313
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT	115,000 (—)	148 (△ 6)	91,800 (—)	118 (0.192)
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	338,700 (—)	560 (△ 39)	295,700	487
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	209,600 (—)	494 (△ 0.573)	165,700	399
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	323,400 (—)	111 (△ 2)	258,900	88
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	49,800 (—)	205 (△ 4)	43,300	184
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	2,400	1	—	—
	PARAGON REIT	168,600	157	104,500	97
	STARHILL GLOBAL REIT	111,800	61	95,800	55

	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
	SUNTEC REIT	233,800 (－)	336 (△ 5)	173,900	259
	小計	5,535,600 (346,795)	7,008 (△ 131)	4,453,733 (227,202)	5,804 (16)
	韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン
	D&D PLATFORM REIT CO LTD	12,836	46,200	10,181	42,146
	E KOCREF CR-REIT CO LTD	8,770	50,972	－	－
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	19,355	86,161	9,936	46,130
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	208	1,030	－	－
	JR REIT XXVII	20,456	91,897	6,616	28,918
	JR GLOBAL REIT-RTS	－	－	－ (7,170)	－ (717)
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT	4,305	24,023	7,615	41,510
	LOTTE REIT CO LTD	4,615	23,214	5,550	27,940
	NH ALL-ONE REIT CO LTD	12,699	63,388	－	－
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	13,414	92,627	3,029 (－)	23,761 (1,307)
	SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LT	9,014	46,951	－	－
	SHINHAN ALPHA REIT CO-RIGHTS	－	－	3,664	482
	SHINHAN ALPHA REIT CO-RIGHTS(N)	－ (3,664)	－ (1,307)	－	－
	SK REITS CO LTD	14,050 (－)	72,274 (0)	10,004 (－)	57,651 (53)
	SK REITS CO LTD(N)	－ (4,577)	－ (23,213)	－	－
	SK REITS CO LTD-RIGHTS	－	－	－ (4,577)	－ (53)
	SK REITS CO LTD-RIGHTS(N)	－ (4,577)	－ (53)	－	－
	小計	119,722 (12,818)	598,742 (24,574)	56,595 (11,747)	268,542 (2,131)
	イスラエル		千イスラエルシュケル		千イスラエルシュケル
	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	231,039	456	－	－
	REIT 1 LTD	11,962	204	11,983	203
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	10,531	88	7,327	66
	小計	253,532	749	19,310	269

（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

（2022年６月16日～2023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 （2022年６月16日～2023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 （2023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			
	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	%
ACADIA REALTY TRUST	27,062	30,497	434	61,011	0.1
AGREE REALTY CORPORATION	21,854	28,539	1,877	263,513	0.5
ALEXANDER & BALDWIN INC	22,028	23,359	436	61,324	0.1
ALEXANDER'S INC	655	722	133	18,716	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	44,779	50,562	6,164	865,436	1.5
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	2,963	4,274	68	9,552	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	16,111	16,903	329	46,250	0.1
PROLOGIS INC	227,419	296,391	36,239	5,087,695	8.9
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	42,691	－	－	－	－
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	90,627	98,538	3,432	481,829	0.8
AMERICOLD REALTY TRUST INC	82,172	86,587	2,756	386,923	0.7
NECESSITY RETAIL REIT INC/TH	37,153	42,451	299	42,075	0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC	65,347	68,189	1,035	145,318	0.3
APARTMENT INVT&MGMT CO -A	46,127	48,569	407	57,208	0.1
APARTMENT INCOME REIT CO	48,369	47,872	1,766	247,995	0.4
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	20,024	21,195	253	35,617	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	9,202	12,534	51	7,214	0.0
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	16,955	19,121	77	10,898	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	42,975	44,944	8,546	1,199,850	2.1
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	8,820	－	－	－	－
BLUEROCK HOMES TRUST INC	－	1,014	16	2,280	0.0
BOSTON PROPERTIES INC	43,737	45,817	2,484	348,820	0.6
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	91,258	96,060	2,071	290,755	0.5
BRANDYWINE REALTY TRUST	52,850	54,422	240	33,770	0.1
BRT APARTMENTS CORP	3,122	4,170	81	11,509	0.0
BROADSTONE NET LEASE INC-A	49,769	55,637	907	127,473	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	31,409	35,361	3,951	554,813	1.0
CARETRUST REIT INC	29,943	32,095	637	89,530	0.2
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	7,667	8,008	185	26,003	0.0
CEDAR REALTY TRUST INC	3,783	－	－	－	－
CHATHAM LODGING TRUST	14,649	15,405	144	20,329	0.0
CITY OFFICE REIT INC	12,836	11,825	64	9,097	0.0
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY T	5,241	－	－	－	－

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	%
CLIPPER REALTY INC	3,403	5,351	29	4,116	0.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	34,653	36,311	868	121,987	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	45,588	48,600	1,058	148,535	0.3
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	7,412	7,590	262	36,815	0.1
CTO REALTY GROWTH INC	1,685	6,938	116	16,314	0.0
SITE CENTERS CORP	54,796	58,231	768	107,828	0.2
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	63,962	66,791	544	76,420	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	87,285	92,356	9,742	1,367,768	2.4
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	—	99,300	47	6,691	0.0
DOUGLAS EMMETT INC	54,054	56,612	707	99,346	0.2
DUKE REALTY CORPORATION	117,024	—	—	—	—
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	26,758	29,998	434	60,981	0.1
EASTGROUP PROPERTIES INC	12,509	13,983	2,431	341,358	0.6
EAGLE HOSPITALITY TRUST	500,700	500,700	68	9,630	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	44,630	41,824	291	40,925	0.1
EPR PROPERTIES	23,143	24,069	1,100	154,456	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	53,083	56,245	3,804	534,101	0.9
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	105,078	109,435	7,263	1,019,680	1.8
EQUINIX INC	27,681	29,720	23,056	3,236,857	5.6
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	37,103	45,562	1,123	157,672	0.3
ESSEX PROPERTY TRUST INC	20,075	20,763	4,845	680,312	1.2
EXTRA SPACE STORAGE INC	41,147	42,999	6,162	865,169	1.5
FARMLAND PARTNERS INC	7,648	16,202	201	28,250	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	21,738	23,502	2,216	311,170	0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	40,022	42,418	2,218	311,449	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	23,602	27,250	718	100,843	0.2
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	28,941	26,426	37	5,231	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	72,071	82,740	4,147	582,303	1.0
GETTY REALTY CORPORATION	12,422	13,776	482	67,729	0.1
GLOBAL NET LEASE INC	32,073	33,648	359	50,450	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	10,617	12,252	158	22,274	0.0
GLADSTONE LAND CORP	9,764	10,188	175	24,601	0.0
GLOBAL MEDICAL REIT INC	18,148	19,349	182	25,642	0.0
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	15,407	15,503	121	17,063	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	166,155	175,861	3,640	511,064	0.9
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	68,126	122,512	2,396	336,421	0.6
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	45,810	—	—	—	—
WELLTOWER INC	133,746	151,742	12,373	1,737,051	3.0
HERSHA HOSPITALITY TRUST	10,016	11,024	66	9,332	0.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	32,471	33,638	756	106,160	0.2
SERVICE PROPERTIES TRUST	52,050	53,199	471	66,171	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	219,255	229,502	4,007	562,557	1.0
EQUITY COMMONWEALTH	34,809	35,461	755	106,039	0.2
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	46,970	40,730	195	27,446	0.0
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	67,500	71,469	1,323	185,821	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	
（アメリカ）	口	口	千アメリカドル	千円	%
CENTERSPACE	4,743	4,765	296	41,622	0.1
INVITATION HOMES INC	183,337	186,547	6,350	891,484	1.6
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	20,854	22,244	57	8,025	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	8,365	8,884	645	90,623	0.2
INDUS REALTY TRUST INC	2,000	1,721	115	16,173	0.0
INVENTRUST PROPERTIES CORP	20,348	21,653	508	71,406	0.1
IRON MOUNTAIN INC	88,982	93,321	5,293	743,107	1.3
JBG SMITH PROPERTIES	35,265	32,271	493	69,226	0.1
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	258,400	265,800	82	11,567	0.0
KILROY REALTY CORPORATION	32,306	33,819	1,032	144,951	0.3
KIMCO REALTY CORP	189,196	198,312	3,827	537,331	0.9
KITE REALTY GROUP TRUST	66,924	70,167	1,476	207,259	0.4
LXP INDUSTRIAL TRUST	87,019	88,596	910	127,862	0.2
LTC PROPERTIES INC	12,150	13,161	448	62,913	0.1
MACERICH CO/THE	65,245	69,743	782	109,857	0.2
VERIS RESIDENTIAL INC	24,488	25,599	434	61,023	0.1
MANULIFE US REAL ESTATE INV	545,747	602,247	101	14,288	0.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	183,924	192,265	1,745	245,088	0.4
MID-AMERICA APARTMENT COMM	35,446	37,085	5,688	798,656	1.4
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	25,027	27,073	951	133,559	0.2
NNN REIT INC	53,954	58,384	2,485	349,008	0.6
NATL HEALTH INVESTORS INC	14,153	13,925	749	105,253	0.2
NEXPOINT RESIDENTIAL	6,935	7,127	322	45,235	0.1
NETSTREIT CORP	11,500	17,712	324	45,504	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	—	9,913	115	16,199	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	73,658	75,381	2,351	330,181	0.6
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	4,324	5,324	111	15,651	0.0
ORION OFFICE REIT INC	17,913	19,338	124	17,483	0.0
PARAMOUNT GROUP INC	50,203	52,137	239	33,596	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	72,352	72,033	965	135,611	0.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	40,272	42,092	573	80,484	0.1
PENN REAL ESTATE INVEST TST	25,416	—	—	—	—
PHYSICIANS REALTY TRUST	67,514	73,683	1,066	149,682	0.3
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	35,024	37,757	1,269	178,209	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	38,325	39,572	271	38,166	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	10,741	12,592	286	40,199	0.1
POSTAL REALTY TRUST INC- A	5,657	5,728	85	11,941	0.0
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	16,624	—	—	—	—
PRIME US REIT	195,200	184,200	40	5,689	0.0
PS BUSINESS PARKS INC	6,190	—	—	—	—
PUBLIC STORAGE	46,887	50,764	14,423	2,024,854	3.5
RPT REALTY	26,147	27,271	281	39,587	0.1
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS	36,566	39,729	534	75,018	0.1
REALTY INCOME CORP	173,794	201,523	12,329	1,730,893	3.0
REGENCY CENTERS CORP	47,350	49,444	3,008	422,317	0.7

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	%
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN		49,122	60,598	3,219	451,995	0.8
RLJ LODGING TRUST		50,781	51,972	536	75,371	0.1
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES		16,827	17,684	1,658	232,798	0.4
SABRA HEALTH CARE REIT INC		70,747	74,182	879	123,514	0.2
SAUL CENTERS INC		4,075	4,133	151	21,329	0.0
SAFEHOLD INC		4,389	12,902	306	43,072	0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST		78,919	77,917	237	33,363	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC		101,024	105,004	11,644	1,634,833	2.8
SL GREEN REALTY CORP		19,825	20,710	539	75,739	0.1
LIFE STORAGE INC		25,178	27,271	3,489	489,942	0.9
SPIRIT REALTY CAPITAL INC		39,164	44,836	1,788	251,088	0.4
STAG INDUSTRIAL INC		54,220	57,532	2,108	296,019	0.5
STORE CAPITAL CORP		75,586	－	－	－	－
STAR HOLDINGS		－	4,193	59	8,364	0.0
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC		33,165	34,272	225	31,659	0.1
SUN COMMUNITIES INC		35,647	39,798	5,324	747,461	1.3
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		67,028	67,090	680	95,600	0.2
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS INC		31,991	33,546	722	101,396	0.2
TERRENO REALTY CORP		23,077	23,355	1,362	191,351	0.3
CUBESMART		67,331	72,101	3,153	442,747	0.8
UDR INC		92,013	99,430	4,286	601,771	1.0
UMH PROPERTIES INC		14,190	17,055	276	38,788	0.1
UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST		4,004	4,210	205	28,825	0.1
URBAN EDGE PROPERTIES		33,294	37,518	560	78,691	0.1
URSTADT BIDDLE PROPERTIES- CL A		9,386	9,608	200	28,164	0.0
VENTAS INC		122,670	128,494	5,951	835,579	1.5
VICI PROPERTIES INC		258,715	322,178	10,432	1,464,565	2.5
VORNADO REALTY TRUST		49,139	51,585	788	110,658	0.2
ELME COMMUNITIES		26,049	28,439	447	62,882	0.1
WHITESTONE REIT		14,650	15,152	145	20,399	0.0
WP CAREY INC		58,591	67,745	4,736	664,989	1.2
XENIA HOTELS & RESORTS INC		34,678	36,413	451	63,337	0.1
小計	口数・金額	8,282,667	8,680,656	316,603	44,447,973	
	銘柄数<比率>	151	145	－	<77.4%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES RE INVST TR		19,428	20,353	463	48,778	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		18,931	18,810	135	14,260	0.0
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E		5,633	6,925	80	8,502	0.0
BOARDWALK EQUITIES INC		6,814	7,139	428	45,111	0.1
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T		－	5,270	87	9,234	0.0
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T		8,798	12,031	38	4,034	0.0
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST		26,332	27,035	1,350	142,168	0.2
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		21,885	23,078	579	61,044	0.1
CHOICE PROPERTIES REIT		49,128	52,246	698	73,500	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		16,376	17,470	253	26,710	0.0

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		口	口	千カナダドル	千円	%
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		16,271	16,654	248	26,217	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		38,115	40,108	557	58,747	0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV		7,681	6,850	101	10,646	0.0
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES		14,405	13,127	36	3,884	0.0
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		34,251	34,752	526	55,439	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		9,790	10,051	807	84,987	0.1
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		42,477	41,720	430	45,336	0.1
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		21,457	21,919	279	29,404	0.1
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM		6,035	7,702	24	2,603	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		18,216	18,130	322	34,000	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		6,740	5,756	87	9,218	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		6,174	5,901	97	10,265	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT		9,165	9,851	84	8,848	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		33,599	38,193	294	30,967	0.1
PLAZA RETAIL REIT		16,858	－	－	－	－
PRIMARIS REIT		14,543	16,018	204	21,555	0.0
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T		－	7,180	38	4,029	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		46,331	47,388	942	99,250	0.2
SLATE GROCERY REIT		8,330	9,526	124	13,090	0.0
SLATE OFFICE REIT		10,768	12,044	24	2,536	0.0
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI		27,603	－	－	－	－
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E		11,341	12,783	32	3,378	0.0
小計	口数・金額	573,475	566,010	9,380	987,755	
	銘柄数＜比率＞	30	30	－	＜1.7%＞	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		4,601	2,768	14	2,185	0.0
HAMBORNER REIT AG		23,113	23,984	166	25,361	0.0
小計	口数・金額	27,714	26,752	181	27,547	
	銘柄数＜比率＞	2	2	－	＜0.0%＞	
(ユーロ…イタリア)						
COIMA RES SPA		5,887	－	－	－	－
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		13,183	15,466	39	5,988	0.0
小計	口数・金額	19,070	15,466	39	5,988	
	銘柄数＜比率＞	2	1	－	＜0.0%＞	
(ユーロ…フランス)						
ALTAREA		1,241	1,522	156	23,851	0.0
CARMILA		13,401	18,680	273	41,552	0.1
COVIVIO		14,509	14,961	691	105,256	0.2
GECINA SA		16,755	17,487	1,713	260,743	0.5
ICADE		10,106	10,336	414	63,093	0.1
KLEPIERRE		59,627	62,529	1,395	212,252	0.4
MERCIALYS		15,186	24,638	199	30,345	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		35,781	－	－	－	－

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)		口	口	千ユーロ	千円	%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		－	34,229	1,604	244,096	0.4
小計	口数・金額	166,606	184,382	6,448	981,192	
	銘柄数＜比率＞	8	8	－	＜1.7%＞	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		12,230	13,509	302	46,081	0.1
NSI NV		5,190	5,548	112	17,093	0.0
VASTNED RETAIL		5,393	5,856	118	17,998	0.0
WERELDHAVE NV		12,186	13,084	183	27,969	0.0
小計	口数・金額	34,999	37,997	717	109,143	
	銘柄数＜比率＞	4	4	－	＜0.2%＞	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		84,235	97,537	554	84,441	0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		20,809	19,678	104	15,868	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		103,192	107,784	850	129,472	0.2
小計	口数・金額	208,236	224,999	1,510	229,782	
	銘柄数＜比率＞	3	3	－	＜0.4%＞	
(ユーロ…ベルギー)						
AEDIFICA		11,194	12,843	850	129,456	0.2
BEFIMMO S.C.A.		7,836	－	－	－	－
CARE PROPERTY INVEST		8,630	12,243	163	24,812	0.0
COFINIMMO		9,132	9,907	747	113,804	0.2
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES		7,178	8,508	133	20,323	0.0
MONTEA		3,114	4,282	330	50,296	0.1
RETAIL ESTATES		3,406	3,603	230	35,139	0.1
WAREHOUSES DE PAUW SCA		42,976	49,759	1,312	199,718	0.3
XIOR STUDENT HOUSING NV		6,582	7,427	219	33,448	0.1
小計	口数・金額	100,048	108,572	3,989	606,999	
	銘柄数＜比率＞	9	8	－	＜1.1%＞	
(ユーロ…アイルランド)						
HIBERNIA REIT PLC		205,453	－	－	－	－
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		148,551	148,779	150	22,953	0.0
小計	口数・金額	354,004	148,779	150	22,953	
	銘柄数＜比率＞	2	1	－	＜0.0%＞	
(ユーロ…シンガポール)						
CROMWELL REIT EUR		96,360	119,560	188	28,741	0.1
小計	口数・金額	96,360	119,560	188	28,741	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.1%＞	
ユーロ計	口数・金額	1,007,037	866,507	13,226	2,012,349	
	銘柄数＜比率＞	31	28	－	＜3.5%＞	
(イギリス)				千イギリスポンド		
AEW UK REIT PLC		45,281	45,713	46	8,286	0.0
ASSURA PLC		915,575	959,228	446	79,304	0.1
BIG YELLOW GROUP PLC		52,973	55,973	626	111,412	0.2
BALANCED COMM PROPERTY TRUST		243,750	263,699	203	36,226	0.1
BRITISH LAND COMPANY PLC		287,748	301,054	1,007	179,075	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	
(イギリス)	口	口	千イギリスポンド	千円	%
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	261,269	580,353	681	121,189	0.2
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	191,789	205,988	164	29,176	0.1
CLS HOLDINGS PLC	－	65,076	89	15,844	0.0
CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	136,467	145,337	131	23,401	0.0
DERWENT LONDON PLC	34,787	36,165	763	135,743	0.2
EDISTON PROPERTY INVESTMENT	－	76,805	47	8,462	0.0
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	183,125	188,560	163	29,120	0.1
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	78,708	81,648	376	66,951	0.1
HAMMERSON PLC	1,102,741	1,284,082	339	60,292	0.1
HOME REIT PLC	173,650	256,438	97	17,340	0.0
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	124,452	138,665	128	22,918	0.0
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	189,603	181,830	82	14,622	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD	172,503	178,755	136	24,207	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	230,971	241,057	1,431	254,387	0.4
INTU PROPERTIES PLC	758,746	758,746	0	0	0.0
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	300,725	312,753	556	98,936	0.2
LXI REIT PLC	279,315	550,748	544	96,753	0.2
NEWRIVER REIT PLC	92,155	104,390	93	16,530	0.0
PRS REIT PLC/THE	171,020	183,163	149	26,562	0.0
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	412,004	434,401	431	76,661	0.1
REGIONAL REIT LTD	134,627	147,696	73	13,006	0.0
SAFESTORE HOLDINGS PLC	64,388	69,370	633	112,620	0.2
SEGRO PLC	370,209	388,367	2,933	521,381	0.9
SHAFTESBURY PLC	88,007	－	－	－	－
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	114,313	136,620	69	12,334	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	306,595	402,889	318	56,636	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC	572,503	599,772	825	146,776	0.3
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	116,006	122,256	63	11,363	0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	256,093	277,971	150	26,725	0.0
UNITE GROUP PLC	122,333	128,188	1,140	202,755	0.4
URBAN LOGISTICS REIT PLC	－	147,039	191	33,971	0.1
WAREHOUSE REIT PLC	－	133,669	119	21,237	0.0
WORKSPACE GROUP PLC	42,629	43,943	226	40,336	0.1
小計 口数・金額	8,627,060	10,228,407	15,488	2,752,555	
小計 銘柄数＜比率＞	34	37	－	＜4.8%＞	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
ABACUS PROPERTY GROUP	125,543	134,724	347	33,149	0.1
ARENA REIT	108,807	111,547	412	39,361	0.1
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	105,456	106,144	308	29,457	0.1
BWP TRUST	157,486	159,304	576	54,998	0.1
VICINITY CENTRES	1,199,217	1,248,198	2,321	221,415	0.4
CENTURIA OFFICE REIT	140,685	145,435	202	19,348	0.0
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	172,965	175,393	534	51,018	0.1
CENTURIA CAPITAL GROUP	201,674	219,440	352	33,589	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	190,151	211,787	859	82,004	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	
(オーストラリア)		口	口	千オーストラリアドル	千円	%
CHARTER HALL GROUP		145,135	151,785	1,651	157,496	0.3
CROMWELL PROPERTY GROUP		459,623	463,054	243	23,184	0.0
DEXUS/AU		333,022	347,700	2,736	260,970	0.5
GDI PROPERTY GROUP		177,407	181,454	124	11,854	0.0
GOODMAN GROUP		523,297	549,629	10,822	1,032,112	1.8
GPT GROUP		591,734	618,719	2,487	237,209	0.4
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		89,476	98,916	284	27,168	0.0
HEALTHCO REIT		87,968	135,075	189	18,099	0.0
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS		58,540	65,655	215	20,537	0.0
HMC CAPITAL LTD		57,590	63,267	287	27,453	0.0
HOMECO DAILY NEEDS REIT		448,637	505,795	574	54,749	0.1
DEXUS INDUSTRIA REIT		74,408	70,496	190	18,152	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP		117,583	120,549	480	45,872	0.1
IRONGATE GROUP		176,442	－	－	－	－
CHARTER HALL RETAIL REIT		163,244	169,868	616	58,807	0.1
MIRVAC GROUP		1,220,812	1,273,685	2,776	264,807	0.5
NATIONAL STORAGE REIT		335,840	389,844	959	91,461	0.2
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE		123,766	132,547	86	8,279	0.0
RURAL FUNDS GROUP		116,819	125,402	213	20,391	0.0
SCENTRE GROUP		1,601,114	1,673,884	4,335	413,463	0.7
REGION RE LTD		346,561	374,135	886	84,564	0.1
STOCKLAND		736,255	768,929	3,129	298,464	0.5
WAYPOINT REIT		236,646	220,218	596	56,915	0.1
小計	口数・金額	10,623,903	11,012,578	39,806	3,796,359	
	銘柄数＜比率＞	32	31	－	＜6.6%＞	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
GOODMAN PROPERTY TRUST		415,171	428,056	924	80,375	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		209,606	229,956	531	46,177	0.1
STRIDE PROPERTY GROUP		－	324,784	435	37,832	0.1
小計	口数・金額	624,777	982,796	1,891	164,385	
	銘柄数＜比率＞	2	3	－	＜0.3%＞	
(香港)				千香港ドル		
CHAMPION REIT		599,000	617,000	1,684	30,201	0.1
FORTUNE REIT		444,000	484,900	2,720	48,774	0.1
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN		751,110	733,110	1,246	22,345	0.0
LINK REIT		648,900	812,880	38,002	681,378	1.2
PROSPERITY REIT		396,000	411,000	706	12,675	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		325,000	331,000	936	16,795	0.0
小計	口数・金額	3,164,010	3,389,890	45,296	812,171	
	銘柄数＜比率＞	6	6	－	＜1.4%＞	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
AIMS APAC REIT-RIGHTS		－	5,992	0	0	0.0
CAPITALAND ASCENDAS REIT		1,036,032	1,085,132	2,897	302,999	0.5
CAPITALAND ASCOTT TRUST		596,692	714,492	757	79,204	0.1
CAPITALAND CHINA TRUST		352,185	374,585	378	39,565	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	
(シンガポール)		口	口	千シンガポールドル	千円	%
ESR-LOGOS REIT		1,593,718	1,938,319	610	63,853	0.1
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		1,565,592	1,620,692	3,192	333,899	0.6
CDL HOSPITALITY TRUSTS		243,800	267,100	323	33,799	0.1
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST		—	173,500	101	10,614	0.0
EC WORLD REIT		113,900	77,700	25	2,681	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		318,000	355,700	213	22,319	0.0
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		415,740	428,740	111	11,657	0.0
FRASERS CENTREPOINT TRUST		331,105	347,005	756	79,111	0.1
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI		899,960	928,360	1,151	120,388	0.2
IREIT GLOBAL		169,833	—	—	—	—
KEPPEL REIT		611,600	649,000	577	60,406	0.1
KEPPEL DC REIT		413,477	431,277	875	91,558	0.2
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		525,552	602,552	403	42,219	0.1
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST		677,831	742,831	1,233	128,957	0.2
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT		148,025	171,225	202	21,129	0.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		995,387	1,038,387	1,723	180,266	0.3
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		602,508	646,408	1,441	150,751	0.3
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I		744,035	808,535	258	27,058	0.0
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		119,300	125,800	465	48,677	0.1
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		167,000	169,400	116	12,135	0.0
PARAGON REIT		296,100	360,200	338	35,409	0.1
STARHILL GLOBAL REIT		451,500	467,500	238	24,934	0.0
SUNTEC REIT		670,100	730,000	927	96,956	0.2
小計	口数・金額	14,058,972	15,260,432	19,320	2,020,558	
	銘柄数<比率>	25	26	—	<3.5%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
D&D PLATFORM REIT CO LTD		20,244	22,899	76,597	8,441	0.0
E KOCREF CR-REIT CO LTD		—	8,770	46,919	5,170	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L		45,652	55,071	225,515	24,851	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		11,383	11,591	56,332	6,207	0.0
JR REIT XXVII		37,368	51,208	234,788	25,873	0.0
JR GLOBAL REIT-RTS(N)		7,170	—	—	—	—
KORAMCO ENERGY PLUS REIT		16,937	13,627	75,902	8,364	0.0
LOTTE REIT CO LTD		40,192	39,257	155,261	17,109	0.0
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1		8,226	8,226	36,400	4,011	0.0
NH ALL-ONE REIT CO LTD		—	12,699	47,176	5,198	0.0
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		13,263	23,648	147,563	16,261	0.0
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LT		—	9,014	33,081	3,645	0.0
SK REITS CO LTD		20,771	29,394	151,085	16,649	0.0
小計	口数・金額	221,206	285,404	1,286,624	141,785	
	銘柄数<比率>	10	12	—	<0.2%>	
(イスラエル)				千イスラエルシュケル		
MENIVIM- THE NEW REIT LTD		—	231,039	400	15,686	0.0
REIT 1 LTD		60,581	60,560	981	38,460	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	
(イスラエル)		口	口	千イスラエルシュケル	千円	%
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT		68,110	71,314	568	22,287	0.0
小計	口数・金額	128,691	362,913	1,950	76,434	
	銘柄数<比率>	2	3	－	<0.1%>	
合計	口数・金額	47,311,798	51,635,593	－	57,212,329	
	銘柄数<比率>	323	321	－	<99.6%>	

（注）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注）比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○投資信託財産の構成

（2023年６月15日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資証券	57,212,329	99.6
コール・ローン等、その他	257,069	0.4
投資信託財産総額	57,469,398	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（57,447,425千円）の投資信託財産総額（57,469,398千円）に対する比率は100.0%です。
（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=140.39円、1カナダドル=105.30円、1ユーロ=152.15円、1イギリスポンド=177.72円、1オーストラリアドル=95.37円、1ニュージーランドドル=86.93円、1香港ドル=17.93円、1シンガポールドル=104.58円、1韓国ウォン=0.1102円、1イスラエルシュケル=39.1785円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年６月15日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	57,469,398,474
コール・ローン等	102,955,605
投資証券(評価額)	57,212,329,686
未収入金	2,106,554
未収配当金	152,006,629
(B) 負債	11,569,720
未払解約金	11,569,680
未払利息	40
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	57,457,828,754
元本	20,078,950,947
次期繰越損益金	37,378,877,807
(D) 受益権総口数	20,078,950,947口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	28,616円

(注) 当ファンドの期首元本額は19,989,699,038円、期中追加設定元本額は6,239,159,688円、期中一部解約元本額は6,149,907,779円です。

(注) 2023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） 17,560,828,477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 2,280,965,859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） 225,612,076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） 7,247,382円
- Tracers グローバル３分法（おとなのバランス） 4,297,153円

(注) １口当たり純資産額は2.8616円です。

○損益の状況 (2022年６月16日～2023年６月15日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	2,248,744,871
受取配当金	2,248,862,617
その他収益金	3,728
支払利息	△ 121,474
(B) 有価証券売買損益	749,228,015
売買益	5,915,582,121
売買損	△ 5,166,354,106
(C) 保管費用等	△ 47,444,223
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	2,950,528,663
(E) 前期繰越損益金	34,473,173,432
(F) 追加信託差損益金	10,998,830,027
(G) 解約差損益金	△11,043,654,315
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	37,378,877,807
次期繰越損益金(Ｈ)	37,378,877,807

(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。

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

2022年６月16日から2023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。

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18期（決算日　2023年６月15日）
（2022年６月16日～2023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）		投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	（ベンチマーク）	期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
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
18期(2023年６月15日)	25,260	3.5	4,424.14	3.4	99.0	60,326

○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）		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	%		%	%
2022年６月15日	24,402	－	4,278.73	－	96.7
６月末	25,583	4.8	4,487.40	4.9	98.8
７月末	26,378	8.1	4,628.79	8.2	98.8
８月末	26,688	9.4	4,683.62	9.5	98.5
９月末	25,604	4.9	4,488.86	4.9	97.9
10月末	26,039	6.7	4,564.72	6.7	98.6
11月末	26,044	6.7	4,565.38	6.7	99.0
12月末	25,135	3.0	4,403.82	2.9	99.0
2023年１月末	24,347	△0.2	4,263.06	△0.4	98.8
２月末	24,725	1.3	4,331.37	1.2	98.4
３月末	24,019	△1.6	4,204.73	△1.7	98.4
４月末	25,234	3.4	4,420.34	3.3	98.8
５月末	25,397	4.1	4,448.91	4.0	97.1
（期末）					
2023年６月15日	25,260	3.5	4,424.14	3.4	99.0

（注）騰落率は期首比です。

○運用経過

（2022年６月16日～2023年６月15日）

基準価額の推移

期間の初め24,402円の基準価額は、期間末に25,260円となり、騰落率は＋3.5%となりました。

基準価額の推移

期　首	期中高値	期中安値	期　末
2022/06/15	2022/08/30	2023/03/20	2023/06/15
24,402円	26,830円	23,510円	25,260円

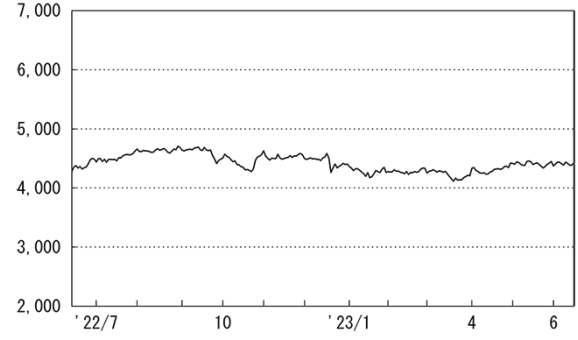
基準価額の変動要因

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＞
・都心部オフィスにおける空室率が低下したこと。
・日銀新総裁が就任会見において現行の金融緩和政策を継続する考えを示したこと。
・国内株式市場が堅調に推移し投資家のリスク回避姿勢が後退したこと。

＜値下がり要因＞
・都心部オフィスにおける平均賃料が下落したこと。
・日銀が金融政策決定会合において長短金利操作（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を受けて国内10年国債利回りが上昇したこと。
・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。

東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の推移



（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上昇しました。
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おいてイールドカーブ・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を受けて国内10年国債利回りが上昇したこと、米国の地方銀行の経営破綻やスイスの大手金融グループの経営悪化への懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、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はＲＥＩＴ価格の重しとなりました。しかし、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、日銀新総裁が就任会見において現行の金融緩和政策を継続する考えを示したこと、国内株式市場が堅調に推移し投資家のリスク回避姿勢が後退したことなどがＲＥＩＴ価格の支援材料となり、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）は上昇しました。

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

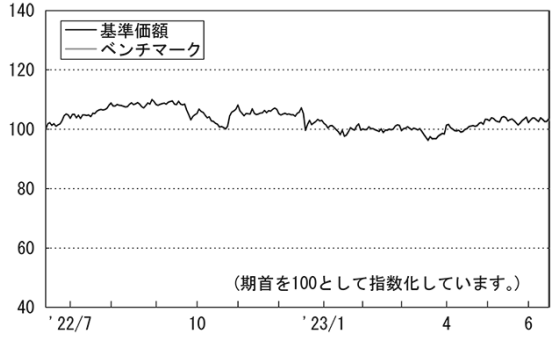
期間中における基準価額は、3.5%の値上がりとなり、ベンチマークである「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」の上昇率3.4%を概ね0.1%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

＜プラス要因＞
・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

（2022年６月16日～2023年６月15日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	0	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
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(b) その他費用	0	0.000	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（その他）	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、25,432円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2022年６月16日～2023年６月15日）

投資信託証券

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
国内	エスコンジャパンリート投資法人　投資証券	437	50,550	389	45,065
	サンケイリアルエステート投資法人　投資証券	692	62,770	612	56,733
	ＳＯＳｉＬＡ物流リート投資法人　投資証券	1,184	163,381	915	131,017
	東海道リート投資法人　投資証券	765	92,991	243	28,752
	日本アコモデーションファンド投資法人　投資証券	727	451,479	662	422,345
	森ヒルズリート投資法人　投資証券	2,467	375,367	2,247	345,536
	産業ファンド投資法人　投資証券	3,722	591,275	2,857	464,179
	アドバンス・レジデンス投資法人　投資証券	2,098	711,079	1,912	660,862
	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	1,618	334,773	1,384	291,614
	アクティビア・プロパティーズ投資法人　投資証券	1,082	437,457	1,011	418,308
	ＧＬＰ投資法人　投資証券	7,195	1,074,719	5,841	925,369
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人　投資証券	1,053	325,852	892	284,114
	日本プロロジスリート投資法人　投資証券	3,872	1,199,062	2,985	940,759
	星野リゾート・リート投資法人　投資証券	409	279,146	336	226,093
	Ｏｎｅリート投資法人　投資証券	370	91,028	333	85,046
	イオンリート投資法人　投資証券	2,434	365,875	2,373	363,617
	ヒューリックリート投資法人　投資証券	1,977	316,343	1,788	288,979
	日本リート投資法人　投資証券	765	265,538	615	218,757
	積水ハウス・リート投資法人　投資証券	6,312	483,764	5,919	467,878
	トーセイ・リート投資法人　投資証券	534	71,245	422	56,597
	ケネディクス商業リート投資法人　投資証券	1,020	264,450	745	196,617
	ヘルスケア＆メディカル投資法人　投資証券	527	91,564	472	82,353
	サムティ・レジデンシャル投資法人　投資証券	724	86,658	492	58,876
	野村不動産マスターファンド投資法人　投資証券	6,787	1,087,675	6,185	991,383
	いちごホテルリート投資法人　投資証券	641	66,323	610	62,120
	ラサールロジポート投資法人　投資証券	2,572	410,910	2,344	380,984
	スターアジア不動産投資法人　投資証券	3,770	212,396	2,360	131,299
	マリモ地方創生リート投資法人　投資証券	471	61,702	248	32,454
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人　投資証券	836	401,783	756	374,911
	大江戸温泉リート投資法人　投資証券	340	22,068	310	20,055
	投資法人みらい　投資証券	2,570	118,837	2,324	110,332
	森トラスト・ホテルリート投資法人　投資証券	386 （△　1,301）	50,824 （△　162,123）	369	48,204
	三菱地所物流リート投資法人　投資証券	970	413,645	616	268,421
	ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人　投資証券	1,050	196,393	745	146,068
	ザイマックス・リート投資法人　投資証券	346	40,775	311	37,376
	タカラレーベン不動産投資法人　投資証券	1,169	115,946	660	66,208
	アドバンス・ロジスティクス投資法人　投資証券	1,050	148,158	718	104,677
	日本ビルファンド投資法人　投資証券	2,451	1,485,648	2,229	1,393,994
	ジャパンリアルエステイト投資法人　投資証券	2,243	1,288,766	1,913	1,133,241

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
国内	日本都市ファンド投資法人　投資証券	10,593	1,085,910	9,652	1,013,483
	オリックス不動産投資法人　投資証券	4,181	754,483	3,809	702,658
	日本プライムリアルティ投資法人　投資証券	1,440	534,105	1,309	500,476
	ＮＴＴ都市開発リート投資法人　投資証券	2,034	283,421	1,840	262,054
	東急リアル・エステート投資法人　投資証券	1,407	277,098	1,282	251,178
	グローバル・ワン不動産投資法人　投資証券	1,766	188,872	1,351	146,228
	ユナイテッド・アーバン投資法人　投資証券	4,677	689,175	4,338	641,974
	森トラストリート投資法人　投資証券	2,011 (6,365)	225,607 (162,123)	1,756	204,950
	インヴィンシブル投資法人　投資証券	9,239	452,040	8,419	397,420
	フロンティア不動産投資法人　投資証券	887	451,881	706	363,673
	平和不動産リート投資法人　投資証券	1,493	224,885	1,236	186,803
	日本ロジスティクスファンド投資法人　投資証券	1,414	437,790	1,288	402,294
	福岡リート投資法人　投資証券	1,086	179,587	990	164,865
	ケネディクス・オフィス投資法人　投資証券	959 (1,489)	368,856 (－)	849	414,976
	いちごオフィスリート投資法人　投資証券	1,720	146,897	1,568	134,258
	大和証券オフィス投資法人　投資証券	423	272,087	408	267,561
	阪急阪神リート投資法人　投資証券	948	138,669	864	129,289
	スターツプロシード投資法人　投資証券	441	103,202	312	75,841
	大和ハウスリート投資法人　投資証券	3,249	949,750	2,936	877,571
	ジャパン・ホテル・リート投資法人　投資証券	7,633	563,746	6,149	442,212
	大和証券リビング投資法人　投資証券	2,903	330,381	2,456	283,682
	ジャパンエクセレント投資法人　投資証券	1,926	243,226	1,755	226,336
合計		132,066 (6,553)	23,209,914 (－)	113,416	20,451,003

（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

（2022年６月16日～2023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

（2022年６月16日～2023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

（2023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	評価額	比率
	口	口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人　投資証券	1,102	1,150	135,815	0.2
サンケイリアルエステート投資法人　投資証券	1,733	1,813	159,725	0.3
ＳＯＳｉＬＡ物流リート投資法人　投資証券	2,545	2,814	375,950	0.6
東海道リート投資法人　投資証券	419	941	114,143	0.2
日本アコモデーションファンド投資法人　投資証券	1,889	1,954	1,295,502	2.1
森ヒルズリート投資法人　投資証券	6,434	6,654	1,005,419	1.7
産業ファンド投資法人　投資証券	7,768	8,633	1,354,517	2.2
アドバンス・レジデンス投資法人　投資証券	5,471	5,657	2,033,691	3.4
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	3,915	4,149	895,354	1.5
アクティビア・プロパティーズ投資法人　投資証券	2,916	2,987	1,212,722	2.0
ＧＬＰ投資法人　投資証券	17,722	19,076	2,777,465	4.6
コンフォリア・レジデンシャル投資法人　投資証券	2,545	2,706	948,453	1.6
日本プロロジスリート投資法人　投資証券	8,952	9,839	2,923,166	4.8
星野リゾート・リート投資法人　投資証券	917	990	654,390	1.1
Ｏｎｅリート投資法人　投資証券	950	987	237,373	0.4
イオンリート投資法人　投資証券	6,435	6,496	1,013,376	1.7
ヒューリックリート投資法人　投資証券	5,105	5,294	825,864	1.4
日本リート投資法人　投資証券	1,688	1,838	618,487	1.0
積水ハウス・リート投資法人　投資証券	16,609	17,002	1,356,759	2.2
トーセイ・リート投資法人　投資証券	1,143	1,255	164,781	0.3
ケネディクス商業リート投資法人　投資証券	2,185	2,460	665,676	1.1
ヘルスケア＆メディカル投資法人　投資証券	1,340	1,395	229,617	0.4
サムティ・レジデンシャル投資法人　投資証券	1,239	1,471	174,166	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人　投資証券	17,695	18,297	2,954,965	4.9
いちごホテルリート投資法人　投資証券	906	937	94,543	0.2
ラサールロジポート投資法人　投資証券	6,699	6,927	1,118,710	1.9
スターアジア不動産投資法人　投資証券	5,655	7,065	422,487	0.7
マリモ地方創生リート投資法人　投資証券	641	864	114,480	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人　投資証券	2,155	2,235	1,148,790	1.9
大江戸温泉リート投資法人　投資証券	883	913	59,618	0.1
投資法人みらい　投資証券	6,628	6,874	317,235	0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人　投資証券	1,284	－	－	－
三菱地所物流リート投資法人　投資証券	1,590	1,944	823,284	1.4
ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人　投資証券	2,119	2,424	461,287	0.8
ザイマックス・リート投資法人　投資証券	883	918	102,265	0.2
タカラレーベン不動産投資法人　投資証券	2,158	2,667	250,698	0.4
アドバンス・ロジスティクス投資法人　投資証券	2,134	2,466	337,348	0.6
日本ビルファンド投資法人　投資証券	6,379	6,601	3,722,964	6.2
ジャパンリアルエステイト投資法人　投資証券	5,472	5,802	3,138,882	5.2
日本都市ファンド投資法人　投資証券	27,608	28,549	2,780,672	4.6
オリックス不動産投資法人　投資証券	10,902	11,274	2,034,957	3.4
日本プライムリアルティ投資法人　投資証券	3,739	3,870	1,362,240	2.3

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
ＮＴＴ都市開発リート投資法人　投資証券		5,245	5,439	715,772	1.2
東急リアル・エステート投資法人　投資証券		3,669	3,794	713,651	1.2
グローバル・ワン不動産投資法人　投資証券		3,749	4,164	455,125	0.8
ユナイテッド・アーバン投資法人　投資証券		12,318	12,657	1,864,376	3.1
森トラストリート投資法人　投資証券		3,911	10,531	745,594	1.2
インヴィンシブル投資法人　投資証券		24,084	24,904	1,414,547	2.3
フロンティア不動産投資法人　投資証券		1,918	2,099	1,027,460	1.7
平和不動産リート投資法人　投資証券		3,730	3,987	600,840	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人　投資証券		3,689	3,815	1,220,800	2.0
福岡リート投資法人　投資証券		2,830	2,926	478,693	0.8
ケネディクス・オフィス投資法人　投資証券		1,693	3,292	1,068,254	1.8
いちごオフィスリート投資法人　投資証券		4,484	4,636	412,604	0.7
大和証券オフィス投資法人　投資証券		1,157	1,172	716,092	1.2
阪急阪神リート投資法人　投資証券		2,472	2,556	368,319	0.6
スターツプロシード投資法人　投資証券		852	981	229,063	0.4
大和ハウスリート投資法人　投資証券		8,216	8,529	2,450,381	4.1
ジャパン・ホテル・リート投資法人　投資証券		16,763	18,247	1,324,732	2.2
大和証券リビング投資法人　投資証券		7,394	7,841	893,089	1.5
ジャパンエクセレント投資法人　投資証券		5,020	5,191	631,225	1.0
合計	口数・金額	319,746	344,949	59,748,471	
	銘柄数<比率>	61	60	<99.0%>	

(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」、「ＳＯＳｉＬＡ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」、「Ｏｎｅ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」、「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」、「ＮＴＴ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

（2023年６月15日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資証券	59,748,471	99.0
コール・ローン等、その他	577,617	1.0
投資信託財産総額	60,326,088	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６月15日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	60,326,088,037
コール・ローン等	255,529,598
投資証券(評価額)	59,748,471,000
未収配当金	322,087,439
(B) 負債	471
未払利息	471
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	60,326,087,566
元本	23,882,441,576
次期繰越損益金	36,443,645,990
(D) 受益権総口数	23,882,441,576口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	25,260円

(注) 当ファンドの期首元本額は24,155,988,864円、期中追加設定元本額は9,114,403,092円、期中一部解約元本額は9,387,950,380円です。

(注) 2023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） 19,253,210,679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 2,493,894,999円
- 財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型 1,509,151,180円
- 財産３分法（適格機関投資家専用） 473,107,791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） 152,677,611円
- Tracers グローバル３分法（おとなのバランス） 399,316円

(注) １口当たり純資産額は2.5260円です。

○損益の状況 (2022年６月16日～2023年６月15日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	2,289,960,048
受取配当金	2,290,139,950
その他収益金	179
支払利息	△ 180,081
(B) 有価証券売買損益	△ 4,833,130
売買益	2,205,460,041
売買損	△ 2,210,293,171
(C) 保管費用等	△ 427
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	2,285,126,491
(E) 前期繰越損益金	34,789,149,135
(F) 追加信託差損益金	13,627,560,227
(G) 解約差損益金	△14,258,189,863
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	36,443,645,990
次期繰越損益金(Ｈ)	36,443,645,990

(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。

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

2022年６月16日から2023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。

マネー・オープン・マザーファンド

運 用 報 告 書

第21期（決算日 2024年１月15日）
（2023年１月17日～2024年１月15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ないます。
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

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ないます。
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

<936243>

【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		債券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		
	円	%	%	百万円
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
21期(2024年１月15日)	10,152	△0.0	－	293

（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	%
2023年１月16日	10,155	－
１月末	10,155	0.0
２月末	10,155	0.0
３月末	10,155	0.0
４月末	10,155	0.0
５月末	10,154	△0.0
６月末	10,154	△0.0
７月末	10,153	△0.0
８月末	10,153	△0.0
９月末	10,153	△0.0
10月末	10,152	△0.0
11月末	10,152	△0.0
12月末	10,152	△0.0
（期　末）		
2024年１月15日	10,152	△0.0

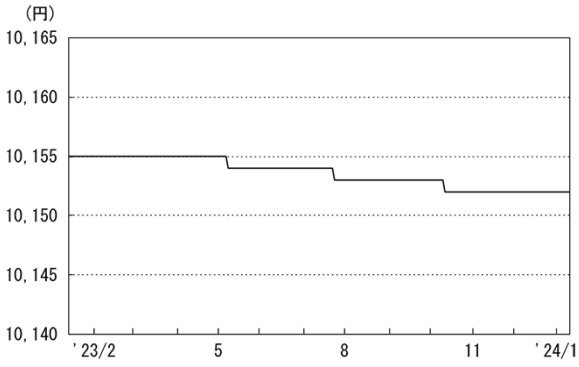
（注）騰落率は期首比です。

○運用経過

（2023年１月17日～2024年１月15日）

基準価額の推移

期間の初め10,155円の基準価額は、期間末に10,152円となり、騰落率は△0.0%となりました。



期　首	期中高値	期中安値	期　末
2023/01/16	2023/01/17	2023/10/12	2024/01/15
10,155円	10,155円	10,152円	10,152円

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。

（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、－0.01%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－0.19%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、－0.22%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

（2023年１月17日～2024年１月15日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) その他費用	0	0.000	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（その他）	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、10,153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

（2023年１月17日～2024年１月15日）

該当事項はございません。

○利害関係人との取引状況等

（2023年１月17日～2024年１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

（2023年１月17日～2024年１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

（2024年１月15日現在）

2024年１月15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

（2024年１月15日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
コール・ローン等、その他	293,708	100.0
投資信託財産総額	293,708	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

（2024年１月15日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	293,708,776
コール・ローン等	293,708,776
(B) 負債	198,597
未払解約金	198,565
未払利息	32
(C) 純資産総額（A－B）	293,510,179
元本	289,106,290
次期繰越損益金	4,403,889
(D) 受益権総口数	289,106,290口
１万口当たり基準価額（C／D）	10,152円

（注）当ファンドの期首元本額は311,251,070円、期中追加設定元本額は8,857,811円、期中一部解約元本額は31,002,591円です。

（注）2024年１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（１年決算型）	153,800,333円
・グローバル３倍３分法ファンド（隔月分配型）	68,175,020円
・日興ピムコ・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）	13,739,040円
・日興ピムコ・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）	9,629,170円
・世界銀行債券ファンド（毎月分配型）	9,000,074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
・日興・ＧＳ 世界ソブリン・ファンド（毎月分配型）	6,352,120円
・グローバル３倍３分法（適格機関投資家専用）	5,642,457円
・高金利先進国債券オープン（毎月分配型）	5,477,282円
・資源ファンド（株式と通貨）南アフリカランド・コース	2,481,609円
・日興ピムコ・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）	2,121,761円
・日興ピムコ・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）	2,048,723円
・資源ファンド（株式と通貨）オーストラリアドル・コース	1,047,314円
・高金利先進国債券オープン（資産成長型）	538,501円
・グローバル３倍３分法オープン（適格機関投資家専用）	469,797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）	460,360円
・上場インデックスファンド中国A株（パンダ）E Fund CSI300	198,295円
・上場インデックスファンド海外債券（FTSE WGBI）毎月分配型	19,740円

（注）１口当たり純資産額は1.0152円です。

○損益の状況

（2023年１月17日～2024年１月15日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	△ 83,775
支払利息	△ 83,775
(B) 保管費用等	△ 385
(C) 当期損益金（A＋B）	△ 84,160
(D) 前期繰越損益金	4,826,068
(E) 追加信託差損益金	136,117
(F) 解約差損益金	△ 474,136
(G) 計（C＋D＋E＋F）	4,403,889
次期繰越損益金（G）	4,403,889

（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。

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

2023年１月17日から2024年１月15日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

●当ファンドについて、新ＮＩＳＡ制度における成長投資枠の要件に適合させるため、投資対象ファンドにて行なうデリバティブ取引の利用目的を明確化するべく、2023年10月11日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（付表、第14条、第15条、第16条）