

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40期 (決算日 2025年5月21日) 第41期 (決算日 2025年7月22日) 第42期 (決算日 2025年9月22日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「グローバル3倍3分法ファンド(隔月分配型)」は、2025年9月22日に第42期の決算を行ないましたので、第40期から第42期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	2018年10月4日から原則無期限です。
運用方針	主として、日本を含む世界各国の株式、不動産投信および債券などを実質的な投資対象とする投資信託証券(投資信託または外国投資信託の受益証券(振替投資信託受益権を含みます。))および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。)の一部、またはすべてに投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債など、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	第1計算期から第2計算期までは収益分配を行ないません。第3計算期以降、毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.amova-am.com

2025年9月1日付で、日興アセットマネジメント株式会社から社名変更しました。

<944440>

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			T O P I X (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	%		%		%		%		%
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
34期(2024年5月21日)	10,436	106	1.6	4,684.41	△0.4	244.48	6.3	166.62	11.3	161.73	5.0
35期(2024年7月22日)	10,606	108	2.7	4,809.01	2.7	251.97	3.1	167.29	0.4	172.04	6.4
36期(2024年9月24日)	10,618	106	1.1	4,520.16	△6.0	239.68	△4.9	156.24	△6.6	173.40	0.8
37期(2024年11月21日)	10,116	102	△3.8	4,608.07	1.9	263.26	9.8	166.13	6.3	178.79	3.1
38期(2025年1月21日)	9,744	98	△2.7	4,668.36	1.3	269.39	2.3	165.58	△0.3	171.70	△4.0
39期(2025年3月21日)	9,578	96	△0.7	4,826.67	3.4	250.01	△7.2	167.44	1.1	165.01	△3.9
40期(2025年5月21日)	9,529	96	0.5	4,756.12	△1.5	255.10	2.0	166.76	△0.4	161.96	△1.8
41期(2025年7月22日)	10,152	101	7.6	4,945.51	4.0	275.54	8.0	184.17	10.4	167.36	3.3
42期(2025年9月22日)	10,706	108	6.5	5,517.68	11.6	291.92	5.9	198.61	7.8	172.02	2.8

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) MSCI-KOKUSAIインデックスは、MSCI Inc. が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。また、設定時を100として2025年9月22日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

(注) MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。また、設定時を100として2025年9月22日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

(注) S&P先進国REIT指数(除く日本)は、スタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シー社(S&P社)が発表している、日本を除く世界の主要国の不動産投信市場の合成パフォーマンスを表す指数です。なお、設定時を100として2025年9月22日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○最近15期の運用実績

決 算 期	東 証 R E I T 指 数 (配 当 込) (参考指数)		FTSE世界国債インデックス (含む日本、円ヘッジ、円ベース) (参考指数)		債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
28期(2023年5月22日)	4,424.44	%	92.89	△1.4	—	98.8	百万円 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
34期(2024年5月21日)	4,390.25	△0.6	89.73	△1.1	0.1	99.5	75,619
35期(2024年7月22日)	4,276.48	△2.6	90.00	0.3	0.1	99.2	73,854
36期(2024年9月24日)	4,376.43	2.3	92.06	2.3	0.1	99.0	72,663
37期(2024年11月21日)	4,218.81	△3.6	89.73	△2.5	0.1	99.1	67,397
38期(2025年1月21日)	4,166.54	△1.2	89.26	△0.5	0.1	99.3	63,087
39期(2025年3月21日)	4,385.86	5.3	89.15	△0.1	0.1	99.1	60,178
40期(2025年5月21日)	4,435.36	1.1	88.53	△0.7	0.1	99.0	57,065
41期(2025年7月22日)	4,740.73	6.9	89.29	0.9	0.1	99.1	57,810
42期(2025年9月22日)	5,091.74	7.4	89.31	0.0	0.1	99.3	57,082

(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2025年9月22日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		T O P I X (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	(参考指数)
第40期	(期首)	円	%		%		%		%		%
	2025年3月21日	9,578	—	4,826.67	—	250.01	—	167.44	—	165.01	—
	3月末	9,414	△1.7	4,626.52	△4.1	247.00	△1.2	165.16	△1.4	164.55	△0.3
	4月末	9,490	△0.9	4,641.96	△3.8	236.58	△5.4	155.76	△7.0	155.13	△6.0
第41期	(期末)										
	2025年5月21日	9,625	0.5	4,756.12	△1.5	255.10	2.0	166.76	△0.4	161.96	△1.8
	(期首)										
	2025年5月21日	9,529	—	4,756.12	—	255.10	—	166.76	—	161.96	—
第42期	5月末	9,663	1.4	4,878.83	2.6	253.52	△0.6	166.78	0.0	161.86	△0.1
	6月末	10,138	6.4	4,974.53	4.6	265.65	4.1	176.82	6.0	162.64	0.4
	(期末)										
	2025年7月22日	10,253	7.6	4,945.51	4.0	275.54	8.0	184.17	10.4	167.36	3.3
第42期	(期首)										
	2025年7月22日	10,152	—	4,945.51	—	275.54	—	184.17	—	167.36	—
	7月末	10,341	1.9	5,132.22	3.8	280.53	1.8	186.50	1.3	169.22	1.1
	8月末	10,513	3.6	5,363.98	8.5	282.55	2.5	184.84	0.4	170.17	1.7
第42期	(期末)										
	2025年9月22日	10,814	6.5	5,517.68	11.6	291.92	5.9	198.61	7.8	172.02	2.8

(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

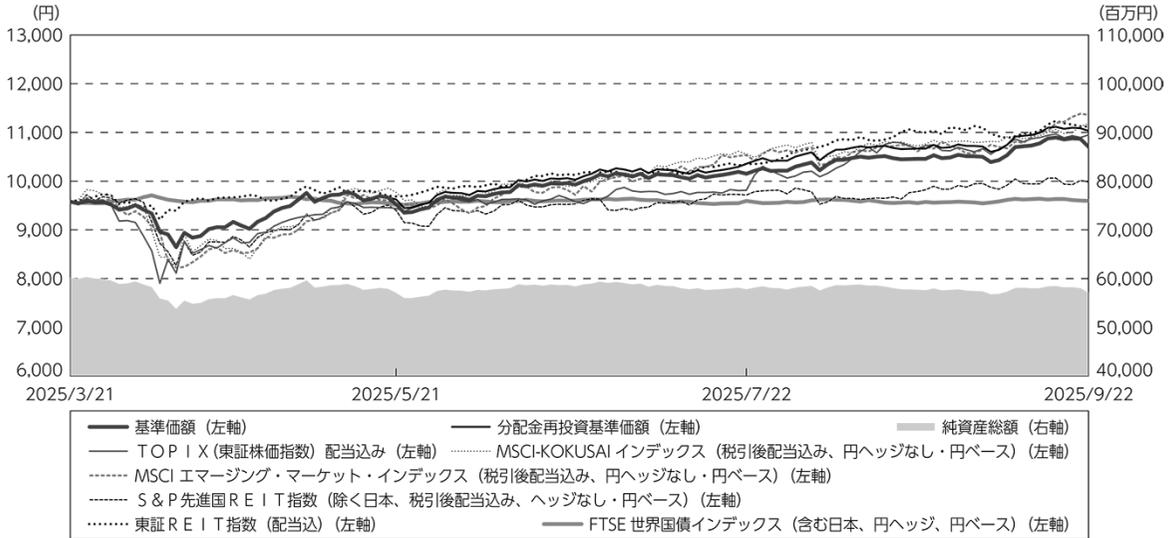
決算期	年 月 日	東 証 R E I T 指 数 (配 当 込) (参考指数)		FTSE世界国債インデックス (含む日本、円ヘッジ、円ベース) (参考指数)		債 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第40期	(期 首) 2025年3月21日	4,385.86	—	89.15	—	0.1	99.1
	3月末	4,364.91	△0.5	89.35	0.2	0.1	99.5
	4月末	4,432.20	1.1	90.09	1.1	0.1	99.6
	(期 末) 2025年5月21日	4,435.36	1.1	88.53	△0.7	0.1	99.0
第41期	(期 首) 2025年5月21日	4,435.36	—	88.53	—	0.1	99.0
	5月末	4,509.55	1.7	89.24	0.8	0.1	99.5
	6月末	4,637.86	4.6	89.67	1.3	0.1	99.2
	(期 末) 2025年7月22日	4,740.73	6.9	89.29	0.9	0.1	99.1
第42期	(期 首) 2025年7月22日	4,740.73	—	89.29	—	0.1	99.1
	7月末	4,868.04	2.7	89.08	△0.2	0.1	99.2
	8月末	5,058.84	6.7	89.09	△0.2	0.1	99.2
	(期 末) 2025年9月22日	5,091.74	7.4	89.31	0.0	0.1	99.3

(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。

○運用経過

（2025年3月22日～2025年9月22日）

作成期間中の基準価額等の推移



第40期首：9,578円

第42期末：10,706円（既払分配金（税込み）：305円）

騰落率：15.2%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額、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（2025年3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>

- ・国内株式市場、海外株式市場、新興国株式市場が上昇したこと。
- ・国内のREIT市場や海外のREIT市場が上昇したこと。
- ・海外の債券利回りが低下（債券価格は上昇）したこと。
- ・ユーロ、イギリスポンド、オーストラリアドルが円に対して上昇したこと。

<値下がり要因>

- ・国内の債券利回りが上昇（債券価格は下落）したこと。

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。期間の初めから2025年4月上旬にかけては、米国内政による相互関税の詳細発表を受けて投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたことなどから、国内市場の株価は下落しました。4月中旬から期間末にかけては、米国と世界各国・地域との関税交渉が進む期待が高まったことや、米国と中国が互いに課した追加関税を大幅に引き下げることで合意し世界景気の悪化懸念の後退を受けて内需関連株が幅広く買われたこと、米国の生成AI（人工知能）投資の拡大などを背景に国内の半導体関連株が堅調な動きとなったこと、日本と米国の関税交渉が妥結し関税措置に対する先行き不透明感が薄らいだこと、米国連邦準備制度理事会（FRB）が利下げの再開を決め、米国経済が下支えされるという期待感が広がったことなどが株価の支援材料となり、国内市場の株価は上昇しました。

海外株式市場では、期間の初めと比べて、欧米諸国などの株価は概して上昇しました。米国の関税政策を巡る混乱を受けた投資家の中長期的な投資意欲の落ち込み懸念が高まるなか、米国の大手格付け会社による米国国債の格下げや、米国議会で可決した減税法案が米国の債務負担を拡大させるとの懸念などを背景に米国の長期金利が一時上昇傾向となったこと、中東情勢を巡る不透明感から原油価格が暫時急騰するなど地政学的リスクが警戒されたことなどを受けて、株価が下落する場面があったものの、欧米のインフレ指標が市場予想を下回りインフレ懸念が薄れたことや、米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと、その後米国と中国が互いに課した追加関税の引き下げなどで合意し貿易交渉の進展が期待されたこと、イスラエルとイランが停戦に合意し投資家のリスク選好姿勢が強まったこと、FRBが利下げを再開したことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価は概して上昇しました。

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総じて上昇しました。市場予想を下回る経済指標を受けて米国の景気後退への警戒感が高まったことや、米国の関税政策を巡る不透明感から貿易摩擦の激化が懸念されたことなどが株価の下落要因となったものの、中国人民銀行（中央銀行）が利下げを実施したことや、米国が日本や欧州連合（EU）と当初の関税率を引き下げることで合意し米国の相互関税による世界景気の過度な下振れ懸念が和らいだこと、米国と中国の首脳電話会議などを受けて両国の貿易交渉の進展が期待されたこと、米国との貿易交渉に備えるなか中国当局による景気刺激策の強化が期待され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（配当込み）は期間の初めと比べて上昇しました。国内長期金利が上昇したことがREIT価格の重しとなったものの、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、FRBによる利下げの再開や首相の辞任表明を受けた次期政権の政策期待などを背

景に国内株式市場が上昇したことなどが支援材料となり、REIT市場は上昇しました。

海外のREIT市場では、S&P先進国REIT指数（除く日本）は期間の初めと比べて上昇しました。欧州中央銀行（ECB）、イングランド銀行（BOE）、オーストラリア準備銀行（RBA）が政策金利を引き下げたことや、米国と英国が2国間の貿易協定を結ぶことで合意し、関税を巡る交渉が進展しているとの楽観論が広がったこと、米国と中国が相互に課した追加関税の大幅な引き下げで合意し世界経済の減速懸念が後退したこと、米国と日本やEUが貿易交渉で合意し貿易摩擦激化への懸念の緩和を受けて世界的に株価が上昇したことなどがREIT価格の支援材料となり、同指数は上昇しました。

国内債券市場では、10年国債利回りは期間の初めと比べて上昇しました。米国政権による相互関税に伴う世界的な景気後退懸念や金融・資本市場の混乱を受け、金融正常化を進めてきた日銀が今後政策金利を据え置くとの観測が広がったことや、国債発行の減額を巡り財務省による2025年度の国債発行計画の見直し観測から需給悪化への懸念が和らいだことなどを背景に、利回りが低下する場面があったものの、米国と中国が互いに課した追加関税の大幅な引き下げで合意したことや、米国政権による追加関税の影響に備えた財政拡張に伴ない国債が増発されるとの懸念が強まったこと、日本と米国との関税交渉の妥結を受けて対日関税が引き下げられ、景気の悪化懸念が和らいだこと、2025年4-6月期の実質国内総生産（GDP）速報値が市場予想を上回り日本経済への見方が好転したこと、首相の辞任表明を受けて政治の不安定感や次期政権の財政規律を巡る不透明感が意識されたことなどから、10年国債利回りは上昇しました。

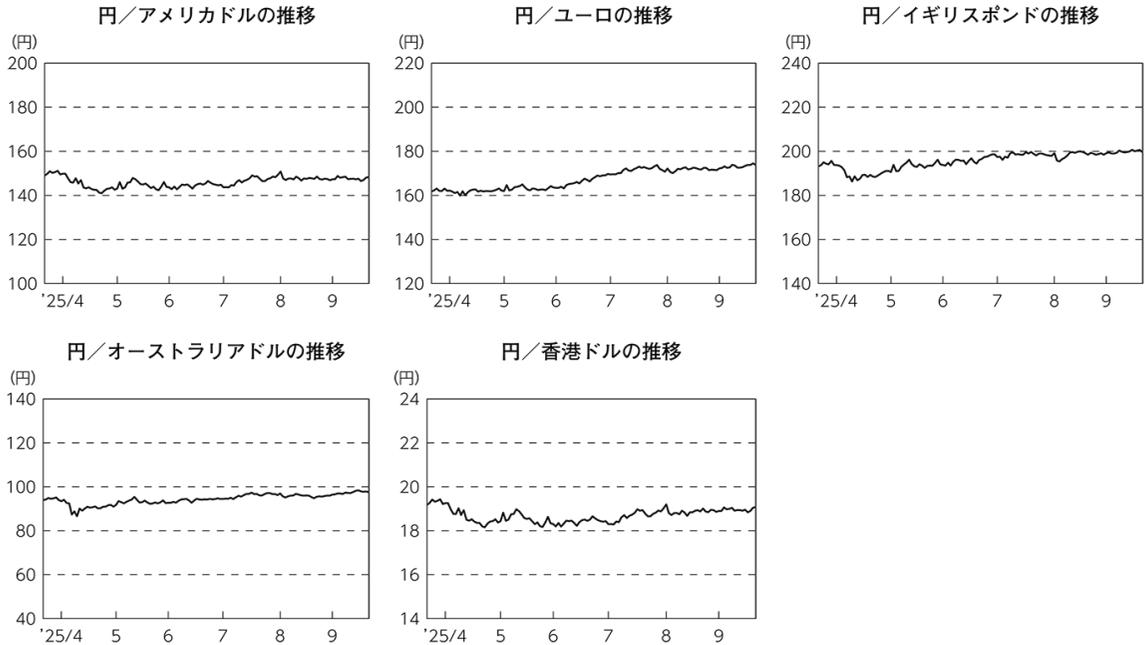
海外債券市場では、米国、ドイツ、英国など各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べて総じて低下しました。米国の格付け会社が米国の信用格付けを最上位から1段階引き下げると発表したことや、ECB総裁による金融緩和局面の終了が近いとの発言を受けてECBによる追加利下げ期待が後退したことなどが利回りの上昇要因となったものの、中東情勢の不確実性やロシアによるウクライナへの侵攻などの地政学的リスクが引き続き警戒されたことや、米国政権が貿易相手国に対して発表した相互関税で幅広く関税を引き上げる方針を示し、世界景気の悪化が懸念されたこと、FRBが米国雇用の悪化懸念などを背景に政策金利を引き下げ、更なる利下げを示唆したことなどから、各国の10年国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0.48%近辺からほぼ横ばいの推移となり、0.48%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0.32%近辺から徐々に上昇し、0.43%近辺で期間末を迎えました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

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

（グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け））

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

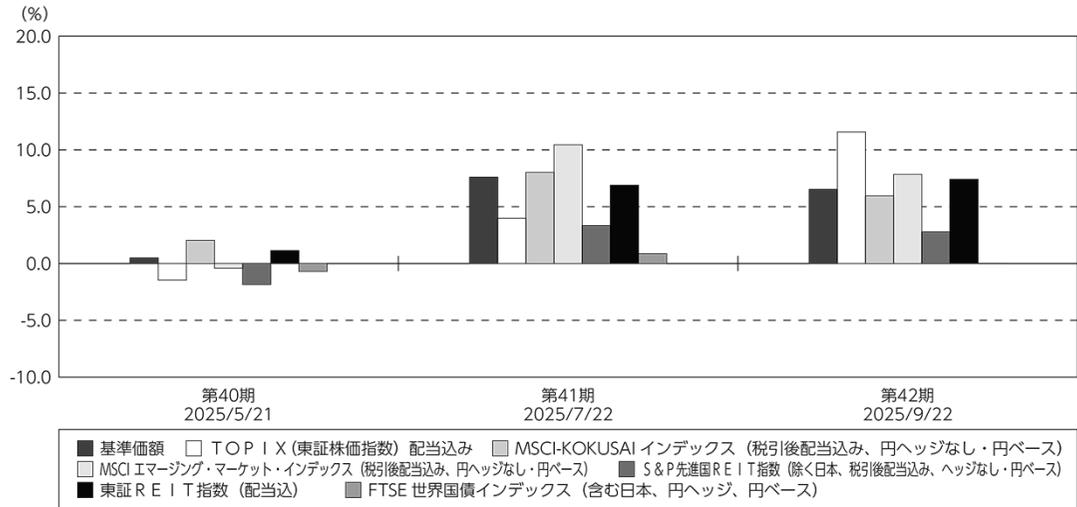
（マネー・オープン・マザーファンド）

運用の基本方針に従い、国債の購入や現先取引、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 R E I T 指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）、東証 R E I T 指数（配当込）および FTSE 世界国債インデックス（含む日本、円ヘッジ、円ベース）は当ファンドの参考指数です。

分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第40期	第41期	第42期
	2025年3月22日～ 2025年5月21日	2025年5月22日～ 2025年7月22日	2025年7月23日～ 2025年9月22日
当期分配金	96	101	108
（対基準価額比率）	0.997%	0.985%	0.999%
当期の収益	0	0	108
当期の収益以外	95	100	—
翌期繰越分配対象額	1,015	914	1,122

（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。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2025年3月22日～2025年9月22日）

項 目	第40期～第42期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	20	0.201	(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 ）	（ 8 ）	（ 0.078 ）	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	（ 11 ）	（ 0.112 ）	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準使用料など
合 計	21	0.208	
作成期間の平均基準価額は、9,926円です。			

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

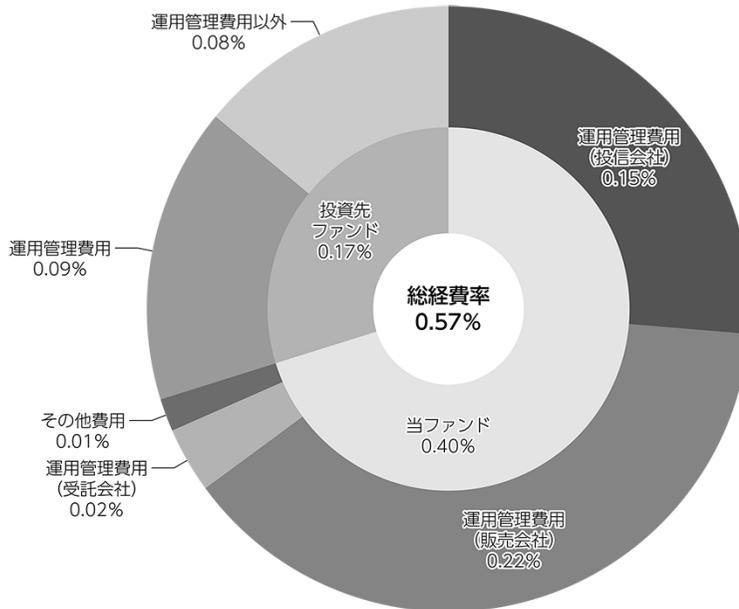
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

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

（参考情報）

○総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.57%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	0.57
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	0.08

(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

（2025年3月22日～2025年9月22日）

投資信託証券

銘柄		第40期～第42期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	千口 —	千円 —	千口 7,429,810	千円 11,249,894

（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40期～第42期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	マネー・オープン・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 2,891	千円 2,940

○利害関係人との取引状況等

（2025年3月22日～2025年9月22日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年3月22日～2025年9月22日）

区分	第40期～第42期					
	買付			売付		
	買付額 A	うち自己取引 状況B	$\frac{B}{A}$	売付額 C	うち自己取引 状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 —	百万円 —	% —	百万円 11,249	百万円 11,249	% 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

（2025年3月22日～2025年9月22日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2025年9月22日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	第39期末	第42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）	41,821,477	34,391,666	56,663,709	99.3
合 計	41,821,477	34,391,666	56,663,709	99.3

(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39期末	第42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	57,218	54,327	55,353

(注) 親投資信託の2025年9月22日現在の受益権総口数は、237,670千口です。

○投資信託財産の構成

(2025年9月22日現在)

項 目	第42期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	56,663,709	97.5
マネー・オープン・マザーファンド	55,353	0.1
コール・ローン等、その他	1,376,923	2.4
投資信託財産総額	58,095,985	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40期末	第41期末	第42期末
	2025年5月21日現在	2025年7月22日現在	2025年9月22日現在
	円	円	円
(A) 資産	57,861,172,951	58,678,020,619	58,095,985,666
コール・ローン等	552,185,427	516,276,895	533,761,177
投資信託受益証券(評価額)	56,482,507,298	57,317,520,163	56,663,709,964
マネー・オープン・マザーファンド(評価額)	55,272,445	55,310,474	55,353,936
未収入金	771,200,445	788,906,217	843,153,488
未収利息	7,336	6,870	7,101
(B) 負債	795,312,320	867,087,909	1,013,567,634
未払収益分配金	574,894,586	575,120,188	575,826,758
未払解約金	177,517,005	247,350,525	392,212,810
未払信託報酬	38,333,466	39,069,007	39,041,933
その他未払費用	4,567,263	5,548,189	6,486,133
(C) 純資産総額(A-B)	57,065,860,631	57,810,932,710	57,082,418,032
元本	59,884,852,722	56,942,592,969	53,317,292,456
次期繰越損益金	△ 2,818,992,091	868,339,741	3,765,125,576
(D) 受益権総口数	59,884,852,722口	56,942,592,969口	53,317,292,456口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,529円	10,152円	10,706円

(注) 当ファンドの第40期首元本額は62,831,314,758円、第40～42期中追加設定元本額は812,231,271円、第40～42期中一部解約元本額は10,326,253,573円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第40期0.9529円、第41期1.0152円、第42期1.0706円です。

○損益の状況

項 目	第40期	第41期	第42期
	2025年3月22日～ 2025年5月21日	2025年5月22日～ 2025年7月22日	2025年7月23日～ 2025年9月22日
	円	円	円
(A) 配当等収益	408,310	447,970	443,254
受取利息	408,310	447,970	443,254
(B) 有価証券売買損益	325,096,449	4,155,089,548	3,561,901,210
売買益	392,486,530	4,295,390,952	3,698,401,838
売買損	△ 67,390,081	△ 140,301,404	△ 136,500,628
(C) 信託報酬等	△ 39,713,821	△ 40,475,843	△ 40,413,955
(D) 当期損益金(A+B+C)	285,790,938	4,115,061,675	3,521,930,509
(E) 前期繰越損益金	△6,727,145,671	△6,088,652,343	△1,840,313,741
(F) 追加信託差損益金	4,197,257,228	3,417,050,597	2,659,335,566
(配当等相当額)	(6,656,961,899)	(5,783,600,705)	(4,877,309,005)
(売買損益相当額)	(△2,459,704,671)	(△2,366,550,108)	(△2,217,973,439)
(G) 計(D+E+F)	△2,244,097,505	1,443,459,929	4,340,952,334
(H) 収益分配金	△ 574,894,586	△ 575,120,188	△ 575,826,758
次期繰越損益金(G+H)	△2,818,992,091	868,339,741	3,765,125,576
追加信託差損益金	3,622,736,054	2,842,391,421	2,659,335,566
(配当等相当額)	(6,082,440,730)	(5,208,941,543)	(4,877,309,013)
(売買損益相当額)	(△2,459,704,676)	(△2,366,550,122)	(△2,217,973,447)
分配準備積立金	—	—	1,105,790,010
繰越損益金	△6,441,728,145	△1,974,051,680	—

(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（2025年3月22日～2025年9月22日）は以下の通りです。

項 目	2025年3月22日～ 2025年5月21日	2025年5月22日～ 2025年7月22日	2025年7月23日～ 2025年9月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	373,412円	461,012円	460,833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	1,681,155,935円
c. 信託約款に定める収益調整金	6,656,961,904円	5,783,600,719円	4,877,309,013円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円	0円	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	6,657,335,316円	5,784,061,731円	6,558,925,781円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,111円	1,015円	1,230円
g. 分配金	574,894,586円	575,120,188円	575,826,758円
h. 分配金(1万口当たり)	96円	101円	108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40期	第41期	第42期
1 万口当たり分配金（税込み）	96円	101円	108円

○お知らせ

約款変更について

2025年3月22日から2025年9月22日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、運用報告書（全体版）は電磁的方法により提供する旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、2025年4月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第49条）
- 当ファンドについて、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
 - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第1条、第15条）
 - ②当社の社名変更に伴ない、電子公告を掲載する当社ホームページのURLを「www.nikkoam.com/」から「www.amova-am.com」に変更いたしました。（第48条）

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

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79期 (決算日 2025年4月21日) 第81期 (決算日 2025年6月23日) 第83期 (決算日 2025年8月21日)
第80期 (決算日 2025年5月21日) 第82期 (決算日 2025年7月22日) 第84期 (決算日 2025年9月22日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)」は、2025年9月22日に第84期の決算を行いましたので、第79期から第84期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/資産複合(私募)	
信託期間	2018年10月5日から原則無期限です。	
運用方針	主として、投資信託の受益証券に投資を行なうとともに、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利に投資を行なうことで、実質的に日本を含む世界各国の株式、不動産投信および債券に投資し、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主要運用対象	グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	投資信託の受益証券のほか、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利などを主要投資対象とします。
	海外株式インデックスMSCI-KOOSAI(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-KOOSAI(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>

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.amova-am.com

2025年9月1日付で、日興アセットマネジメント株式会社から社名変更しました。

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) 円	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
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%
67期(2024年4月22日)	13,779	0	△4.9%	4,519.02	△3.9%	228.23	△1.9%	153.85	0.1%	151.29	△3.2%
68期(2024年5月21日)	14,731	0	6.9%	4,684.41	3.7%	247.36	8.4%	171.12	11.2%	164.11	8.5%
69期(2024年6月21日)	14,994	0	1.8%	4,628.96	△1.2%	255.59	3.3%	173.59	1.4%	165.53	0.9%
70期(2024年7月22日)	15,136	0	0.9%	4,809.01	3.9%	254.94	△0.3%	171.81	△1.0%	174.57	5.5%
71期(2024年8月21日)	15,071	0	△0.4%	4,532.67	△5.7%	240.19	△5.8%	161.27	△6.1%	166.20	△4.8%
72期(2024年9月24日)	15,318	0	1.6%	4,520.16	△0.3%	242.50	1.0%	160.46	△0.5%	175.95	5.9%
73期(2024年10月21日)	15,386	0	0.4%	4,602.72	1.8%	257.25	6.1%	173.64	8.2%	181.15	3.0%
74期(2024年11月21日)	14,747	0	△4.2%	4,608.07	0.1%	266.35	3.5%	170.61	△1.7%	181.42	0.1%
75期(2024年12月23日)	14,543	0	△1.4%	4,685.18	1.7%	268.67	0.9%	169.15	△0.9%	173.07	△4.6%
76期(2025年1月21日)	14,356	0	△1.3%	4,668.36	△0.4%	272.56	1.4%	170.05	0.5%	174.23	0.7%
77期(2025年2月21日)	14,348	0	△0.1%	4,708.31	0.9%	268.86	△1.4%	171.24	0.7%	172.50	△1.0%
78期(2025年3月21日)	14,262	0	△0.6%	4,826.67	2.5%	252.95	△5.9%	171.96	0.4%	167.43	△2.9%
79期(2025年4月21日)	13,533	0	△5.1%	4,400.65	△8.8%	225.72	△10.8%	153.05	△11.0%	153.66	△8.2%
80期(2025年5月21日)	14,341	0	6.0%	4,756.12	8.1%	258.10	14.3%	171.26	11.9%	164.35	7.0%
81期(2025年6月23日)	15,059	0	5.0%	4,808.53	1.1%	263.27	2.0%	177.76	3.8%	167.85	2.1%
82期(2025年7月22日)	15,452	0	2.6%	4,945.51	2.8%	278.78	5.9%	189.15	6.4%	169.83	1.2%
83期(2025年8月21日)	15,926	0	3.1%	5,376.19	8.7%	283.16	1.6%	190.55	0.7%	171.09	0.7%
84期(2025年9月22日)	16,476	0	3.5%	5,517.68	2.6%	295.35	4.3%	203.97	7.0%	174.55	2.0%

(注) MSCI-KOKUSAIインデックスは、MSCI Inc. が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。また、設定時を100として2025年9月22日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

(注) MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。また、設定時を100として2025年9月22日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

(注) S&P先進国REIT指数(除く日本)は、スタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シー社(S&P社)が発表している、日本を除く世界の主要国の不動産投信市場の合成パフォーマンスを表す指数です。なお、設定時を100として2025年9月22日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○最近30期の運用実績

決算期	東証REIT指数 (配当込) (参考指数)		FTSE世界国債インデックス (含む日本、円ヘッジ、円ベース) (参考指数)		株式組入比率	株式先物比率	債券先物比率	投資信託証券比	純資産総額
	期騰落	中率	期騰落	中率	%	%	%	%	百万円
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
67期(2024年4月22日)	4,421.43	0.1	89.67	△1.4	38.7	20.9	205.0	40.8	237,296
68期(2024年5月21日)	4,390.25	△0.7	89.89	0.2	39.2	20.7	200.4	39.3	249,656
69期(2024年6月21日)	4,270.94	△2.7	90.17	0.3	39.1	20.8	197.8	39.1	249,486
70期(2024年7月22日)	4,276.48	0.1	90.16	△0.0	37.7	22.0	202.5	40.6	243,181
71期(2024年8月21日)	4,341.98	1.5	91.83	1.9	37.6	22.7	194.8	40.5	239,972
72期(2024年9月24日)	4,376.43	0.8	92.22	0.4	37.6	21.7	199.8	41.5	241,255
73期(2024年10月21日)	4,256.47	△2.7	90.67	△1.7	39.0	20.8	201.5	40.7	240,244
74期(2024年11月21日)	4,218.81	△0.9	89.89	△0.9	37.9	21.3	203.9	40.1	225,457
75期(2024年12月23日)	4,137.05	△1.9	89.65	△0.3	39.3	22.1	204.8	40.8	214,122
76期(2025年1月21日)	4,166.54	0.7	89.41	△0.3	38.2	20.7	198.3	38.7	207,895
77期(2025年2月21日)	4,296.45	3.1	89.62	0.2	39.1	21.9	203.2	40.5	202,965
78期(2025年3月21日)	4,385.86	2.1	89.31	△0.4	37.7	21.8	196.7	40.9	198,130
79期(2025年4月21日)	4,432.48	1.1	89.56	0.3	36.9	21.1	195.5	41.2	184,754
80期(2025年5月21日)	4,435.36	0.1	88.69	△1.0	38.7	21.8	194.8	40.2	190,703
81期(2025年6月23日)	4,660.57	5.1	89.68	1.1	38.7	21.0	199.5	40.8	195,198
82期(2025年7月22日)	4,740.73	1.7	89.45	△0.3	38.2	21.4	202.5	39.5	191,817
83期(2025年8月21日)	5,042.98	6.4	89.04	△0.5	38.9	21.0	203.0	40.3	190,050
84期(2025年9月22日)	5,091.74	1.0	89.47	0.5	39.5	21.5	201.4	39.7	187,987

(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2025年9月22日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		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)	
				(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率
第79期	(期首) 2025年3月21日	円	%	4,826.67	%	252.95	%	171.96	%	167.43	%
	3月末	14,262	—	4,626.52	—	249.91	—	169.62	—	166.97	—
	(期末) 2025年4月21日	14,018	△1.7	4,400.65	△4.1	225.72	△10.8	153.05	△11.0	153.66	△8.2
第80期	(期首) 2025年4月21日	13,533	—	4,400.65	—	225.72	—	153.05	—	153.66	—
	4月末	14,135	4.4	4,641.96	5.5	239.36	6.0	159.97	4.5	157.41	2.4
	(期末) 2025年5月21日	14,341	6.0	4,756.12	8.1	258.10	14.3	171.26	11.9	164.35	7.0
第81期	(期首) 2025年5月21日	14,341	—	4,756.12	—	258.10	—	171.26	—	164.35	—
	5月末	14,544	1.4	4,878.83	2.6	256.51	△0.6	171.28	0.0	164.24	△0.1
	(期末) 2025年6月23日	15,059	5.0	4,808.53	1.1	263.27	2.0	177.76	3.8	167.85	2.1
第82期	(期首) 2025年6月23日	15,059	—	4,808.53	—	263.27	—	177.76	—	167.85	—
	6月末	15,270	1.4	4,974.53	3.5	268.77	2.1	181.59	2.2	165.03	△1.7
	(期末) 2025年7月22日	15,452	2.6	4,945.51	2.8	278.78	5.9	189.15	6.4	169.83	1.2
第83期	(期首) 2025年7月22日	15,452	—	4,945.51	—	278.78	—	189.15	—	169.83	—
	7月末	15,743	1.9	5,132.22	3.8	283.83	1.8	191.54	1.3	171.72	1.1
	(期末) 2025年8月21日	15,926	3.1	5,376.19	8.7	283.16	1.6	190.55	0.7	171.09	0.7
第84期	(期首) 2025年8月21日	15,926	—	5,376.19	—	283.16	—	190.55	—	171.09	—
	8月末	16,011	0.5	5,363.98	△0.2	285.88	1.0	189.83	△0.4	172.67	0.9
	(期末) 2025年9月22日	16,476	3.5	5,517.68	2.6	295.35	4.3	203.97	7.0	174.55	2.0

(注) 騰落率は期首比です。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	東証REIT指数 (配当込) (参考指数)		FTSE世界国債インデックス (含む日本、円ヘッジ、円ベース) (参考指数)		株式 組入比率	株式 先物比率	債券 先物比率	投資信託 証券比	証券 比率
		騰落率	騰落率							
第79期	(期首) 2025年3月21日	4,385.86	—	89.31	—	37.7	21.8	196.7	40.9	
	3月末	4,364.91	△0.5	89.51	0.2	38.0	21.3	201.3	40.4	
	(期末) 2025年4月21日	4,432.48	1.1	89.56	0.3	36.9	21.1	195.5	41.2	
第80期	(期首) 2025年4月21日	4,432.48	—	89.56	—	36.9	21.1	195.5	41.2	
	4月末	4,432.20	△0.0	90.25	0.8	37.4	21.5	194.7	40.1	
	(期末) 2025年5月21日	4,435.36	0.1	88.69	△1.0	38.7	21.8	194.8	40.2	
第81期	(期首) 2025年5月21日	4,435.36	—	88.69	—	38.7	21.8	194.8	40.2	
	5月末	4,509.55	1.7	89.40	0.8	38.0	22.2	195.4	40.2	
	(期末) 2025年6月23日	4,660.57	5.1	89.68	1.1	38.7	21.0	199.5	40.8	
第82期	(期首) 2025年6月23日	4,660.57	—	89.68	—	38.7	21.0	199.5	40.8	
	6月末	4,637.86	△0.5	89.83	0.2	39.4	21.8	199.8	40.2	
	(期末) 2025年7月22日	4,740.73	1.7	89.45	△0.3	38.2	21.4	202.5	39.5	
第83期	(期首) 2025年7月22日	4,740.73	—	89.45	—	38.2	21.4	202.5	39.5	
	7月末	4,868.04	2.7	89.24	△0.2	38.6	21.1	201.6	40.1	
	(期末) 2025年8月21日	5,042.98	6.4	89.04	△0.5	38.9	21.0	203.0	40.3	
第84期	(期首) 2025年8月21日	5,042.98	—	89.04	—	38.9	21.0	203.0	40.3	
	8月末	5,058.84	0.3	89.25	0.2	38.5	21.0	202.4	40.4	
	(期末) 2025年9月22日	5,091.74	1.0	89.47	0.5	39.5	21.5	201.4	39.7	

(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。

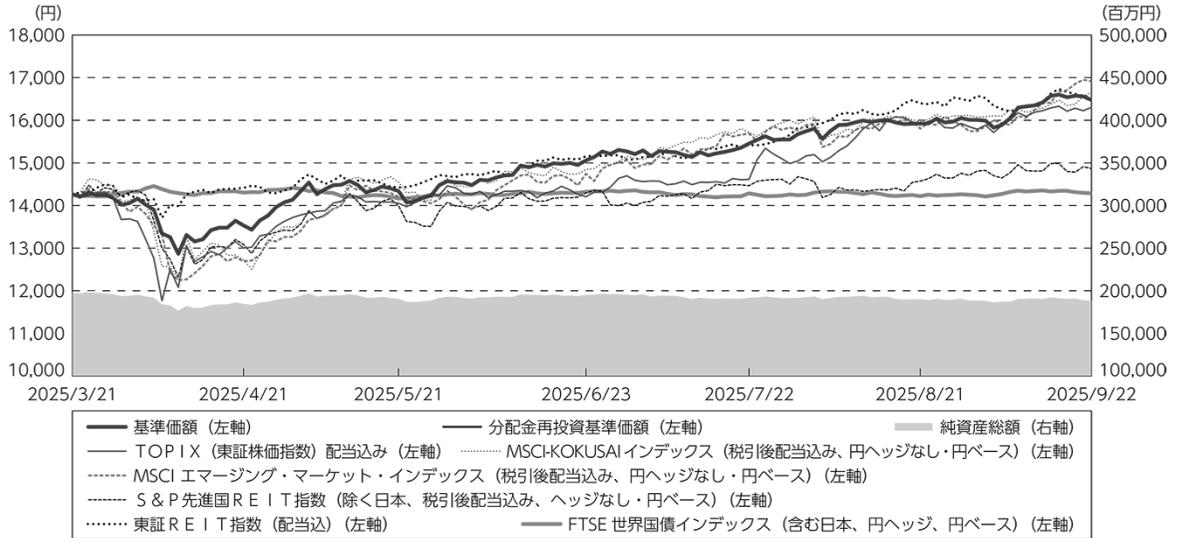
(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2025年3月22日～2025年9月22日）

作成期間中の基準価額等の推移



第79期首：14,262円

第84期末：16,476円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：15.5%（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（2025年3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、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>

- ・国内株式市場、海外株式市場、新興国株式市場が上昇したこと。
- ・国内のREIT市場や海外のREIT市場が上昇したこと。
- ・海外の債券利回りが低下（債券価格は上昇）したこと。
- ・ユーロ、イギリスポンド、オーストラリアドルが円に対して上昇したこと。

<値下がり要因>

- ・国内の債券利回りが上昇（債券価格は下落）したこと。

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。期間の初めから2025年4月上旬にかけては、米国内政による相互関税の詳細発表を受けて投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたことなどから、国内市場の株価は下落しました。4月中旬から期間末にかけては、米国と世界各国・地域との関税交渉が進む期待が高まったことや、米国と中国が互いに課した追加関税を大幅に引き下げることで合意し世界景気の悪化懸念の後退を受けて内需関連株が幅広く買われたこと、米国の生成AI（人工知能）投資の拡大などを背景に国内の半導体関連株が堅調な動きとなったこと、日本と米国の関税交渉が妥結し関税措置に対する先行き不透明感が薄らいだこと、米国連邦準備制度理事会（FRB）が利下げの再開を決め、米国経済が下支えされるという期待感が広がったことなどが株価の支援材料となり、国内市場の株価は上昇しました。

海外株式市場では、期間の初めと比べて、欧米諸国などの株価は概して上昇しました。米国の関税政策を巡る混乱を受けた投資家の中長期的な投資意欲の落ち込み懸念が高まるなか、米国の大手格付け会社による米国国債の格下げや、米国議会で可決した減税法案が米国の債務負担を拡大させるとの懸念などを背景に米国の長期金利が一時上昇傾向となったこと、中東情勢を巡る不透明感から原油価格が暫時急騰するなど地政学的リスクが警戒されたことなどを受けて、株価が下落する場面があったものの、欧米のインフレ指標が市場予想を下回りインフレ懸念が薄れたことや、米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと、その後米国と中国が互いに課した追加関税の引き下げなどで合意し貿易交渉の進展が期待されたこと、イスラエルとイランが停戦に合意し投資家のリスク選好姿勢が強まったこと、FRBが利下げを再開したことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価は概して上昇しました。

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総じて上昇しました。市場予想を下回る経済指標を受けて米国の景気後退への警戒感が高まったことや、米国の関税政策を巡る不透明感から貿易摩擦

の激化が懸念されたことなどが株価の下落要因となったものの、中国人民銀行（中央銀行）が利下げを実施したことや、米国が日本や欧州連合（EU）と当初の関税率を引き下げることで合意し米国の相互関税による世界景気の過度な下振れ懸念が和らいだこと、米国と中国の首脳電話会議などを受けて両国の貿易交渉の進展が期待されたこと、米国との貿易交渉に備えるなか中国当局による景気刺激策の強化が期待され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（配当込み）は期間の初めと比べて上昇しました。国内長期金利が上昇したことがREIT価格の重しとなったものの、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、FRBによる利下げの再開や首相の辞任表明を受けた次期政権の政策期待などを背景に国内株式市場が上昇したことなどが支援材料となり、REIT市場は上昇しました。

海外のREIT市場では、S&P先進国REIT指数（除く日本）は期間の初めと比べて上昇しました。欧州中央銀行（ECB）、イングランド銀行（BOE）、オーストラリア準備銀行（RBA）が政策金利を引き下げたことや、米国と英国が2国間の貿易協定を結ぶことで合意し、関税を巡る交渉が進展しているとの楽観論が広がったこと、米国と中国が相互に課した追加関税の大幅な引き下げで合意し世界経済の減速懸念が後退したこと、米国と日本やEUが貿易交渉で合意し貿易摩擦激化への懸念の緩和を受けて世界的に株価が上昇したことなどがREIT価格の支援材料となり、同指数は上昇しました。

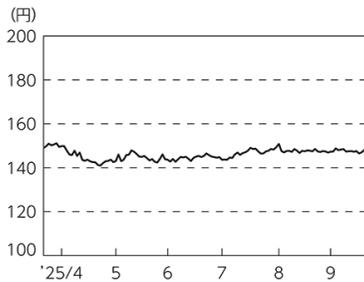
国内債券市場では、10年国債利回りは期間の初めと比べて上昇しました。米国内政による相互関税に伴う世界的な景気後退懸念や金融・資本市場の混乱を受け、金融正常化を進めてきた日銀が今後政策金利を据え置くとの観測が広がったことや、国債発行の減額を巡り財務省による2025年度の国債発行計画の見直し観測から需給悪化への懸念が和らいだことなどを背景に、利回りが低下する場面があったものの、米国と中国が互いに課した追加関税の大幅な引き下げで合意したことや、米国内政による追加関税の影響に備えた財政拡張に伴ない国債が増発されるとの懸念が強まったこと、日本と米国との関税交渉の妥結を受けて対日関税が引き下げられ、景気の悪化懸念が和らいだこと、2025年4-6月期の実質国内総生産（GDP）速報値が市場予想を上回り日本経済への見方が好転したこと、首相の辞任表明を受けて政治的不安定感や次期政権の財政規律を巡る不透明感が意識されたことなどから、10年国債利回りは上昇しました。

海外債券市場では、米国、ドイツ、英国など各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べて総じて低下しました。米国の格付け会社が米国の信用格付けを最上位から1段階引き下げると発表したことや、ECB総裁による金融緩和局面の終了が近いとの発言を受けてECBによる追加利下げ期待が後退したことなどが利回りの上昇要因となったものの、中東情勢の不確実性やロシアによるウクライナへの侵攻などの地政学的リスクが引き続き警戒されたことや、米国内政が貿易相手国に対して発表した相互関税で幅広く関税を引き上げる方針を示し、世界景気の悪化が懸念されたこと、FRBが米国雇用の悪化懸念などを背景に政策金利を引き下げ、更なる利下げを示唆したことなどから、各国の10年国債利回りは総じて低下しました。

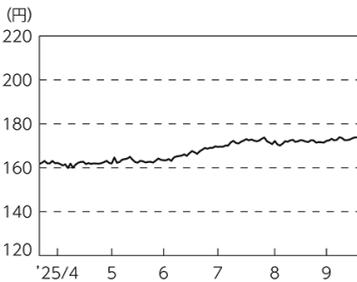
（為替市況）

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。

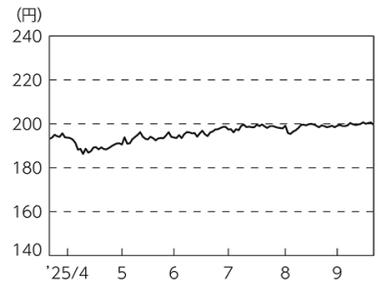
円／アメリカドルの推移



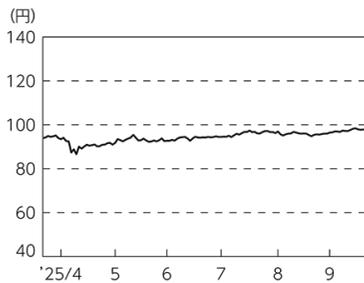
円／ユーロの推移



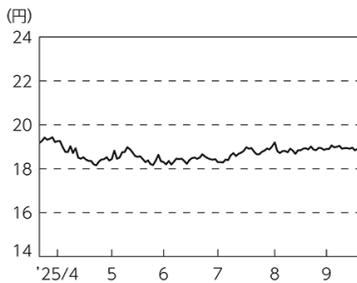
円／イギリスポンドの推移



円／オーストラリアドルの推移



円／香港ドルの推移



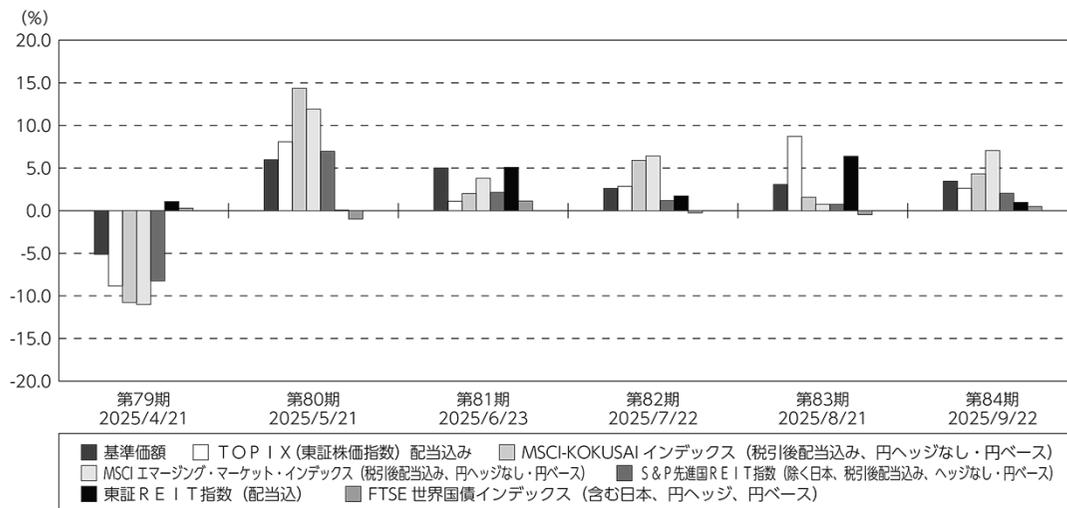
当ファンドのポートフォリオ

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79期	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期
	2025年3月22日～ 2025年4月21日	2025年4月22日～ 2025年5月21日	2025年5月22日～ 2025年6月23日	2025年6月24日～ 2025年7月22日	2025年7月23日～ 2025年8月21日	2025年8月22日～ 2025年9月22日
当期分配金	—	—	—	—	—	—
（対基準価額比率）	—%	—%	—%	—%	—%	—%
当期の収益	—	—	—	—	—	—
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	7,315	7,348	7,388	7,428	7,462	7,510

（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

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2025年3月22日～2025年9月22日）

項 目	第79期～第84期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	7	0.045	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	（ 5 ）	（ 0.033 ）	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	（ ー ）	（ ー ）	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	（ 2 ）	（ 0.011 ）	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	4	0.025	(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 ）	（ 1 ）	（ 0.003 ）	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	（ 3 ）	（ 0.021 ）	
(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	0.027	(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 ）	（ 0.015 ）	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 ）	（ 0.007 ）	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 ）	（ 1 ）	（ 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	15	0.098	
作成期間の平均基準価額は、14,953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

（2025年3月22日～2025年9月22日）

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		第79期～第84期			
		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 78,718	百万円 86,051	百万円 —	百万円 —
	債券先物取引	156,723	158,861	—	—
外 国	債券先物取引	612,909	633,713	—	—

（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79期～第84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	267,426	1,678,317	1,043,327	7,578,057
日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	—	—	3,818,110	10,190,702
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	249,301	803,397	1,290,505	4,568,824
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	453,001	1,176,581	2,949,697	9,283,527

○株式売買比率

（2025年3月22日～2025年9月22日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第79期～第84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	27,076,214千円	5,982,992千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	449,668,798千円	122,555,572千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.06	0.04

（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

（2025年3月22日～2025年9月22日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年3月22日～2025年9月22日）

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2025年3月22日～2025年9月22日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2025年9月22日現在）

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			第84期末	
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX先物	百万円 38,082	百万円 —
	債券先物取引	長期国債先物	75,011	—
外国	債券先物取引	AUSTRI0Y	76,180	—
		BUND10Y	75,377	—
		GILT10Y	75,736	—
		TNOTE10Y	76,291	—

（注）邦貨換算金額は、第84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78期末		第84期末	
		口	数	口	数
		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		5,627,741		4,851,840	38,241,722
日本リートインデックスJ-REITマザーファンド		16,673,954		12,855,844	37,450,360
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド		11,224,128		10,182,924	37,427,338
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		13,498,673		11,001,977	39,101,028

(注) 各親投資信託の2025年9月22日現在の受益権総口数は、以下の通りです。

・ 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	65,218,577千口	・ 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	12,112,358千口
・ 日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	17,359,730千口	・ 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	41,221,412千口

○投資信託財産の構成

(2025年9月22日現在)

項	目	第84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		38,241,722	20.1
日本リートインデックスJ-REITマザーファンド		37,450,360	19.7
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド		37,427,338	19.7
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド		39,101,028	20.5
コール・ローン等、その他		38,215,619	20.0
投資信託財産総額		190,436,067	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（509,377,638千円）の投資信託財産総額（514,179,778千円）に対する比率は99.1%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（44,494,360千円）の投資信託財産総額（44,944,789千円）に対する比率は99.0%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（146,517,342千円）の投資信託財産総額（146,540,840千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 当作成期末における外貨建純資産（7,758,763千円）の投資信託財産総額（190,436,067千円）に対する比率は4.1%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=148.29円、1カナダドル=107.48円、1メキシコペソ=8.0482円、1ブラジルレアル=27.8245円、1チリペソ=0.155143円、1コロンビアペソ=0.038339円、1ユーロ=173.88円、1イギリスポンド=199.60円、1スイスフラン=186.04円、1スウェーデンクローナ=15.73円、1ノルウェークローネ=14.90円、1デンマーククローネ=23.30円、1トルコリラ=3.5905円、1チェココロナ=7.16円、1ハンガリーフォリント=0.45円、1ポーランドズロチ=40.76円、1オーストラリアドル=97.62円、1ニュージーランドドル=86.71円、1香港ドル=19.08円、1シンガポールドル=115.31円、1マレーシアリンギット=35.2115円、1タイバツ=4.65円、1フィリピンペソ=2.5956円、1インドネシアルピア=0.009円、1韓国ウォン=0.1062円、1新台湾ドル=4.9076円、1インドルピー=1.69円、1サウジアラビアリアル=39.63円、1イスラエルシェケル=44.4909円、1カタールリアル=40.81円、1クウェートディナール=488.92円、1エジプトポンド=3.0751円、1南アフリカランド=8.54円、1アラブディールハム=40.44円、1香港・オフショア人民元=20.8224円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第79期末	第80期末	第81期末	第82期末	第83期末	第84期末
	2025年4月21日現在	2025年5月21日現在	2025年6月23日現在	2025年7月22日現在	2025年8月21日現在	2025年9月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	184,878,386,343	193,134,126,337	195,382,511,126	193,391,143,177	191,232,307,971	190,076,352,714
コール・ローン等	19,004,756,398	23,268,507,627	19,477,990,188	21,720,299,484	21,120,544,459	23,165,609,117
新興成長(インテグリス)REIT(米国)マザーファンド(詳細欄)	35,555,526,480	38,793,646,884	39,523,297,364	37,856,290,394	38,448,081,159	38,241,722,054
日本リート(インテグリス)-REIT(マザーファンド(詳細欄))	39,582,090,971	38,670,832,268	40,617,999,484	37,947,734,374	40,340,179,693	37,450,360,120
新興成長(インテグリス)REIT(米国)マザーファンド(詳細欄)	36,692,170,739	38,169,429,404	38,955,631,092	37,863,138,429	38,143,935,778	37,427,338,731
新興成長(インテグリス)REIT(米国)マザーファンド(詳細欄)	36,275,830,921	38,262,002,655	39,581,426,272	37,943,052,528	38,254,080,040	39,101,028,049
未収入金	2,583,144,979	2,962,918,722	2,642,272,474	6,057,545,385	4,475,608,515	1,055,811,689
未収利息	252,773	309,171	259,180	289,040	280,770	308,197
差入委託証拠金	15,184,613,082	13,006,479,606	14,583,635,072	14,002,793,543	10,449,597,557	13,634,174,757
(B) 負債	124,334,578	2,431,010,095	184,369,270	1,574,095,185	1,181,513,153	2,089,282,838
未払金	42,714,550	1,615,889,957	135,314,120	734,679,539	1,130,400,876	303,595,650
未払解約金	40,808,753	771,200,445	—	788,906,215	—	1,733,847,282
未払信託報酬	14,178,119	13,914,205	15,299,655	13,516,230	13,913,807	14,623,686
その他未払費用	26,633,156	30,005,488	33,755,495	36,993,201	37,198,470	37,216,220
(C) 純資産総額(A-B)	184,754,051,765	190,703,116,242	195,198,141,856	191,817,047,992	190,050,794,818	187,987,069,876
元本	136,520,183,663	132,980,409,007	129,618,499,554	124,133,820,305	119,330,209,917	114,099,602,368
次期繰越損益金	48,233,868,102	57,722,707,235	65,579,642,302	67,683,227,687	70,720,584,901	73,887,467,508
(D) 受益権総口数	136,520,183,663口	132,980,409,007口	129,618,499,554口	124,133,820,305口	119,330,209,917口	114,099,602,368口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,533円	14,341円	15,059円	15,452円	15,926円	16,476円

(注) 当ファンドの第79期首元本額は138,923,575,533円、第79～84期中追加設定元本額は0円、第79～84期中一部解約元本額は24,823,973,165円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第79期1.3533円、第80期1.4341円、第81期1.5059円、第82期1.5452円、第83期1.5926円、第84期1.6476円です。

○損益の状況

項 目	第79期	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期
	2025年3月22日～ 2025年4月21日	2025年4月22日～ 2025年5月21日	2025年5月22日～ 2025年6月23日	2025年6月24日～ 2025年7月22日	2025年7月23日～ 2025年8月21日	2025年8月22日～ 2025年9月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	31,629,292	32,642,787	29,870,384	28,252,793	25,786,020	27,359,165
受取利息	8,379,333	7,585,335	8,957,329	7,498,393	8,912,220	9,633,453
その他収益金	23,249,959	25,057,452	20,913,055	20,754,400	16,873,800	17,725,712
(B) 有価証券売買損益	△11,321,655,125	12,028,180,245	4,850,751,646	6,049,866,752	3,469,016,798	5,260,096,896
売買益	557,695,156	12,218,738,904	4,939,630,301	6,121,778,360	3,580,026,521	5,440,669,076
売買損	△11,879,350,281	△ 190,558,659	△ 88,878,655	△ 71,911,608	△ 111,009,723	△ 180,572,180
(C) 先物取引等取引損益	1,359,307,753	△ 1,303,693,382	4,455,009,939	△ 1,182,487,083	2,176,144,497	994,289,495
取引益	5,107,420,023	2,940,560,000	5,475,040,344	1,179,680,629	3,956,691,974	2,519,081,564
取引損	△ 3,748,112,270	△ 4,244,253,382	△ 1,020,030,405	△ 2,362,167,712	△ 1,780,547,477	△ 1,524,792,069
(D) 信託報酬等	△ 17,975,578	△ 17,640,978	△ 19,397,507	△ 17,136,416	△ 14,456,972	△ 14,989,271
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 9,948,693,658	10,739,488,672	9,316,234,462	4,878,496,046	5,656,490,343	6,266,756,285
(F) 前期繰越損益金	24,668,204,584	14,337,850,688	24,443,354,089	32,331,098,873	35,769,697,825	39,610,366,784
(G) 追加信託差損益金	33,514,357,176	32,645,367,875	31,820,053,751	30,473,632,768	29,294,396,733	28,010,344,439
(配当等相当額)	(33,379,053,220)	(32,513,572,198)	(31,691,590,028)	(30,350,604,808)	(29,176,129,577)	(27,897,261,251)
(売買損益相当額)	(135,303,956)	(131,795,677)	(128,463,723)	(123,027,960)	(118,267,156)	(113,083,188)
(H) 計(E+F+G)	48,233,868,102	57,722,707,235	65,579,642,302	67,683,227,687	70,720,584,901	73,887,467,508
(I) 収益分配金	0	0	0	0	0	0
次期繰越損益金(H+I)	48,233,868,102	57,722,707,235	65,579,642,302	67,683,227,687	70,720,584,901	73,887,467,508
追加信託差損益金	33,514,357,176	32,645,367,875	31,820,053,751	30,473,632,768	29,294,396,733	28,010,344,439
(配当等相当額)	(33,379,053,220)	(32,513,572,198)	(31,691,590,028)	(30,350,604,808)	(29,176,129,577)	(27,897,261,251)
(売買損益相当額)	(135,303,956)	(131,795,677)	(128,463,723)	(123,027,960)	(118,267,156)	(113,083,188)
分配準備積立金	66,490,463,517	65,208,829,235	64,075,873,137	61,856,995,650	59,868,729,343	57,793,780,309
繰越損益金	△51,770,952,591	△40,131,489,875	△30,316,284,586	△24,647,400,731	△18,442,541,175	△11,916,657,240

(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(2025年3月22日～2025年9月22日)は以下の通りです。

項 目	2025年3月22日～ 2025年4月21日	2025年4月22日～ 2025年5月21日	2025年5月22日～ 2025年6月23日	2025年6月24日～ 2025年7月22日	2025年7月23日～ 2025年8月21日	2025年8月22日～ 2025年9月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	388,901,021円	442,388,086円	515,601,454円	492,403,288円	405,409,529円	549,258,594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	33,379,053,220円	32,513,572,198円	31,691,590,028円	30,350,604,808円	29,176,129,577円	27,897,261,251円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	66,101,562,496円	64,766,441,149円	63,560,271,683円	61,364,592,362円	59,463,319,814円	57,244,521,715円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	99,869,516,737円	97,722,401,433円	95,767,463,165円	92,207,600,458円	89,044,858,920円	85,691,041,560円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	7,315円	7,348円	7,388円	7,428円	7,462円	7,510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79期	第80期	第81期	第82期	第83期	第84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

2025年3月22日から2025年9月22日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、運用報告書（全体版）は電磁的方法により提供する旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、2025年4月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第57条の2）
- 当ファンドについて、委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更したため、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第1条、第16条）

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

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第25期（決算日 2024年10月28日）
（2023年10月27日～2024年10月28日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

ファンド概要

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

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

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

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI-KOKUSAIインデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託組入比率	純資産額
	騰落	中率	(ベンチマーク)	騰落中率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
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
25期(2024年10月28日)	69,568	40.2	651.47	39.7	97.1	0.9	1.9	451,051

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 「MSCI-KOKUSAIインデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。同指数の（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。なお、設定時を100として2024年10月28日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI-KOKUSAIインデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託組入比率
	騰落	率	(ベンチマーク)	騰落率			
(期首) 2023年10月26日	円	%		%	%	%	%
	49,637	—	466.22	—	97.1	1.0	1.9
10月末	49,164	△ 1.0	461.45	△ 1.0	96.8	1.4	1.9
11月末	53,024	6.8	497.41	6.7	96.5	1.5	2.0
12月末	53,966	8.7	506.68	8.7	96.6	1.5	2.1
2024年1月末	57,277	15.4	536.97	15.2	96.6	1.5	1.9
2月末	60,044	21.0	562.91	20.7	96.7	1.6	1.9
3月末	62,553	26.0	586.43	25.8	96.4	1.9	1.9
4月末	63,396	27.7	594.05	27.4	96.6	1.4	1.8
5月末	64,905	30.8	608.04	30.4	96.4	1.8	1.8
6月末	68,878	38.8	645.18	38.4	96.2	2.1	1.8
7月末	65,046	31.0	608.86	30.6	96.2	1.9	1.9
8月末	63,918	28.8	598.27	28.3	96.3	1.8	1.9
9月末	64,659	30.3	605.46	29.9	96.4	1.7	2.0
(期末) 2024年10月28日	円	%		%	%	%	%
	69,568	40.2	651.47	39.7	97.1	0.9	1.9

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2023年10月27日～2024年10月28日）

基準価額の推移

期間の初め49,637円の基準価額は、期間末に69,568円となり、騰落率は+40.2%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

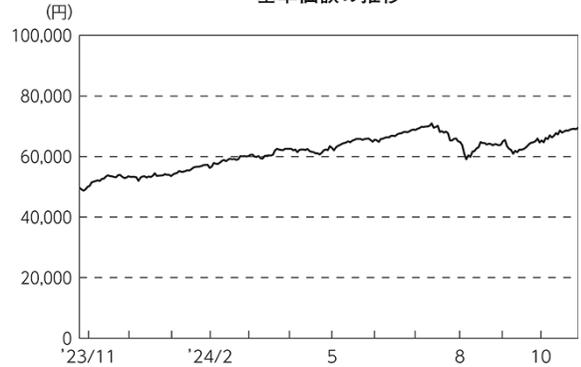
<値上がり要因>

- ・欧米の消費者物価指数（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（人工知能）の活用の広がりからAI関連の大手ハイテク企業などへの業績期待が高まったこと。
- ・欧州中央銀行（ECB）が政策金利を引き下げたことや米国連邦準備制度理事会（FRB）の金融政策が緩和に転じたこと。
- ・アメリカドルやユーロ、イギリスポンドが円に対して上昇したこと。

<値下がり要因>

- ・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り地政学的リスクが高まったこと。
- ・ユーロ圏の景気悪化への懸念が強まったこと。
- ・米国の雇用統計の内容を受けて米国景気の悪化が懸念されたこと。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2023/10/26	2024/07/11	2023/10/30	2024/10/28
49,637円	70,965円	48,761円	69,568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



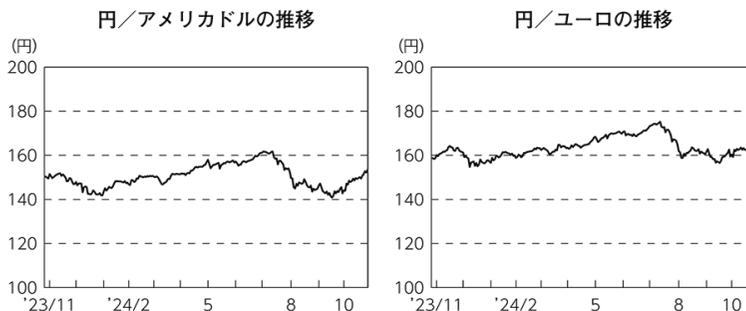
（海外株式市況）

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

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り地政学的リスクが高まったことや、フランス議会下院選挙において左派連合が極右政党を抑えて最大勢力となりフランス政治の不透明感が続いたこと、ユーロ圏の景気悪化への懸念が強まったこと、米国の雇用統計の内容を受けて米国景気の悪化が懸念されたことなどが株価の重しとなったものの、米国連邦公開市場委員会（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の活用の広がりからAI関連の大手ハイテク企業などへの業績期待が高まったこと、ECBが政策金利を引き下げたこと、FRBの金融政策が緩和に転じ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。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



ポートフォリオ

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

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

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、40.2%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率39.7%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>

- ・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>

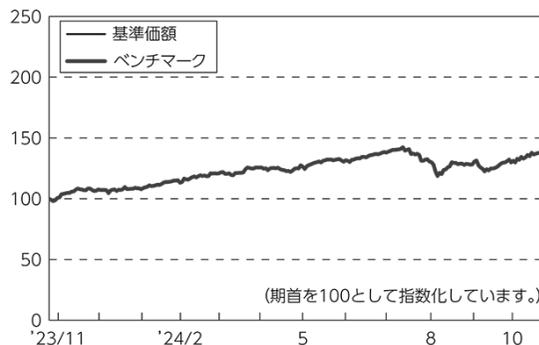
- ・株式先物の組入れに基づく要因が影響したこと。
- ・海外カस्टディ・フィーや売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○1万口当たりの費用明細

(2023年10月27日～2024年10月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	1 (1) (0) (0)	0.002 (0.001) (0.000) (0.001)	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	2 (2) (0)	0.003 (0.003) (0.000)	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	11 (10) (0)	0.017 (0.017) (0.000)	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	14	0.022	
期中の平均基準価額は、60,569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10月27日～2024年10月28日)

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外 国	アメリカ	百株 16,057 (24,823)	千アメリカドル 192,447 (44,864)	百株 4,859 (10,130)	千アメリカドル 29,241 (48,715)
	カナダ	1,874 (549)	千カナダドル 10,793 (192)	495 (-)	千カナダドル 936 (192)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	1,317 (-)	6,010 (Δ 166)	546 (-)	560 (2)
	イタリア	1,420	1,470	452 (-)	354 (1)
	フランス	1,002 (162)	6,584 (Δ 6)	231 (116)	637 (107)
	オランダ	1,330 (246)	3,773 (789)	475 (204)	588 (715)
	スペイン	3,370 (5,388)	1,896 (138)	5,588 (111)	575 (139)
	ベルギー	99 (28)	741 (223)	107 (-)	150 (223)
	オーストリア	23	90	-	-
	ルクセンブルク	55	88	-	-
	フィンランド	518 (1,311)	457 (1,359)	-	-
	アイルランド	252	439	132 (73)	547 (1,095)
	スイス	12 (-)	143 (Δ 11)	-	-
	イギリス	10,181 (1,442)	千イギリスポンド 7,201 (1,524)	2,270 (924)	千イギリスポンド 4,091 (343)
	スイス	633 (-)	千スイスフラン 5,761 (Δ 147)	22	千スイスフラン 205
	スウェーデン	1,352 (505)	千スウェーデンクローナ 30,882 (1,676)	394 (1,339)	千スウェーデンクローナ 85 (17,084)
	ノルウェー	95	千ノルウェークローネ 2,061	- (114)	千ノルウェークローネ - (1,087)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	デンマーク	百株 312 (26)	千デンマーククローネ 18,986 (157)	百株 14 (-)	千デンマーククローネ 831 (157)
	オーストラリア	3,013 (29)	千オーストラリアドル 7,919 (1)	1,109 (-)	千オーストラリアドル 603 (1)
	ニュージーランド	-	千ニュージーランドドル -	56	千ニュージーランドドル 186
国	香港	3,868	千香港ドル 8,902	3,959	千香港ドル 4,021
	シンガポール	8,091 (△21,471)	千シンガポールドル 689 (-)	1,462	千シンガポールドル 388
	イスラエル	140	千イスラエルシェケル 686	-	千イスラエルシェケル -

(注) 金額は受け渡し代金。

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

新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	カナダ	証券 - (810)	千カナダドル - (-)	証券 -	千カナダドル -

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は権利行使および権利行使期間満了等による増減分です。

投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	アメリカ		千アメリカドル		千アメリカドル
	PROLOGIS INC	3,740	457	—	—
	AMERICAN TOWER CORP	2,280	464	—	—
	CROWN CASTLE INC	2,260	218	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	2,700	397	—	—
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	3,030	193	—	—
	EQUINIX INC	480	396	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	540	121	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	1,080	166	—	—
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	16,500	276	—	—
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	—	14,810	226
	WELLTOWER INC	7,300	772	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	6,400	128	—	—
	KIMCO REALTY CORP	6,150	118	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,330	169	—	—
	NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	—	574	6
	NET LEASE OFFICE PROPERTY (N)	—	—	—	—
		(574)	(5)	—	—
	PUBLIC STORAGE	530	150	—	—
	REALTY INCOME CORP	11,010	623	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	1,560	93	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	560	140	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	1,660	251	—	—
	SUN COMMUNITIES INC	1,280	150	—	—
	VICI PROPERTIES INC	6,490	195	—	—
	WP CAREY INC	—	—	—	—
	—	—	(—)	(5)	
小 計	76,880	5,485	15,384	232	
	(574)	(5)	(—)	(5)	
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
フランス					
KLEPIERRE	—	—	—	—	
	(—)	(△0.854)	—	—	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	—	—	
	(—)	(△ 12)	—	—	
小 計	—	—	—	—	
	(—)	(△ 13)	—	—	
ユ ー ロ 計	—	—	—	—	
	(—)	(△ 13)	—	—	
イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド	
SEGRO PLC	20,700	190	—	—	
小 計	20,700	190	—	—	
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	
LENLEASE GROUP	—	—	23,367	154	
SCENTRE GROUP	82,600	258	—	—	
小 計	82,600	258	23,367	154	
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	—	—	—	—	
	(—)	(△ 2)	—	—	

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
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	—	—	—	—
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER (N)	(—)	(△0.544)	(—)	(—)
	CAPITALAND INTEGRATED-RIGHTS	(11,735)	(24)	—	—
	CAPITALAND INTEGRATED-RIGHTS (N)	—	—	(11,735)	(0.969)
	KEPPEL REIT	—	—	—	—
	MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	(—)	(△0.975)	—	—
国内	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	—	13,712	10
	小計	(—)	(△ 3)	106,000	129
	小計	(—)	(△ 3)	144,556	192
小計		(23,470)	(17)	264,268	332
				(11,735)	(2)

(注) 金額は受け渡し代金。

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

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 67,355	百万円 67,668	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

(2023年10月27日～2024年10月28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	44,079,693千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	370,394,013千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.11

(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10月27日～2024年10月28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10月27日～2024年10月28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10月28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	215	235	2,941	451,312	資本財
ABBVIE INC	703	778	14,627	2,244,532	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBOTT LABORATORIES	695	771	8,815	1,352,668	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	253	277	10,002	1,534,877	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	166	169	4,894	751,044	保険
AES CORP	279	279	474	72,761	公益事業
AECOM	49	71	749	114,963	資本財
AERCAP HOLDINGS NV	69	97	931	142,907	資本財
AFLAC INC	234	234	2,570	394,486	保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC	127	127	1,659	254,715	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	91	101	3,219	494,101	素材
ALLSTATE CORP	105	119	2,254	345,913	保険
ALTRIA GROUP INC	710	760	3,778	579,865	食品・飲料・タバコ
ALLIANT ENERGY CORP	121	121	737	113,244	公益事業
ALBEMARLE CORP	47	47	444	68,158	素材
ALLEGION PLC	33	33	476	73,085	資本財
ALLY FINANCIAL INC	122	122	421	64,648	金融サービス
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	102	175	323	49,635	生活必需品流通・小売り
AMPHENOL CORP-CL A	233	535	3,715	570,146	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERIPRISE FINANCIAL INC	42	42	2,131	327,067	金融サービス
AMEREN CORPORATION	101	128	1,131	173,692	公益事業
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	303	303	2,331	357,707	保険
AMERICAN EXPRESS CO	253	254	6,799	1,043,426	金融サービス
AMETEK INC	90	102	1,708	262,169	資本財
AMERICAN ELECTRIC POWER	203	223	2,194	336,723	公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC	77	92	1,279	196,346	公益事業
CENCORA INC	70	83	1,947	298,773	ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	26	26	344	52,822	保険
AMCOR PLC	656	656	721	110,729	素材
U-HAUL HOLDING CO	33	33	221	33,953	運輸
AON PLC	80	85	3,216	493,555	保険
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	158	169	2,423	371,954	金融サービス
ESSENTIAL UTILITIES INC	112	112	435	66,811	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	221	221	1,252	192,182	食品・飲料・タバコ
ARROW ELECTRONICS INC	25	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARTHUR J GALLAGHER & CO	86	99	2,815	432,046	保険
ARAMARK	88	—	—	—	消費者サービス
HOWMET AEROSPACE INC	179	179	1,819	279,162	資本財
ARISTA NETWORKS INC	104	118	4,673	717,211	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARES MANAGEMENT CORP-A	71	85	1,442	221,304	金融サービス
ASSURANT INC	19	24	473	72,684	保険
AT&T INC	2,872	3,164	6,908	1,060,038	電気通信サービス
ATMOS ENERGY CORP	53	67	951	145,971	公益事業
AUTOZONE INC	7	7	2,260	346,881	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON CORP	30	30	629	96,637	素材
AVANTOR INC	271	271	608	93,309	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	648	99,507	金融サービス
BALL CORP	125	143	920	141,289	素材
BANK OF AMERICA CORP	2,878	3,113	13,042	2,001,357	銀行
BAXTER INTERNATIONAL INC	194	235	848	130,256	ヘルスケア機器・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	306	327	2,462	377,824	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	
BAKER HUGHES CO	406	471	1,770	271,607	エネルギー
TRUIST FINANCIAL CORP	532	613	2,615	401,325	銀行
BECTON DICKINSON AND CO	113	122	2,923	448,614	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	78	78	724	111,128	一般消費財・サービス流通・小売り
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	518	585	26,575	4,078,006	金融サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	9	9	304	46,682	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BILL HOLDINGS INC	39	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BLACKROCK INC	60	66	6,448	989,498	金融サービス
BLACKSTONE INC	284	316	5,296	812,724	金融サービス
BORGWARNER INC	91	—	—	—	自動車・自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	577	655	5,551	851,853	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	229	260	4,032	618,728	資本財
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	50	59	1,075	164,990	商業・専門サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	835	902	4,683	718,754	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	44	52	1,119	171,768	商業・専門サービス
BROWN & BROWN INC	90	109	1,137	174,555	保険
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	127	105	512	78,602	食品・飲料・タバコ
BUNGE LTD	58	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BURLINGTON STORES INC	25	29	738	113,337	一般消費財・サービス流通・小売り
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	52	52	947	145,377	資本財
BUNGE GLOBAL SA	—	58	524	80,552	食品・飲料・タバコ
CARMAX INC	59	80	582	89,370	一般消費財・サービス流通・小売り
CARDINAL HEALTH INC	103	103	1,142	175,350	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	205	216	8,354	1,282,029	資本財
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	154	173	2,803	430,224	金融サービス
CARNIVAL CORP	387	438	916	140,592	消費者サービス
COTERRA ENERGY INC	324	324	774	118,796	エネルギー
CAMPBELL SOUP CO	78	78	371	56,952	食品・飲料・タバコ
CARLISLE COS INC	22	22	938	144,043	資本財
CATALENT INC	65	78	464	71,269	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CARRIER GLOBAL CORP	330	374	2,759	423,398	資本財
CBRE GROUP INC - A	125	144	1,919	294,498	不動産管理・開発
CENTENE CORP	223	223	1,436	220,416	ヘルスケア機器・サービス
CELANESE CORP	40	40	527	80,880	素材
CENTERPOINT ENERGY INC	239	312	916	140,649	公益事業
DAYFORCE INC	52	70	454	69,747	商業・専門サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	78	78	650	99,826	素材
CHURCH & DWIGHT CO INC	103	103	1,039	159,535	家庭用品・パーソナル用品
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	10	601	3,572	548,176	消費者サービス
CHEVRON CORP	723	778	11,733	1,800,454	エネルギー
CHARLES RIVER LABORATORIES	19	24	440	67,630	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHEWY INC - CLASS A	48	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CITIGROUP INC	784	850	5,250	805,617	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	193	193	801	122,999	銀行
CIGNA GROUP/THE	117	125	3,970	609,216	ヘルスケア機器・サービス
CLEVELAND-CLIFFS INC	211	—	—	—	素材
CLOROX COMPANY	52	52	825	126,616	家庭用品・パーソナル用品
CLOUDFLARE INC-CLASS A	107	130	1,158	177,743	ソフトウェア・サービス
CLARIVATE PLC	142	—	—	—	商業・専門サービス
CMS ENERGY CORP	110	152	1,075	165,043	公益事業
CNH INDUSTRIAL NV	—	404	452	69,433	資本財
COLGATE-PALMOLIVE CO	304	348	3,329	510,856	家庭用品・パーソナル用品
CONOCOPHILLIPS	481	516	5,398	828,325	エネルギー
CONAGRA BRANDS INC	206	206	607	93,210	食品・飲料・タバコ
COCA-COLA CO/THE	1,648	1,807	12,093	1,855,708	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	142	165	1,726	264,935	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	65	68	1,644	252,354	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	335	382	1,769	271,519	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	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	77	101	791	121,455	食品・飲料・タバコ
CORTEVA INC	281	298	1,800	276,265	素材
COREBRIDGE FINANCIAL INC	—	121	383	58,822	金融サービス
CROWN HOLDINGS INC	45	65	612	93,961	素材
CRH PLC	—	293	2,707	415,393	素材
CSX CORP	816	849	2,826	433,739	運輸
CUMMINS INC	55	63	2,091	320,998	資本財
CVS HEALTH CORP	516	548	3,096	475,097	ヘルスケア機器・サービス
DAVITA INC	21	21	330	50,781	ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	48	48	776	119,091	消費者サービス
DANAHER CORP	280	295	7,255	1,113,423	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DARLING INGREDIENTS INC	58	—	—	—	食品・飲料・タバコ
DEVON ENERGY CORPORATION	252	252	989	151,906	エネルギー
DEERE & CO	110	116	4,742	727,688	資本財
DELL TECHNOLOGIES -C	110	125	1,537	235,856	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA AIR LINES INC	57	83	451	69,302	運輸
APTIV PLC	110	122	851	130,711	自動車・自動車部品
DECKERS OUTDOOR CORP	9	73	1,230	188,830	耐久消費財・アパレル
DICK'S SPORTING GOODS INC	22	26	531	81,537	一般消費財・サービス流通・小売り
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	107	107	1,600	245,623	金融サービス
DOMINO'S PIZZA INC	13	13	568	87,311	消費者サービス
DOMINION ENERGY INC	333	363	2,165	332,249	公益事業
DOLLAR GENERAL CORP	87	98	792	121,554	生活必需品流通・小売り
DOVER CORP	53	66	1,249	191,663	資本財
DUPONT DE NEMOURS INC	191	191	1,596	244,936	素材
DOW INC	280	312	1,550	237,983	素材
DOORDASH INC - A	100	127	1,963	301,300	消費者サービス
DR HORTON INC	128	128	2,311	354,696	耐久消費財・アパレル
DTE ENERGY COMPANY	83	83	1,052	161,553	公益事業
DUKE ENERGY CORP	307	344	4,038	619,721	公益事業
DYNATRACE INC	98	129	701	107,695	ソフトウェア・サービス
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	48	48	507	77,898	素材
EATON CORP PLC	159	176	6,089	934,388	資本財
ECOLAB INC	102	110	2,803	430,212	素材
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	241	261	1,811	277,976	ヘルスケア機器・サービス
EDISON INTERNATIONAL	163	163	1,370	210,252	公益事業
EMERSON ELECTRIC CO	224	247	2,670	409,835	資本財
EMCOR GROUP INC	—	20	861	132,188	資本財
ENTERGY CORP	79	92	1,251	192,097	公益事業
EOG RESOURCES INC	234	262	3,237	496,741	エネルギー
EPAM SYSTEMS INC	22	25	478	73,471	ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC	50	50	1,355	208,067	商業・専門サービス
EQT CORP	126	232	871	133,717	エネルギー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	92	100	879	134,956	家庭用品・パーソナル用品
EVEREST GROUP LTD	14	19	755	115,861	保険
EVERGY INC	87	87	529	81,315	公益事業
EXXON MOBIL CORP	1,615	1,985	23,719	3,639,809	エネルギー
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	15	15	723	110,998	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	9	11	2,239	343,722	ソフトウェア・サービス
FEDEX CORP	94	102	2,802	430,011	運輸
FERGUSON PLC	84	—	—	—	資本財
FERGUSON ENTERPRISES INC	—	84	1,656	254,141	資本財
FISERV INC	248	258	5,158	791,554	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	232	232	1,011	155,174	公益事業
FIRST HORIZON CORP	198	—	—	—	銀行
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	241	261	2,345	359,993	金融サービス
CORPAY INC	28	28	981	150,576	金融サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	—	78	1,758	269,899	消費者サービス

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	
FMC CORP	48	—	—	—	素材
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	110	110	663	101,862	保険
FORD MOTOR COMPANY	1,592	1,779	1,969	302,205	自動車・自動車部品
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	50	50	431	66,248	資本財
FORTIVE CORP	148	148	1,113	170,882	資本財
NEXTERA ENERGY INC	809	914	7,444	1,142,332	公益事業
FRANKLIN RESOURCES INC	117	117	239	36,743	金融サービス
FREEMPORT-MCMORAN INC	563	613	2,857	438,542	素材
INGERSOLL-RAND INC	163	163	1,576	241,864	資本財
GENERAL MOTORS CORP	527	523	2,726	418,323	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	57	57	656	100,815	一般消費財・サービス流通・小売り
GENERAL ELECTRIC CO	433	481	8,632	1,324,593	資本財
GENERAL DYNAMICS CORP	93	102	3,108	477,075	資本財
GENERAL MILLS INC	230	251	1,720	263,996	食品・飲料・タバコ
GENERAC HOLDINGS INC	24	—	—	—	資本財
GE VERNOVA INC	—	119	3,512	538,993	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	109	109	1,089	167,159	金融サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	133	141	7,275	1,116,399	金融サービス
GODADDY INC-CLASS A	60	60	966	148,292	ソフトウェア・サービス
WW GRAINGER INC	18	18	2,014	309,196	資本財
GRACO INC	63	81	666	102,347	資本財
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	123	123	1,390	213,296	保険
HALLIBURTON CO	376	376	1,062	163,024	エネルギー
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	77	85	2,166	332,461	資本財
HCA HEALTHCARE INC	81	85	3,119	478,650	ヘルスケア機器・サービス
HERSHEY CO/THE	59	62	1,131	173,700	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	108	127	1,752	268,975	エネルギー
HP INC	344	456	1,685	258,598	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	501	575	1,119	171,837	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEICO CORP	18	18	456	70,102	資本財
HEICO CORP-CLASS A	31	31	616	94,651	資本財
HF SINCLAIR CORP	59	59	255	39,203	エネルギー
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	106	106	2,514	385,860	消費者サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	267	290	6,033	925,801	資本財
HOME DEPOT INC	401	439	17,522	2,688,769	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP	115	152	474	72,874	食品・飲料・タバコ
HUBBELL INC	23	23	1,031	158,250	資本財
HUMANA INC	50	50	1,317	202,245	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	15	15	388	59,593	資本財
HUBSPOT INC	18	20	1,173	180,114	ソフトウェア・サービス
HYATT HOTELS CORP - CL A	16	16	259	39,844	消費者サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	363	406	8,735	1,340,439	ソフトウェア・サービス
IDEX CORP	28	36	738	113,286	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	121	128	3,261	500,418	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	106	117	1,192	182,995	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	150	150	449	69,031	メディア・娯楽
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	227	255	4,222	647,868	金融サービス
INVESCO LTD	135	—	—	—	金融サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	136	136	663	101,883	素材
TRANE TECHNOLOGIES PLC	90	100	3,951	606,374	資本財
JABIL INC	49	55	697	106,983	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JACOBS SOLUTIONS INC	48	62	871	133,689	商業・専門サービス
JM SMUCKER CO/THE	41	41	475	73,024	食品・飲料・タバコ
JOHNSON & JOHNSON	965	1,064	17,132	2,628,947	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO	1,168	1,267	28,184	4,324,905	銀行
JUNIPER NETWORKS INC	134	134	525	80,675	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KEYCORP	361	361	615	94,414	銀行
KELLANOVA	110	110	897	137,737	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	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	71	71	1,116	171,375	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KENVUE INC	600	892	2,019	309,890	家庭用品・パーソナル用品
KIMBERLY-CLARK CORP	136	147	1,999	306,796	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	814	917	2,290	351,425	エネルギー
KKR & CO INC -A	247	279	3,905	599,291	金融サービス
KROGER CO	268	305	1,754	269,208	生活必需品流通・小売り
LAS VEGAS SANDS CORP	143	163	860	132,046	消費者サービス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	34	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
LAMB WESTON HOLDING INC	61	61	473	72,590	食品・飲料・タバコ
LABCORP HOLDINGS INC	—	40	915	140,508	ヘルスケア機器・サービス
LENNAR CORP-CL A	100	100	1,739	266,961	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC	13	13	843	129,467	資本財
LEAR CORP	22	—	—	—	自動車・自動車部品
ELI LILLY & CO	322	356	31,832	4,884,741	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	64	64	746	114,592	メディア・娯楽
BATH & BODY WORKS INC	92	92	281	43,214	一般消費財・サービス流通・小売り
LINDE PLC	195	—	—	—	素材
LOCKHEED MARTIN CORP	91	94	5,333	818,484	資本財
LOWE'S COS INC	234	252	6,763	1,037,904	一般消費財・サービス流通・小売り
LOEWS CORP	71	97	777	119,230	保険
LYONDELLBASELL INDU-CL A	105	128	1,125	172,669	素材
M & T BANK CORP	69	80	1,552	238,260	銀行
MARATHON OIL CORP	283	283	750	115,230	エネルギー
MASTERCARD INC - A	338	366	18,574	2,850,249	金融サービス
MARSH & MCLENNAN COS	199	218	4,844	743,316	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	27	27	1,550	237,996	素材
MASCO CORP	98	98	800	122,810	資本財
MARKEL GROUP INC	5	5	821	126,042	保険
MARATHON PETROLEUM CORP	176	157	2,398	368,042	エネルギー
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	104	104	811	124,494	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	292	317	9,302	1,427,447	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	131	142	6,974	1,070,163	金融サービス
MCKESSON CORP	54	59	3,008	461,644	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	263	263	2,169	332,946	保険
MERCK & CO. INC.	1,011	1,120	11,654	1,788,366	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDTRONIC PLC	535	583	5,285	811,097	ヘルスケア機器・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	8	9	1,247	191,432	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	520	79,892	消費者サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	441	489	5,282	810,668	半導体・半導体製造装置
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	75	75	422	64,783	食品・飲料・タバコ
MOHAWK INDUSTRIES INC	18	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MOSAIC CO/THE	135	135	365	56,138	素材
MORGAN STANLEY	504	541	6,334	971,964	金融サービス
MOODY'S CORP	65	70	3,272	502,229	金融サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	66	72	3,370	517,174	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOLINA HEALTHCARE INC	26	26	864	132,628	ヘルスケア機器・サービス
MSCI INC	31	37	2,187	335,609	金融サービス
NEWMONT CORP	458	490	2,372	364,087	素材
NIKE INC -CL B	492	540	4,260	653,834	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	156	230	801	122,945	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	57	61	3,196	490,438	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	89	97	2,446	375,472	運輸
EVERSOURCE ENERGY	143	143	942	144,576	公益事業
NRG ENERGY INC	87	97	855	131,225	公益事業
NUCOR CORP	99	99	1,408	216,195	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	283	283	1,462	224,396	エネルギー
OMNICOM GROUP	74	93	944	144,946	メディア・娯楽
ONEOK INC	224	263	2,549	391,280	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ORACLE CORP	651	729	12,662	1,943,026	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	171	171	1,733	266,078	資本財
OVINTIV INC	94	132	536	82,307	エネルギー
OWENS CORNING	35	35	645	99,089	資本財
P G & E CORP	732	850	1,732	265,779	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	52	57	3,590	550,969	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	35	35	808	124,076	素材
PAYCOM SOFTWARE INC	19	27	455	69,850	商業・専門サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	728	900	4,041	620,158	ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC	552	610	10,487	1,609,376	食品・飲料・タバコ
PENTAIR PLC	69	69	684	105,052	資本財
REVVITY INC	49	49	571	87,647	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC	2,260	2,515	7,155	1,098,048	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	623	684	8,884	1,363,366	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	188	188	2,416	370,834	エネルギー
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	91	—	—	—	エネルギー
PINTEREST INC- CLASS A	221	273	884	135,669	メディア・娯楽
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	162	179	3,335	511,827	銀行
PPL CORP	303	303	983	150,973	公益事業
PPG INDUSTRIES INC	93	103	1,306	200,518	素材
PROCTER & GAMBLE CO	944	1,045	17,583	2,698,244	家庭用品・パーソナル用品
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	95	95	796	122,287	保険
PROGRESSIVE CORP	233	257	6,277	963,257	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	149	149	1,847	283,454	保険
PULTE GROUP INC	88	88	1,172	179,898	耐久消費財・アパレル
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	198	220	1,977	303,379	公益事業
PURE STORAGE INC - CLASS A	—	132	713	109,480	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUANTA SERVICES INC	57	67	2,064	316,834	資本財
QUEST DIAGNOSTICS	43	52	817	125,520	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	74	82	1,761	270,330	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	84	84	1,227	188,342	金融サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	358	408	960	147,430	銀行
REPUBLIC SERVICES INC	89	95	1,910	293,147	商業・専門サービス
RELIANCE INC	22	27	785	120,520	素材
RESMED INC	58	65	1,667	255,803	ヘルスケア機器・サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	46	51	1,397	214,421	資本財
ROBERT HALF INC	44	—	—	—	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	42	49	2,704	415,017	ソフトウェア・サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	93	110	2,213	339,680	消費者サービス
WESTROCK CO	99	—	—	—	素材
ROLLINS INC	82	143	669	102,731	商業・専門サービス
ROBLOX CORP -CLASS A	191	211	889	136,505	メディア・娯楽
RPM INTERNATIONAL INC	49	49	637	97,764	素材
SALESFORCE INC	390	429	12,476	1,914,595	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	49	59	1,003	154,036	商業・専門サービス
SAMSARA INC-CL A	—	98	469	72,009	ソフトウェア・サービス
SCHLUMBERGER LTD	569	609	2,544	390,455	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	605	674	4,840	742,833	金融サービス
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	64	—	—	—	資本財
SEALED AIR CORP	57	—	—	—	素材
SEMPRA	248	270	2,286	350,816	公益事業
SERVICENOW INC	81	90	8,595	1,319,007	ソフトウェア・サービス
SEA LTD-ADR	144	164	1,633	250,583	メディア・娯楽
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	96	106	3,815	585,436	素材
SMITH (A.O.) CORP	50	50	385	59,214	資本財
SMURFIT WESTROCK PLC	—	229	1,053	161,708	素材
SNAP-ON INC	19	25	824	126,537	資本財
SNAP INC - A	453	453	473	72,640	メディア・娯楽

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
SNOWFLAKE INC-CLASS A	104	139	1,612	247,508	ソフトウェア・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	54	54	160	24,702	運輸
SOUTHERN CO	434	482	4,435	680,628	公益事業
SOLVENTUM CORP	—	58	431	66,195	ヘルスケア機器・サービス
BLOCK INC	214	251	1,828	280,555	金融サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	58	72	736	113,078	資本財
STRYKER CORP	136	152	5,378	825,259	ヘルスケア機器・サービス
STATE STREET CORP	129	129	1,170	179,559	金融サービス
STERIS PLC	42	42	950	145,818	ヘルスケア機器・サービス
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	61	61	322	49,511	運輸
SYSCO CORP	199	206	1,525	234,074	生活必需品流通・小売り
SYNCHRONY FINANCIAL	190	190	1,048	160,877	金融サービス
TARGET CORP	179	198	3,003	460,894	生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP	81	95	1,578	242,187	エネルギー
TEXTRON INC	79	79	655	100,536	資本財
TERADYNE INC	61	68	768	117,978	半導体・半導体製造装置
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	435	490	877	134,645	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	20	20	947	145,434	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELEFLEX INC	18	22	535	82,097	ヘルスケア機器・サービス
TEXAS PACIFIC LAND CORP	2	7	807	123,839	エネルギー
TE CONNECTIVITY PLC	—	141	2,109	323,694	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
THE WALT DISNEY CO.	734	811	7,709	1,182,949	メディア・娯楽
COOPER COS INC/THE	20	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	154	169	9,385	1,440,143	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COMPANIES INC	458	503	5,729	879,152	一般消費財・サービス流通・小売り
GLOBE LIFE INC	35	—	—	—	保険
TORO CO	38	49	404	62,057	資本財
TOAST INC-CLASS A	127	181	535	82,223	金融サービス
TRAVELERS COS INC/THE	88	101	2,552	391,657	保険
TRANSDIGM GROUP INC	21	25	3,468	532,220	資本財
TRANSUNION	79	79	822	126,213	商業・専門サービス
TWILIO INC - A	72	72	509	78,128	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	18	18	1,108	170,133	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	109	123	723	111,059	食品・飲料・タバコ
TE CONNECTIVITY LTD	129	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	274	298	2,289	351,317	資本財
UBER TECHNOLOGIES INC	725	835	6,483	994,908	運輸
UIPATH INC - CLASS A	179	—	—	—	ソフトウェア・サービス
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	291	325	4,474	686,582	運輸
RTX CORP	587	584	7,318	1,123,078	資本財
UNION PACIFIC CORP	244	269	6,205	952,259	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	371	406	22,949	3,521,579	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	19	27	551	84,624	ヘルスケア機器・サービス
UNITED RENTALS INC	28	30	2,441	374,657	資本財
UNITY SOFTWARE INC	96	—	—	—	ソフトウェア・サービス
US BANCORP	597	707	3,378	518,374	銀行
VF CORP	121	—	—	—	耐久消費財・アパレル
VALERO ENERGY CORP	146	146	1,943	298,290	エネルギー
VAIL RESORTS INC	15	—	—	—	消費者サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	1,681	1,861	7,704	1,182,306	電気通信サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	57	68	1,458	223,733	ヘルスケア機器・サービス
VERALTO CORP	93	113	1,182	181,427	商業・専門サービス
VERTIV HOLDINGS CO	—	162	1,823	279,875	資本財
VISA INC-CLASS A SHARES	647	697	19,651	3,015,481	金融サービス
VISTRA CORP	147	147	1,825	280,156	公益事業
VMWARE INC-CLASS A	95	—	—	—	ソフトウェア・サービス
VULCAN MATERIALS CO	55	55	1,427	218,993	素材
WALMART INC	591	1,952	16,110	2,472,167	生活必需品流通・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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
WATERS CORP	23	26	863	132,523	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WASTE MANAGEMENT INC	165	178	3,696	567,203	商業・専門サービス
WABTEC CORP	71	81	1,538	236,066	資本財
WASTE CONNECTIONS INC	106	119	2,094	321,452	商業・専門サービス
WATSCO INC	12	15	732	112,461	資本財
WESTLAKE CORP	13	13	180	27,699	素材
WELLS FARGO & CO	1,482	1,542	9,956	1,527,799	銀行
ELEVANCE HEALTH INC	94	103	4,391	673,850	ヘルスケア機器・サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	29	35	1,093	167,738	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEBSTER FINANCIAL CORP	63	—	—	—	銀行
WHIRLPOOL CORP	20	—	—	—	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS COS INC	473	553	2,906	445,938	エネルギー
WILLIAMS-SONOMA INC	—	60	808	124,073	一般消費財・サービス流通・小売り
WEC ENERGY GROUP INC	122	142	1,386	212,820	公益事業
WORKDAY INC-CLASS A	79	91	2,179	334,490	ソフトウェア・サービス
WOLFSPEED INC	50	—	—	—	半導体・半導体製造装置
WR BERKLEY CORP	80	121	705	108,309	保険
XCEL ENERGY INC	221	269	1,736	266,414	公益事業
XYLEM INC	94	108	1,421	218,101	資本財
YUM! BRANDS INC	113	133	1,776	272,621	消費者サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	84	99	1,013	155,516	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	185	203	3,669	563,085	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHENIERE ENERGY INC	95	98	1,827	280,369	エネルギー
NVR INC	1	1	1,380	211,883	耐久消費財・アパレル
ADOBE INC	181	195	9,475	1,454,029	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	643	716	11,192	1,717,556	半導体・半導体製造装置
AIRBNB INC-CLASS A	163	185	2,496	383,081	消費者サービス
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	60	60	614	94,353	ソフトウェア・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	50	57	1,640	251,779	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALIGN TECHNOLOGY INC	30	30	671	102,973	ヘルスケア機器・サービス
AMAZON.COM INC	3,697	4,139	77,746	11,930,214	一般消費財・サービス流通・小売り
AMGEN INC	212	236	7,493	1,149,911	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES INC	200	220	5,079	779,397	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	35	39	1,270	194,920	ソフトウェア・サービス
APA CORP	127	188	468	71,945	エネルギー
APPLE INC	6,297	6,436	148,945	22,855,711	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	337	367	6,853	1,051,639	半導体・半導体製造装置
APPROVIN CORP-CLASS A	—	92	1,486	228,179	ソフトウェア・サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD	145	162	1,706	261,845	保険
ASPEN TECHNOLOGY INC	13	13	307	47,232	ソフトウェア・サービス
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	60	68	1,292	198,380	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	165	180	5,197	797,627	商業・専門サービス
AUTODESK INC	87	93	2,685	412,153	ソフトウェア・サービス
AXON ENTERPRISE INC	25	33	1,475	226,462	資本財
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	75	94	465	71,498	ソフトウェア・サービス
BIOGEN INC	56	66	1,210	185,766	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	83	83	584	89,666	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC	165	1,951	33,762	5,180,883	半導体・半導体製造装置
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	49	49	533	81,793	運輸
CADENCE DESIGN SYS INC	105	118	3,041	466,685	ソフトウェア・サービス
CARLYLE GROUP INC/THE	76	128	643	98,717	金融サービス
CAESARS ENTERTAINMENT INC	79	—	—	—	消費者サービス
PARAMOUNT GLOBAL	228	228	234	35,967	メディア・娯楽
CDW CORP/DE	58	58	1,279	196,304	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CELSIUS HOLDINGS INC	—	60	191	29,392	食品・飲料・タバコ
CHECK POINT SOFTWARE TECH	38	38	795	122,068	ソフトウェア・サービス
EXPAND ENERGY CORP	37	82	696	106,950	エネルギー
CHARTER COMMUNICATION-A	39	43	1,450	222,529	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
CHORD ENERGY CORP	—	26	335	51,407	エネルギー
CINTAS CORP	35	155	3,220	494,210	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS INC	1,624	1,774	9,888	1,517,355	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	58	73	1,038	159,309	保険
CME GROUP INC	145	153	3,471	532,663	金融サービス
COMCAST CORP-CLASS A	1,665	1,738	7,240	1,111,081	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	203	217	1,627	249,806	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION ENERGY	131	143	3,791	581,745	公益事業
COSTCO WHOLESALE CORP	176	195	17,453	2,678,262	生活必需品流通・小売り
COPART INC	351	375	1,942	298,034	商業・専門サービス
COSTAR GROUP INC	168	187	1,395	214,064	不動産管理・開発
COGNEX CORP	64	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	69	85	1,757	269,641	金融サービス
CONFLUENT INC-CLASS A	68	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	89	99	3,000	460,378	ソフトウェア・サービス
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	16	19	556	85,452	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC-CLASS A	99	119	1,510	231,761	ソフトウェア・サービス
DEXCOM INC	155	165	1,213	186,169	ヘルスケア機器・サービス
DENTSPLY SIRONA INC	82	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	65	75	1,397	214,461	エネルギー
DOLLAR TREE INC	89	89	597	91,628	生活必需品流通・小売り
DOCUSIGN INC	83	83	573	88,079	ソフトウェア・サービス
KEURIG DR PEPPER INC	397	464	1,607	246,636	食品・飲料・タバコ
DROPBOX INC-CLASS A	116	—	—	—	ソフトウェア・サービス
EBAY INC	218	218	1,381	212,021	一般消費財・サービス流通・小売り
PAYPAL HOLDINGS INC	422	422	3,453	529,895	金融サービス
ELECTRONIC ARTS INC	108	108	1,573	241,391	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC	54	64	539	82,713	半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS INC	56	66	698	107,156	半導体・半導体製造装置
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	9	10	483	74,267	保険
ETSY INC	48	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
EXPEDIA GROUP INC	60	60	955	146,607	消費者サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	64	64	775	118,924	運輸
EXELON CORP	397	430	1,725	264,740	公益事業
EXACT SCIENCES CORP	73	73	509	78,158	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
F5 INC	23	23	517	79,369	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
META PLATFORMS INC-CLASS A	885	967	55,484	8,514,152	メディア・娯楽
FASTENAL CO	227	243	1,845	283,134	資本財
FIRST SOLAR INC	42	45	905	138,875	半導体・半導体製造装置
FIFTH THIRD BANCORP	264	293	1,267	194,446	銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	4	4	846	129,945	銀行
FORTINET INC	269	280	2,252	345,620	ソフトウェア・サービス
FOX CORP- CLASS B	54	54	209	32,166	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS A	130	130	545	83,742	メディア・娯楽
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	25	25	231	35,516	金融サービス
GARMIN LTD	58	70	1,140	174,957	耐久消費財・アパレル
GARTNER INC	30	34	1,791	274,925	ソフトウェア・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	167	191	1,691	259,488	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	499	555	4,946	759,113	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBAL-E ONLINE LTD	30	51	196	30,223	一般消費財・サービス流通・小売り
ALPHABET INC-CL A	2,380	2,597	42,935	6,588,451	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C	2,115	2,231	37,257	5,717,107	メディア・娯楽
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	770	770	313	48,089	運輸
HASBRO INC	51	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HENRY SCHEIN INC	52	52	369	56,715	ヘルスケア機器・サービス
HOLOGIC INC	98	98	796	122,272	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	31	37	655	100,603	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	537	686	1,055	161,947	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	
IDEXX LABORATORIES INC	33	37	1,679	257,680	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	62	68	973	149,317	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	112	124	7,555	1,159,400	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	1,674	1,895	4,298	659,652	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	140	157	8,049	1,235,264	ヘルスケア機器・サービス
INCYTE CORP	76	76	499	76,584	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INSULET CORP	27	27	641	98,409	ヘルスケア機器・サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	24	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	32	32	583	89,585	金融サービス
KLA CORP	54	59	3,977	610,296	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	542	598	4,143	635,860	食品・飲料・タバコ
KRAFT HEINZ CO/THE	329	381	1,324	203,217	食品・飲料・タバコ
LAM RESEARCH CORP	54	577	4,487	688,618	半導体・半導体製造装置
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	51	—	—	—	半導体・半導体製造装置
LIBERTY GLOBAL PLC-C	103	—	—	—	電気通信サービス
LIBERTY BROADBAND-C	48	—	—	—	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIBER-NEW C	57	—	—	—	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	77	102	813	124,856	メディア・娯楽
LINDE PLC	—	212	10,072	1,545,569	素材
LKQ CORP	102	102	385	59,118	一般消費財・サービス流通・小売り
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	31	31	831	127,526	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	47	53	1,630	250,160	耐久消費財・アパレル
LUCID GROUP INC	363	—	—	—	自動車・自動車部品
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	106	106	2,797	429,292	消費者サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC	15	15	442	67,911	金融サービス
MATCH GROUP INC	109	109	406	62,306	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC	336	402	3,285	504,103	半導体・半導体製造装置
MANHATTAN ASSOCIATES INC	23	32	887	136,225	ソフトウェア・サービス
T-MOBILE US INC	219	233	5,278	809,984	電気通信サービス
MERCADOLIBRE INC	17	20	4,135	634,615	一般消費財・サービス流通・小売り
MICROSOFT CORP	2,828	3,118	133,533	20,490,659	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	220	234	1,786	274,147	半導体・半導体製造装置
MICROSTRATEGY INC-CL A	—	71	1,677	257,469	ソフトウェア・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	318	318	1,701	261,085	食品・飲料・タバコ
MONGODB INC	28	34	919	141,034	ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	128	144	765	117,515	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	18	22	1,982	304,266	半導体・半導体製造装置
MONDAY.COM LTD	9	19	590	90,571	ソフトウェア・サービス
NASDAQ INC	117	196	1,471	225,727	金融サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	36	41	478	73,387	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP INC	82	94	1,124	172,533	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	178	190	14,387	2,207,834	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS A	147	147	383	58,825	メディア・娯楽
DRAFTKINGS INC-CL A	158	204	744	114,276	消費者サービス
NORTHERN TRUST CORP	76	99	994	152,665	金融サービス
NORDSON CORP	23	23	581	89,276	資本財
NVIDIA CORP	988	10,864	153,771	23,596,296	半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV	104	108	2,647	406,225	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	24	26	3,119	478,690	一般消費財・サービス流通・小売り
OKTA INC	63	76	549	84,358	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	39	84	1,671	256,464	運輸
ON SEMICONDUCTOR CORP	173	209	1,489	228,615	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	207	218	2,318	355,817	資本財
PAYCHEX INC	130	140	1,964	301,514	商業・専門サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	122	143	5,274	809,433	ソフトウェア・サービス
PAYLOCITY HOLDING CORP	17	—	—	—	商業・専門サービス
POOL CORP	15	15	563	86,490	一般消費財・サービス流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC	14	14	6,513	999,425	消費者サービス

銘柄	株数	期末				業種等
		株数	当		額	
			株数	外貨建金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
PTC INC	41	52	981	150,657	ソフトウェア・サービス	
QORVO INC	42	42	419	64,418	半導体・半導体製造装置	
QUALCOMM INC	448	495	8,428	1,293,384	半導体・半導体製造装置	
REGENERON PHARMACEUTICALS	43	48	4,492	689,372	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
REPLIGEN CORP	22	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	272	391	408	62,714	自動車・自動車部品	
ROSS STORES INC	137	147	2,126	326,248	一般消費財・サービス流通・小売り	
ROKU INC	47	66	498	76,462	メディア・娯楽	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	143	188	506	77,746	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	233	632	97,082	金融サービス	
SEI INVESTMENTS COMPANY	43	43	328	50,417	金融サービス	
SEAGATE INC	56	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	77	91	943	144,854	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	302	—	—	—	メディア・娯楽	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	64	64	613	94,078	半導体・半導体製造装置	
SOLAREDDGE TECHNOLOGIES INC	23	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
SPLUNK INC	61	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	84	84	593	91,032	商業・専門サービス	
STEEL DYNAMICS INC	60	70	918	140,977	素材	
STARBUCKS CORP	461	500	4,870	747,417	消費者サービス	
SUPER MICRO COMPUTER INC	17	228	1,077	165,381	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GEN DIGITAL INC	243	243	657	100,835	ソフトウェア・サービス	
SYNOPSIS INC	60	67	3,376	518,144	ソフトウェア・サービス	
T ROWE PRICE GROUP INC	86	103	1,148	176,217	金融サービス	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	72	72	1,171	179,745	メディア・娯楽	
TESLA INC	1,142	1,269	34,164	5,242,503	自動車・自動車部品	
TEXAS INSTRUMENTS INC	364	401	8,314	1,275,915	半導体・半導体製造装置	
BIO-TECHNE CORP	67	67	462	70,927	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COOPER COS INC/THE	—	92	996	152,875	ヘルスケア機器・サービス	
TRIMBLE INC	95	114	694	106,627	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	45	45	1,235	189,610	一般消費財・サービス流通・小売り	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	42	42	556	85,394	金融サービス	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	175	193	2,314	355,103	メディア・娯楽	
ULTA BEAUTY INC	21	21	783	120,294	一般消費財・サービス流通・小売り	
UNITED THERAPEUTICS CORP	19	19	662	101,650	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERISIGN INC	36	45	821	125,998	ソフトウェア・サービス	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	103	114	5,476	840,419	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERISK ANALYTICS INC	58	63	1,669	256,252	商業・専門サービス	
VIATRIS INC	458	538	616	94,617	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	307	307	285	43,739	生活必需品流通・小売り	
WARNER BROS DISCOVERY INC	948	948	721	110,662	メディア・娯楽	
WESTERN DIGITAL CORP	116	140	974	149,497	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WIX.COM LTD	22	22	374	57,472	ソフトウェア・サービス	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	41	48	1,408	216,073	保険	
WYNN RESORTS LTD	41	41	409	62,852	消費者サービス	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	20	20	747	114,655	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ZILLOW GROUP INC - C	63	63	379	58,306	不動産管理・開発	
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	96	121	882	135,412	ソフトウェア・サービス	
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	98	—	—	—	メディア・娯楽	
ZSCALER INC	36	36	671	103,027	ソフトウェア・サービス	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	405	405	159	24,423	不動産管理・開発	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	65	65	243	37,352	資本財	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	39	45	972	149,243	金融サービス	
小計	株数 銘柄数	金額 比率	136,710 604	162,602 572	2,199,318 —	337,485,489 <74.8%>
(カナダ)			千カナダドル			
AGNICO EAGLE MINES LTD	214	214	2,596	286,861	素材	
AIR CANADA	71	71	136	15,029	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	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
ALTAGAS LTD	111	111	376	41,600	公益事業
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	270	—	—	—	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	308	346	2,471	273,048	生活必需品流通・小売り
ARC RESOURCES LTD	255	255	612	67,696	エネルギー
BARRICK GOLD CORP	696	843	2,298	253,957	素材
BANK OF MONTREAL	276	306	3,956	437,093	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	475	523	3,767	416,275	銀行
BCE INC	30	30	136	15,103	電気通信サービス
BROOKFIELD CORP	572	572	4,253	469,925	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	54	54	252	27,876	公益事業
BRP INC/CA- SUB VOTING	15	15	110	12,223	耐久消費財・アパレル
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	138	138	1,010	111,635	金融サービス
CAE INC	123	123	317	35,087	資本財
CAMECO CORP	163	192	1,441	159,259	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	377	423	3,693	408,072	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	440	939	4,638	512,473	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO	224	234	3,612	399,078	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	22	22	353	39,007	一般消費財・サービス流通・小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A	45	45	163	18,116	公益事業
CCL INDUSTRIES INC - CL B	57	57	475	52,555	素材
CENOVUS ENERGY INC	572	686	1,611	177,986	エネルギー
CGI INC	80	95	1,495	165,217	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION SOFTWARE INC	8	8	3,725	411,551	ソフトウェア・サービス
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	375	414	4,439	490,476	運輸
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	37	37	540	59,756	ソフトウェア・サービス
DOLLARAMA INC	129	129	1,840	203,301	一般消費財・サービス流通・小売り
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	138	210	601	66,434	商業・専門サービス
EMPIRE CO LTD 'A'	69	69	277	30,644	生活必需品流通・小売り
EMERA INC	104	155	826	91,275	公益事業
ENBRIDGE INC	810	959	5,464	603,722	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	9	9	1,563	172,683	保険
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	226	226	428	47,319	素材
FIRSTSERVICE CORP	15	15	395	43,683	不動産管理・開発
FORTIS INC	190	226	1,378	152,268	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	81	81	1,531	169,207	素材
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	74	117	652	72,034	商業・専門サービス
GILDAN ACTIVEWEAR INC	70	70	470	51,963	耐久消費財・アパレル
GREAT-WEST LIFE CO INC	113	113	532	58,813	保険
HYDRO ONE LTD	132	132	600	66,344	公益事業
IA FINANCIAL CORP INC	40	40	460	50,846	保険
IGM FINANCIAL INC	33	33	138	15,342	金融サービス
IMPERIAL OIL LTD	89	89	943	104,208	エネルギー
INTACT FINANCIAL CORP	72	72	1,929	213,132	保険
IYANHOE MINES LTD-CL A	245	245	471	52,126	素材
KEYERA CORP	84	84	363	40,134	エネルギー
KINROSS GOLD CORP	460	559	817	90,331	素材
LOBLAW COMPANIES LTD	63	63	1,096	121,157	生活必需品流通・小売り
LUNDIN MINING CORP	250	250	354	39,153	素材
MANULIFE FINANCIAL CORP	719	845	3,501	386,864	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	106	106	622	68,771	自動車・自動車部品
MEG ENERGY CORP	—	115	299	33,122	エネルギー
METRO INC	95	95	781	86,391	生活必需品流通・小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	137	165	2,179	240,751	銀行
NORTHLAND POWER INC	86	—	—	—	公益事業
NUTRIEN LTD	209	246	1,644	181,653	素材
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	22	—	—	—	金融サービス
ONEX CORPORATION	27	27	267	29,594	金融サービス
OPEN TEXT CORP	111	111	517	57,152	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	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
PAN AMERICAN SILVER CORP	128	164	564	62,312	素材
PARKLAND CORP	61	61	212	23,476	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	235	290	1,717	189,725	エネルギー
POWER CORP OF CANADA	204	279	1,233	136,229	保険
QUEBECOR INC -CL B	61	61	216	23,875	電気通信サービス
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	109	128	1,260	139,299	消費者サービス
RB GLOBAL INC	75	75	892	98,556	商業・専門サービス
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	138	166	859	94,946	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	549	617	10,517	1,161,998	銀行
SAPUTO INC	96	96	262	28,961	食品・飲料・タバコ
SHOPIFY INC - CLASS-A	477	538	5,914	653,476	ソフトウェア・サービス
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	191	191	1,761	194,605	素材
STANTEC INC	41	57	650	71,814	資本財
SUN LIFE FINANCIAL INC	247	247	1,942	214,583	保険
SUNCOR ENERGY INC	534	534	2,896	320,056	エネルギー
TELUS CORP	126	126	278	30,775	電気通信サービス
TECK RESOURCES LTD-CLS B	179	217	1,429	157,931	素材
TFI INTERNATIONAL INC	32	32	596	65,920	運輸
THOMSON REUTERS CORP	63	73	1,683	185,970	商業・専門サービス
TMX GROUP LTD	108	108	464	51,364	金融サービス
TOURMALINE OIL CORP	120	159	1,035	114,420	エネルギー
TORONTO-DOMINION BANK	731	777	6,083	672,150	銀行
TOROMONT INDUSTRIES LTD	32	32	411	45,413	資本財
TC ENERGY CORP	416	450	2,957	326,774	エネルギー
WEST FRASER TIMBER CO LTD	24	24	331	36,665	素材
WESTON (GEORGE) LTD	28	28	613	67,732	生活必需品流通・小売り
WSP GLOBAL INC	45	58	1,440	159,132	資本財
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	16,104	18,032	129,666	14,325,564	
	銘柄 数 < 比 率 >	86	84	二	< 3.2% >
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
ADIDAS AG	65	74	1,623	268,912	耐久消費財・アパレル
ALLIANZ SE-REG	162	172	5,054	837,235	保険
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	133	133	1,014	168,131	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	22	31	225	37,386	自動車・自動車部品
BASF SE	370	413	1,907	316,056	素材
BAYER AG-REG	390	438	1,128	186,930	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEIERSDORF AG	43	43	564	93,488	家庭用品・パーソナル用品
BECHTLE AG	30	30	104	17,249	ソフトウェア・サービス
BRENTAG SE	68	68	423	70,073	資本財
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	16	16	101	16,748	ヘルスケア機器・サービス
COMMERZBANK AG	404	507	820	135,833	銀行
CONTINENTAL AG	43	43	257	42,638	自動車・自動車部品
COVESTRO AG	74	74	431	71,438	素材
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	-	26	259	42,983	メディア・娯楽
MERCEDES-BENZ GROUP AG	342	342	1,976	327,412	自動車・自動車部品
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	181	231	906	150,118	資本財
DEUTSCHE BOERSE AG	76	82	1,782	295,188	金融サービス
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	809	809	1,268	210,166	金融サービス
DEUTSCHE POST AG-REG	398	460	1,735	287,566	運輸
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	1,287	1,516	4,261	705,969	電気通信サービス
VONOVIA SE	271	339	1,052	174,323	不動産管理・開発
DELIVERY HERO SE	66	96	394	65,267	消費者サービス
DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	43	43	307	50,991	自動車・自動車部品
E. ON SE	909	1,087	1,387	229,787	公益事業
EVONIK INDUSTRIES AG	82	162	334	55,383	素材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	76	95	373	61,941	ヘルスケア機器・サービス
FRESENIUS SE & CO KGAA	156	209	707	117,254	ヘルスケア機器・サービス
GEA GROUP AG	60	60	280	46,390	資本財

銘柄	株数	期 末				業 種 等
		株数	評 価		額	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
HANNOVER RUECK SE-REG	22	27	680	112,805	保険	
HEIDELBERG MATERIALS AG	57	57	565	93,741	素材	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	67	67	556	92,248	家庭用品・パーソナル用品	
HENKEL AG & CO KGAA	45	45	335	55,556	家庭用品・パーソナル用品	
HELLOFRESH SE	60	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	517	564	1,734	287,302	半導体・半導体製造装置	
KNORR-BREMSE AG	29	29	236	39,210	資本財	
LEG IMMOBILIEN SE	30	30	267	44,336	不動産管理・開発	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	238	238	160	26,598	運輸	
MERCK KGAA	51	59	928	153,793	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	25	784	130,012	資本財	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	56	60	2,838	470,213	保険	
NEMETSCHKE SE	23	23	239	39,667	ソフトウェア・サービス	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	56	56	228	37,916	自動車・自動車部品	
PUMA SE	42	42	178	29,596	耐久消費財・アパレル	
QIAGEN N.V.	103	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RATIONAL AG	2	2	212	35,222	資本財	
RHEINMETALL AG	17	20	1,015	168,188	資本財	
RWE AG	258	258	793	131,425	公益事業	
SAP SE	419	460	10,177	1,685,916	ソフトウェア・サービス	
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	12	12	300	49,837	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SCOUT24 SE	29	29	239	39,653	メディア・娯楽	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	106	134	689	114,170	ヘルスケア機器・サービス	
SIEMENS AG-REG	305	335	6,055	1,003,172	資本財	
SIEMENS ENERGY AG	213	316	1,213	201,017	資本財	
SYMRISE AG	57	57	657	108,955	素材	
TALANX AG	25	25	178	29,485	保険	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	464	—	—	—	電気通信サービス	
VOLKSWAGEN AG	11	—	—	—	自動車・自動車部品	
VOLKSWAGEN AG-PFD	80	90	838	138,844	自動車・自動車部品	
ZALANDO SE	82	82	240	39,857	一般消費財・サービス流通・小売り	
小 計	株数 銘柄数 < 比率 >	10,100 58	10,767 55	63,034 —	10,441,614 < 2.3% >	
(ユーロ…イタリア)						
AMPLIFON SPA	48	48	132	21,970	ヘルスケア機器・サービス	
BANCO BPM SPA	—	490	298	49,415	銀行	
DIASORIN ITALIA SPA	9	9	94	15,713	ヘルスケア機器・サービス	
ENEL SPA	3,097	3,442	2,474	409,880	公益事業	
ENI SPA	894	1,006	1,452	240,663	エネルギー	
FINECOBANK SPA	235	235	353	58,549	銀行	
LEONARDO SPA	—	163	355	58,835	資本財	
GENERALI	422	503	1,308	216,725	保険	
INTESA SANPAOLO	6,580	6,217	2,410	399,228	銀行	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	151	151	159	26,460	電気通信サービス	
MEDIOBANCA SPA	195	195	299	49,617	銀行	
MONCLER SPA	80	103	557	92,416	耐久消費財・アパレル	
NEXI SPA	212	212	124	20,617	金融サービス	
POSTE ITALIANE SPA	195	195	255	42,267	保険	
PRYSMIAN SPA	95	120	818	135,564	資本財	
RECORDATI SPA	37	37	199	33,121	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SNAM SPA	911	911	409	67,817	公益事業	
TELECOM ITALIA SPA	4,005	4,005	96	15,936	電気通信サービス	
TERNA SPA	536	718	581	96,255	公益事業	
UNICREDIT SPA	732	642	2,581	427,543	銀行	
小 計	株数 銘柄数 < 比率 >	18,442 18	19,410 20	14,962 —	2,478,599 < 0.5% >	
(ユーロ…フランス)						
ACCOR SA	60	101	422	69,958	消費者サービス	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ADP	10	16	178	29,512	運輸
ATR LIQUIDE SA	208	255	4,275	708,222	素材
ALSTOM	116	139	286	47,528	資本財
AMUNDI SA	21	21	146	24,335	金融サービス
ARKEMA	22	22	178	29,646	素材
AXA SA	757	836	2,920	483,700	保険
BIOMERIEUX	16	16	177	29,366	ヘルスケア機器・サービス
BNP PARIBAS	442	442	2,890	478,783	銀行
BOLLORE SE	335	335	194	32,270	メディア・娯楽
BOUYGUES SA	84	84	248	41,173	資本財
BUREAU VERITAS SA	109	169	494	81,961	商業・専門サービス
CAP GEMINI SA	65	65	1,139	188,741	ソフトウェア・サービス
CARREFOUR SA	226	226	330	54,737	生活必需品流通・小売り
CREDIT AGRICOLE SA	496	496	695	115,171	銀行
DANONE	257	302	1,990	329,661	食品・飲料・タバコ
DASSAULT SYSTEMES SE	274	303	957	158,674	ソフトウェア・サービス
DASSAULT AVIATION SA	9	9	173	28,743	資本財
EDENRED	96	96	278	46,130	金融サービス
EIFFAGE	32	32	277	45,965	資本財
ESSILORLUXOTTICA	115	126	2,782	460,865	ヘルスケア機器・サービス
EURAZEO SE	14	24	176	29,284	金融サービス
ORANGE S. A.	728	836	844	139,944	電気通信サービス
ENGIE	718	822	1,286	213,133	公益事業
GETLINK	173	173	268	44,530	運輸
HERMES INTERNATIONAL	12	13	2,888	478,407	耐久消費財・アパレル
IPSEN	16	16	184	30,559	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	110	121	7,626	1,263,384	耐久消費財・アパレル
L'OREAL	96	106	3,786	627,192	家庭用品・パーソナル用品
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	39	39	145	24,071	消費者サービス
LEGRAND SA	111	111	1,162	192,630	資本財
MICHELIN (CGDE)	247	309	965	159,939	自動車・自動車部品
PERNOD-RICARD SA	82	99	1,223	202,612	食品・飲料・タバコ
KERING	30	35	831	137,658	耐久消費財・アパレル
PUBLICIS GROUPE	93	93	924	153,181	メディア・娯楽
REXEL SA	—	111	287	47,652	資本財
RENAULT SA	82	82	355	58,879	自動車・自動車部品
REMY COINTREAU	8	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	10	10	203	33,776	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAFRAN SA	130	148	3,132	518,867	資本財
SANOFI	456	506	5,068	839,622	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	191	191	1,564	259,142	資本財
SCHNEIDER ELECTRIC SE	219	243	5,900	977,457	資本財
SEB SA	9	9	97	16,112	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA	32	32	259	42,990	消費者サービス
SOCIETE GENERALE	309	309	733	121,448	銀行
TELEPERFORMANCE	22	22	215	35,643	商業・専門サービス
THALES SA	40	49	748	124,046	資本財
TOTALENERGIES SE	904	942	5,679	940,736	エネルギー
VALEO SA	74	—	—	—	自動車・自動車部品
VEOLIA ENVIRONNEMENT	255	311	906	150,207	公益事業
VINCI SA	206	230	2,318	384,019	資本財
VIVENDI SE	260	260	266	44,156	メディア・娯楽
WENDEL	10	—	—	—	金融サービス
WORLDFINE SA	89	—	—	—	金融サービス
小 計	株 数	株 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	9,546	10,363	71,092	11,776,438	
	銘柄 数	銘柄 数	< 比 率 >	< 2.6% >	
	54	51	—	—	
(ユーロ…オランダ)					
ABN AMRO BANK NV-CVA	151	235	358	59,413	銀行

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ADYEN NV	8	9	1,325	219,561		金融サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	400	400	1,229	203,626		生活必需品流通・小売り
AKZO NOBEL	69	69	412	68,326		素材
ARGENX SE	23	24	1,299	215,327		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASM INTERNATIONAL NV	19	21	1,096	181,669		半導体・半導体製造装置
ASML HOLDING NV	161	176	11,752	1,946,814		半導体・半導体製造装置
ASR NEDERLAND NV	58	58	259	42,915		保険
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	28	32	347	57,578		半導体・半導体製造装置
CNH INDUSTRIAL NV	395	—	—	—		資本財
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	198	306	237	39,266		食品・飲料・タバコ
AIRBUS GROUP SE	235	265	3,726	617,320		資本財
EURONEXT NV	34	34	357	59,204		金融サービス
EXOR NV	41	41	415	68,838		金融サービス
FERRARI NV	50	54	2,457	407,017		自動車・自動車部品
FERROVIAL SE	178	241	898	148,847		資本財
STELLANTIS NV	907	982	1,244	206,145		自動車・自動車部品
HEINEKEN NV	113	127	1,013	167,936		食品・飲料・タバコ
HEINEKEN HOLDING NV	48	70	470	77,919		食品・飲料・タバコ
IMCD NV	21	21	317	52,588		資本財
ING GROEP NV-CVA	1,469	1,469	2,303	381,573		銀行
JDE PEET'S NV	62	62	135	22,485		食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE KPN NV	1,229	2,049	769	127,519		電気通信サービス
NN GROUP NV	102	102	472	78,273		保険
OCI NV	48	—	—	—		素材
KONINKLIJKE PHILIPS NV	367	380	1,121	185,704		ヘルスケア機器・サービス
PROSUS NV	627	627	2,493	413,004		一般消費財・サービス流通・小売り
QIAGEN N.V.	—	100	389	64,601		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RANDSTAD NV	46	46	202	33,578		商業・専門サービス
STMICROELECTRONICS NV	272	295	774	128,287		半導体・半導体製造装置
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	314	364	859	142,399		メディア・娯楽
WOLTERS KLUWER	100	116	1,851	306,709		商業・専門サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,790 31	8,790 30	40,594 —	6,724,456 <1.5%>	
(ユーロ…スペイン)						
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	78	78	344	57,091		資本財
ACCIONA SA	8	8	102	16,938		公益事業
AENA SA	28	37	768	127,219		運輸
AMADEUS IT GROUP SA	183	211	1,418	235,018		消費者サービス
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	2,417	2,675	2,419	400,757		銀行
BANCO SANTANDER SA	6,623	6,941	3,176	526,147		銀行
BANCO DE SABADELL SA	—	2,320	418	69,367		銀行
CELLNEX TELECOM SA	216	246	867	143,637		電気通信サービス
CAIXABANK S.A	1,630	1,630	874	144,823		銀行
EDP RENOVAVEIS SA	111	113	148	24,555		公益事業
ENDESA SA	120	120	237	39,282		公益事業
ENAGAS SA	86	—	—	—		公益事業
NATURGY ENERGY GROUP SA	45	—	—	—		公益事業
GRIFOLS SA	120	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IBERDROLA SA	2,445	2,720	3,795	628,685		公益事業
INDITEX	439	458	2,504	414,792		一般消費財・サービス流通・小売り
REDEIA CORP SA	155	206	347	57,638		公益事業
REPSOL SA	548	548	656	108,710		エネルギー
TELEFONICA SA	1,956	1,956	847	140,414		電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	17,216 18	20,275 16	18,925 —	3,135,082 <0.7%>	
(ユーロ…ベルギー)						
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	332	411	2,448	405,666		食品・飲料・タバコ
ELIA GROUP SA/NV	13	13	124	20,665		公益事業

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AGEAS	59	59	286	47,397	保険
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	34	34	234	38,826	金融サービス
KBC GROEP NV	97	112	758	125,592	銀行
LOTUS BAKERIES	—	0.2	244	40,484	食品・飲料・タバコ
D' IETEREN GROUP	10	10	200	33,151	一般消費財・サービス流通・小売り
SOLVAY SA	28	—	—	—	素材
SOFINA	6	6	150	24,933	金融サービス
SYENSQO SA	—	28	205	34,024	素材
UCB SA	49	53	964	159,834	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UMICORE	79	—	—	—	素材
小 計	株 数	株 数	5,617	930,577	
	銘柄 数	銘柄 数	—	<0.2%>	
(ユーロ…オーストリア)					
ERSTE GROUP BANK AG	130	153	748	124,008	銀行
VERBUND AG	27	27	219	36,287	公益事業
OMV AG	54	54	213	35,384	エネルギー
VOESTALPINE AG	42	42	85	14,161	素材
小 計	株 数	株 数	1,266	209,842	
	銘柄 数	銘柄 数	—	<0.0%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)					
ARCELORMITTAL	205	205	456	75,680	素材
EUROFINS SCIENTIFIC	50	50	235	39,091	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TENARIS SA	178	234	347	57,561	エネルギー
小 計	株 数	株 数	1,040	172,332	
	銘柄 数	銘柄 数	—	<0.0%>	
(ユーロ…フィンランド)					
ELISA OYJ	60	60	262	43,409	電気通信サービス
FORTUM OYJ	167	167	238	39,467	公益事業
KESKO OYJ-B SHS	109	109	195	32,390	生活必需品流通・小売り
KONE OYJ-B	136	136	697	115,509	資本財
METSO CORPORATION	242	242	218	36,206	資本財
NESTE OYJ	163	187	276	45,838	エネルギー
NORDEA BANK ABP	—	1,311	1,421	235,466	銀行
NOKIA OYJ	2,133	2,513	1,109	183,792	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ORION OYJ-CLASS B	45	45	199	33,037	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMPO OYJ-A SHS	196	196	797	132,144	保険
STORA ENSO OYJ-R SHS	253	253	271	44,958	素材
UPM-KYMMENE OYJ	210	250	726	120,400	素材
WARTSILA OYJ ABP	181	256	514	85,233	資本財
小 計	株 数	株 数	6,929	1,147,856	
	銘柄 数	銘柄 数	—	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)					
AIB GROUP PLC	510	701	339	56,318	銀行
BANK OF IRELAND GROUP PLC	447	447	396	65,721	銀行
KERRY GROUP PLC-A	64	64	612	101,391	食品・飲料・タバコ
KINGSPAN GROUP PLC	59	73	576	95,469	資本財
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	68	—	—	—	消費者サービス
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	90	—	—	—	素材
小 計	株 数	株 数	1,925	318,901	
	銘柄 数	銘柄 数	—	<0.1%>	
(ユーロ…ポルトガル)					
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1,261	1,261	474	78,601	公益事業
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	187	187	311	51,587	エネルギー
JERONIMO MARTINS	105	105	177	29,457	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数	株 数	963	159,646	
	銘柄 数	銘柄 数	—	<0.0%>	

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…スイス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DSM-FIRMENICH AG	75	87	1,004	166,360	素材
小 計	株 数 銘柄 数	75	1,004	166,360	
	・ 金 額 数 < 比 率 >	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…バミューダ)					
AEGON LTD	696	696	410	67,961	保険
小 計	株 数 銘柄 数	696	410	67,961	
	・ 金 額 数 < 比 率 >	1	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計	株 数 銘柄 数	71,963	80,461	227,767	37,729,672
	・ 金 額 数 < 比 率 >	219	211	—	<8.4%>
(イギリス)			千イギリスポンド		
3I GROUP PLC	406	406	1,332	265,055	金融サービス
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	131	182	422	84,066	食品・飲料・タバコ
ADMIRAL GROUP PLC	67	128	330	65,717	保険
ANGLO AMERICAN PLC	540	540	1,314	261,525	素材
ANTOFAGASTA PLC	143	170	309	61,529	素材
ASTRAZENECA PLC	617	683	7,932	1,578,019	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASHTED GROUP PLC	177	205	1,200	238,881	資本財
AUTO TRADER GROUP PLC	364	364	321	63,887	メディア・娯楽
AVIVA PLC	945	1,343	621	123,605	保険
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	846	846	2,250	447,712	食品・飲料・タバコ
BAE SYSTEMS PLC ORD	1,242	1,345	1,738	345,761	資本財
BARCLAYS PLC	6,397	6,397	1,544	307,203	銀行
BARRATT REDROW PLC	407	762	360	71,638	耐久消費財・アパレル
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	45	43	202	40,326	耐久消費財・アパレル
BP PLC	7,036	7,394	2,993	595,547	エネルギー
BT GROUP PLC	2,677	2,677	386	76,909	電気通信サービス
BUNZL PLC	128	173	601	119,592	資本財
BURBERRY GROUP PLC	155	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CENTRICA PLC	2,092	2,092	257	51,289	公益事業
COCA-COLA HBC AG-CDI	76	112	311	62,012	食品・飲料・タバコ
COMPASS GROUP PLC	722	722	1,814	360,970	消費者サービス
CRH PLC	300	—	—	—	素材
CRODA INTERNATIONAL PLC	61	61	227	45,343	素材
DCC PLC	38	38	193	38,411	資本財
DIAGEO PLC	904	952	2,444	486,302	食品・飲料・タバコ
ENDEAVOUR MINING PLC	64	64	119	23,831	素材
EXPERIAN PLC	374	436	1,687	335,606	商業・専門サービス
GLENCORE PLC	4,178	4,536	1,833	364,712	素材
GSK PLC	1,632	1,824	2,642	525,588	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENTAIN PLC	248	248	177	35,377	消費者サービス
HARGREAVES LANSDOWN PLC	130	—	—	—	金融サービス
HALMA PLC	146	146	362	72,147	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HALEON PLC	2,182	2,985	1,118	222,466	家庭用品・パーソナル用品
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	57	57	111	22,173	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HSBC HOLDINGS PLC	7,890	8,332	5,683	1,130,596	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	387	387	887	176,630	食品・飲料・タバコ
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	74	74	635	126,444	消費者サービス
INTERTEK GROUP PLC	60	60	288	57,335	商業・専門サービス
INFORMA PLC	565	565	463	92,290	メディア・娯楽
JD SPORTS FASHION PLC	973	973	128	25,551	一般消費財・サービス流通・小売り
JOHNSON MATTHEY PLC	73	—	—	—	素材
KINGFISHER PLC	781	781	242	48,229	一般消費財・サービス流通・小売り
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	2,256	2,940	648	128,976	保険
LLOYDS BANKING GROUP PLC	26,499	29,726	1,714	340,953	銀行
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	162	207	2,195	436,823	金融サービス
M&G PLC	995	995	199	39,692	金融サービス
MELROSE INDUSTRIES PLC	504	634	280	55,869	資本財
MONDI PLC	183	167	212	42,255	素材

銘柄	株数	当期				業種等
		株数	期末		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		
NATIONAL GRID PLC	1,405	2,047	2,044	406,748	公益事業	
NEXT PLC	56	56	566	112,727	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	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
PERSIMMON PLC	124	124	195	38,949	耐久消費財・アパレル	
PEARSON PLC	260	260	272	54,127	消費者サービス	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	302	302	153	30,457	保険	
PRUDENTIAL PLC	1,107	1,210	783	155,779	保険	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	286	306	1,488	296,072	家庭用品・パーソナル用品	
RE LX PLC	764	831	3,029	602,543	商業・専門サービス	
RENTOKIL INITIAL PLC	1,153	1,153	434	86,420	商業・専門サービス	
RTO TINTO PLC	447	494	2,485	494,343	素材	
NATWEST GROUP PLC	2,040	2,758	1,003	199,668	銀行	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	3,530	3,803	2,115	420,795	資本財	
SAINSBURY (J) PLC	706	706	192	38,311	生活必需品流通・小売り	
SAGE GROUP PLC/THE	388	495	502	100,023	ソフトウェア・サービス	
SCHRODERS PLC	303	303	108	21,505	金融サービス	
SSE PLC	436	534	977	194,453	公益事業	
SEVERN TRENT PLC	90	135	357	71,089	公益事業	
SHELL PLC-NEW	2,709	2,823	7,202	1,432,626	エネルギー	
SMITHS GROUP PLC	136	136	216	42,969	資本財	
SMITH & NEPHEW PLC	339	339	368	73,381	ヘルスケア機器・サービス	
SPIRAX GROUP PLC	28	28	195	38,919	資本財	
ST JAMES'S PLACE PLC	205	—	—	—	金融サービス	
ABRDN PLC	885	—	—	—	金融サービス	
STANDARD CHARTERED PLC	954	954	813	161,907	銀行	
TAYLOR WIMPEY PLC	1,240	1,240	192	38,235	耐久消費財・アパレル	
TESCO PLC	2,880	3,381	1,193	237,315	生活必需品流通・小売り	
UNILEVER PLC	1,007	1,098	5,232	1,040,770	家庭用品・パーソナル用品	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	261	261	274	54,524	公益事業	
VODAFONE GROUP PLC	9,965	9,965	734	146,055	電気通信サービス	
WHITBREAD PLC	81	81	267	53,124	消費者サービス	
WISE PLC - A	214	292	214	42,692	金融サービス	
WPP PLC	411	411	338	67,324	メディア・娯楽	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	111,982 82	120,410 75	84,701 —	16,848,730 <3.7%>	
(スイス)			千スイスフラン			
ABB LTD-REG	612	700	3,412	602,281	資本財	
ADECCO GROUP AG-REG	68	68	190	33,685	商業・専門サービス	
ALCON INC	195	227	1,861	328,542	ヘルスケア機器・サービス	
BALOISE HOLDING AG - REG	17	17	303	53,492	保険	
CLARIANT AG-REG	79	79	100	17,696	素材	
AVOLTA AG	34	34	119	21,054	一般消費財・サービス流通・小売り	
GEBERIT AG-REG	14	14	770	136,000	資本財	
GIVAUDAN-REG	3	4	1,774	313,086	素材	
HOLCIM LTD	222	222	1,845	325,617	素材	
JULIUS BAER GROUP LTD	84	84	457	80,717	金融サービス	
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	21	28	618	109,099	運輸	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.05	0.05	518	91,416	食品・飲料・タバコ	
LONZA GROUP AG-REG	29	33	1,853	327,161	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NESTLE SA-REG	1,071	1,176	9,949	1,755,889	食品・飲料・タバコ	
NOVARTIS AG-REG	822	869	8,575	1,513,461	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	9	9	1,254	221,340	金融サービス	
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	205	238	3,059	539,949	耐久消費財・アパレル	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	282	309	8,715	1,538,064	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SANDOZ GROUP AG	164	212	816	144,017	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	14	14	374	66,028	資本財	
SGS SA-REG	59	59	544	96,143	商業・専門サービス	

銘柄	株数	期末				業種等
		株数	当		額	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円		
SIKA AG-REG	56	66	1,632	288,032	素材	
SONOVA HOLDING AG-REG	20	20	640	113,004	ヘルスケア機器・サービス	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	12	12	914	161,374	保険	
SWISSCOM AG-REG	10	10	572	101,019	電気通信サービス	
SWISS RE AG	122	144	1,611	284,366	保険	
SWATCH GROUP AG/THE-BR	11	15	280	49,493	耐久消費財・アパレル	
UBS GROUP AG-REG	1,325	1,467	4,089	721,651	金融サービス	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	60	65	3,383	597,048	保険	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1	1	204	36,019	食品・飲料・タバコ	
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	15	15	133	23,637	銀行	
BACHEM HOLDING AG	14	14	97	17,220	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BKW AG	8	8	131	23,244	公益事業	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	2	2	183	32,354	素材	
GALDERMA GROUP AG	—	20	169	29,902	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HELVETIA HOLDING AG-REG	13	13	198	35,106	保険	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.4	0.4	421	74,403	食品・飲料・タバコ	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	66	66	468	82,604	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ROCHE HOLDING AG-BR	12	16	503	88,912	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	264	46,641	資本財	
SIG GROUP AG	109	109	206	36,529	素材	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	43	55	699	123,427	ヘルスケア機器・サービス	
SWISS PRIME SITE-REG	34	34	325	57,417	不動産管理・開発	
TEMENOS AG	22	22	144	25,530	ソフトウェア・サービス	
SWATCH GROUP AG/THE-REG	19	19	70	12,474	耐久消費財・アパレル	
VAT GROUP AG	10	12	476	84,103	資本財	
小計	株数・金額	6,018	6,630	64,938	11,460,266	
	銘柄数<比率>	45	46	—	<2.5%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
ADDTech AB-B SHARES	—	114	3,374	48,726	資本財	
ALFA LAVAL AB	107	152	7,332	105,888	資本財	
ASSA ABLOY AB-B	429	429	14,367	207,469	資本財	
ATLAS COPCO AB-A SHS	1,113	1,225	22,011	317,839	資本財	
ATLAS COPCO AB-B SHS	568	671	10,663	153,977	資本財	
BEIJER REF AB	154	154	2,453	35,429	資本財	
BOLIDEN AB	102	102	3,453	49,865	素材	
EPIROC AB-A	315	315	6,751	97,495	資本財	
EPIROC AB-B	154	154	2,906	41,964	資本財	
EQT AB	144	179	5,747	82,989	金融サービス	
ERICSSON LM-B SHS	1,149	1,149	10,335	149,243	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	236	290	8,844	127,708	家庭用品・パーソナル用品	
EVOLUTION AB	71	81	8,512	122,923	消費者サービス	
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	232	232	1,927	27,829	不動産管理・開発	
GETINGE AB-B SHS	94	94	1,879	27,144	ヘルスケア機器・サービス	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	278	278	4,799	69,306	一般消費財・サービス流通・小売り	
HEXAGON AB-B SHS	809	949	10,007	144,503	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HOLMEN AB-B SHARES	35	35	1,540	22,242	素材	
HUSQVARNA AB-B SHS	150	150	1,055	15,235	資本財	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	59	59	2,204	31,837	金融サービス	
INVESTOR AB-B SHS	693	798	24,434	352,828	金融サービス	
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	49	49	1,841	26,585	金融サービス	
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	68	68	2,027	29,280	資本財	
INDUTRADE AB	101	101	3,003	43,364	資本財	
LIFCO AB-B SHS	84	84	2,723	39,333	資本財	
LUNDBERGS AB-B SHS	35	35	1,933	27,915	金融サービス	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	630	630	3,262	47,105	資本財	
NORDEA BANK ABP	1,311	—	—	—	銀行	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	624	724	10,831	156,400	銀行	
SANDVIK AB	408	498	10,512	151,793	資本財	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等		
		株数	価 値			
		外貨建金額	邦貨換算金額			
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円		
SAAB AB-B	27	111	2,565	37,044	資本財	
SAGAX AB-B	79	118	3,124	45,116	不動産管理・開発	
SECURITAS AB-B SHS	177	177	2,292	33,109	商業・専門サービス	
SKANSKA AB-B SHS	143	143	3,121	45,069	資本財	
SKF AB-B SHARES-B	140	140	2,835	40,944	資本財	
SVENSKA CELLULOZA AB-B SHS	226	226	3,383	48,862	素材	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	601	601	6,721	97,057	銀行	
SWEDBANK AB - A SHARES	345	345	7,424	107,214	銀行	
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	81	81	2,822	40,756	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TELE2 AB-B SHS	232	232	2,625	37,912	電気通信サービス	
TELIA CO AB	1,185	1,185	3,804	54,941	電気通信サービス	
TRELLEBORG AB-B SHS	—	91	3,354	48,436	資本財	
VOLVO AB-B SHS-B	584	708	19,650	283,756	資本財	
VOLVO AB-A SHS	95	95	2,666	38,504	資本財	
VOLVO CAR AB-B	204	394	930	13,429	自動車・自動車部品	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	14,343	14,468	258,059	3,726,386	— <0.8%>
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
ADEVINTA ASA	114	—	—	—	メディア・娯楽	
AKER BP ASA	121	121	2,825	39,413	エネルギー	
DNB BANK ASA	358	454	10,468	146,031	銀行	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	74	74	1,496	20,880	保険	
KONGSBERG GRUPPEN ASA	39	39	4,457	62,184	資本財	
MOWI ASA	163	163	3,227	45,028	食品・飲料・タバコ	
NORSK HYDRO A S	506	506	3,471	48,423	素材	
ORKLA ASA	322	322	3,204	44,706	食品・飲料・タバコ	
SALMAR ASA	35	35	2,100	29,297	食品・飲料・タバコ	
EQUINOR ASA	390	390	11,025	153,803	エネルギー	
TELENOR ASA	239	239	3,142	43,836	電気通信サービス	
YARA INTERNATIONAL ASA	66	66	2,265	31,598	素材	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,431	2,413	47,684	665,205	— <0.1%>
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
AP MOELLER - MAERSK A/S - B	1	1	2,074	46,060	運輸	
AP MOELLER - MAERSK A/S - A	1	1	1,184	26,295	運輸	
CARLSBERG AS-B	39	39	3,069	68,139	食品・飲料・タバコ	
CHR HANSEN HOLDING A/S	38	—	—	—	素材	
COLOPLAST-B	50	64	5,722	127,041	ヘルスケア機器・サービス	
DANSKE BANK A/S	266	311	6,199	137,630	銀行	
ORSTED A/S	75	75	3,282	72,868	公益事業	
DSV A/S	78	88	13,335	296,037	運輸	
GENMAB A/S	25	29	4,653	103,297	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NOVO NORDISK A/S-B	1,311	1,425	111,778	2,481,481	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	81	166	7,383	163,917	素材	
PANDORA A/S	33	33	3,444	76,458	耐久消費財・アパレル	
ROCKWOOL A/S-B SHS	3	3	926	20,573	資本財	
TRYG A/S	139	139	2,250	49,966	保険	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	414	476	6,302	139,909	資本財	
DEMANT A/S	36	36	982	21,801	ヘルスケア機器・サービス	
ZEALAND PHARMA A/S	—	28	2,364	52,494	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,597	2,921	174,953	3,883,972	— <0.9%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	1,207	1,261	4,000	405,418	銀行	
APA GROUP	458	694	498	50,514	公益事業	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	235	290	1,714	173,768	消費者サービス	
ASX LTD	71	71	479	48,584	金融サービス	
BHP GROUP LTD	2,035	2,252	9,549	967,798	素材	

銘柄	株数	期首(前期末) 当期 期末				業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
BLUESCOPE STEEL LTD	183	183	379	38,413	素材	
BRAMBLES LTD	547	547	995	100,856	商業・専門サービス	
CAR GROUP LTD	—	145	537	54,506	メディア・娯楽	
AMPOL LTD	87	87	246	25,008	エネルギー	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	671	743	10,701	1,084,616	銀行	
COCHLEAR LTD	29	29	836	84,806	ヘルスケア機器・サービス	
COMPUTERSHARE LTD	209	209	548	55,587	商業・専門サービス	
COLES GROUP LTD	579	579	1,051	106,611	生活必需品流通・小売り	
CSL LTD	192	213	6,279	636,445	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	504	826	390	39,626	生活必需品流通・小売り	
FORTESCUE LTD	659	737	1,400	141,932	素材	
IDP EDUCATION LTD	101	—	—	—	消費者サービス	
IGO LTD	243	—	—	—	素材	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	951	951	712	72,210	保険	
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	169	203	1,012	102,601	素材	
LOTTERY CORP LTD/THE	855	855	425	43,094	消費者サービス	
MACQUARIE GROUP LTD	146	160	3,751	380,175	金融サービス	
MEDIBANK PRIVATE LTD	1,084	1,084	400	40,550	保険	
MINERAL RESOURCES LTD	73	73	249	25,313	素材	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,241	1,353	5,271	534,238	銀行	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	421	530	971	98,412	素材	
ORIGIN ENERGY LTD	683	931	899	91,168	公益事業	
ORICA LIMITED	176	176	307	31,205	素材	
PILBARA MINERALS LTD	1,145	1,145	313	31,804	素材	
PRO MEDICUS LTD	—	24	453	46,011	ヘルスケア機器・サービス	
QANTAS AIRWAYS LTD	350	350	281	28,508	運輸	
QBE INSURANCE GROUP LTD	552	704	1,213	122,954	保険	
AURIZON HOLDINGS LTD	735	—	—	—	運輸	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	71	71	296	30,027	ヘルスケア機器・サービス	
REA GROUP LTD	18	18	417	42,303	メディア・娯楽	
REECE LTD	102	102	241	24,510	資本財	
RIO TINTO LTD	148	166	1,971	199,831	素材	
SANTOS LTD	1,216	1,517	1,051	106,589	エネルギー	
SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	—	84	351	35,619	資本財	
SEEK LTD	128	128	328	33,300	メディア・娯楽	
SONIC HEALTHCARE LTD	176	176	488	49,524	ヘルスケア機器・サービス	
SOUTH32 LTD	2,077	2,077	770	78,129	素材	
SUNCORP GROUP LTD	440	555	1,001	101,539	保険	
TELSTRA GROUP LTD	1,642	1,642	635	64,436	電気通信サービス	
TRANSURBAN GROUP	1,299	1,517	1,965	199,229	運輸	
TREASURY WINE ESTATES LTD	279	432	508	51,539	食品・飲料・タバコ	
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	83	83	282	28,681	金融サービス	
WESTPAC BANKING CORP	1,406	1,481	4,759	482,422	銀行	
WESFARMERS LTD	478	478	3,254	329,855	一般消費財・サービス流通・小売り	
WISETECH GLOBAL LTD	59	74	834	84,566	ソフトウェア・サービス	
WOOLWORTHS GROUP LTD	491	546	1,787	181,201	生活必需品流通・小売り	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	759	843	2,048	207,568	エネルギー	
XERO LTD	59	59	878	89,036	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	27,543 50	29,476 50	79,749 —	8,082,661 <1.8%>	
(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	342	31,396	運輸	
EBOS GROUP LTD	56	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	231	231	852	78,129	ヘルスケア機器・サービス	
MERIDIAN ENERGY LTD	578	578	342	31,390	公益事業	
MERCURY NZ LTD	341	341	225	20,667	公益事業	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等
		株数	価 値	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ニュージーランド)		百株	百株	千円
SPARK NEW ZEALAND LTD		765	765	229
				千円
				21,028
電気通信サービス		2,444	2,388	1,991
小 計		6	5	<0.0%>
(香港)				千香港ドル
AIA GROUP LTD		4,603	4,823	30,318
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		1,480	2,035	5,219
BUDWEISER BREWING CO APAC LT		679	—	—
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L		250	250	1,372
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		1,032	1,257	5,248
CK ASSET HOLDINGS LTD		805	805	2,601
CLP HOLDINGS LTD		630	715	4,776
ESR GROUP LTD		758	—	—
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		910	910	3,121
HANG LUNG PROPERTIES LTD		780	—	—
HANG SENG BANK LTD		291	369	3,523
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		579	579	1,479
HKT TRUST AND HKT LTD		1,500	1,500	1,461
POWER ASSETS HOLDINGS		580	580	2,998
HONG KONG & CHINA GAS		4,562	4,562	2,792
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		483	528	16,515
MTR CORP		625	625	1,781
NEW WORLD DEVELOPMENT		616	—	—
SANDS CHINA LTD		966	966	1,918
SINO LAND CO		1,230	1,890	1,484
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		520	520	1,203
SUN HUNG KAI PROPERTIES		604	604	5,146
SWIRE PACIFIC LTD - CL A		175	175	1,136
SWIRE PROPERTIES LTD		416	—	—
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		525	585	6,715
WHARF HOLDINGS LTD		—	430	939
WHARF GROUP LTD		2,998	4,508	2,831
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		638	638	1,537
XINYI GLASS HOLDING CO LTD		710	—	—
小 計		29,949	29,858	106,124
株数・金額		28	23	<0.5%>
(シンガポール)				千シンガポールドル
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		1,050	1,050	301
CITY DEVELOPMENTS LTD		173	—	—
DBS GROUP HOLDINGS LTD		711	840	3,289
GENTING SINGAPORE LTD		2,111	2,111	174
KEPPEL LTD		685	685	446
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		1,342	1,507	2,309
SEATRUM LTD		14,881	—	—
SEMBCORP INDUSTRIES LTD		302	302	159
SINGAPORE AIRLINES LTD		539	539	348
SINGAPORE EXCHANGE LTD		425	425	495
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		3,544	3,544	1,137
SINGAPORE TECH ENGINEERING		633	633	298
UNITED OVERSEAS BANK LTD		499	573	1,861
UOL GROUP LTD		155	—	—
WILMAR INTERNATIONAL LTD		739	739	240
小 計		27,793	12,950	11,062
株数・金額		15	12	<0.3%>
(イスラエル)				千イスラエルシェケル
AZRIELI GROUP LTD		17	17	487
BANK LEUMI LE-ISRAEL		625	625	2,321
BANK HAPAOALIM BM		504	504	1,929
ELBIT SYSTEMS LTD		10	10	816
不動産管理・開発				19,731
銀行				93,908
銀行				78,079
資本財				33,032

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イスラエル)	百株	百株	千イスラエルシェケル	千円		
ICL GROUP LTD	260	394	618	25,035	素材	
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	483	483	1,025	41,491	銀行	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	69	69	1,034	41,845	銀行	
NICE LTD	24	30	2,014	81,506	ソフトウェア・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,996	2,136	10,248	414,632	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	451,878	484,749	—	438,182,602	
	銘柄 数 < 比 率 >	1,214	1,157	—	<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。

外国新株予約権証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	証 券 数	証 券 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(カナダ)	証 券	証 券	千カナダドル	千円
CONSTELLATION SOFTWARE IN-40	—	810	—	—
合 計	証 券 数 ・ 金 額	—	810	—
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—
		—	—	<0.0%>

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

(注) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率	
	口 数	口 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	6,910	6,910	780	119,839	0.0	
PROLOGIS INC	37,145	40,885	4,805	737,422	0.2	
AMERICAN TOWER CORP	18,549	20,829	4,640	712,115	0.2	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	12,110	12,110	463	71,116	0.0	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	18,847	18,847	367	56,366	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,790	5,790	1,310	201,106	0.0	
BXP INC	5,717	5,717	497	76,314	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	4,810	4,810	568	87,309	0.0	
CROWN CASTLE INC	16,330	18,590	2,024	310,680	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	11,695	14,395	2,605	399,835	0.1	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,550	9,580	664	102,006	0.0	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	15,450	15,450	1,153	177,027	0.0	
EQUINIX INC	3,728	4,208	3,847	590,398	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,480	3,020	892	137,009	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	8,800	9,880	1,644	252,276	0.1	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	11,340	11,340	564	86,605	0.0	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	20,375	36,875	821	126,127	0.0	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	14,810	—	—	—	—	
WELLTOWER INC	20,360	27,660	3,601	552,624	0.1	
HOST HOTELS & RESORTS INC	27,179	33,579	590	90,584	0.0	
INVITATION HOMES INC	25,700	25,700	863	132,507	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	13,365	13,365	1,706	261,894	0.1	
KIMCO REALTY CORP	23,760	29,910	704	108,087	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,300	5,630	863	132,456	0.0	
PUBLIC STORAGE	6,319	6,849	2,303	353,486	0.1	
REALTY INCOME CORP	28,201	39,211	2,404	368,897	0.1	
REGENCY CENTERS CORP	6,005	7,565	537	82,431	0.0	
SBA COMMUNICATIONS CORP	4,175	4,735	1,144	175,681	0.0	
SIMON PROPERTY GROUP INC	13,394	15,054	2,567	393,907	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	4,640	5,920	792	121,628	0.0	
UDR INC	12,100	12,100	530	81,455	0.0	
VENTAS INC	17,025	17,025	1,106	169,733	0.0	
VICI PROPERTIES INC	39,120	45,610	1,464	224,663	0.0	
WEYERHAEUSER CO	29,998	29,998	953	146,381	0.0	
WP CAREY INC	8,610	8,610	493	75,678	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	505,687 35	567,757 34	50,281 —	7,715,659 <1.7%>	
(カナダ)			千カナダドル			
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	2,800	2,800	135	15,003	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	2,800 1	2,800 1	135 —	15,003 <0.0%>	
(ユーロ…フランス)			千ユーロ			
COVIVIO	1,925	1,925	103	17,123	0.0	
GECINA SA	1,950	1,950	195	32,430	0.0	
KLEPIERRE	8,402	8,402	248	41,113	0.0	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)			千ユーロ	千円	%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,990	4,990	384	63,763	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	17,267 4	17,267 4	932 —	154,431 <0.0%>
(ユーロ…ベルギー)					
WAREHOUSES DE PAUW SCA	7,730	7,730	172	28,580	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	7,730 1	7,730 1	172 —	28,580 <0.0%>
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	24,997 5	24,997 5	1,104 —	183,011 <0.0%>
(イギリス)			千イギリスポンド		
LAND SECURITIES GROUP PLC	26,624	26,624	164	32,756	0.0
SEGRO PLC	45,033	65,733	530	105,572	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	71,657 2	92,357 2	695 —	138,328 <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	339	34,381	0.0
DEXUS/AU	42,067	42,067	303	30,739	0.0
GOODMAN GROUP	70,642	70,642	2,545	258,030	0.1
GPT GROUP	71,335	71,335	345	34,992	0.0
LENLEASE GROUP	23,367	—	—	—	—
MIRVAC GROUP	159,875	159,875	353	35,809	0.0
SCENTRE GROUP	198,271	280,871	991	100,485	0.0
STOCKLAND	102,400	102,400	528	53,551	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	822,859 8	882,092 7	5,406 —	547,991 <0.1%>
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	104,160	104,160	3,838	75,767	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	104,160 1	104,160 1	3,838 —	75,767 <0.0%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND ASCENDAS REIT	138,243	138,243	380	44,072	0.0
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	209,556	221,291	449	52,078	0.0
KEPPEL REIT(N)	13,712	—	—	—	—
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	106,000	—	—	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	144,556	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	612,067 5	359,534 2	829 —	96,151 <0.0%>
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,144,227 57	2,033,697 52	— —	8,771,913 <1.9%>

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期	
			買建額	売建額
外国	株式先物取引		百万円	百万円
		DJSTX5	589	—
		SP EMINI	3,588	—

(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

(2024年10月28日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
	千円	%
株式	438,182,602	96.5
投資証券	8,771,913	1.9
コール・ローン等、その他	6,948,395	1.6
投資信託財産総額	453,902,910	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（448,273,174千円）の投資信託財産総額（453,902,910千円）に対する比率は98.8%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=153.45円、1カナダドル=110.48円、1ユーロ=165.65円、1イギリスポンド=198.92円、1スイスフラン=176.48円、1スウェーデンクローナ=14.44円、1ノルウェークローネ=13.95円、1デンマーククローネ=22.20円、1オーストラリアドル=101.35円、1ニュージーランドドル=91.69円、1香港ドル=19.74円、1シンガポールドル=115.93円、1イスラエルシェケル=40.4576円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年10月28日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	457,488,063,916
コール・ローン等	5,606,387,356
株式(評価額)	438,182,602,948
投資証券(評価額)	8,771,913,614
未収入金	3,859,656,186
未収配当金	252,361,121
未収利息	34,698
差入委託証拠金	815,107,993
(B) 負債	6,436,998,793
未払金	3,591,413,294
未払解約金	2,845,585,499
(C) 純資産総額(A－B)	451,051,065,123
元本	64,836,376,772
次期繰越損益金	386,214,688,351
(D) 受益権総口数	64,836,376,772口
1万口当たり基準価額(C/D)	69,568円

(注) 当ファンドの期首元本額は60,617,205,489円、期中追加設定元本額は10,662,451,336円、期中一部解約元本額は6,443,280,053円です。

(注) 2024年10月28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) 36,022,586,256円
- ・グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け) 6,883,396,555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) 5,592,442,193円
- ・インデックスファンド海外株式(ヘッジなし) 4,125,570,500円
- ・インデックスファンドMSCIオール・カンントリー(全世界株式) 4,097,981,363円
- ・日興五大陸株式ファンド 3,418,980,544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 969,197,889円
- ・国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け) 968,780,337円
- ・DCインデックスバランス(株式80) 835,188,038円
- ・DCインデックスバランス(株式60) 650,033,342円
- ・Tracers MSCIオール・カンントリー・インデックス(全世界株式) 613,069,842円
- ・DCインデックスバランス(株式40) 290,891,069円
- ・DCインデックスバランス(株式20) 100,356,958円
- ・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80) 68,162,879円
- ・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60) 64,723,731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) 62,045,402円
- ・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40) 39,937,025円
- ・Tracers グローバル3分法(おとなのバランス) 19,839,881円
- ・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20) 12,378,193円
- ・Niつみインデックススラップ世界10指数(均等型) 574,085円
- ・Niつみインデックススラップ世界10指数(安定成長型) 240,690円

(注) 1口当たり純資産額は6.9568円です。

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

○損益の状況（2023年10月27日～2024年10月28日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	6,582,820,429
受取配当金	6,541,980,983
受取利息	4,843,774
その他収益金	36,083,193
支払利息	△ 87,521
(B) 有価証券売買損益	117,171,122,992
売買益	123,703,865,800
売買損	△ 6,532,742,808
(C) 先物取引等取引損益	1,444,918,487
取引益	1,685,993,260
取引損	△ 241,074,773
(D) 保管費用等	△ 66,442,646
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	125,132,419,262
(F) 前期繰越損益金	240,271,078,634
(G) 追加信託差損益金	54,229,523,136
(H) 解約差損益金	△ 33,418,332,681
(I) 計(E+F+G+H)	386,214,688,351
次期繰越損益金(I)	386,214,688,351

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

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

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

○お知らせ

約款変更について

2023年10月27日から2024年10月28日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日 2025年5月16日）
（2024年5月17日～2025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) (ベンチマーク)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	期騰落	期中率	期騰落	期中率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
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
18期(2024年5月16日)	28,923	29.1	283.01	28.9	96.8	3.1	0.1	124,141
19期(2025年5月16日)	30,114	4.1	295.68	4.5	94.3	5.7	0.1	126,638

(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わずに円換算したものです。なお、設定時を100として2025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) (ベンチマーク)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率
	騰落	率	騰落	率			
(期首) 2024年5月16日	円	%		%	%	%	%
5月末	28,923	—	283.01	—	96.8	3.1	0.1
6月末	28,655	△0.9	281.47	△0.5	93.9	6.1	0.1
7月末	30,211	4.5	296.89	4.9	94.2	5.9	0.1
8月末	28,465	△1.6	279.53	△1.2	93.9	6.1	0.1
9月末	27,687	△4.3	271.91	△3.9	92.5	7.5	0.1
10月末	29,337	1.4	288.12	1.8	94.5	5.5	0.1
11月末	30,305	4.8	297.25	5.0	95.4	4.5	0.1
12月末	28,480	△1.5	279.71	△1.2	94.8	5.1	0.1
2025年1月末	30,003	3.7	294.83	4.2	95.1	4.1	0.1
2月末	29,634	2.5	291.62	3.0	95.7	4.3	0.1
3月末	29,492	2.0	290.30	2.6	95.3	4.8	0.1
4月末	29,490	2.0	289.89	2.4	94.0	5.3	0.1
(期末) 2025年5月16日	27,856	△3.7	273.40	△3.4	92.9	7.2	0.1
	30,114	4.1	295.68	4.5	94.3	5.7	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

（2024年5月17日～2025年5月16日）

基準価額の推移

期間の初め28,923円の基準価額は、期間末に30,114円となり、騰落率は+4.1%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

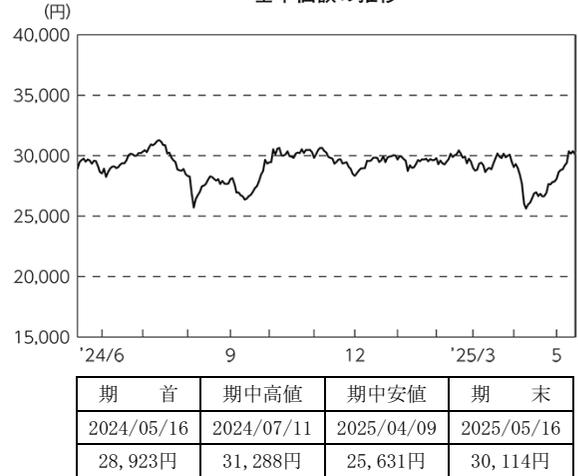
<値上がり要因>

- ・一部の新興国において利下げが行なわれたことや、欧州中央銀行（ECB）が追加利下げを実施し金融緩和を強化したこと。
- ・金融・資本市場の混乱を受け、米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと。
- ・米国との貿易交渉に備えるなか中国当局による景気刺激策の強化が期待されたことや、米国と中国が互いに課した追加関税の引き下げなどで合意したこと。

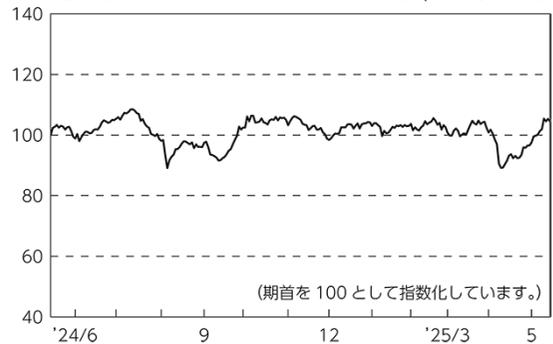
<値下がり要因>

- ・市場予想を下回る経済指標を受けて米国の景気後退への警戒感が高まったこと。
- ・米国の新政権が発足しメキシコなどからの輸入品に対して追加関税を発動し関税政策への警戒感が高まったこと。
- ・米国が発表した相互関税の内容が予想以上に広範な国・地域を対象とし総じて高い税率となり、世界的な景気後退への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が相互関税の対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたこと。

基準価額の推移



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概して上昇しました。

中東情勢の先行きが懸念されたことや、市場予想を下回る経済指標を受けて米国の景気後退への警戒感が高まったこと、米国の新政権が発足しメキシコなどからの輸入品に対して追加関税を発動し関税政策への警戒感が高まったこと、米国が発表した相互関税の内容が予想以上に広範な国・地域を対象とし総じて高い税率となり、世界的な景気後退への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が相互関税の対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたことが株価の下落要因となったものの、一部の新興国において利下げが行なわれたことや、ECBが追加利下げを実施し金融緩和を強化したこと、金融・資本市場の混乱を受け、米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと、中国において人工知能（AI）分野において中国企業が台頭し同分野の関連株が上昇したことに加え、米国との貿易交渉に備えるなか中国当局による景気刺激策の強化が期待されたこと、その後米国と中国が互いに課した追加関税の引き下げなどで合意したことなどが支援材料となり、新興国各国の株価は概して上昇しました。

（為替市況）

新興国通貨は、期間の初めと比べて、対円で総じて下落しました。欧米の金融政策が緩和に転じたことや、日銀の利上げ観測が後退したことなどが新興国通貨の支援材料となったものの、米国連邦準備制度理事会（FRB）が米国の関税政策により景気の先行き不透明感が強いとして政策金利を据え置き欧米の長期金利が上昇したことや、対米輸出依存度が高く負の影響が大きいと考えられるアジアの国々の通貨を中心に下落したことなどが重しとなり、新興国通貨は対円で総じて下落しました。

ポートフォリオ

ベンチマークが採用している国の株式の中からリスクコントロールモデルを使用して構築したポートフォリオで運用を行ない、期間を通じて株式組入比率を高位に維持しました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替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、4.1%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4.5%を概ね0.4%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>

- ・株式先物証拠金金利の受取り。

<マイナス要因>

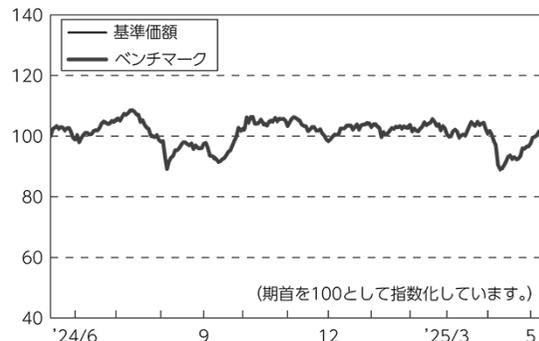
- ・株式先物の組入れに基づく要因。
- ・海外カस्टディ・フィーや売買手数料などの諸費用。

○今後の運用方針

引き続き、ベンチマークである「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（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わず、高位の外貨エクスポージャーを維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○ 1 万口当たりの費用明細

（2024年5月17日～2025年5月16日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 6 (3) (0) (3)	% 0.020 (0.010) (0.000) (0.009)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	5 (5)	0.017 (0.017)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	50 (30) (20)	0.170 (0.101) (0.069)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	61	0.207	
期中の平均基準価額は、29,134円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2024年5月17日～2025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 5,907 (△3,363,805)	千アメリカドル 8,719 (△ 16)	百株 5,263 (1,756)	千アメリカドル 5,831 (1,643)
	メキシコ	743 (4,710)	千メキシコペソ 12,352 (1,210)	11,452 (495)	千メキシコペソ 29,191 (1,156)
	ブラジル	2,542 (△ 1,065)	千ブラジルリアル 8,548 (1,175)	14,057 (298)	千ブラジルリアル 15,575 (934)
	チリ	37	千チリペソ 106,975	65,943	千チリペソ 325,435
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ギリシャ	128 (-)	167 (△ 4)	257	300
	トルコ	632 (14,105)	千トルコリラ 8,760 (-)	2,465	千トルコリラ 15,600
	チェコ	-	千チェココルナ -	167	千チェココルナ 1,705
	ハンガリー	-	千ハンガリーフォリント -	143	千ハンガリーフォリント 73,522
	ポーランド	467	千ポーランドズロチ 2,503	552	千ポーランドズロチ 4,299
	香港	25,463 (△ 34,007)	千香港ドル 72,546 (14,257)	91,983 (3,604)	千香港ドル 143,055 (1,166)
	マレーシア	5,118 (4,246)	千マレーシアリンギット 3,265 (499)	12,270 (1,837)	千マレーシアリンギット 5,069 (499)
	タイ	2,099 (4,758)	千タイバーツ 12,656 (20,292)	57,454 (4,006)	千タイバーツ 69,987 (20,292)
	フィリピン	1,840	千フィリピンペソ 5,938	8,472	千フィリピンペソ 32,023
	インドネシア	15,230 (89)	千インドネシアルピア 11,676,096 (5,094)	92,410 (49)	千インドネシアルピア 21,784,525 (5,094)
	韓国	705 (71)	千韓国ウォン 6,295,723 (125,799)	2,701 (3)	千韓国ウォン 13,812,107 (142,025)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	台湾	百株 11,703 (6,624)	千新台幣ドル 260,492 (1,453)	百株 42,392 (2,469)	千新台幣ドル 459,322 (1,082)
	インド	44,724 (10,996)	千インドルピー 1,830,840 (141,919)	12,879 (512)	千インドルピー 1,062,651 (140,061)
	サウジアラビア	4,061 (2,047)	千サウジアラビアリアル 15,816 (3,477)	2,796 (893)	千サウジアラビアリアル 10,584 (3,185)
	カタール	2,682	千カタールリアル 787	1,784	千カタールリアル 2,118
	クウェート	1,532 (1,415)	千クウェートディナール 119 (-)	2,289	千クウェートディナール 176
	南アフリカ	2,155 (-)	千南アフリカランド 22,316 (△ 640)	6,294	千南アフリカランド 58,125
	アラブ首長国連邦	4,565	千アラブディルハム 3,408	2,576	千アラブディルハム 3,088
	中国オフショア	92 (806)	千香港・オフショア人民元 679 (363)	27,369 (441)	千香港・オフショア人民元 27,755 (363)

(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 - (368)

(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		千メキシコペソ		千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	—	—	—	—
	PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	39,700 (—)	2,748 (△ 289)	10,000	677
	小計	39,700 (—)	2,748 (△ 442)	10,000	677

(注) 金額は受け渡し代金。

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

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 52,499	百万円 49,341	百万円 —	百万円 —

(注) 金額は受け渡し代金。

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

○株式売買比率

(2024年5月17日～2025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	22,493,665千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	118,465,658千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.18

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

○利害関係人との取引状況等

（2024年5月17日～2025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（2024年5月17日～2025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

(2025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
			千アメリカドル	千円
(アメリカ)	百株	百株		
AMBEV SA-ADR	341	—	—	—
AUTOHOME INC-ADR	77	77	200	29,101
BANCO DE CHILE-ADR	22	9	28	4,109
BANCO BRADESCO-ADR	364	364	99	14,416
CENTRAIS ELETRICAS BR-SP ADR	826	723	530	76,991
CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	98	41	28	4,074
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	16	10	91	13,270
COSAN SA -ADR	30	—	—	—
CREDICORP LTD	69	64	1,339	194,369
ENEL CHILE SA-ADR	123	123	48	7,048
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	16	—	—	—
GERDAU SA -SPON ADR	138	138	38	5,570
GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	5	5	112	16,372
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR-ADR	367	117	77	11,285
KE HOLDINGS INC-ADR	721	674	1,292	187,548
LATAM AIRLINES GROUP SA-ADR	—	29	107	15,595
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	227	173	250	36,393
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	608	608	0	0
NIO INC - ADR	1,430	—	—	—
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	—	3,119	4,095	594,233
PETROLEO BRASILEIRO S.A. -ADR	91	—	—	—
PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	195	—	—	—
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	54	44	156	22,652
BANCO SANTANDER BRASIL-ADS	119	—	—	—
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	42	45	91	13,285
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	25	25	62	9,136
SENDAS DISTRIBUIDORA-ADR	141	—	—	—
SOUTHERN COPPER CORP	89	87	804	116,668
SOUTHERN COPPER CORP(N)	0.93	0.86	7	1,150
SUZANO SA - SPON ADR	93	—	—	—
TAL EDUCATION GROUP- ADR	475	412	418	60,729
TELEFONICA BRASIL-ADR	56	56	56	8,176
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	819	712	1,165	169,112
TIM SA-ADR	63	63	109	15,821
VALE SA-SP ADR	61	156	153	22,202
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	364	306	445	64,578
YUM CHINA HOLDINGS INC	435	364	1,621	235,264
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	440	—	—	—
QIFU TECHNOLOGY INC-ADR	119	106	470	68,308
H WORLD GROUP LTD-ADR	228	202	754	109,460
IQIYI INC-ADR	448	—	—	—
KANZHUN LTD-ADR	246	246	446	64,729
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	81	81	224	32,539
OZON HOLDINGS PLC - ADR	64	64	0	0
PDD HOLDINGS INC-ADR	619	682	8,039	1,166,304
XP INC - CLASS A	—	369	685	99,520

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
		外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
NEBIUS GROUP NV	350	—	—	—	メディア・娯楽	
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	2,922	2,922	464	67,403	銀行	
GAZPROM PAO-SPON ADR	6,493	6,493	0	0	エネルギー	
LUKOIL PJSC-SPON-ADR	26	26	0	0	エネルギー	
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	185	185	0	0	素材	
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	102	102	0	0	エネルギー	
ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	1,263	1,263	0	0	エネルギー	
SEVERSTAL - GDR REG S	263	263	0	0	素材	
SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	1,747	1,747	0	0	エネルギー	
TATNEFT-SPONSORED-ADR	274	274	0.002	0.397	エネルギー	
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	154	154	0	0	生活必需品流通・小売り	
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	1,296	1,101	224	32,585	エネルギー	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	542	651	97	14,205	ソフトウェア・サービス	
LUKOIL PJSC	433	433	0.004	0.628	エネルギー	
VK IPJSC -GDR	152	152	0	0	メディア・娯楽	
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	720	720	0	0	素材	
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	176	176	0.001	0.255	素材	
POLYUS PJSC-REG S-GDR	78	78	0	0	素材	
SBERBANK PJSC-SPONSORED ADR	517	517	0	0	銀行	
TCS GROUP HOLDING -REG S-GDR	134	134	0	0	銀行	
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	5,763	5,763	0.057	8	銀行	
VTB BANK PJSC	3,364,600	672	0.006	0.974	銀行	
(アメリカ…非上場)						
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR (FUKA)	1	1	0	0.001	素材	
小計	株数・金額	3,399,056	34,138	24,843	3,604,230	
	銘柄数<比率>	66	57	—	<2.8%>	
(メキシコ)			千メキシコペソ			
ALFA S. A. B. -A	3,225	3,720	5,319	39,620	食品・飲料・タバコ	
AMERICA MOVIL SAB DE CV	19,907	17,267	29,182	217,347	電気通信サービス	
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	528	440	9,022	67,200	食品・飲料・タバコ	
BANCO DEL BAJIO SA	808	—	—	—	銀行	
CEMEX SAB-CPO	14,756	14,251	19,139	142,554	素材	
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	401	401	7,162	53,344	食品・飲料・タバコ	
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	1,831	1,666	33,327	248,222	食品・飲料・タバコ	
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	2,698	2,561	44,666	332,679	銀行	
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	345	345	15,131	112,700	運輸	
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	1,841	1,841	9,378	69,847	銀行	
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	563	563	7,127	53,082	資本財	
GRUPO MEXICO SA-SER B	3,260	3,086	32,322	240,736	素材	
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	1,402	1,260	7,273	54,176	食品・飲料・タバコ	
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	186	186	12,568	93,612	運輸	
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	—	280	3,859	28,745	生活必需品流通・小売り	
GRUMA S. A. B. -B	196	171	6,122	45,597	食品・飲料・タバコ	
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	293	293	7,153	53,275	運輸	
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	198	198	7,895	58,807	素材	
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	1,644	1,644	5,738	42,739	家庭用品・パーソナル用品	
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	1,016	—	—	—	素材	
OPERADORA DE SITES MEX- A-1	1,452	—	—	—	電気通信サービス	
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	210	210	4,489	33,434	運輸	
QUALITAS CONTROLADORA SAB CV	—	196	4,328	32,239	保険	

銘柄	株数	当 期		業 種 等	
		株数	評 価 額		
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコペソ	千円	
WALMART DE MEXICO -SER V	5,375	5,061	32,339	240,866	生活必需品流通・小売り
小 計	62,140	55,646	303,549	2,260,833	
(ブラジル)	株数	株数	千ブラジルレアル	千円	
AMBEV SA	4,461	4,286	6,176	157,617	食品・飲料・タバコ
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	675	—	—	—	生活必需品流通・小売り
BANCO BRADESCO S.A.	1,352	1,180	1,581	40,366	銀行
BANCO DO BRASIL S.A.	1,790	1,711	5,030	128,376	銀行
BANCO BRADESCO SA-PRF	5,309	5,309	8,150	208,004	銀行
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	241	—	—	—	銀行
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	1,172	1,172	4,747	121,165	金融サービス
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	739	687	2,645	67,517	保険
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	5,807	5,621	8,302	211,894	金融サービス
BRF SA	—	595	1,226	31,310	食品・飲料・タバコ
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	582	582	895	22,843	保険
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB	1,102	1,102	1,459	37,242	運輸
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	1,904	1,904	2,005	51,176	公益事業
CIA SIDERURGICA NACIONAL	648	—	—	—	素材
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PRF-B	975	975	1,210	30,903	公益事業
COSAN SA	1,112	—	—	—	エネルギー
CPFL ENERGIA SA	233	233	927	23,666	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRASILLER	427	427	1,784	45,539	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	287	287	1,324	33,794	公益事業
EMBRAER SA	—	697	4,868	124,247	資本財
ENERGISA SA-UNITS	238	238	1,106	28,243	公益事業
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	1,072	1,187	4,391	112,065	公益事業
EQUATORIAL ENERGIA SA-RTS	16	—	—	—	公益事業
GERDAU SA-PREF	1,278	1,278	2,009	51,274	素材
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	5,361	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HYPERMARCAS SA	446	—	—	—	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	4,647	5,111	19,261	491,560	銀行
ITAUSA SA	—	6	6	168	銀行
ITAUSA SA-PRF	5,776	5,726	6,379	162,794	銀行
ITAUSA SA-PRF(N)	—	78	87	2,241	銀行
JBS SA	805	805	3,153	80,491	食品・飲料・タバコ
KLABIN SA - UNIT	892	892	1,752	44,713	素材
LOJAS RENNEN S.A.	986	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LOCALIZA RENT A CAR SA	942	828	3,376	86,164	運輸
MAGAZINE LUIZA SA	2,927	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ENEVA SA	729	—	—	—	公益事業
NATURA &CO HOLDING SA	945	945	979	24,993	家庭用品・パーソナル用品
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	3,561	3,561	12,177	310,764	エネルギー
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	4,649	4,439	14,149	361,088	エネルギー
VIBRA ENERGIA SA	1,202	1,051	1,991	50,827	一般消費財・サービス流通・小売り
PRIOR SA	881	836	3,260	83,206	エネルギー
RAIA DROGASIL SA	1,319	1,319	2,018	51,508	生活必需品流通・小売り
REDE D'OR SAO LUIZ SA	596	801	2,821	72,016	ヘルスケア機器・サービス
RUMO SA	1,344	1,344	2,404	61,361	運輸
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	314	411	4,774	121,848	公益事業
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	779	—	—	—	生活必需品流通・小売り
SUZANO SA	715	551	2,968	75,744	素材

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ブラジル)						
TELEFONICA BRASIL S.A.	百株	363	百株	千ブラジルレアル	千円	電気通信サービス
TIM SA		567	567	2,047	52,241	電気通信サービス
TOTVS SA		627	627	1,124	28,697	ソフトウェア・サービス
ENGE BRASIL ENERGIA SA		210	210	2,550	65,077	公益事業
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA		774	774	857	21,885	エネルギー
VALE SA		3,481	3,391	1,345	34,326	素材
WEG SA		1,742	1,651	18,803	479,870	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	79,013	66,133	175,429	4,477,033	
		50	43	—	<3.5%>	
(チリ)						
BANCO DE CHILE		42,380	42,380	千チリペソ	627,227	銀行
BANCO DE CREDITO E INVERSION		77	87	342,538	52,903	銀行
BANCO SANTANDER CHILE SA		60,205	60,205	355,209	54,860	銀行
CENCOSUD SA		1,301	1,301	415,699	64,202	生活必需品流通・小売り
EMPRESAS CMPC SA		1,090	1,090	164,590	25,420	素材
EMPRESAS COPEC SA		391	391	267,835	41,365	一般消費財・サービス流通・小売り
ENEL AMERICAS SA		22,776	22,776	225,233	34,786	公益事業
ENEL CHILE SA		24,873	24,873	180,334	27,851	公益事業
LATAM AIRLINES GROUP SA		185,800	138,850	238,683	36,863	運輸
S. A. C. I. FALABELLA		893	678	322,050	49,739	一般消費財・サービス流通・小売り
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF		94	94	310,706	47,987	素材
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES		18,750	—	—	—	運輸
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	358,633	292,727	3,450,108	532,851	
		12	11	—	<0.4%>	
(コロンビア)						
INTERCONEXION ELECTRICA SA		442	442	千コロンビアペソ	937,252	公益事業
BANCOLOMBIA SA-PRF		472	472	2,100,400	72,522	銀行
BANCOLOMBIA SA		253	253	1,337,424	46,178	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,167	1,167	4,375,076	151,062	
		3	3	—	<0.1%>	
(ユーロ…ギリシャ)						
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS		2,274	2,274	千ユーロ	581	銀行
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S		1,105	1,105	598	97,298	銀行
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A		2,815	2,678	693	112,765	銀行
JUMBO SA		126	126	356	58,033	一般消費財・サービス流通・小売り
MOTOR OIL (HELLAS) SA		74	—	—	—	エネルギー
METLEN ENERGY & METALS SA		106	110	467	75,946	資本財
NATIONAL BANK OF GREECE		758	861	874	142,229	銀行
OPAP SA		201	177	357	58,161	消費者サービス
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA		202	202	341	55,600	電気通信サービス
PUBLIC POWER CORP		213	213	292	47,477	公益事業
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,876	7,748	4,564	742,121	
		10	9	—	<0.6%>	
(トルコ)						
AKBANK T. A. S.		3,364	3,137	千トルコリラ	15,909	銀行
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI		1,532	1,532	21,065	78,823	資本財
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS		461	461	22,872	85,585	生活必需品流通・小売り
COCA-COLA ICECEK AS		73	808	4,248	15,898	食品・飲料・タバコ
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK		1,516	3,033	7,486	28,012	素材
FORD OTOMOTIV SANAYI AS		74	747	6,984	26,135	自動車・自動車部品
HACI OMER SABANCI HOLDING		957	1,101	8,549	31,990	銀行

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(トルコ)	百株	百株	千ドル	千円		
KOC HOLDING AS	736	736	10,934	40,916	資本財	
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	43	212	5,223	19,547	運輸	
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS(N)	169	—	—	—	運輸	
SASA POLYESTER SANAYI	1,597	12,779	4,651	17,405	素材	
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	120	—	—	—	自動車・自動車部品	
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	1,526	685	2,500	9,355	資本財	
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	1,167	1,167	11,266	42,159	電気通信サービス	
TURK HAVA YOLLARI AO	570	536	15,759	58,971	運輸	
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	977	977	12,873	48,172	エネルギー	
TURKIYE IS BANKASI-C	9,585	8,829	9,456	35,383	銀行	
YAPI VE KREDI BANKASI	3,610	3,610	9,111	34,094	銀行	
小計	株数・金額	28,083	40,355	168,893	631,982	
	銘柄数<比率>	18	16	—	<0.5%>	
(チェコ)				千チェココルナ		
CEZ AS	166	166	20,041	130,673	公益事業	
KOMERCNI BANKA AS	81	81	8,649	56,395	銀行	
MONETA MONEY BANK AS	390	223	3,287	21,431	銀行	
小計	株数・金額	638	471	31,978	208,500	
	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	150	150	156,728	62,691	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	492	367	114,459	45,783	エネルギー	
OTP BANK PLC	227	209	585,551	234,220	銀行	
小計	株数・金額	871	727	856,739	342,695	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.3%>	
(ポーランド)				千ポーランドズロチ		
ALLEGRO. EU SA	579	579	1,941	74,312	一般消費財・サービス流通・小売り	
BANK PEKAO SA	190	190	3,439	131,620	銀行	
SANTANDER BANK POLSKA SA	36	41	2,200	84,216	銀行	
MBANK SA	16	13	1,064	40,728	銀行	
BUDIMEX	12	—	—	—	資本財	
CD PROJEKT SA	66	66	1,537	58,839	メディア・娯楽	
DINO POLSKA SA	50	50	2,800	107,164	生活必需品流通・小売り	
KGHM POLSKA MIEDZ SA	159	143	1,774	67,912	素材	
LPP SA	1	0.98	1,612	61,695	耐久消費財・アパレル	
PEPCO GROUP NV	179	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
PKO BANK POLSKI SA	928	838	6,505	248,973	銀行	
ORLEN SA	603	521	3,741	143,177	エネルギー	
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	866	866	781	29,904	公益事業	
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	574	574	3,625	138,743	保険	
ZABKA GROUP SA	—	293	661	25,296	生活必需品流通・小売り	
小計	株数・金額	4,265	4,179	31,685	1,212,585	
	銘柄数<比率>	14	13	—	<1.0%>	
(香港)				千香港ドル		
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	745	745	2,976	55,299	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	27,190	27,190	13,676	254,110	銀行	
ATR CHINA LTD-H	1,740	—	—	—	運輸	
AKESO INC - B	530	610	4,959	92,143	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	4,150	4,150	1,884	35,006	素材	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	16,884	15,930	205,337	3,815,174	一般消費財・サービス流通・小売り	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	1,318	1,272	11,785	218,966	耐久消費財・アパレル	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	1,220	1,220	2,580	47,941	素材
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	2,480	2,480	972	18,062	資本財
BANK OF CHINA LTD - H	81,820	68,380	32,001	594,594	銀行
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	8,372	8,372	6,003	111,536	銀行
BAIDU INC-CLASS A	2,333	2,163	19,364	359,787	メディア・娯楽
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	5,040	5,040	1,214	22,568	公益事業
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H	90	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	565	565	1,830	34,012	公益事業
BEIGENE LTD	748	738	9,863	183,256	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	236	3,302	61,368	メディア・娯楽
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	4,460	4,460	2,020	37,538	耐久消費財・アパレル
BOC AVIATION LTD	215	215	1,309	24,327	資本財
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	3,100	—	—	—	自動車・自動車部品
BYD CO LTD-H	1,065	1,195	50,237	933,418	自動車・自動車部品
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	820	820	2,865	53,248	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	730	730	1,118	20,779	不動産管理・開発
CGN POWER CO LTD-H	12,280	10,290	2,623	48,752	公益事業
CMOC GROUP LTD-H	3,510	3,510	2,235	41,542	素材
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	2,140	2,140	2,358	43,816	資本財
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	3,920	3,920	1,450	26,948	素材
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	98,619	94,479	65,474	1,216,508	銀行
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	2,090	2,090	4,154	77,198	公益事業
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	24,973	24,973	10,188	189,311	エネルギー
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	1,685	1,685	4,574	84,999	食品・飲料・タバコ
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	8,010	7,330	11,698	217,361	保険
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	1,250	1,250	1,772	32,933	運輸
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	4,098	3,763	5,072	94,252	不動産管理・開発
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	2,900	2,900	1,203	22,361	資本財
CHINA COSCO HOLDINGS-H	3,333	2,623	3,678	68,339	運輸
CHINA OILFIELD SERVICES-H	1,920	1,920	1,176	21,867	エネルギー
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	9,461	8,681	4,957	92,104	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES LAND LTD	3,377	3,052	7,860	146,055	不動産管理・開発
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	3,460	3,290	10,577	196,527	エネルギー
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	3,750	3,270	2,154	40,038	公益事業
CRRC CORP LTD - H	4,010	4,010	1,988	36,954	資本財
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	1,547	1,547	1,875	34,845	保険
CHINA MENGNIU DAIRY CO	3,350	3,100	5,685	105,634	食品・飲料・タバコ
CHINA COAL ENERGY CO - H	2,160	2,160	1,792	33,310	エネルギー
CHINA MERCHANTS BANK - H	3,821	3,681	18,020	334,829	銀行
CHINA CITIC BANK - H	9,290	9,290	6,103	113,403	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-H	6,626	6,626	2,590	48,139	銀行
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	3,760	3,760	1,319	24,521	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	1,240	1,240	773	14,376	エネルギー
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	2,664	2,520	6,148	114,244	保険
CHINA GAS HOLDINGS LTD	2,878	2,878	2,069	38,447	公益事業
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	960	960	2,160	40,132	公益事業
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	1,540	—	—	—	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	9,010	—	—	—	金融サービス
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	2,450	3,260	4,831	89,765	素材
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	900	900	0	0	食品・飲料・タバコ
CHINA VANKE CO LTD-H	2,095	2,095	1,135	21,100	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	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	1,820	1,820	644	11,970	銀行
CHINA POWER INTERNATIONAL	5,380	5,380	1,705	31,687	公益事業
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	4,400	3,505	2,695	50,079	金融サービス
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	1,350	—	—	—	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	1,935	1,935	957	17,796	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	2,168	2,328	43,262	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA LITERATURE LTD	394	394	1,046	19,435	メディア・娯楽
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	1,772	1,288	1,919	35,657	金融サービス
CHINA TOWER CORP LTD-H	46,060	4,606	5,342	99,272	電気通信サービス
CHINA FEIHE LTD	3,790	3,790	2,228	41,405	食品・飲料・タバコ
CHINA RESOURCES MIX LIFESTY	720	720	2,710	50,366	不動産管理・開発
CITIC SECURITIES CO LTD-H	1,786	1,341	2,710	50,358	金融サービス
CITIC LTD	5,770	4,210	4,130	76,735	資本財
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	6,420	6,420	3,364	62,504	生活必需品流通・小売り
KUNLUN ENERGY CO LTD	3,980	3,980	3,136	58,271	公益事業
COSCO SHIPPING PORTS LTD	1,060	—	—	—	運輸
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	2,260	—	—	—	不動産管理・開発
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	3,120	—	—	—	自動車・自動車部品
FAR EAST HORIZON LTD	2,460	2,460	1,554	28,886	金融サービス
FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	570	—	—	—	半導体・半導体製造装置
FOSUN INTERNATIONAL LTD	2,410	2,410	1,031	19,164	資本財
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	588	588	3,157	58,667	自動車・自動車部品
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H	429	—	—	—	素材
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	24,870	21,440	1,865	34,656	半導体・半導体製造装置
GENSCRIPT BIOTECH CORP	1,220	1,220	1,241	23,075	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	6,270	6,270	12,276	228,100	自動車・自動車部品
GF SECURITIES CO LTD-H	1,010	—	—	—	金融サービス
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	282	282	2,384	44,300	家庭用品・パーソナル用品
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	2,735	2,735	3,336	61,995	自動車・自動車部品
GUOTAI HAITONG SECURITIES-H	—	2,080	2,317	43,065	金融サービス
GUANGDONG INVEST	3,160	3,160	1,956	36,343	公益事業
YUEXIU PROPERTY CO LTD	1,892	—	—	—	不動産管理・開発
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	3,908	—	—	—	自動車・自動車部品
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	2,372	—	—	—	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	690	690	1,351	25,101	資本財
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	1,680	1,680	2,812	52,252	消費者サービス
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	1,420	1,220	2,757	51,228	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	2,368	2,368	5,624	104,493	耐久消費財・アパレル
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	6,440	6,440	1,307	24,290	メディア・娯楽
HENGAN INTL GROUP CO LTD	845	705	1,568	29,145	家庭用品・パーソナル用品
HISENSE HOME APPLIANCES GR-H	—	350	934	17,363	耐久消費財・アパレル
HUANENG POWER INTL INC-H	4,040	4,040	2,011	37,381	公益事業
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	1,270	1,270	1,617	30,062	金融サービス
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	600	600	1,818	33,778	半導体・半導体製造装置
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	374	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
IND & COMM BK OF CHINA - H	66,995	67,115	37,853	703,313	銀行
INNOVENT BIOLOGICS INC	1,310	1,230	6,143	114,152	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
J&T GLOBAL EXPRESS LTD	—	2,316	1,445	26,851	運輸
JD.COM INC - CL A	2,422	2,384	32,289	599,934	一般消費財・サービス流通・小売り
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	1,167	1,167	4,545	84,454	生活必需品流通・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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
JD LOGISTICS INC	1,964	1,964	2,282	42,402	運輸
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	1,580	1,580	1,526	28,358	運輸
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	1,190	1,190	1,599	29,716	素材
KINGSOFT CORP LTD	972	972	3,912	72,690	メディア・娯楽
KINGBOARD HOLDINGS LTD	705	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	3,000	3,000	4,032	74,914	ソフトウェア・サービス
EAST BUY HOLDING LTD	455	—	—	—	生活必需品流通・小売り
KUAISHOU TECHNOLOGY	2,523	2,639	13,709	254,724	メディア・娯楽
LENOVO GROUP LTD	8,200	8,200	8,011	148,851	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LI NING CO LTD	2,525	2,305	3,549	65,953	耐久消費財・アパレル
LI AUTO INC-CLASS A	1,220	1,171	13,033	242,157	自動車・自動車部品
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	2,030	2,030	2,078	38,622	不動産管理・開発
MEITUAN-CLASS B	5,257	4,863	65,856	1,223,614	消費者サービス
MMG LTD	—	4,312	1,082	20,109	素材
MINISO GROUP HOLDING LTD	420	346	1,366	25,393	一般消費財・サービス流通・小売り
MIDEA GROUP CO LTD	—	248	1,939	36,033	耐久消費財・アパレル
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	810	810	2,620	48,686	保険
NETEASE INC	2,007	1,860	31,279	581,167	メディア・娯楽
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	1,589	1,410	5,421	100,730	消費者サービス
NIO INC-CLASS A	—	1,401	4,415	82,043	自動車・自動車部品
NONGFU SPRING CO LTD-H	2,048	1,978	7,605	141,308	食品・飲料・タバコ
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	135	135	1,807	33,586	運輸
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	8,670	8,670	4,534	84,249	保険
PETROCHINA CO LTD-H	21,450	20,530	12,851	238,786	エネルギー
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	7,240	7,240	11,019	204,738	保険
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	6,805	6,540	30,509	566,859	保険
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	7,980	7,980	4,005	74,430	銀行
POP MART INTERNATIONAL GROUP	552	552	10,863	201,841	一般消費財・サービス流通・小売り
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	1,260	—	—	—	資本財
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	826	826	908	16,881	ヘルスケア機器・サービス
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	863	863	4,983	92,599	耐久消費財・アパレル
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	2,636	2,636	1,555	28,896	ヘルスケア機器・サービス
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	425	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	772	772	1,734	32,222	素材
SINOPHARM GROUP CO-H	1,380	1,380	2,541	47,229	ヘルスケア機器・サービス
SINO BIOPHARMACEUTICAL	11,027	11,027	4,300	79,907	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SINOTRUK HONG KONG LTD	670	670	1,310	24,349	資本財
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	1,840	1,840	3,153	58,596	食品・飲料・タバコ
SUNNY OPTICAL TECH	780	702	4,647	86,345	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TENCENT HOLDINGS LTD	6,866	6,357	330,590	6,142,362	メディア・娯楽
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	2,020	2,020	2,662	49,466	食品・飲料・タバコ
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	2,120	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	1,256	1,256	2,618	48,656	消費者サービス
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	1,310	1,310	1,475	27,406	消費者サービス
TRIP.COM GROUP LTD	567	594	30,667	569,794	消費者サービス
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	620	620	3,363	62,493	食品・飲料・タバコ
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	5,170	5,170	2,729	50,718	食品・飲料・タバコ
WEICHAI POWER CO LTD-H	1,964	1,964	2,902	53,933	資本財
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	4,150	3,525	8,407	156,204	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	346	346	2,209	41,049	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	816	816	5,104	94,833	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			
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円			
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	5,220	5,220	1,341	24,925	半導体・半導体製造装置		
XIAOMI CORP-CLASS B	16,258	16,132	80,901	1,503,158	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
XPENG INC - CLASS A SHARES	1,183	1,183	9,570	177,819	自動車・自動車部品		
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	2,300	2,990	2,616	48,609	エネルギー		
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	1,320	1,320	1,787	33,207	自動車・自動車部品		
ZAI LAB LTD	1,005	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	707	—	—	—	保険		
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	1,370	1,620	2,831	52,614	素材		
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	1,835	1,835	1,191	22,132	運輸		
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	636	636	2,121	39,409	資本財		
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	815	815	991	18,413	一般消費財・サービス流通・小売り		
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	520	520	3,361	62,462	自動車・自動車部品		
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	5,437	5,597	9,694	180,130	素材		
ZTE CORP-H	712	712	1,619	30,095	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	—	383	5,488	101,974	運輸		
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	102	102	1,225	22,760	食品・飲料・タバコ		
小 計	株 数	金 額	837,713	733,581	1,538,658	28,588,267	
	銘柄数 < 比率 >		169	153	—	< 22.6% >	
(マレーシア)					千マレーシアリンギット		
AMMB HOLDINGS BHD	1,958	2,881	1,584	53,790	銀行		
AXIATA GROUP BERHAD	2,964	2,964	655	22,236	電気通信サービス		
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	6,673	7,813	5,594	189,903	銀行		
CELCOMDIGI BHD	3,396	3,396	1,351	45,883	電気通信サービス		
GAMUDA BHD	2,287	3,674	1,693	57,496	資本財		
GENTING BHD	2,189	1,459	469	15,948	消費者サービス		
GENTING MALAYSIA BHD	3,154	—	—	—	消費者サービス		
HONG LEONG BANK BERHAD	648	648	1,314	44,611	銀行		
IHH HEALTHCARE BHD	2,029	2,029	1,426	48,421	ヘルスケア機器・サービス		
INARI AMERTRON BHD	3,249	—	—	—	半導体・半導体製造装置		
IOI CORPORATION BERHAD	2,568	2,568	963	32,700	食品・飲料・タバコ		
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	525	525	1,086	36,891	食品・飲料・タバコ		
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	992	—	—	—	運輸		
MAXIS BHD	2,354	2,354	889	30,206	電気通信サービス		
MALAYAN BANKING BHD	5,506	5,506	5,561	188,798	銀行		
MISC BHD	1,359	1,359	1,040	35,338	運輸		
MR DIY GROUP M BHD	4,197	2,977	494	16,778	一般消費財・サービス流通・小売り		
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	65	65	546	18,535	食品・飲料・タバコ		
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	3,064	2,599	1,005	34,144	素材		
PETRONAS DAGANGAN BHD	306	153	305	10,377	エネルギー		
PETRONAS GAS BERHAD	796	796	1,405	47,720	公益事業		
PPB GROUP BERHAD	639	639	786	26,714	食品・飲料・タバコ		
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	4,014	4,014	2,031	68,949	素材		
PUBLIC BANK BERHAD	15,223	13,945	6,289	213,506	銀行		
QL RESOURCES BHD	1,145	1,717	815	27,694	食品・飲料・タバコ		
RHB BANK BHD	1,548	1,548	1,036	35,169	銀行		
SIME DARBY BERHAD	2,790	2,790	594	20,175	資本財		
SD GUTHRIE BHD	2,131	2,131	988	33,569	食品・飲料・タバコ		
SUNWAY BHD	—	2,205	1,065	36,154	資本財		
TENAGA NASIONAL BERHAD	2,569	2,840	4,033	136,913	公益事業		
TELEKOM MALAYSIA BHD	1,283	1,283	887	30,139	電気通信サービス		
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	2,416	2,416	901	30,591	公益事業		

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額		
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシアリングギット	千円	
YTL CORP BHD	3,197	3,197	703	23,876	公益事業
小 計	87,238	82,495	47,522	1,613,237	
	銘柄数 < 比率 >	32	30	< 1.3% >	
(タイ)			千タイバーツ		
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	1,180	1,180	34,928	152,984	電気通信サービス
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	4,233	4,233	14,815	64,891	運輸
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	9,119	—	—	—	消費者サービス
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	11,447	10,617	25,056	109,745	ヘルスケア機器・サービス
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	7,838	7,838	4,663	20,426	運輸
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	8,026	—	—	—	運輸
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	615	615	10,147	44,446	ヘルスケア機器・サービス
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	2,148	1,886	9,335	40,890	不動産管理・開発
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	2,064	2,064	3,942	17,268	一般消費財・サービス流通・小売り
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	4,066	2,936	7,633	33,435	食品・飲料・タバコ
CP ALL PCL-NVDR	5,984	5,491	28,415	124,461	生活必需品流通・小売り
CP AXTRA PCL-NVDR	—	2,056	4,854	21,261	生活必需品流通・小売り
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	3,195	3,195	35,624	156,034	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	1,772	—	—	—	公益事業
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	649	—	—	—	公益事業
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	3,149	—	—	—	公益事業
GULF DEVELOPMENT PCL-NVDR	—	4,789	22,867	100,159	公益事業
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	6,654	5,035	3,977	17,422	一般消費財・サービス流通・小売り
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	1,968	—	—	—	素材
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	999	—	—	—	電気通信サービス
KASIKORN BANK PCL-NVDR	600	600	9,720	42,573	銀行
KRUNG THAI BANK - NVDR	3,942	3,942	8,751	38,332	銀行
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	1,304	652	2,575	11,280	金融サービス
LAND & HOUSES PUB - NVDR	9,177	—	—	—	不動産管理・開発
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	3,240	3,240	8,004	35,059	消費者サービス
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	769	—	—	—	金融サービス
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	1,466	1,281	12,811	56,112	エネルギー
PTT PCL-NVDR	10,133	9,834	30,485	133,526	エネルギー
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	2,102	—	—	—	素材
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	3,500	1,750	2,310	10,117	一般消費財・サービス流通・小売り
SCG PACKAGING PCL-NVDR	1,309	—	—	—	素材
SCB X PCL-NVDR	851	851	10,169	44,542	銀行
CP AXTRA PCL-NVDR	2,087	—	—	—	生活必需品流通・小売り
SIAM CEMENT PCL-NVDR	812	801	13,456	58,940	素材
THAI OIL PCL-NVDR	1,381	—	—	—	エネルギー
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	23,420	11,710	2,224	9,745	銀行
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	10,027	10,027	12,534	54,898	電気通信サービス
小 計	151,228	96,625	319,305	1,398,557	
	銘柄数 < 比率 >	35	24	< 1.1% >	
(フィリピン)			千フィリピンペソ		
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	1,904	—	—	—	資本財
AYALA CORPORATION	304	230	13,485	35,098	資本財
AYALA LAND INC	6,825	6,825	15,630	40,681	不動産管理・開発
BDO UNIBANK INC	2,421	2,421	39,054	101,647	銀行
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	1,824	1,824	24,636	64,120	銀行
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	1,018	1,018	41,444	107,868	運輸
JG SUMMIT HOLDINGS INC	3,003	—	—	—	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		
(フィリピン)	百株	百株	千フィリピンペソ	千円		
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	475	475	11,647	30,314	消費者サービス	
MANILA ELECTRIC COMPANY	316	316	18,029	46,924	公益事業	
METROPOLITAN BANK & TRUST	1,882	1,882	14,682	38,214	銀行	
PLDT INC	83	83	10,573	27,519	電気通信サービス	
SM INVESTMENTS CORP	239	213	18,925	49,258	資本財	
SM PRIME HOLDINGS INC	10,742	10,022	24,153	62,863	不動産管理・開発	
UNIVERSAL ROBINA CORP	904	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	31,946	25,313	232,263	604,511	
	銘柄 数 < 比 率 >	14	11	—	<0.5%>	
(インドネシア)			千インドネシアルピア			
ALAMTRI RESOURCES INDONESIA	14,852	14,852	2,844,158	25,028	エネルギー	
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	6,680	6,680	4,692,700	41,295	素材	
ANEKA TAMBANG TBK	8,993	—	—	—	素材	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	20,919	20,099	9,687,718	85,251	資本財	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	57,399	54,949	50,965,197	448,493	銀行	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	70,133	66,743	28,499,261	250,793	銀行	
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	15,704	15,704	7,066,800	62,187	銀行	
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	38,317	37,097	19,754,152	173,836	銀行	
BARITO PACIFIC TBK PT	30,967	21,787	1,873,732	16,488	素材	
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	7,281	7,281	3,574,971	31,459	食品・飲料・タバコ	
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	—	7,850	7,084,625	62,344	素材	
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	885,290	885,290	6,462,617	56,871	一般消費財・サービス流通・小売り	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKUM T	1,894	1,894	2,092,870	18,417	食品・飲料・タバコ	
PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	4,526	4,526	3,666,060	32,261	食品・飲料・タバコ	
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	2,830	—	—	—	素材	
KALBE FARMA TBK PT	21,877	21,877	3,336,242	29,358	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	13,568	—	—	—	素材	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	51,729	47,549	12,648,034	111,302	電気通信サービス	
SARANA MENARA NUSANTARA PT	23,142	—	—	—	電気通信サービス	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	3,477	—	—	—	素材	
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	21,772	17,562	4,232,442	37,245	生活必需品流通・小売り	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	7,530	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
UNITED TRACTORS TBK PT	1,600	1,600	3,460,000	30,448	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,310,481	1,233,340	171,941,581	1,513,085	
	銘柄 数 < 比 率 >	22	17	—	<1.2%>	
(韓国)			千韓国ウォン			
AMOREPACIFIC CORP	29	29	362,687	37,755	家庭用品・パーソナル用品	
CELLTRION INC	156	155	2,388,613	248,654	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAMSUNG C&T CORP	84	88	1,093,646	113,848	資本財	
CJ CHEILJEDANG CORP	8	8	202,768	21,108	食品・飲料・タバコ	
COSMOAM&T CO LTD	27	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
POSCO INTERNATIONAL CORP	55	55	262,551	27,331	資本財	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	248	124	159,216	16,574	金融サービス	
HANWHA OCEAN CO LTD	55	102	829,069	86,306	資本財	
KAKAO CORP	324	316	1,193,316	124,224	メディア・娯楽	
DONGBU INSURANCE CO LTD	48	48	471,905	49,125	保険	
DOOSAN ENERBILITY	499	419	1,340,622	139,558	資本財	
DOOSAN BOBCAT INC	56	56	260,304	27,097	資本財	
ECOPRO MATERIALS CO LTD	13	13	65,475	6,815	資本財	
GS HOLDINGS	43	—	—	—	資本財	
HANA FINANCIAL GROUP	309	283	1,861,806	193,814	銀行	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
HANWHA SOLUTIONS CORP	140	—	—	—	素材
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	79	79	316,887	32,987	自動車・自動車部品
HANON SYSTEMS	189	—	—	—	自動車・自動車部品
HANJIN KAL CORP	25	25	321,250	33,442	消費者サービス
HANMI PHARM CO LTD	7	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	50	45	372,645	38,792	半導体・半導体製造装置
LOTTE CHEMICAL CORP	20	—	—	—	素材
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	18	37	423,368	44,072	運輸
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	35	35	542,208	56,443	自動車・自動車部品
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	75	—	—	—	資本財
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	44	40	1,175,363	122,355	資本財
HMM CO LTD	259	228	506,792	52,757	運輸
HYUNDAI MOBIS	63	59	1,507,050	156,883	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO	141	134	2,601,256	270,790	自動車・自動車部品
HYUNDAI STEEL CO	96	—	—	—	素材
SK HYNIX INC	567	536	10,756,825	1,119,785	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	24	22	337,218	35,104	自動車・自動車部品
HD HYUNDAI	49	49	407,880	42,460	エネルギー
HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	—	24	879,670	91,573	資本財
HYBE CO LTD	24	21	585,290	60,928	メディア・娯楽
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	21	21	912,135	94,953	資本財
HYUNDAI ROTEM COMPANY	—	72	802,473	83,537	資本財
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	276	276	426,972	44,447	銀行
KANGWON LAND INC	108	—	—	—	消費者サービス
KAKAOBANK CORP	168	168	390,540	40,655	銀行
KAKAOPAY CORP	25	—	—	—	金融サービス
KB FINANCIAL GROUP INC	402	358	3,356,496	349,411	銀行
KIA CORP	272	233	2,129,520	221,683	自動車・自動車部品
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	19	—	—	—	素材
KOREAN AIR LINES CO LTD	148	148	336,216	35,000	運輸
KOREA ELECTRIC POWER CORP	267	267	708,610	73,766	公益事業
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	39	39	372,597	38,787	金融サービス
KOREA ZINC CO LTD	8	4	399,350	41,572	素材
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	79	79	705,072	73,397	資本財
KRAFTON INC	29	29	1,102,500	114,770	メディア・娯楽
KT CORP	63	—	—	—	電気通信サービス
KT&G CORP	108	98	1,143,353	119,023	食品・飲料・タバコ
KUM YANG CO LTD	32	—	—	—	素材
LG INNOTEK CO LTD	14	14	221,413	23,049	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG CHEM LTD	50	49	1,009,867	105,127	素材
LG CORP	96	96	662,197	68,934	資本財
LG ELECTRONICS INC	109	109	780,798	81,281	耐久消費財・アパレル
LG H&H	9	9	305,600	31,812	家庭用品・パーソナル用品
LG DISPLAY CO LTD	308	308	267,169	27,812	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG UPLUS CORP.	219	219	284,700	29,637	電気通信サービス
LG CHEM LTD-PRF	7	—	—	—	素材
LG ENERGY SOLUTION	47	45	1,395,315	145,252	資本財
LS ELECTRIC CO LTD	—	14	346,550	36,075	資本財
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	107	92	1,055,397	109,866	金融サービス
NCSOFT CORP	14	14	222,365	23,148	メディア・娯楽
NETMARBLE CORP	22	—	—	—	メディア・娯楽

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円		
NAVER CORP	133	142	2,698,938	280,959	メディア・娯楽	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	23	23	286,795	29,855	食品・飲料・タバコ	
POSCO FUTURE M CO LTD	32	32	367,888	38,297	資本財	
POSCO HOLDINGS INC	74	69	1,748,750	182,044	素材	
S-OIL CORPORATION	48	48	250,453	26,072	エネルギー	
SAMSUNG SDS CO LTD	39	40	527,136	54,874	ソフトウェア・サービス	
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	855	812	3,825,933	398,279	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	58	58	716,703	74,608	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	68	—	—	—	金融サービス	
SAMSUNG E&A CO LTD	165	—	—	—	資本財	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	32	29	1,073,000	111,699	保険	
SAMSUNG SDI CO LTD	56	53	910,101	94,741	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	675	675	973,623	101,354	資本財	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	4,961	4,689	26,871,408	2,797,313	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HANWHA AEROSPACE CO LTD	40	32	2,671,500	278,103	資本財	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	80	80	668,417	69,582	保険	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	17	16	1,666,660	173,499	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAMSUNG SDI CO LTD-RIGHTS	—	7	24,066	2,505	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	447	422	2,185,255	227,485	銀行	
SK INC	37	37	515,883	53,703	資本財	
SK INNOVATION CO LTD	61	61	547,638	57,009	エネルギー	
SK TELECOM	56	56	286,671	29,842	電気通信サービス	
SKC CO LTD	21	21	219,170	22,815	素材	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	33	33	303,845	31,630	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	—	—	—	資本財	
SK BIOSCIENCE CO LTD	29	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SK SQUARE CO LTD	105	89	905,486	94,261	資本財	
COWAY CO LTD	56	56	545,952	56,833	耐久消費財・アパレル	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	117	58	94,181	9,804	金融サービス	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	625	630	1,138,881	118,557	銀行	
YUHAN CORP	69	55	591,603	61,585	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALTEOGEN INC	—	40	1,330,620	138,517	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CELLTRION PHARM INC	18	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ECOPRO BM CO LTD	50	47	461,116	48,002	資本財	
ECOPRO CO LTD	107	102	466,999	48,614	資本財	
HLB INC	123	114	651,609	67,832	ヘルスケア機器・サービス	
L&F CO LTD	25	—	—	—	資本財	
POSCO DX CO LTD	54	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額	16,386	14,458	106,089,182	11,043,883	
	銘柄数<比率>	99	82	—	<8.7%>	
(台湾)			千新台幣ドル			
ACER INC	3,248	2,978	10,512	50,523	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	530	500	36,200	173,973	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ADVANTECH CO LTD	469	469	16,162	77,675	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AIRTRAC INTERNATIONAL GROUP	146	146	13,770	66,177	資本財	
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	80	80	21,760	104,576	半導体・半導体製造装置	
ASIA CEMENT CORP	2,099	2,099	9,291	44,654	素材	
ASUSTEK COMPUTER INC	737	689	43,330	208,240	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	3,153	3,253	48,970	235,348	半導体・半導体製造装置	
ASIA VITAL COMPONENTS	—	330	19,965	95,949	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AUO CORP	6,647	6,647	9,074	43,610	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	9,470	8,910	53,106	255,223	保険
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	664	664	14,741	70,848	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	17,897	15,947	65,623	315,381	銀行
CHINA STEEL CORP	12,311	11,661	24,839	119,376	素材
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	5,343	5,514	10,256	49,293	銀行
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	16,407	15,047	25,203	121,127	保険
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	3,933	3,463	45,374	218,065	電気通信サービス
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	2,119	1,769	9,112	43,795	自動車・自動車部品
CHAILEASE HOLDING CO LTD	1,534	1,482	18,381	88,341	金融サービス
CHINA AIRLINES LTD	3,190	3,190	7,225	34,724	運輸
COMPAL ELECTRONICS	4,379	4,379	11,780	56,618	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC	1,985	1,925	71,336	342,835	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	14,472	14,072	42,146	202,550	銀行
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	202	202	9,286	44,629	耐久消費財・アパレル
ELITE MATERIAL CO LTD	—	290	19,865	95,469	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EMEMORY TECHNOLOGY INC	71	65	16,542	79,501	半導体・半導体製造装置
EVA AIRWAYS CORP	2,810	2,810	12,139	58,339	運輸
EVERGREEN MARINE CORP LTD	1,092	1,022	25,090	120,580	運輸
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	1,780	1,780	16,020	76,990	電気通信サービス
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	3,229	2,659	8,590	41,284	資本財
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	639	479	5,990	28,791	耐久消費財・アパレル
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	11,259	10,146	26,838	128,983	銀行
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	1,170	—	—	—	エネルギー
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	3,600	3,270	8,405	40,394	素材
FORMOSA PLASTICS CORP	3,964	3,714	13,631	65,510	素材
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	—	132	6,534	31,401	資本財
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	7,826	7,728	62,210	298,977	保険
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	570	540	14,337	68,902	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOBAL UNICHIP CORP	90	90	10,305	49,524	半導体・半導体製造装置
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	316	283	17,671	84,928	一般消費財・サービス流通・小売り
HON HAI PRECISION INDUSTRY	12,902	12,262	195,580	939,941	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	9,280	8,202	22,721	109,199	銀行
INVENTEC CORP	2,891	2,891	12,072	58,019	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INNOLUX CORP	8,918	7,847	10,987	52,802	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	—	230	19,803	95,171	メディア・娯楽
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL	—	80	10,400	49,981	半導体・半導体製造装置
LARGAN PRECISION CO LTD	107	99	22,718	109,181	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	2,097	2,097	21,608	103,846	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LOTES CO LTD	—	80	10,600	50,942	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	11,634	11,134	45,315	217,781	銀行
MEDIATEK INC	1,574	1,495	204,858	984,531	半導体・半導体製造装置
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	840	740	10,471	50,322	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	230	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NANYA TECHNOLOGY CORP	1,400	—	—	—	半導体・半導体製造装置
NAN YA PLASTICS CORP	4,901	5,151	16,201	77,861	素材
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	180	180	7,893	37,932	耐久消費財・アパレル
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	605	569	30,168	144,987	半導体・半導体製造装置
PEGATRON CORP	1,998	1,998	17,607	84,618	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PHARMAESSENTIA CORP	270	250	12,600	60,554	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	7,451	35,811	耐久消費財・アパレル
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	3,130	—	—	—	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	千新台幣ドル	千円	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	564	564	14,507	69,719	生活必需品流通・小売り
QUANTA COMPUTER INC	2,854	2,644	73,375	352,635	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	508	508	26,271	126,257	半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	1,655	1,655	5,141	24,708	不動産管理・開発
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	13,629	14,711	16,770	80,597	保険
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	11,192	10,219	23,403	112,474	銀行
SILERGY CORP	338	338	13,317	64,001	半導体・半導体製造装置
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	1,421	1,421	10,246	49,245	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TCC GROUP HOLDINGS	6,624	6,624	19,938	95,824	素材
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	25,593	24,203	2,403,412	11,550,560	半導体・半導体製造装置
TAIWAN MOBILE CO LTD	1,801	1,921	22,005	105,756	電気通信サービス
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	11,771	11,252	18,735	90,043	銀行
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	10,582	10,232	25,530	122,695	銀行
TAIWAN BUSINESS BANK	6,369	7,101	10,368	49,830	銀行
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	2,030	2,030	5,633	27,072	運輸
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	3,946	3,946	18,349	88,185	銀行
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	4,727	4,677	37,182	178,694	食品・飲料・タバコ
UNITED MICROELECTRONICS CORP	11,915	10,905	51,803	248,960	半導体・半導体製造装置
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	1,450	1,340	13,534	65,043	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	70	70	10,710	51,471	資本財
WAN HAI LINES LTD	695	695	7,027	33,771	運輸
WALSIN LIHWA CORP	3,017	—	—	—	資本財
WINBOND ELECTRONICS CORP	3,391	—	—	—	半導体・半導体製造装置
WISTRON CORP	2,710	2,710	30,216	145,217	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WIWYNN CORP	105	113	26,894	129,249	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WPG HOLDINGS LTD	1,755	1,755	11,847	56,938	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YANG MING MARINE TRANSPORT	1,940	1,740	13,833	66,480	運輸
YAGEO CORPORATION	368	416	20,381	97,951	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	10,499	9,813	32,973	158,467	金融サービス
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	690	690	7,107	34,155	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOBALWAFERS CO LTD	232	262	8,672	41,677	半導体・半導体製造装置
E INK HOLDINGS INC	890	890	20,514	98,590	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PARADE TECHNOLOGIES LTD	80	—	—	—	半導体・半導体製造装置
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	1,000	1,091	9,638	46,319	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数	株 数	4,590,025	22,059,204	
銘 柄 数 < 比 率 >	89	88	—	< 17.4% >	
(インド)			千インドルピー		
ABB INDIA LTD	54	54	31,427	53,741	資本財
ADANI ENTERPRISES LTD	180	150	37,875	64,767	資本財
ADANI GREEN ENERGY LTD	326	—	—	—	公益事業
ADANI POWER LTD	829	555	30,147	51,552	公益事業
ALKEM LABORATORIES LTD	—	39	20,633	35,282	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMBUJA CEMENTS LIMITED	637	637	34,928	59,727	素材
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	102	96	68,461	117,069	ヘルスケア機器・サービス
APL APOLLO TUBES LTD	170	170	30,190	51,625	素材
ASIAN PAINTS LTD	401	388	90,563	154,863	素材
ASHOK LEYLAND LTD	1,453	1,453	34,779	59,472	資本財
ASTRAL LTD	121	121	16,262	27,808	資本財
AUROBINDO PHARMA LTD	272	272	33,111	56,621	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	178	351	24,229	41,432	銀行
AVENUE SUPERMARTS LTD	166	166	67,783	115,908	生活必需品流通・小売り

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
AXIS BANK LTD	2,361	2,214	267,803	457,944	銀行
BANK OF BARODA	1,005	1,005	23,555	40,279	銀行
BAJAJ AUTO LTD	69	68	57,116	97,668	自動車・自動車部品
BAJAJ FINSERV LTD	385	360	73,692	126,013	金融サービス
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	28	28	36,374	62,200	金融サービス
BAJAJ FINANCE LTD	292	268	246,986	422,347	金融サービス
BANDHAN BANK LTD	742	—	—	—	銀行
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	79	79	21,428	36,642	自動車・自動車部品
BERGER PAINTS INDIA LTD	341	—	—	—	素材
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	784	1,437	45,552	77,895	エネルギー
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	1,050	1,050	25,796	44,111	資本財
BHARAT FORGE LTD	277	246	30,743	52,572	自動車・自動車部品
BHARTI AIRTEL LTD	2,311	2,492	465,464	795,945	電気通信サービス
INDUS TOWERS LTD	—	1,188	47,181	80,680	電気通信サービス
BHARAT ELECTRONICS LTD	3,909	3,593	125,898	215,286	資本財
BOSCH LTD	—	7	23,797	40,693	自動車・自動車部品
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	112	105	57,765	98,778	食品・飲料・タバコ
BSE LTD	—	62	44,960	76,883	金融サービス
ZYDUS LIFESCIENCES LTD	—	247	22,346	38,211	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CANARA BANK	—	1,835	19,296	32,997	銀行
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	471	420	67,682	115,737	金融サービス
COILA LTD	550	519	78,084	133,524	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COAL INDIA LTD	1,666	1,710	69,227	118,379	エネルギー
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	299	238	16,491	28,200	運輸
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	159	145	38,662	66,113	家庭用品・パーソナル用品
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	633	633	42,963	73,468	資本財
CUMMINS INDIA LTD	143	141	41,701	71,309	資本財
DABUR INDIA LTD	659	558	26,184	44,775	家庭用品・パーソナル用品
DIVI'S LABORATORIES LTD	128	120	74,636	127,627	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	—	32	53,407	91,326	耐久消費財・アパレル
DLF LTD	750	750	53,214	90,996	不動産管理・開発
DR. REDDY'S LABORATORIES	121	557	68,898	117,817	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EICHER MOTORS LTD	145	139	76,141	130,201	自動車・自動車部品
GAIL INDIA LTD	2,348	2,348	43,454	74,306	公益事業
GMR AIRPORTS LTD	2,410	2,410	21,482	36,735	運輸
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	415	415	53,635	91,716	家庭用品・パーソナル用品
GODREJ PROPERTIES LTD	127	150	32,319	55,266	不動産管理・開発
GRASIM INDUSTRIES LTD	272	256	72,569	124,093	素材
HAVELLS INDIA LTD	255	255	40,706	69,607	資本財
HCL TECHNOLOGIES LTD	972	940	159,491	272,731	ソフトウェア・サービス
HDFC BANK LIMITED	2,901	5,546	1,072,491	1,833,960	銀行
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	997	922	69,260	118,435	保険
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	85	106	49,939	85,396	金融サービス
HERO MOTOCORP LTD	118	118	51,121	87,417	自動車・自動車部品
HINDUSTAN UNILEVER LTD	835	782	184,365	315,264	家庭用品・パーソナル用品
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	1,378	1,378	91,180	155,918	素材
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	613	920	37,076	63,400	エネルギー
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	220	197	96,079	164,296	資本財
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	—	159	29,192	49,919	自動車・自動車部品
ICICI BANK LTD	5,359	5,176	750,958	1,284,139	銀行
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	253	246	46,153	78,921	保険

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	355	355	21,786	37,254	保険
VODAFONE IDEA LTD	—	23,450	16,954	28,991	電気通信サービス
IDFC FIRST BANK LTD	3,905	3,435	23,866	40,811	銀行
INDUSIND BANK LTD	295	553	43,161	73,806	銀行
INDIAN HOTELS CO LTD	909	820	62,737	107,281	消費者サービス
INFOSYS LTD	3,432	3,263	526,447	900,225	ソフトウェア・サービス
INDIAN OIL CORP LTD	3,119	2,851	41,343	70,697	エネルギー
INTERGLOBE AVIATION LTD	172	187	105,017	179,579	運輸
INFO EDGE INDIA LTD	72	361	54,369	92,972	メディア・娯楽
INDRAPRASTHA GAS LTD	302	—	—	—	公益事業
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	260	260	20,428	34,932	商業・専門サービス
ITC LTD	3,174	2,881	124,648	213,149	食品・飲料・タバコ
JINDAL STEEL & POWER LTD	382	382	37,018	63,300	素材
JINDAL STAINLESS LTD	—	333	21,616	36,964	素材
JSW STEEL LTD	635	577	59,992	102,587	素材
JSW ENERGY LTD	—	353	17,205	29,420	公益事業
JUBILANT FOODWORKS LTD	444	368	25,209	43,108	消費者サービス
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	—	389	21,468	36,711	耐久消費財・アパレル
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	1,124	1,046	220,371	376,835	銀行
LTIMINDTREE LTD	98	76	38,413	65,687	ソフトウェア・サービス
LARSEN & TOUBRO LTD	694	663	240,212	410,763	資本財
LUPIN LTD	208	227	47,075	80,499	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	959	909	285,879	488,854	自動車・自動車部品
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	147	119	154,517	264,224	自動車・自動車部品
MARICO LTD	557	487	35,114	60,046	食品・飲料・タバコ
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	798	798	94,765	162,049	ヘルスケア機器・サービス
MACROTECH DEVELOPERS LTD	247	293	40,252	68,831	不動産管理・開発
MANKIND PHARMA LTD	—	101	25,854	44,212	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	2,408	3,073	44,164	75,521	自動車・自動車部品
MPHASIS LTD	78	100	26,347	45,055	ソフトウェア・サービス
MRF LTD	2	2	32,462	55,510	自動車・自動車部品
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	541	541	76,164	130,240	運輸
MUTHOOT FINANCE LTD	130	130	27,458	46,954	金融サービス
NESTLE INDIA LTD	338	329	78,897	134,914	食品・飲料・タバコ
NHPC LTD	—	3,050	26,519	45,348	公益事業
NMDC LTD	1,030	3,090	21,648	37,019	素材
NTPC LIMITED	4,469	4,282	146,430	250,396	公益事業
OBEROI REALTY LTD	—	119	19,438	33,240	不動産管理・開発
OIL INDIA LTD	—	481	20,322	34,751	エネルギー
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	3,179	2,993	74,129	126,761	エネルギー
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	228	—	—	—	金融サービス
ORACLE FINANCIAL SERVICES	—	21	18,128	30,999	ソフトウェア・サービス
PAGE INDUSTRIES LTD	6	6	30,980	52,976	耐久消費財・アパレル
PB FINTECH LTD	—	297	52,797	90,284	保険
PETRONET LNG LTD	789	789	25,257	43,190	エネルギー
PERSISTENT SYSTEMS LTD	115	104	59,192	101,218	ソフトウェア・サービス
PHOENIX MILLS LTD	—	198	30,915	52,865	不動産管理・開発
PIDILITE INDUSTRIES LTD	161	143	44,681	76,404	素材
PI INDUSTRIES LTD	86	79	29,198	49,928	素材
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	4,775	4,541	136,096	232,724	公益事業
POWER FINANCE CORPORATION	1,574	1,449	59,009	100,905	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		
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円		
POLYCAB INDIA LTD	46	57	34,560	59,098	資本財	
PRESTIGE ESTATES PROJECTS	—	172	24,405	41,732	不動産管理・開発	
PUNJAB NATIONAL BANK	2,230	2,230	21,925	37,492	銀行	
RAIL VIKAS NIGAM LTD	—	512	19,264	32,941	資本財	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	3,145	5,982	869,980	1,487,667	エネルギー	
JTO FINANCIAL SERVICES LTD	2,958	2,830	77,457	132,452	金融サービス	
REC LTD	1,397	1,294	51,028	87,259	金融サービス	
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	470	429	76,702	131,160	保険	
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	319	271	24,743	42,310	金融サービス	
VEDANTA LTD	976	1,360	60,361	103,217	素材	
SHRIRAM FINANCE LTD	293	1,395	94,181	161,050	金融サービス	
SHREE CEMENT LTD	9	9	29,987	51,277	素材	
SIEMENS LTD	89	89	26,904	46,007	資本財	
SONA BLW PRECISION FORGINGS	405	405	21,616	36,964	自動車・自動車部品	
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	—	27	38,031	65,033	素材	
SRF LTD	156	138	39,725	67,931	素材	
STATE BANK OF INDIA	1,833	1,702	137,487	235,102	銀行	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	995	920	160,130	273,823	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SUPREME INDUSTRIES LTD	71	63	23,276	39,803	素材	
SUZLON ENERGY LTD	9,040	10,017	61,324	104,864	資本財	
SUNDARAM FINANCE LTD	—	67	34,242	58,554	金融サービス	
TATA STEEL LTD	7,683	7,352	115,694	197,837	素材	
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	929	881	315,421	539,370	ソフトウェア・サービス	
TATA POWER CO LTD	1,501	1,558	62,012	106,041	公益事業	
TATA MOTORS LTD	1,717	1,986	144,602	247,269	自動車・自動車部品	
TATA COMMUNICATIONS LTD	117	117	18,896	32,313	電気通信サービス	
TATA MOTORS LTD-A-DVR	469	—	—	—	自動車・自動車部品	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	590	567	65,058	111,250	食品・飲料・タバコ	
TATA ELXSI LTD	34	34	21,508	36,778	ソフトウェア・サービス	
TECH MAHINDRA LTD	559	559	91,082	155,751	ソフトウェア・サービス	
THERMAX LTD	—	42	14,473	24,750	資本財	
TITAN CO LTD	362	349	127,178	217,475	耐久消費財・アパレル	
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	104	104	34,021	58,176	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TORRENT POWER LTD	—	170	24,355	41,648	公益事業	
TRENT LTD	190	179	99,948	170,912	一般消費財・サービス流通・小売り	
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	113	113	33,001	56,432	自動車・自動車部品	
TVS MOTOR CO LTD	255	243	67,987	116,258	自動車・自動車部品	
ULTRATECH CEMENT LTD	123	116	138,089	236,132	素材	
UNITED SPIRITS LTD	296	296	45,662	78,083	食品・飲料・タバコ	
UNION BANK OF INDIA	1,480	1,480	19,561	33,449	銀行	
UPL LTD	534	462	29,792	50,945	素材	
VARUN BEVERAGES LTD	484	1,297	65,744	112,422	食品・飲料・タバコ	
VOLTAS LTD	—	205	25,879	44,253	資本財	
WIPRO LTD	1,406	2,499	64,131	109,665	ソフトウェア・サービス	
YES BANK LTD	13,776	13,776	29,632	50,671	銀行	
ETERNAL LTD	6,273	7,042	170,831	292,122	消費者サービス	
(インド…非上場)						
SIEMENS ENERGY INDIA LTD	—	89	22,154	37,884	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	149,590	191,918	13,024,964	22,272,689	
	銘柄 数 < 比 率 >	136	157	—	< 17.6% >	

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	千円	千円		
ACWA POWER CO	100	143	4,195	162,630	公益事業	
ADVANCED PETROCHEMICALS CO	148	—	—	—	素材	
ADES HOLDING CO	329	329	482	18,719	エネルギー	
AL RAJHI BANK	2,005	1,908	18,669	723,619	銀行	
ALMARAI CO	243	486	2,559	99,194	食品・飲料・タバコ	
ALINMA BANK	1,270	1,192	3,322	128,774	銀行	
AL RAJHI CO FOR CO-OPERATIVE	—	38	479	18,570	保険	
ARAB NATIONAL BANK	709	945	2,065	80,046	銀行	
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	25	25	718	27,860	ソフトウェア・サービス	
BANK AL-JAZIRA	530	663	880	34,132	銀行	
BANK ALBILAD	624	749	2,026	78,533	銀行	
BANQUE SAUDI FRANSI	611	1,176	2,065	80,069	銀行	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	92	80	1,442	55,892	保険	
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	85	71	1,031	39,963	保険	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	579	579	1,183	45,889	不動産管理・開発	
DALLAH HEALTHCARE CO	45	33	396	15,373	ヘルスケア機器・サービス	
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	89	82	2,213	85,802	ヘルスケア機器・サービス	
ELM CO	25	23	2,485	96,350	ソフトウェア・サービス	
ETIHAD ETISALAT CO	389	389	2,279	88,340	電気通信サービス	
JARIR MARKETING CO	628	628	785	30,445	一般消費財・サービス流通・小売り	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	472	—	—	—	電気通信サービス	
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	100	100	771	29,907	ヘルスケア機器・サービス	
THE SAUDI NATIONAL BANK	3,024	2,875	10,208	395,669	銀行	
NAHDI MEDICAL CO	39	19	240	9,330	生活必需品流通・小売り	
POWER & WATER UTILITY CO FOR	73	—	—	—	公益事業	
RIYAD BANK	1,530	1,383	3,998	154,985	銀行	
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	240	240	2,376	92,093	素材	
SAUDI ARABIAN MINING CO	1,331	1,274	6,535	253,320	素材	
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	932	909	5,485	212,617	素材	
SAUDI AWWAL BANK	1,039	975	3,404	131,971	銀行	
SAUDI ELECTRICITY CO	832	666	956	37,080	公益事業	
SAUDI IND INVESTMENT GROUP	380	380	555	21,513	素材	
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	805	805	439	17,048	素材	
SAUDI TELECOM CO	2,019	1,971	8,528	330,571	電気通信サービス	
SAVOLA	268	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	383	383	734	28,480	素材	
SAUDI ARABIAN OIL CO	2,758	5,639	14,747	571,593	エネルギー	
SAUDI RESEARCH AND MARKETING	39	39	608	23,599	メディア・娯楽	
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	48	48	869	33,718	金融サービス	
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	658	658	985	38,204	銀行	
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	62	50	506	19,612	素材	
SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	—	24	434	16,840	運輸	
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	281	281	869	33,708	素材	
小 計	株 数	25,860	28,279	112,540	4,362,082	
	銘柄 数 < 比率 >	41	39	—	< 3.4% >	
(カタール)			千カタールリアル			
BARWA REAL ESTATE CO	2,147	2,147	592	23,655	不動産管理・開発	
COMMERCIAL BANK PQSC	3,424	3,424	1,493	59,609	銀行	
DUKHAN BANK	1,790	1,790	639	25,510	銀行	
INDUSTRIES QATAR	1,572	1,383	1,680	67,084	資本財	
MASRAF AL RAYAN	5,752	5,752	1,322	52,812	銀行	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	外 貨 換 算 金 額	
	株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(カタル)	百株	百株	千カタルリアル	千円	
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	4,738	7,194	996	39,775	素材
OOREDOO QPSC	776	776	977	39,032	電気通信サービス
QATAR NATIONAL BANK	4,921	4,364	7,506	299,670	銀行
QATAR ISLAMIC BANK	1,815	1,692	3,629	144,883	銀行
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	440	440	677	27,062	公益事業
QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	3,097	2,608	1,254	50,077	エネルギー
QATAR FUEL QSC	676	676	1,011	40,397	エネルギー
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	1,161	961	1,010	40,319	銀行
小 計	株 数	株 数	評 価 額	外 貨 換 算 金 額	
	32,311	33,209	22,792	909,889	
	銘柄 数 < 比 率 >	13	13	-	< 0.7% >
(クウェート)			千クウェートディナール		
BOUBYAN BANK K. S. C	1,658	1,741	118	56,063	銀行
GULF BANK	2,431	2,553	87	41,694	銀行
KUWAIT FINANCE HOUSE	9,543	10,636	787	373,680	銀行
MABANEE CO KPSC	717	760	62	29,641	不動産管理・開発
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	2,184	1,744	85	40,569	電気通信サービス
NATIONAL BANK OF KUWAIT	8,217	7,975	763	362,334	銀行
小 計	株 数	株 数	評 価 額	外 貨 換 算 金 額	
	24,753	25,411	1,904	903,984	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	-	< 0.7% >
(南アフリカ)			千南アフリカランド		
ABSA GROUP LTD	891	804	13,679	110,115	銀行
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	66	91	5,654	45,520	素材
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	436	482	35,253	283,787	素材
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	396	372	4,482	36,087	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIDVEST GROUP LTD	302	346	8,344	67,176	資本財
BID CORP LTD	347	329	15,660	126,065	生活必需品流通・小売り
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	91	85	30,082	242,165	銀行
CLICKS GROUP LTD	260	228	8,654	69,664	生活必需品流通・小売り
DISCOVERY LTD	550	503	10,473	84,314	保険
EXXARO RESOURCES LTD	249	-	-	-	エネルギー
FIRSTSTRAND LTD	5,234	4,952	37,190	299,387	金融サービス
GOLD FIELDS LTD	936	849	31,492	253,517	素材
HARMONY GOLD MINING CO LTD	575	575	14,955	120,392	素材
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	933	806	8,976	72,258	素材
KUMBA IRON ORE LTD	70	35	1,129	9,089	素材
MTN GROUP LTD	1,774	1,693	20,348	163,802	電気通信サービス
NASPERS LTD-N SHS	188	165	87,828	707,022	一般消費財・サービス流通・小売り
NEDBANK GROUP LTD	487	435	11,300	90,970	銀行
NEPI ROCKCASTLE N. V.	496	554	7,725	62,188	不動産管理・開発
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	364	-	-	-	素材
OLD MUTUAL LTD	5,083	5,083	5,932	47,758	保険
PEPKOR HOLDINGS LTD	1,938	2,501	6,939	55,860	一般消費財・サービス流通・小売り
REINET INVESTMENTS SCA	131	131	6,346	51,086	金融サービス
REMGRO LTD	553	488	7,805	62,835	金融サービス
OUTSURANCE GROUP LTD	972	863	6,472	52,103	保険
SANLAM LTD	1,817	1,621	14,310	115,201	保険
SASOL LTD	600	600	4,007	32,257	素材
SHOPRITE HOLDINGS LTD	504	504	14,174	114,104	生活必需品流通・小売り
SIBANYE STILLWATER LTD	2,928	-	-	-	素材
STANDARD BANK GROUP LTD	1,369	1,308	30,644	246,688	銀行
VODACOM GROUP LTD	628	628	8,294	66,771	電気通信サービス

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカランド	千円		
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	955	955	5,500	44,277		一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	32,141	28,002	463,661	3,732,473	
(アラブ首長国連邦)			千アラブディルハム			
DUBAI ISLAMIC BANK	3,166	2,747	2,153	85,208		銀行
EMAAR PROPERTIES PJSC	6,764	6,473	8,480	335,480		不動産管理・開発
EMAAR DEVELOPMENT PJSC	—	828	1,076	42,582		不動産管理・開発
EMIRATES NBD PJSC	2,010	1,835	4,020	159,047		銀行
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	2,915	2,915	3,556	140,689		銀行
ABU DHABI ISLAMIC BANK	1,500	1,500	2,838	112,308		銀行
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	3,229	3,229	1,139	45,091		一般消費財・サービス流通・小売り
ADNOC DRILLING CO PJSC	—	3,160	1,681	66,505		エネルギー
ALDAR PROPERTIES PJSC	4,189	3,753	3,066	121,315		不動産管理・開発
AMERICANA RESTAURANTS INTERN	2,500	2,500	542	21,461		消費者サービス
EMIRATES TELECOM GROUP CO	3,637	3,332	5,679	224,665		電気通信サービス
MULTIPLY GROUP	4,021	4,021	888	35,154		資本財
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	4,578	4,204	6,642	262,770		銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	38,511	40,500	41,766	1,652,280	
(中国オフショア)			千香港・オフショア人民元			
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	645	645	666	13,432		ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	58	29	537	10,833		半導体・半導体製造装置
AECC AVIATION POWER CO-A	241	121	412	8,312		資本財
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	6,726	6,726	3,806	76,674		銀行
ATER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	661	661	851	17,153		ヘルスケア機器・サービス
AIR CHINA LTD-A	1,100	550	415	8,374		運輸
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	1,172	1,172	784	15,791		素材
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	342	342	814	16,414		素材
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	45	—	—	—		食品・飲料・タバコ
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	32	32	524	10,564		食品・飲料・タバコ
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	50	50	225	4,531		食品・飲料・タバコ
ASYMCHM LABORATORIES TIAN-A	32	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	707	—	—	—		金融サービス
AVICOPTER PLC-A	94	94	354	7,145		資本財
BANK OF NINGBO CO LTD -A	454	454	1,190	23,970		銀行
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	2,062	1,031	718	14,473		素材
BANK OF NANJING CO LTD -A	791	791	842	16,969		銀行
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	557	278	427	8,602		銀行
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	3,135	3,135	2,407	48,492		銀行
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	1,699	849	915	18,435		銀行
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	1,343	671	741	14,926		銀行
BANK OF BEIJING CO LTD -A	1,999	999	626	12,618		銀行
BANK OF CHINA LTD-A	1,808	1,808	1,025	20,647		銀行
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	380	190	349	7,041		銀行
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	227	—	—	—		メディア・娯楽
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	520	—	—	—		食品・飲料・タバコ
BEIJING TONGRENTANG CO-A	130	130	483	9,734		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	122	122	351	7,084		資本財
KUNLUN TECH CO LTD-A	64	64	202	4,083		メディア・娯楽
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	4,641	4,641	2,793	56,271		運輸
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	42	21	613	12,354		ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千円・オフショア人民元	千円	
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	56	56	375	7,572	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD-A	3,207	3,207	1,247	25,127	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BYD CO LTD -A	128	128	4,823	97,140	自動車・自動車部品
BY-HEALTH CO LTD-A	255	-	-	-	家庭用品・パーソナル用品
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	735	735	547	11,025	金融サービス
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	39	19	1,299	26,179	半導体・半導体製造装置
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	692	346	585	11,801	金融サービス
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	4,399	2,200	880	17,723	銀行
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	907	454	419	8,439	銀行
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	610	610	549	11,071	不動産管理・開発
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	2,147	2,147	1,241	24,996	エネルギー
CHINA VANKE CO LTD -A	752	752	510	10,284	不動産管理・開発
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	533	533	1,814	36,550	保険
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	654	654	802	16,156	自動車・自動車部品
CHANGCHUN HIGH-TECH INDUST-A	33	33	322	6,490	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA STATE CONSTRUCTION-A	3,240	3,240	1,875	37,783	資本財
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	1,392	1,392	1,017	20,494	素材
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	1,785	1,785	1,702	34,297	公益事業
CHINA NORTHERN RARE EARTH-A	381	381	939	18,923	素材
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	1,850	925	527	10,619	資本財
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	1,695	1,695	5,144	103,616	公益事業
CHINA MERCHANTS BANK-A	1,544	1,544	6,936	139,699	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-A	3,352	1,676	695	14,008	銀行
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	714	714	421	8,484	運輸
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	871	871	588	11,858	金融サービス
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	1,617	1,617	609	12,278	運輸
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	488	488	391	7,882	資本財
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	23	23	319	6,437	自動車・自動車部品
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	192	192	371	7,486	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	185	93	574	11,562	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	228	228	899	18,109	保険
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	494	494	1,978	39,858	エネルギー
CHINA UNITED NETWORK-A	2,170	2,170	1,180	23,775	電気通信サービス
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	97	126	527	10,628	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	336	6,778	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MERCHANTS ENERGY -A	577	577	356	7,181	エネルギー
CHINA JUSHI CO LTD -A	262	262	320	6,459	素材
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	409	205	643	12,956	資本財
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	2,707	1,354	586	11,808	公益事業
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	3,082	3,082	690	13,904	資本財
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL-A	229	229	783	15,783	金融サービス
CITIC SECURITIES CO-A	949	949	2,524	50,841	金融サービス
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	1,037	1,037	1,665	33,546	運輸
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	297	297	7,727	155,635	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	236	236	253	5,100	エネルギー
CRRC CORP LTD-A	2,312	2,312	1,699	34,225	資本財
CSC FINANCIAL CO LTD-A	410	205	488	9,835	金融サービス
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	1,358	1,358	911	18,352	運輸
DONGXING SECURITIES CO LT-A	435	435	461	9,286	金融サービス
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	217	217	353	7,124	資本財
EAST MONEY INFORMATION CO-A	1,238	1,238	2,702	54,435	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	千円	千円	
EVE ENERGY CO LTD-A	173	173	797	16,059	資本財
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A	308	308	513	10,347	金融サービス
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	600	—	—	—	資本財
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	552	—	—	—	金融サービス
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	1,281	1,281	949	19,118	メディア・娯楽
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A	308	308	1,332	26,830	食品・飲料・タバコ
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	1,049	1,049	2,003	40,354	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	150	—	—	—	不動産管理・開発
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	189	95	538	10,843	自動車・自動車部品
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	1,686	843	386	7,776	公益事業
GEM CO LTD-A	554	554	345	6,962	資本財
GF SECURITIES CO LTD-A	467	467	790	15,924	金融サービス
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	53	53	655	13,209	半導体・半導体製造装置
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	35	—	—	—	資本財
GOERTEK INC -A	357	179	394	7,945	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	181	181	836	16,842	耐久消費財・アパレル
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	478	478	575	11,590	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	689	689	533	10,740	金融サービス
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	141	141	324	6,543	資本財
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	593	593	663	13,356	金融サービス
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO-A	691	619	1,107	22,314	金融サービス
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	37	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	131	131	350	7,057	ヘルスケア機器・サービス
GUANGDONG HAIID GROUP CO-A	146	146	838	16,887	食品・飲料・タバコ
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	363	363	378	7,632	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	166	166	296	5,981	素材
GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	465	465	275	5,544	エネルギー
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	94	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	174	174	410	8,267	メディア・娯楽
HAINAN AIRLINES HOLDING CO-A	4,084	4,084	555	11,186	運輸
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	882	—	—	—	金融サービス
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	34	34	148	2,997	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	147	206	259	5,230	半導体・半導体製造装置
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	316	316	781	15,733	食品・飲料・タバコ
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	665	332	525	10,588	素材
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	44	44	1,166	23,502	金融サービス
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	130	—	—	—	資本財
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	74	74	377	7,598	素材
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	681	341	585	11,799	金融サービス
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	176	176	468	9,439	ソフトウェア・サービス
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	209	209	338	6,820	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUAXIA BANK CO LTD-A	1,254	1,254	954	19,226	銀行
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A	294	294	548	11,040	自動車・自動車部品
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	52	52	542	10,934	自動車・自動車部品
HUANENG POWER INTL INC-A	869	869	651	13,126	公益事業
HUADIAN POWER INTL CORP-A	719	719	428	8,630	公益事業
HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	91	183	2,609	52,550	半導体・半導体製造装置
IFLYTEK CO LTD-A	174	174	817	16,471	ソフトウェア・サービス
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	18	18	319	6,438	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	1,632	32,886	食品・飲料・タバコ
IND & COMM BK OF CHINA-A	3,841	3,841	2,792	56,241	銀行

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円	
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	1,528	1,528	3,498	70,454	銀行
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	686	686	404	8,156	金融サービス
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	4,387	4,387	794	15,996	素材
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	133	133	667	13,443	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	665	665	363	7,326	素材
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	256	256	248	4,995	半導体・半導体製造装置
JIANGSU YANGHE DISTILLERY-A	103	103	715	14,404	食品・飲料・タバコ
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	476	476	2,559	51,551	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	871	17,551	資本財
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	100	100	358	7,210	ヘルスケア機器・サービス
GANFENG LITHIUM CO LTD-A	161	161	502	10,113	素材
JIANGXI COPPER CO LTD-A	206	206	448	9,040	素材
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	116	116	553	11,139	食品・飲料・タバコ
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	308	308	422	8,511	資本財
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	588	588	541	10,907	素材
JINKO SOLAR CO LTD-A	630	630	354	7,131	半導体・半導体製造装置
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	56	-	-	-	食品・飲料・タバコ
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	410	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A	450	450	371	7,486	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	81	78	12,827	258,359	食品・飲料・タバコ
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	411	411	890	17,929	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	160	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	542	542	818	16,483	半導体・半導体製造装置
LB GROUP CO LTD-A	148	148	248	5,007	素材
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	515	515	1,683	33,916	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	96	96	1,231	24,805	食品・飲料・タバコ
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	48	48	358	7,214	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	232	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	1,575	1,575	470	9,484	資本財
MIDEA GROUP CO LTD-A	205	205	1,568	31,585	耐久消費財・アパレル
MUYUAN FOODS CO LTD-A	344	344	1,369	27,575	食品・飲料・タバコ
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	44	44	1,887	38,009	半導体・半導体製造装置
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	650	650	1,485	29,924	資本財
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	210	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	150	150	777	15,664	保険
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	417	417	401	8,077	食品・飲料・タバコ
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	77	111	574	11,567	自動車・自動車部品
NINESTAR CORP-A	168	168	366	7,373	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NINGBO JOYSON ELECTRONIC-A	118	-	-	-	自動車・自動車部品
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	675	338	540	10,885	素材
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	23	32	295	5,947	資本財
OPPEIN HOME GROUP INC-A	37	37	239	4,819	耐久消費財・アパレル
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	601	601	569	11,462	金融サービス
PERFECT WORLD CO LTD-A	153	-	-	-	メディア・娯楽
PETROCHINA CO LTD-A	1,662	1,662	1,376	27,722	エネルギー
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	103	103	239	4,823	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	1,476	1,476	1,681	33,870	銀行
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	766	766	4,158	83,758	保険
PICC HOLDING CO-A	779	779	645	12,991	保険
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	847	847	699	14,082	不動産管理・開発
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	1,227	1,227	595	11,985	資本財

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	1,725	1,725	922	18,587	銀行
HAIER SMART HOME CO LTD-A	531	531	1,381	27,827	耐久消費財・アパレル
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	500	500	800	16,112	素材
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	778	778	678	13,663	素材
S F HOLDING CO LTD-A	322	322	1,409	28,392	運輸
SAIC MOTOR CORP LTD-A	642	642	1,073	21,619	自動車・自動車部品
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	472	472	587	11,835	半導体・半導体製造装置
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	691	691	1,326	26,721	資本財
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	38	-	-	-	ソフトウェア・サービス
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	705	562	869	17,522	公益事業
SERES GROUP CO L-A	144	72	925	18,634	自動車・自動車部品
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	1,855	1,855	2,280	45,922	銀行
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	179	179	326	6,583	ヘルスケア機器・サービス
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	84	84	1,772	35,697	食品・飲料・タバコ
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	125	62	429	8,657	資本財
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	2,200	1,100	532	10,723	金融サービス
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	764	-	-	-	不動産管理・開発
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	737	737	1,470	29,613	エネルギー
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	272	272	794	15,995	素材
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	207	207	492	9,910	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	113	113	369	7,444	運輸
SHANGHAI BAOSITING SOFTWARE-A	229	137	371	7,484	ソフトウェア・サービス
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	175	175	300	6,053	素材
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	92	-	-	-	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	1,772	35,702	ヘルスケア機器・サービス
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	70	-	-	-	消費者サービス
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	877	-	-	-	資本財
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	1,217	1,217	876	17,648	資本財
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	125	125	184	3,721	自動車・自動車部品
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	54	54	158	3,196	商業・専門サービス
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	307	-	-	-	素材
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	153	153	319	6,426	素材
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	1,450	1,450	537	10,834	素材
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	322	-	-	-	一般消費財・サービス流通・小売り
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	655	655	442	8,917	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	68	95	752	15,162	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANXI COKING COAL ENERGY-A	537	537	345	6,965	エネルギー
SHANGHAI AIKO SOLAR ENERGY-A	170	-	-	-	半導体・半導体製造装置
SHANGHAI UNITED IMAGING HE-A	39	39	536	10,808	ヘルスケア機器・サービス
SICHUAN CHUANYOU ENERGY CO-A	421	421	728	14,675	公益事業
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	63	-	-	-	食品・飲料・タバコ
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	173	-	-	-	消費者サービス
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	889	889	374	7,538	金融サービス
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	799	799	643	12,960	金融サービス
STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	13	-	-	-	半導体・半導体製造装置
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	131	183	1,181	23,788	資本財
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	253	253	698	14,063	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	122	122	238	4,803	資本財
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	25	25	191	3,857	半導体・半導体製造装置
TBEA CO LTD-A	513	513	609	12,276	資本財
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	1,729	1,729	741	14,941	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	千円	千円	
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	275	275	253	5,112	半導体・半導体製造装置
TIANQI LITHIUM CORP-A	135	135	396	7,991	素材
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	305	305	241	4,859	半導体・半導体製造装置
TIANMA MICROELECTRONICS-A	323	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TONGWEI CO LTD-A	334	334	574	11,570	半導体・半導体製造装置
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	34	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TONGKUN GROUP CO LTD-A	146	146	164	3,305	素材
TRINA SOLAR CO LTD-A	162	162	224	4,519	半導体・半導体製造装置
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	66	66	482	9,713	食品・飲料・タバコ
UNISPLENDOUR CORP LTD-A	270	270	664	13,378	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	65	65	423	8,521	半導体・半導体製造装置
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	225	225	1,292	26,025	素材
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	148	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEICHAI POWER CO LTD-A	575	575	858	17,290	資本財
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	552	552	420	8,471	金融サービス
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A	430	430	717	14,446	食品・飲料・タバコ
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	83	83	255	5,152	素材
WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	101	101	1,300	26,201	半導体・半導体製造装置
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	123	123	420	8,462	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	255	255	3,408	68,651	食品・飲料・タバコ
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	173	173	256	5,160	メディア・娯楽
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	149	149	461	9,302	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUXI APPTTEC CO LTD-A	194	194	1,196	24,095	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	253	253	215	4,350	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	679	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	1,117	559	472	9,524	資本財
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOL-A	439	439	403	8,125	資本財
XINJIANG DAQO NEW ENERGY C-A	168	168	340	6,854	半導体・半導体製造装置
YANTAI JEREH OILFIELD-A	149	149	496	9,993	エネルギー
YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	361	469	604	12,181	エネルギー
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	76	76	264	5,320	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	71	86	234	4,730	生活必需品流通・小売り
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	133	133	417	8,405	食品・飲料・タバコ
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	315	315	425	8,565	ソフトウェア・サービス
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	127	127	725	14,618	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	237	4,784	素材
YUNDA HOLDING CO LTD-A	245	—	—	—	運輸
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	116	—	—	—	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	436	8,786	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG JINGSHENG MECHAN-A	135	135	378	7,624	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	201	201	459	9,250	資本財
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	72	50	478	9,629	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	151	151	526	10,612	資本財
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	244	244	557	11,221	素材
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	64	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ZHANGZHOU PIENITZHUANG PHA-A	49	49	1,024	20,624	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	473	9,545	金融サービス
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	582	—	—	—	メディア・娯楽
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	1,546	1,546	2,703	54,460	素材
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	490	490	363	7,312	資本財

銘柄	株数	当期		業種等	
		株数	評価額		
(中国オフショア)	百株	百株	千円		
ZTE CORP-A	361	181	582	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小計	株数・金額	177,612	150,700	228,473	4,601,658
	銘柄数<比率>	286	246	—	<3.6%>
合計	株数・金額	7,218,613	3,521,689	—	119,419,703
	銘柄数<比率>	1,186	1,087	—	<94.3%>

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

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

外国投資信託証券

銘柄	口数	当期		比率	
		口数	評価額		
(メキシコ)	口	口	千メキシコペソ	千円	%
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	299,900	299,900	7,350	54,746	0.0
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	72,738	102,438	6,794	50,607	0.0
合計	口数・金額	372,638	402,338	14,145	105,353
	銘柄数<比率>	2	2	—	<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	
	買建額	売建額
外国 株式先物取引 MINMSCIE	百万円 7,165	百万円 —

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

○投資信託財産の構成

（2025年5月16日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	119,419,703	92.4
投資証券	105,353	0.1
コール・ローン等、その他	9,670,538	7.5
投資信託財産総額	129,195,594	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（129,066,789千円）の投資信託財産総額（129,195,594千円）に対する比率は99.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=145.08円、1メキシコペソ=7.448円、1ブラジルリアル=25.5204円、1チリペソ=0.154445円、1コロンビアペソ=0.034528円、1ユーロ=162.58円、1イギリスポンド=193.16円、1トルコリラ=3.7419円、1チェココルナ=6.52円、1ハンガリーフォリント=0.40円、1ポーランドズロチ=38.27円、1香港ドル=18.58円、1マレーシアリングギット=33.947円、1タイバーツ=4.38円、1フィリピンペソ=2.6027円、1インドネシアルピア=0.0088円、1韓国ウォン=0.1041円、1新台湾ドル=4.8059円、1インドルピー=1.71円、1サウジアラビアリヤル=38.76円、1カタールリアル=39.92円、1クウェートディナール=474.74円、1エジプトポンド=2.8915円、1南アフリカランド=8.05円、1アラブディルハム=39.56円、1香港・オフショア人民元=20.1409円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年5月16日現在）

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	131,675,632,561	
コール・ローン等	324,747,749	
株式(評価額)	119,419,703,470	
投資証券(評価額)	105,353,907	
未収入金	2,932,575,643	
未収配当金	224,803,792	
未収利息	1,441	
差入委託証拠金	8,668,446,559	
(B) 負債	5,037,330,863	
未払金	2,480,040,360	
未払解約金	2,557,290,503	
(C) 純資産総額(A-B)	126,638,301,698	
元本	42,052,450,334	
次期繰越損益金	84,585,851,364	
(D) 受益権総口数	42,052,450,334口	
1万口当たり基準価額(C/D)	30,114円	

(注) 当ファンドの期首元本額は42,921,270,031円、期中追加設定元本額は7,918,250,770円、期中一部解約元本額は8,787,070,467円です。

(注) 2025年5月16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新興国（エマージング）株式	22,247,716,086円
・グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	12,822,386,949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）	3,243,643,979円
・日興五大陸株式ファンド	1,985,262,840円
・インデックスファンドMSCIオール・カンントリー（全世界株式）	1,526,800,446円
・Tracers MSCIオール・カンントリー・インデックス（全世界株式）	215,208,999円
・Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	8,954,916円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（均等型）	1,734,344円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	741,775円

(注) 1口当たり純資産額は3,0114円です。

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

○損益の状況（2024年5月17日～2025年5月16日）

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	3,286,351,607	
受取配当金	3,045,821,440	
受取利息	699,367	
その他収益金	239,830,800	
(B) 有価証券売買損益	2,232,989,683	
売買益	18,394,748,411	
売買損	△16,161,758,728	
(C) 先物取引等取引損益	503,849,043	
取引益	1,045,183,885	
取引損	△ 541,334,842	
(D) 保管費用等	△ 209,101,030	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	5,814,089,303	
(F) 前期繰越損益金	81,219,819,934	
(G) 追加信託差損益金	14,750,421,637	
(H) 解約差損益金	△17,198,479,510	
(I) 計(E+F+G+H)	84,585,851,364	
次期繰越損益金(I)	84,585,851,364	

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

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

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

○お知らせ

約款変更について

2024年5月17日から2025年5月16日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

その他の変更について

日興アセットマネジメント株式会社は、2025年9月1日よりアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に社名変更します。また、ホームページアドレスも「www.amova-am.com」へ変更となります。

海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日 2025年6月16日）
（2024年6月18日～2025年6月16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、税引後配当込み、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、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）」に連動した投資成果をめざします。
不動産投資信託の組入比率は、高位を維持することを基本とします。
外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジは行ないません。
ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<936472>

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P 先進国REIT指数 (除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース)		投資信託 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	(ベンチマーク)	期騰落		
	円	%		%	%	百万円
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
19期(2024年6月17日)	34,217	19.6	314.59	18.6	99.1	56,436
20期(2025年6月16日)	34,810	1.7	317.87	1.0	99.1	45,402

(注)「S & P 先進国REIT指数(除く日本)」は、「スタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービス エル エル シー (S & P社)」が発表している、日本を除く世界の主要国の不動産投信市場の合成パフォーマンスを表す指数です。同指数の(ヘッジなし・円ベース)とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。なお、設定時を100として2025年6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		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)		投資信託 組入比率
	騰落	率	(ベンチマーク)	騰落率	
(期首) 2024年6月17日	円	%		%	%
6月末	34,217	—	314.59	—	99.1
7月末	34,970	2.2	321.66	2.2	99.2
8月末	35,485	3.7	326.27	3.7	99.2
9月末	35,313	3.2	324.68	3.2	99.6
10月末	36,233	5.9	332.84	5.8	99.2
11月末	38,215	11.7	350.86	11.5	99.4
12月末	38,134	11.4	349.81	11.2	99.2
2025年1月末	36,808	7.6	337.22	7.2	98.0
2月末	36,489	6.6	334.50	6.3	99.4
3月末	36,075	5.4	330.53	5.1	99.4
4月末	35,045	2.4	320.54	1.9	98.3
5月末	33,082	△ 3.3	302.19	△ 3.9	99.4
6月末	34,522	0.9	315.29	0.2	99.2
(期末) 2025年6月16日	円	%		%	%
	34,810	1.7	317.87	1.0	99.1

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

（2024年6月18日～2025年6月16日）

基準価額の推移

期間の初め34,217円の基準価額は、期間末に34,810円となり、騰落率は+1.7%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>

- ・米国連邦準備制度理事会（FRB）、欧州中央銀行（ECB）、イングランド銀行（BOE）、オーストラリア準備銀行（RBA）が利下げを実施したこと。
- ・米国と英国が2国間の貿易協定を結ぶことで合意し、関税を巡る交渉が進展しているとの楽観論が広がったこと。
- ・米国と中国が相互に課した追加関税の大幅な引き下げで合意し世界経済の減速懸念が後退したこと。

<値下がり要因>

- ・米国新政権が発表した相互関税の内容が予想以上に広範な国・地域を対象とし、総じて高い税率となり、世界的な景気後退への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まったこと。
- ・中国政府が相互関税の対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたこと。

（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2024年9月下旬にかけては、

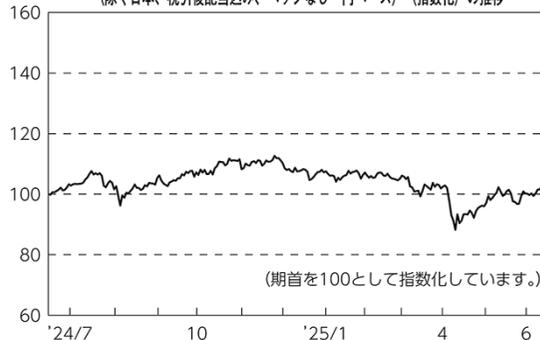
ECB、BOEが利下げを実施したことや、米国の雇用統計が労働需給の緩和を示す内容となったことなどを背景にFRBが大幅な利下げを決め金融緩和に転じたこと、欧米主要国の長期金利が総じて低下したことなどがREIT価格の支援材料となり、同指数は上昇しました。

10月上旬から2025年4月上旬にかけては、米国連邦公開市場委員会（FOMC）の議事要旨を受けたFRBの利下げペースが緩やかになるとの見方や、米国の大統領選挙で共和党候補が当選し政治的不透明感の後退や財政拡張への警戒感などから欧米主要国の長期金利が総じて上昇したこと、米国新政権が発表した相互関税の内容が予想以上に広範な国・地域を対象とし、総じて高い税率となり、世界的な景気後退への不安感から

基準価額の推移



期 首	期中高値	期中安値	期 末
2024/06/17	2024/11/26	2025/04/09	2025/06/16
34,217円	38,575円	30,412円	34,810円

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）（指数化）の推移

投資家のリスク回避の動きが強まったこと、中国政府が相互関税の対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化懸念を背景に世界的に株式市場が軟調となったことなどから、同指数は下落しました。

4月中旬から期間末にかけては、ECB、BOE、RBAが政策金利を引き下げたことや、米国と英国が2国間の貿易協定を結ぶことで合意し、関税を巡る交渉が進展しているとの楽観論が広がったこと、米国と中国が相互に課した追加関税の大幅な引き下げで合意し世界経済の減速懸念が後退したことなどが支援材料となり、同指数は上昇しました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。



ポートフォリオ

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

（組入比率）

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

（為替ヘッジ）

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

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、1.7%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、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）」の上昇率1.0%を概ね0.7%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

<プラス要因>

- ・ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異が寄与したこと。
- ・REITの組入比率による要因が影響したこと。

<マイナス要因>

- ・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。

○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、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）」との連動をめざし、原則としてリスクコントロールモデルにより構築した海外REITポートフォリオへの投資を継続するとともに、海外REITの組入比率を高位に維持する方針です。また、外貨建資産は原則として為替ヘッジを行わず、高位の外貨エクスポージャーを維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○1万口当たりの費用明細

（2024年6月18日～2025年6月16日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	円 7 (7)	% 0.020 (0.020)	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	1 (1)	0.004 (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
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	22 (16) (6)	0.062 (0.045) (0.017)	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	30	0.086	
期中の平均基準価額は、35,864円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2024年6月18日～2025年6月16日)

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
ACADIA REALTY TRUST	4,484	103	6,165	138
AGREE REALTY CORPORATION	2,389	175	6,666	483
ALEXANDER & BALDWIN INC	920	15	4,486	81
ALEXANDER'S INC	—	—	77	16
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	1,971	180	11,202	1,200
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	362	5	728	12
AMERICAN ASSETS TRUST INC	1,053	25	4,099	98
PROLOGIS INC	11,924	1,295	61,309	6,988
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	4,576	163	22,016	820
AMERICOLD REALTY TRUST INC	3,317	69	18,860	458
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	40,894	867	8,480	231
APPLE HOSPITALITY REIT INC	6,059	86	15,396	226
APARTMENT INVT&MGMT CO -A	817	6	7,526	65
APARTMENT INCOME REIT CO	—	—	(38,608)	(1,502)
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	3,707	37	5,157	54
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	—	8,742	8
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,831	385	9,490	2,075
BXP INC	1,844	126	9,448	712
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	4,215	110	19,433	523
BRANDYWINE REALTY TRUST	3,191	14	11,081	60
BRT APARTMENTS CORP	884	15	1,701	28
BROADSTONE NET LEASE INC-A	2,144	33	11,970	202
CAMDEN PROPERTY TRUST	1,369	154	7,205	840
CARETRUST REIT INC	15,114	433	10,309	297
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	—	—	3,829	98
OUTFRONT MEDIA INC	37,265	670	7,997	142
	(647)	(11)	(714)	(—)
CHATHAM LODGING TRUST	896	6	3,520	28
CITY OFFICE REIT INC	1,804	10	4,530	25
CLIPPER REALTY INC	—	—	3,393	18
COPT DEFENSE PROPERTIES	1,586	45	7,677	229
COUSINS PROPERTIES INC	4,943	146	9,589	278
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	—	—	1,474	30
CTO REALTY GROWTH INC	2,067	40	1,828	36
CURLINE PROPERTIES CORP	993	23	4,096	95
CURLINE PROPERTIES CORP(N)	—	—	—	—
	(23,124)	(488)		
国				

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
SITE CENTERS CORP	512 (△ 34,688)	6 (-)	3,553 (-)	52 (488)
DIAMONDRock HOSPITALITY CO	3,041	26	14,495	125
DIGITAL REALTY TRUST INC	4,782	792	23,678	3,942
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	51,000 (-)	30 (△ 4)	71,900	42
DOUGLAS EMMETT INC	2,034	30	10,968	185
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	3,536 (△ 12,808)	39 (-)	7,793	99
EASTGROUP PROPERTIES INC	1,202	200	2,875	494
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	851	6	6,845	70
EPR PROPERTIES	1,115	52	5,146	238
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	3,073	202	12,370	833
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	4,396	302	23,915	1,723
EQUINIX INC	1,504	1,310	5,863	5,162
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	9,419	275	11,134	356
ESSEX PROPERTY TRUST INC	825	230	4,308	1,247
EXTRA SPACE STORAGE INC	2,723	400	14,020	2,242
FARMLAND PARTNERS INC	-	-	1,770	21
FEDERAL REALTY INVS TRUST	1,307	132	4,553	491
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	1,708	85	8,811	459
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	2,340	64	5,597	154
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	-	-	10,693	19
FRONTVIEW REIT INC	2,982	40	-	-
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	4,243	203	17,366	848
GETTY REALTY CORPORATION	285	8	2,445	74
GLOBAL NET LEASE INC	2,199	15	12,436	93
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	993	15	2,288	34
GLADSTONE LAND CORP	614	6	2,205	27
GLOBAL MEDICAL REIT INC	799	6	2,504	18
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	8,964	177	49,347	1,027
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	4,397	72	30,898	526
WELLTOWER INC	22,827	2,771	41,046	5,294
HIGHWOODS PROPERTIES INC	1,792	51	6,843	214
SERVICE PROPERTIES TRUST	3,094	6	12,582	45
HOST HOTELS & RESORTS INC	8,982	143	48,771	844
EQUITY COMMONWEALTH	-	-	29,834	147
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	5,310	15	11,500	39
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	3,755	73	14,393	281
CENTERSPACE	352	22	656	43
INVITATION HOMES INC	7,334	235	39,645	1,328
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	-	-	3,535	12
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	404	28	1,837	185
INVENTRUST PROPERTIES CORP	3,106	87	4,795	136

外

国

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
IRON MOUNTAIN INC	3,764	373	19,201	2,124
JBG SMITH PROPERTIES	980	14	6,392	100
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	33,500	6	91,100	19
KILROY REALTY CORPORATION	1,395	49	7,272	271
KIMCO REALTY CORP	8,678	190	41,971	955
KITE REALTY GROUP TRUST	2,753	62	14,649	362
LAMAR ADVERTISING CO-A	23,620	3,098	4,996	633
LXP INDUSTRIAL TRUST	4,489	37	18,923	170
LINEAGE INC	15,996	1,352	3,417	223
LTC PROPERTIES INC	1,707	58	3,232	114
MACERICH CO/THE	9,708	191	14,233	257
VERIS RESIDENTIAL INC	366	5	4,714	77
MANULIFE US REAL ESTATE INV	93,000	9	167,500	14
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	8,947	43	41,148	189
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,505	233	7,809	1,200
MILLROSE PROPERTIES-A	26,294	666	819	22
MODIV INDUSTRIAL INC	2,026	33	—	—
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	1,093	40	6,747	278
NNN REIT INC	2,899	116	11,838	516
NATL HEALTH INVESTORS INC	995	71	2,921	217
NEXPOINT RESIDENTIAL	—	—	945	41
NETSTREIT CORP	2,059	32	3,127	47
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	2,327 (717)	16 (3)	5,046	26
NET LEASE OFFICE PROPERTY	292	9	1,422	39
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	9,718	372	15,570	600
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	348	10	1,127	30
ORION PROPERTIES INC	—	—	2,281	9
PARAMOUNT GROUP INC	—	—	2,492	11
PARK HOTELS & RESORTS INC	2,268	26	14,401	197
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	1,383	16	7,558	94
PEAKSTONE REALTY TRUST	—	—	1,845	24
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	1,985	71	8,130	296
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	2,012	16	9,178	80
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	416	6	1,101	18
POSTAL REALTY TRUST INC- A	449	6	1,665	22
PRIME US REIT	48,600	8	91,300	14
PUBLIC STORAGE	2,029	600	10,746	3,441
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS	567	9	6,721 (27,474)	105 (341)
REALTY INCOME CORP	19,940	1,081	56,069	3,227
REGENCY CENTERS CORP	2,110	150	11,339	805
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	5,411	212	13,141	559
RLJ LODGING TRUST	1,813	15	10,835	102

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
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	765	75	3,967	417
SABRA HEALTH CARE REIT INC	3,192	55	14,996	263
SAUL CENTERS INC	169	5	944	37
SAFEHOLD INC	898	14	2,635	54
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	2,478	5	16,186	47
SIMON PROPERTY GROUP INC	3,951	651	25,675	4,324
SILA REALTY TRUST INC	12,394	303	772	18
SL GREEN REALTY CORP	2,030	144	4,360	291
STAG INDUSTRIAL INC	2,991	100	11,704	422
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1,395	9	7,997	48
SUN COMMUNITIES INC	1,853	229	9,630	1,254
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	2,398	23	14,527	150
TANGER INC	1,572	52	6,725	221
TERRENO REALTY CORP	2,358	139	6,039	372
CUBESMART	2,897	118	14,756	682
UDR INC	3,848	159	20,682	893
UMH PROPERTIES INC	3,591	62	4,159	77
UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	—	—	874	34
UNITI GROUP INC	2,993	15	15,778	85
URBAN EDGE PROPERTIES	2,084	40	6,574	135
VENTAS INC	10,576	677	25,068	1,546
VICI PROPERTIES INC	14,262	437	66,425	2,059
VORNADO REALTY TRUST	3,343	129	10,640	414
ELME COMMUNITIES	1,053	15	6,345	101
WHITESTONE REIT	693	9	2,917	40
WP CAREY INC	2,813	161	14,717	846
XENIA HOTELS & RESORTS INC	1,217	15	7,348	106
小 計	775,675 (△ 23,008)	26,395 (499)	1,962,053 (66,796)	78,296 (2,332)
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	539	8	3,925	71
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	5,544	37
BOARDWALK EQUITIES INC	151	9	1,344	97
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	5,317	101
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	10,240	36
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	1,291	53	6,388	290
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	884	21	5,869	142
CHOICE PROPERTIES REIT	2,695	36	12,670	176
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,578	21	5,402	80
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	956	13	3,414	50
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	778	8	7,442	94
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	641	11	1,512	26
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	1,067	17	7,196	121
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	480	30	2,208	159

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	2,321	22	9,263	94
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	—	—	4,225	47
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1,303	21	3,854	69
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	1,635	22	3,020	41
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	—	—	1,283	23
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	—	—	6,725	36
PRIMARIS REIT	2,956	44	4,882	75
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	8,609	50
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,225	21	9,912	184
SLATE GROCERY REIT	—	—	961	12
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	—	—	2,223	30
小 計	20,500	365	133,428	2,155
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
ドイツ				
HAMBORNER REIT AG	—	—	4,941	32
小 計	—	—	4,941	32
イタリア				
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	5,876	15	11,101	27
小 計	5,876	15	11,101	27
フランス				
ALTAREA	159 (—)	14 (△ 9)	326	31
CARMILA	3,089 (—)	52 (△ 14)	4,193	73
COVIVIO	1,845 (—)	93 (△ 11)	3,232	164
GECINA SA	679	59	3,299	309
ICADE	249 (—)	5 (△ 6)	1,742	40
KLEPIERRE	8,890 (—)	259 (△ 5)	14,074	406
MERCIALYS	445	5	6,737	76
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,609 (—)	116 (△ 77)	6,841	511
小 計	16,965 (—)	605 (△ 124)	40,444	1,613
オランダ				
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	697	15	2,680	62
NSI NV	1,064	20	2,022	39
VASTNED RETAIL	—	—	4,832	114
WERELDHAVE NV	315	5	2,799	41
小 計	2,076	41	12,333	258
スペイン				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	18,314	111	22,558	125

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
スペイン				
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	—	—	14,373	118
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	19,800	205	25,657	269
	(—)	(△ 17)		
小 計	38,114	317	62,588	512
	(—)	(△ 17)		
ベルギー				
AEDIFICA	527	31	3,147	186
CARE PROPERTY INVEST	446	5	2,582	34
COFINIMMO	475	27	2,244	132
MONTEA	383	23	1,338	90
	(513)	(37)	(—)	(3)
MONTEA NV-RTS	—	—	—	—
			(4,621)	(3)
MONTEA NV-RTS(N)	—	—	—	—
	(4,621)	(3)		
RETAIL ESTATES	256	14	1,022	62
WAREHOUSES DE PAUW SCA	3,059	64	11,388	245
XIOR STUDENT HOUSING NV	1,486	43	2,497	76
小 計	6,632	209	24,218	828
	(5,134)	(41)	(4,621)	(7)
アイルランド				
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	5,754	5	24,756	23
小 計	5,754	5	24,756	23
ガーンジー				
SHURGARD SELF STORAGE LTD	162	5	1,983	75
小 計	162	5	1,983	75
シンガポール				
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTAT	9,800	15	21,000	33
	(—)	(△ 6)		
小 計	9,800	15	21,000	33
	(—)	(△ 6)		
ユ ー ロ 計	85,379	1,215	203,364	3,403
	(5,134)	(△ 107)	(4,621)	(7)
イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
AEW UK REIT PLC	13,094	12	30,177	28
ASSURA PLC	42,985	18	212,431	86
BIG YELLOW GROUP PLC	2,025	18	12,218	134
BALANCED COMM PROPERTY TRUST	—	—	33,947	30
			(157,587)	(118)
BRITISH LAND COMPANY PLC	29,937	119	68,032	269
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	21,471	25	127,460	171
CLS HOLDINGS PLC	—	—	9,699	7
CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	—	—	31,922	23

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
イギリス	口	千イギリスポンド	口	千イギリスポンド
DERWENT LONDON PLC	1,334	24	7,276	153
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	20,927	17	49,754	45
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	1,608	4	22,195	70
HAMMERSON PLC	148,774 (△1,034,161)	56 (—)	24,985	71
HELICAL PLC	6,637	12	12,040	22
CARE REIT PLC	—	—	18,336 (88,245)	15 (75)
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	16,493	8	53,807	27
PICTON PROPERTY INCOME LTD	6,632	4	32,153	22
LAND SECURITIES GROUP PLC	9,555	52	51,422	307
LIFE SCIENCE REIT PLC	22,425	8	57,465	22
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	26,434	48	134,157	255
NEWRIVER REIT PLC	23,032	17	17,625	13
PRS REIT PLC/THE	10,991	12	46,201	44
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	25,494	23	104,997	99
REGIONAL REIT LTD	31,384 (△ 132,927)	41 (—)	329,360 (—)	57 (14)
REGIONAL REIT LTD(N)	— (316,491)	— (45)	—	—
REGIONAL REIT LTD-ENT-RTS(N)	— (316,491)	— (14)	— (316,491)	— (14)
SAFESTORE HOLDINGS PLC	2,097	12	13,098	97
SEGRO PLC	17,175	116	86,360	664
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	—	—	(—)	(48)
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	5,998	4	80,046	57
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	14,516	12	52,742	44
TRITAX BIG BOX REIT PLC	75,593	114	156,146	222
SOCIAL HOUSING REIT PLC	20,777	12	54,500	34
UNITE GROUP PLC/THE	18,516	171	35,994	319
URBAN LOGISTICS REIT PLC	3,073	4	21,213	26
WAREHOUSE REIT PLC	4,107	4	23,308	20
WORKSPACE GROUP PLC	1,044	4	6,463	33
小計	624,128 (△ 534,106)	983 (59)	2,017,529 (562,323)	3,502 (270)
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 GROUP	—	—	30,433	38
ABACUS STORAGE KING	—	—	29,843	38
ARENA REIT	10,270	40	17,458	68
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	—	—	20,868	52
BWP TRUST	8,190	28	42,651	149
VICINITY CENTRES	50,324	111	264,785	574
CENTURIA OFFICE REIT	—	—	33,883	42

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
オーストラリア		口	口	千オーストラリアドル
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	8,731	25	44,301	134
CENTURIA CAPITAL GROUP	5,991	9	42,206	76
CHARTER HALL LONG WALE REIT	13,442	51	55,638	211
CHARTER HALL GROUP	6,121	97	31,264	472
CROMWELL PROPERTY GROUP	—	—	87,495	37
DEXUS/AU	13,965	99	74,871	533
GDI PROPERTY GROUP	—	—	181,454	115
GOODMAN GROUP	86,561	3,041	116,090	4,137
GPT GROUP	24,385	110	130,475	608
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	4,088	9	24,357	63
HEALTHCO REIT	10,770	9	48,045	53
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	—	—	55,089	207
HMC CAPITAL LTD	—	—	64,211	493
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	24,323	28	141,765	171
DEXUS INDUSTRIA REIT	—	—	14,050	38
INGENIA COMMUNITIES GROUP	2,254	12	22,995	112
CHARTER HALL RETAIL REIT	8,204	27	42,375	144
MIRVAC GROUP	50,293	105	268,261	562
NATIONAL STORAGE REIT	17,197	38	69,726	165
RURAL FUNDS GROUP	—	—	19,844	38
SCENTRE GROUP	66,165	234	351,028	1,235
REGION GROUP	24,869	54	92,968	203
STOCKLAND	30,223	155	159,039	808
WAYPOINT REIT	10,351	25	54,154	133
小 計	476,717	4,318	2,631,622	11,724
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	18,812	36	151,332	318
小 計	18,812	36	151,332	318
香港		千香港ドル		千香港ドル
CHAMPION REIT	69,000	117	161,000	286
FORTUNE REIT	11,000	42	94,000	396
LINK REIT	32,900	1,103	172,300	6,016
PROSPERITY REIT	—	—	317,000	432
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	141,000	273
小 計	112,900	1,263	885,300	7,404
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	44,600 (—)	116 (△ 15)	250,100 (—)	669 (6)
CAPITALAND ASCOTT TRUST	30,400 (—)	26 (△ 9)	165,900 (—)	148 (9)
CAPITALAND CHINA TRUST	11,800	7	78,700	60
ESR-REIT	83,300 (△1,367,518)	20 (△ 356)	315,900	94

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
ESR-REIT(N)	—	—	—	—
	(136,751)	(354)		
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	104,200	208	340,100	687
	(—)	(△ 2)	(—)	(7)
CAPITALAND INTEGRATED COMMER(N)	—	—	—	—
	(74,193)	(155)		
CAPITALAND INTEGRATED-RIGHTS	—	—	—	—
			(74,193)	(7)
CAPITALAND INTEGRATED-RIGHTS(N)	—	—	—	—
	(74,193)	(7)		
CDL HOSPITALITY TRUSTS	—	—	30,000	27
	(—)	(△ 1)		
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	14,700	7	74,700	46
FRASERS CENTREPOINT TRUST	46,700	101	83,000	179
			(—)	(1)
FRASERS CENTREPOINT TRUST(N)	—	—	—	—
	(13,327)	(28)		
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	33,900	29	178,900	181
	(—)	(△ 17)		
FRASERS CENTREPOINT-RIGHTS	—	—	—	—
			(13,327)	(1)
FRASERS CENTREPOINT-RIGHTS(N)	—	—	—	—
	(13,327)	(1)		
KEPPEL REIT	9,400	7	118,200	102
	(—)	(△ 1)	(—)	(1)
KEPPEL DC REIT	93,700	207	97,700	209
	(—)	(△ 3)	(—)	(6)
KEPPEL DC REIT(N)	—	—	—	—
	(25,789)	(56)		
KEPPEL DC REIT -RIGHTS	—	—	—	—
			(25,789)	(4)
KEPPEL DC REIT -RIGHTS(N)	—	—	—	—
	(25,789)	(4)		
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	—	—	102,700	59
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	27,200	32	159,500	208
	(—)	(△ 5)		
AIMS APAC REIT	6,200	7	67,800	86
	(—)	(△ 2)		
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	48,000	59	220,100	288
	(—)	(△ 25)		
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	28,700	60	144,800	330
	(—)	(△ 1)		
QUE REAL ESTATE INVESTMENT T	545,300	179	57,700	16
	(—)	(△ 0.975)		

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
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	11,800	45	26,500	101	
		(-)	(△ 2)	(-)	(0.706)	
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	32,200	21	65,300	45	
		(-)	(△ 2)			
	PARAGON REIT	-	-	345,400	299	
		(-)	(△ 5)			
	STARHILL GLOBAL REIT	15,900	7	111,900	57	
	SUNTEC REIT	19,800	23	173,300	213	
	小 計	1,207,800	1,169	3,208,200	4,117	
		(△1,004,149)	(154)	(113,309)	(46)	
	韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン	
	D&D PLATFORM REIT CO LTD	-	-	16,715	61,821	
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	1,812	8,295	12,652	59,866	
				(-)	(1,035)	
	ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS	-	-	-	-	
		(-)	(0.00004)			
	ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS(N)	-	-	-	-	
		(5,362)	(1,035)			
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	13,964	73,666	3,824	17,653	
JR REIT XXVII	-	-	6,314	18,471		
KORAMCO LIFE INFRA REIT	1,146	5,419	3,231	12,839		
			(-)	(79)		
KORAMCO LIFE INFRA RE-RIGHTS	-	-	1,146	347		
	(-)	(0.00002)				
KORAMCO LIFE INFRA RE-RIGHTS(N)	-	-	-	-		
	(1,146)	(79)				
LOTTE REIT CO LTD	-	-	11,167	39,243		
	(-)	(0.00035)	(-)	(242)		
LOTTE REIT CO LTD(N)	-	-	-	-		
	(6,575)	(21,282)				
LOTTE REIT CO LTD-RIGHTS	-	-	-	-		
	(-)	(0.00035)	(6,575)	(242)		
LOTTE REIT CO LTD-RIGHTS(N)	-	-	-	-		
	(6,575)	(242)				
NH ALL-ONE REIT CO LTD	-	-	12,699	46,582		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	4,910	27,782	11,936	69,524		
	(6,815)	(39,342)	(-)	(769)		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD(N)	-	-	-	-		
	(6,815)	(39,342)	(6,815)	(39,342)		
SHINHAN ALPHA REIT CO-RIGHTS	-	-	-	-		
	(-)	(0.00059)	(6,815)	(769)		
SHINHAN ALPHA REIT CO-RIGHTS(N)	-	-	-	-		
	(6,815)	(769)				

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	韓国	口	千韓国ウォン	口	千韓国ウォン
	SK REITS CO LTD	1,729	8,463	5,526	26,332
	小計	23,561 (40,103)	123,627 (102,095)	85,210 (20,205)	352,683 (42,482)
	イスラエル		千イスラエルシェケル		千イスラエルシェケル
国	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	—	—	32,309	63
	REIT 1 LTD	2,865	55	18,286	305
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	—	—	15,976	113
	小計	2,865	55	66,571	482

(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

(2024年6月18日～2025年6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 (2024年6月18日～2025年6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

(2025年6月16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	27,031	25,350	489	70,621	0.2	
AGREE REALTY CORPORATION	26,931	22,654	1,688	243,904	0.5	
ALEXANDER & BALDWIN INC	18,817	15,251	272	39,337	0.1	
ALEXANDER'S INC	536	459	103	14,914	0.0	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	41,858	32,627	2,352	339,781	0.7	
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	3,159	2,793	41	5,973	0.0	
AMERICAN ASSETS TRUST INC	12,925	9,879	199	28,805	0.1	
PROLOGIS INC	245,657	196,272	21,056	3,040,916	6.7	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	84,612	67,172	2,445	353,115	0.8	
AMERICOLD REALTY TRUST INC	70,939	55,396	932	134,724	0.3	
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	—	32,414	1,147	165,715	0.4	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	56,643	47,306	539	77,952	0.2	
APARTMENT INVT&MGMT CO -A	34,628	27,919	232	33,627	0.1	
APARTMENT INCOME REIT CO	38,608	—	—	—	—	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	18,326	16,876	115	16,719	0.0	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	8,742	—	—	—	—	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	12,905	12,905	30	4,472	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	37,743	30,084	6,202	895,796	2.0	
BXP INC	38,426	30,822	2,222	320,939	0.7	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	80,002	64,784	1,657	239,422	0.5	
BRANDYWINE REALTY TRUST	45,029	37,139	166	24,082	0.1	
BRT APARTMENTS CORP	3,398	2,581	40	5,840	0.0	
BROADSTONE NET LEASE INC-A	49,747	39,921	643	92,938	0.2	
CAMDEN PROPERTY TRUST	28,426	22,590	2,623	378,835	0.8	
CARETRUST REIT INC	34,923	39,728	1,144	165,297	0.4	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	6,784	2,955	72	10,417	0.0	
OUTFRONT MEDIA INC	—	29,201	455	65,788	0.1	
CHATHAM LODGING TRUST	12,668	10,044	69	10,081	0.0	
CITY OFFICE REIT INC	11,825	9,099	49	7,096	0.0	
CLIPPER REALTY INC	3,393	—	—	—	—	
COPT DEFENSE PROPERTIES	29,908	23,817	681	98,374	0.2	
COUSINS PROPERTIES INC	40,164	35,518	1,068	154,244	0.3	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	6,767	5,293	88	12,758	0.0	
CTO REALTY GROWTH INC	5,391	5,630	101	14,635	0.0	
CURLINE PROPERTIES CORP	—	20,021	449	64,912	0.1	
SITE CENTERS CORP	47,674	9,945	113	16,387	0.0	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	55,280	43,826	327	47,343	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	85,905	67,009	11,691	1,688,422	3.7	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	209,224	188,324	96	13,870	0.0	
DOUGLAS EMMETT INC	44,423	35,489	529	76,521	0.2	

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	%	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	25,603	8,538	198	28,643	0.1	
EASTGROUP PROPERTIES INC	12,673	11,000	1,880	271,638	0.6	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	500,700	500,700	68	9,906	0.0	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	34,826	28,832	246	35,643	0.1	
EPR PROPERTIES	20,066	16,035	906	130,957	0.3	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	49,747	40,450	2,522	364,293	0.8	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	91,884	72,365	4,984	719,861	1.6	
EQUINIX INC	24,970	20,611	18,398	2,657,068	5.9	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	41,452	39,737	1,287	185,937	0.4	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	17,092	13,609	3,871	559,081	1.2	
EXTRA SPACE STORAGE INC	56,186	44,889	6,715	969,837	2.1	
FARMLAND PARTNERS INC	11,078	9,308	106	15,351	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	19,577	16,331	1,556	224,743	0.5	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	35,145	28,042	1,385	200,142	0.4	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	24,410	21,153	579	83,674	0.2	
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	26,426	15,733	27	3,930	0.0	
FRONTVIEW REIT INC	—	2,982	33	4,879	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPRTIE	71,213	58,090	2,683	387,588	0.9	
GETTY REALTY CORPORATION	12,818	10,658	308	44,591	0.1	
GLOBAL NET LEASE INC	52,000	41,763	308	44,572	0.1	
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	10,804	9,509	137	19,885	0.0	
GLADSTONE LAND CORP	8,550	6,959	70	10,170	0.0	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	14,729	13,024	81	11,831	0.0	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	15,503	15,503	3	537	0.0	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	188,516	148,133	2,574	371,816	0.8	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	101,524	75,023	1,120	161,872	0.4	
WELLTOWER INC	147,226	129,007	19,660	2,839,393	6.3	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	27,853	22,802	718	103,698	0.2	
SERVICE PROPERTIES TRUST	43,770	34,282	80	11,634	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	187,859	148,070	2,253	325,468	0.7	
EQUITY COMMONWEALTH	29,834	—	—	—	—	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	34,874	28,684	78	11,350	0.0	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	59,440	48,802	880	127,145	0.3	
CENTERSPACE	3,864	3,560	226	32,657	0.1	
INVITATION HOMES INC	152,946	120,635	4,046	584,337	1.3	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	15,324	11,789	40	5,805	0.0	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	7,407	5,974	336	48,616	0.1	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	18,090	16,401	456	65,895	0.1	
IRON MOUNTAIN INC	77,640	62,203	6,319	912,619	2.0	
JBG SMITH PROPERTIES	23,314	17,902	327	47,338	0.1	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	219,100	161,500	30	4,431	0.0	
KILROY REALTY CORPORATION	28,406	22,529	793	114,593	0.3	
KIMCO REALTY CORP	177,187	143,894	2,997	432,871	1.0	
KITE REALTY GROUP TRUST	58,411	46,515	1,035	149,535	0.3	
LAMAR ADVERTISING CO-A	—	18,624	2,221	320,771	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	%
LXP INDUSTRIAL TRUST	77,103	62,669	535	77,383	0.2
LINEAGE INC	—	12,579	549	79,297	0.2
LTC PROPERTIES INC	11,104	9,579	336	48,557	0.1
MACERICH CO/THE	57,176	52,651	828	119,684	0.3
VERIS RESIDENTIAL INC	21,462	17,114	255	36,876	0.1
MANULIFE US REAL ESTATE INV	432,047	357,547	22	3,201	0.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	159,365	127,164	560	80,989	0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMM	31,058	24,754	3,709	535,709	1.2
MILLROSE PROPERTIES-A	—	25,475	692	100,071	0.2
MODIV INDUSTRIAL INC	—	2,026	28	4,131	0.0
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	20,509	14,855	489	70,753	0.2
NNN REIT INC	48,644	39,705	1,684	243,244	0.5
NATL HEALTH INVESTORS INC	11,541	9,615	681	98,493	0.2
NEXPOINT RESIDENTIAL	5,677	4,732	160	23,180	0.1
NETSTREIT CORP	18,339	17,271	283	40,881	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	9,278	7,276	27	4,014	0.0
NET LEASE OFFICE PROPERTY	4,251	3,121	99	14,355	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	65,522	59,670	2,208	319,021	0.7
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	4,069	3,290	81	11,835	0.0
ORION PROPERTIES INC	12,343	10,062	19	2,775	0.0
PARAMOUNT GROUP INC	41,575	39,083	252	36,406	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	55,902	43,769	433	62,579	0.1
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	31,421	25,246	226	32,668	0.1
PEAKSTONE REALTY TRUST	9,704	7,859	101	14,607	0.0
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	32,643	26,498	939	135,661	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	33,502	26,336	197	28,487	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	9,038	8,353	135	19,603	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC- A	5,728	4,512	67	9,767	0.0
PRIME US REIT	202,620	159,920	23	3,371	0.0
PUBLIC STORAGE	42,088	33,371	9,842	1,421,493	3.1
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS	33,628	—	—	—	—
REALTY INCOME CORP	221,442	185,313	10,681	1,542,613	3.4
REGENCY CENTERS CORP	43,788	34,559	2,427	350,618	0.8
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	55,930	48,200	1,765	254,913	0.6
RLJ LODGING TRUST	41,229	32,207	227	32,791	0.1
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	15,889	12,687	1,204	173,936	0.4
SABRA HEALTH CARE REIT INC	61,891	50,087	912	131,723	0.3
SAUL CENTERS INC	3,408	2,633	90	13,008	0.0
SAFEHOLD INC	11,591	9,854	150	21,730	0.0
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	58,979	45,271	157	22,752	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	86,669	64,945	10,189	1,471,621	3.2
SILA REALTY TRUST INC	—	11,622	280	40,467	0.1
SL GREEN REALTY CORP	17,168	14,838	967	139,717	0.3
STAG INDUSTRIAL INC	48,224	39,511	1,437	207,590	0.5
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	29,619	23,017	105	15,191	0.0

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%	
SUN COMMUNITIES INC	33,133	25,356	3,134	452,649	1.0	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	54,732	42,603	361	52,236	0.1	
TANGER INC	28,596	23,443	695	100,485	0.2	
TERRENO REALTY CORP	24,815	21,134	1,241	179,315	0.4	
CUBESMART	59,752	47,893	2,059	297,418	0.7	
UDR INC	80,587	63,753	2,628	379,613	0.8	
UMH PROPERTIES INC	15,970	15,402	258	37,302	0.1	
UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	3,614	2,740	111	16,168	0.0	
UNITI GROUP INC	63,878	51,093	209	30,253	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	31,065	26,575	487	70,388	0.2	
VENTAS INC	107,054	92,562	5,911	853,667	1.9	
VICI PROPERTIES INC	275,374	223,211	7,169	1,035,424	2.3	
VORNADO REALTY TRUST	42,466	35,169	1,420	205,195	0.5	
ELME COMMUNITIES	23,811	18,519	303	43,808	0.1	
WHITESTONE REIT	11,667	9,443	117	16,910	0.0	
WP CAREY INC	58,243	46,339	2,935	423,888	0.9	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	27,751	21,620	259	37,405	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	7,485,126	6,208,944	242,079	34,961,130	
	銘柄 数 < 比 率 >	138	142	—	<77.0% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	16,464	13,078	220	23,402	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15,987	10,443	78	8,366	0.0	
BOARDWALK EQUITIES INC	6,351	5,158	358	38,081	0.1	
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	5,317	—	—	—	—	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	10,240	—	—	—	—	
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	21,800	16,703	745	79,212	0.2	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	19,883	14,898	381	40,510	0.1	
CHOICE PROPERTIES REIT	44,021	34,046	497	52,818	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	14,914	11,090	164	17,428	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	13,804	11,346	181	19,290	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	35,381	28,717	336	35,732	0.1	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	2,395	1,524	24	2,581	0.0	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	28,197	22,068	389	41,364	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	8,208	6,480	456	48,461	0.1	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	33,939	26,997	291	30,981	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	19,632	15,407	209	22,216	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	15,022	12,471	243	25,893	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	5,648	4,263	61	6,482	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	4,944	3,661	67	7,130	0.0	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	7,802	7,802	57	6,118	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	32,841	26,116	130	13,847	0.0	
PRIMARIS REIT	12,438	10,512	161	17,112	0.0	
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	8,609	—	—	—	—	
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	39,494	30,807	540	57,483	0.1	
SLATE GROCERY REIT	6,982	6,021	87	9,289	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	%
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E		2,223	—	—	—	—
小 計		口 数 ・ 金 額	432,536	319,608	5,682	603,807
		銘柄 数 < 比 率 >	26	22	—	< 1.3% >
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG		20,332	15,391	100	16,662	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	20,332	15,391	100	16,662
		銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		17,269	12,044	34	5,827	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	17,269	12,044	34	5,827
		銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >
(ユーロ…フランス)						
ALTAREA		1,217	1,050	111	18,573	0.0
CARMILA		14,591	13,487	224	37,469	0.1
COVIVIO		12,744	11,357	579	96,567	0.2
GECINA SA		13,674	11,054	1,050	174,909	0.4
ICADE		8,080	6,587	157	26,155	0.1
KLEPIERRE		51,966	46,782	1,555	259,162	0.6
MERCIALYS		24,965	18,673	201	33,527	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		26,984	21,752	1,801	300,130	0.7
小 計		口 数 ・ 金 額	154,221	130,742	5,682	946,495
		銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	< 2.1% >
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		11,271	9,288	235	39,294	0.1
NSI NV		4,727	3,769	87	14,564	0.0
VASTNED RETAIL		4,832	—	—	—	—
WERELDHAVE NV		9,878	7,394	128	21,478	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	30,708	20,451	452	75,336
		銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 0.2% >
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		76,015	71,771	439	73,279	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		14,373	—	—	—	—
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		89,455	83,598	893	148,848	0.3
小 計		口 数 ・ 金 額	179,843	155,369	1,333	222,127
		銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	< 0.5% >
(ユーロ…ベルギー)						
AEDIFICA		12,688	10,068	658	109,754	0.2
CARE PROPERTY INVEST		10,115	7,979	98	16,399	0.0
COFINIMMO		9,837	8,068	619	103,204	0.2
MONTEA		4,826	4,384	279	46,586	0.1
RETAIL ESTATES		3,481	2,715	164	27,403	0.1
WAREHOUSES DE PAUW SCA		46,068	37,739	781	130,241	0.3
XIOR STUDENT HOUSING NV		8,768	7,757	240	40,116	0.1
小 計		口 数 ・ 金 額	95,783	78,710	2,844	473,708
		銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 1.0% >

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…アイルランド)	口	口	千ユーロ	千円	%
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	129,693	110,691	117	19,616	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	129,693	110,691	117	19,616
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>
(ユーロ…ガーンジー)					
SHURGARD SELF STORAGE LTD	8,266	6,445	226	37,732	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	8,266	6,445	226	37,732
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>
(ユーロ…シンガポール)					
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTAT	81,360	70,160	108	17,996	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	81,360	70,160	108	17,996
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	717,475	600,003	10,899	1,815,503
	銘柄 数 < 比 率 >	27	25	—	<4.0%>
(イギリス)			千イギリスポンド		
AEW UK REIT PLC	48,766	31,683	32	6,433	0.0
ASSURA PLC	803,210	633,764	317	62,115	0.1
BIG YELLOW GROUP PLC	51,902	41,709	412	80,779	0.2
BALANCED COMM PROPERTY TRUST	191,534	—	—	—	—
BRITISH LAND COMPANY PLC	249,787	211,692	818	160,103	0.4
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	519,907	413,918	604	118,223	0.3
CLS HOLDINGS PLC	40,564	30,865	20	3,942	0.0
CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	124,321	92,399	74	14,623	0.0
DERWENT LONDON PLC	29,748	23,806	469	91,839	0.2
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	168,582	139,755	140	27,449	0.1
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	106,734	86,147	302	59,153	0.1
HAMMERSON PLC	1,004,970	94,598	276	54,038	0.1
HELICAL PLC	29,147	23,744	51	10,126	0.0
HOME REIT PLC	256,438	256,438	97	19,088	0.0
CARE REIT PLC	106,581	—	—	—	—
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	139,902	102,588	55	10,837	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD	138,667	113,146	92	18,017	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	199,714	157,847	972	190,218	0.4
INTU PROPERTIES PLC	758,746	758,746	0	0	0.0
LIFE SCIENCE REIT PLC	110,213	75,173	31	6,103	0.0
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	541,559	433,836	865	169,403	0.4
NEWRIVER REIT PLC	95,617	101,024	79	15,494	0.0
PRS REIT PLC/THE	145,505	110,295	126	24,770	0.1
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	361,746	282,243	292	57,147	0.1
REGIONAL REIT LTD	147,696	33,284	38	7,618	0.0
SAFESTORE HOLDINGS PLC	57,366	46,365	299	58,503	0.1
SEGRO PLC	355,760	286,575	1,981	387,729	0.9
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	95,935	95,935	5	987	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	336,736	262,688	216	42,345	0.1
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	169,014	130,788	134	26,404	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC	606,306	525,753	777	152,119	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	%	
SOCIAL HOUSING REIT PLC	103,176	69,453	50	9,823	0.0	
UNITE GROUP PLC/THE	105,494	88,016	726	142,139	0.3	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	116,651	98,511	151	29,639	0.1	
WAREHOUSE REIT PLC	103,182	83,981	89	17,546	0.0	
WORKSPACE GROUP PLC	34,600	29,181	118	23,262	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	8,455,776	5,965,946	10,724	2,098,030	
	銘柄 数 < 比 率 >	36	34	—	<4.6%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
ABACUS GROUP	125,548	95,115	113	10,613	0.0	
ABACUS STORAGE KING	147,049	117,206	180	16,925	0.0	
ARENA REIT	91,703	84,515	334	31,382	0.1	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	93,916	73,048	222	20,891	0.0	
BWP TRUST	151,260	116,799	432	40,523	0.1	
VICINITY CENTRES	1,034,047	819,586	2,081	195,205	0.4	
CENTURIA OFFICE REIT	121,951	88,068	110	10,322	0.0	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	148,189	112,619	357	33,476	0.1	
CENTURIA CAPITAL GROUP	209,494	173,279	295	27,703	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	180,627	138,431	593	55,687	0.1	
CHARTER HALL GROUP	125,339	100,196	1,931	181,142	0.4	
CROMWELL PROPERTY GROUP	384,121	296,626	105	9,874	0.0	
DEXUS/AU	288,730	227,824	1,597	149,755	0.3	
GDI PROPERTY GROUP	181,454	—	—	—	—	
GOODMAN GROUP	459,635	430,106	14,615	1,370,448	3.0	
GPT GROUP	511,856	405,766	2,008	188,340	0.4	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	76,727	56,458	142	13,341	0.0	
HEALTHCO REIT	135,702	98,427	72	6,829	0.0	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	55,089	—	—	—	—	
HMC CAPITAL LTD	64,211	—	—	—	—	
HOMECA DAILY NEEDS REIT	494,518	377,076	492	46,142	0.1	
DEXUS INDUSTRIA REIT	60,062	46,012	134	12,641	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	99,588	78,847	436	40,885	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	142,745	108,574	440	41,334	0.1	
MIRVAC GROUP	1,053,700	835,732	1,980	185,728	0.4	
NATIONAL STORAGE REIT	345,303	292,774	711	66,711	0.1	
RURAL FUNDS GROUP	103,455	83,611	154	14,465	0.0	
SCENTRE GROUP	1,386,467	1,101,604	4,053	380,134	0.8	
REGION GROUP	314,446	246,347	591	55,439	0.1	
STOCKLAND	634,403	505,587	2,836	265,963	0.6	
WAYPOINT REIT	184,377	140,574	371	34,799	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	9,405,712	7,250,807	37,396	3,506,712	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	28	—	<7.7%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
GOODMAN PROPERTY TRUST	354,249	221,729	434	37,800	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	354,249	221,729	434	37,800	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<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		
(香港)	口	口	千香港ドル	千円	%	
CHAMPION REIT	503,000	411,000	797	14,663	0.0	
FORTUNE REIT	398,900	315,900	1,443	26,548	0.1	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	539,610	539,610	431	7,938	0.0	
LINK REIT	686,080	546,680	22,987	422,747	0.9	
PROSPERITY REIT	317,000	—	—	—	—	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	306,000	165,000	354	6,523	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,750,590	1,978,190	26,015	478,422	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	5	—	<1.1%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND ASCENDAS REIT	951,332	745,832	1,946	219,092	0.5	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	672,392	536,892	467	52,571	0.1	
CAPITALAND CHINA TRUST	310,285	243,385	166	18,764	0.0	
ESR-REIT	1,596,519	133,152	307	34,618	0.1	
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,351,992	1,190,285	2,535	285,348	0.6	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	172,200	142,200	108	12,163	0.0	
EC WORLD REIT	70,300	70,300	19	2,215	0.0	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	295,600	235,600	131	14,849	0.0	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	309,905	286,932	625	70,401	0.2	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	767,760	622,760	510	57,475	0.1	
KEPPEL REIT	617,100	508,300	444	50,058	0.1	
KEPPEL DC REIT	357,477	379,266	864	97,324	0.2	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	477,052	374,352	185	20,855	0.0	
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	624,031	491,731	590	66,413	0.1	
AIMS APAC REIT	196,717	135,117	177	19,921	0.0	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	890,887	718,787	805	90,607	0.2	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	556,908	440,808	863	97,241	0.2	
QUE REAL ESTATE INVESTMENT T	—	487,600	138	15,640	0.0	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	102,500	87,800	352	39,725	0.1	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	154,400	121,300	77	8,669	0.0	
PARAGON REIT	345,400	—	—	—	—	
STARHILL GLOBAL REIT	394,000	298,000	150	16,937	0.0	
SUNTEC REIT	619,000	465,500	530	59,726	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	11,833,757	8,715,899	12,000	1,350,622	
	銘 柄 数 < 比 率 >	22	22	—	<3.0%>	
(韓国)			千韓国ウォン			
D&D PLATFORM REIT CO LTD	16,715	—	—	—	—	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	45,468	34,628	149,592	15,811	0.0	
ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS	—	5,362	53	5	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	—	10,140	49,280	5,208	0.0	
JR REIT XXVII	45,388	39,074	106,672	11,275	0.0	
KORAMCO LIFE INFRA REIT	11,530	9,445	41,841	4,422	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	34,731	30,139	114,226	12,073	0.0	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	12,699	—	—	—	—	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	22,911	22,700	125,304	13,244	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	
(韓国)	口	口	千韓国ウォン	千円	%
SK REITS CO LTD	34,097	30,300	139,834	14,780	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	223,539	181,788	726,805	76,823
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<0.2%>
(イスラエル)			千イスラエルシケル		
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	197,705	165,396	307	12,273	0.0
REIT 1 LTD	56,023	40,602	795	31,748	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	63,926	47,950	427	17,065	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	317,654	253,948	1,531	61,088
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.1%>
合 計	口 数 ・ 金 額	41,976,414	31,696,862	—	44,989,941
	銘柄 数 < 比 率 >	298	290	—	<99.1%>

(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。

○投資信託財産の構成

(2025年6月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	44,989,941	99.1
コール・ローン等、その他	416,356	0.9
投資信託財産総額	45,406,297	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（45,390,753千円）の投資信託財産総額（45,406,297千円）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=144.42円、1カナダドル=106.26円、1ユーロ=166.56円、1イギリスポンド=195.63円、1オーストラリアドル=93.77円、1ニュージーランドドル=86.98円、1香港ドル=18.39円、1シンガポールドル=112.55円、1韓国ウォン=0.1057円、1イスラエルシケル=39.8957円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年6月16日現在）

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	45,406,297,873	
コール・ローン等	313,136,678	
投資証券(評価額)	44,989,941,062	
未収入金	1,516,730	
未収配当金	101,703,197	
未収利息	206	
(B) 負債	3,627,010	
未払解約金	3,627,010	
(C) 純資産総額(A-B)	45,402,670,863	
元本	13,043,137,657	
次期繰越損益金	32,359,533,206	
(D) 受益権総口数	13,043,137,657口	
1万口当たり基準価額(C/D)	34,810円	

(注) 当ファンドの期首元本額は16,493,547,462円、期中追加設定元本額は709,155,495円、期中一部解約元本額は4,159,565,300円です。

(注) 2025年6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）	11,042,158,534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	1,759,827,777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）	191,379,814円
・Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	46,860,609円
・Niつみインデックススラップ世界10指数（均等型）	1,588,988円
・Niつみインデックススラップ世界10指数（安定成長型）	1,321,935円

(注) 1口当たり純資産額は3,481.0円です。

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

○お知らせ

約款変更について

2024年6月18日から2025年6月16日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

その他の変更について

日興アセットマネジメント株式会社は、2025年9月1日よりアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に社名変更します。また、ホームページアドレスも「www.amova-am.com」へ変更となります。

※本書が、受益者の皆さまのお手元に届く際には、社名変更が行われている場合がありますので、ご注意ください。

○損益の状況（2024年6月18日～2025年6月16日）

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	1,923,932,824	
受取配当金	1,917,603,251	
受取利息	5,308,292	
その他収益金	1,021,281	
(B) 有価証券売買損益	△ 234,785,278	
売買益	5,232,207,353	
売買損	△ 5,466,992,631	
(C) 保管費用等	△ 30,610,128	
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,658,537,418	
(E) 前期繰越損益金	39,942,614,767	
(F) 追加信託差損益金	1,752,820,820	
(G) 解約差損益金	△10,994,439,799	
(H) 計(D+E+F+G)	32,359,533,206	
次期繰越損益金(H)	32,359,533,206	

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

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

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

日本リートインデックスJ-REITマザーファンド

運用報告書

第20期（決算日 2025年6月16日）
（2024年6月18日～2025年6月16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 組入比率	純資産額
	円	騰落率	（ベンチマーク）	騰落率		
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
19期(2024年6月17日)	24,259	△4.0	4,239.82	△4.2	99.4	60,052
20期(2025年6月16日)	26,492	9.2	4,627.82	9.2	99.2	52,853

○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 組入比率
	円	騰落率	（ベンチマーク）	騰落率	
(期首) 2024年6月17日	24,259	—	4,239.82	—	99.4
6月末	24,473	0.9	4,277.59	0.9	98.9
7月末	24,549	1.2	4,290.75	1.2	98.8
8月末	25,234	4.0	4,411.38	4.0	98.4
9月末	24,828	2.3	4,339.32	2.3	98.5
10月末	24,279	0.1	4,241.80	0.0	98.6
11月末	24,072	△0.8	4,204.17	△0.8	99.0
12月末	24,083	△0.7	4,205.64	△0.8	95.2
2025年1月末	24,930	2.8	4,353.85	2.7	98.6
2月末	25,075	3.4	4,379.01	3.3	98.0
3月末	24,998	3.0	4,364.91	3.0	93.5
4月末	25,382	4.6	4,432.20	4.5	98.5
5月末	25,821	6.4	4,509.55	6.4	99.0
(期末) 2025年6月16日	26,492	9.2	4,627.82	9.2	99.2

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

（2024年6月18日～2025年6月16日）

基準価額の推移

期間の初め24,259円の基準価額は、期間末に26,492円となり、騰落率は+9.2%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・ 都心部オフィスにおける空室率が低下したことに加え平均賃料が上昇したこと。
- ・ 米国連邦準備制度理事会（FRB）による利下げが開始されたこと。
- ・ 国内株式市場が堅調に推移したこと。

<値下がり要因>

- ・ 日銀による追加の利上げが意識され国内長期金利が上昇したこと。

（国内不動産投資信託市況）

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

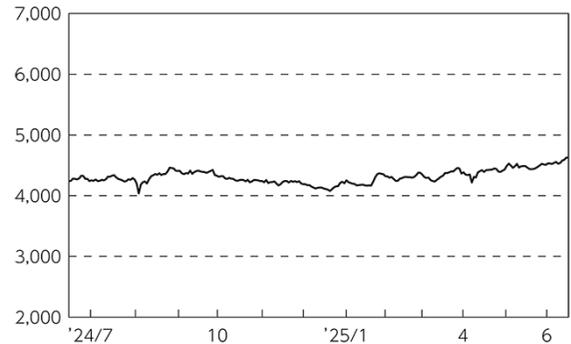
日銀が利上げと長期国債買入れの減額計画を決定したことや、日銀による追加の利上げが意識され国内長期金利が上昇したことなどを受けてREIT価格が下落する場面があったものの、FRBによる利下げが開始されたことや、都心部オフィスの空室率が低下したことに加え平均賃料が上昇したこと、国内株式市場が堅調に推移したことなどがREIT価格の支援材料となり、東証REIT指数（配当込み）は上昇しました。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2024/06/17	2025/06/13	2024/08/05	2025/06/16
24,259円	26,494円	23,129円	26,492円

東証REIT指数（配当込み）の推移



ポートフォリオ

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

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、9.2%の値上がりとなり、ベンチマークである「東証REIT指数（配当込み）」の上昇率9.2%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。

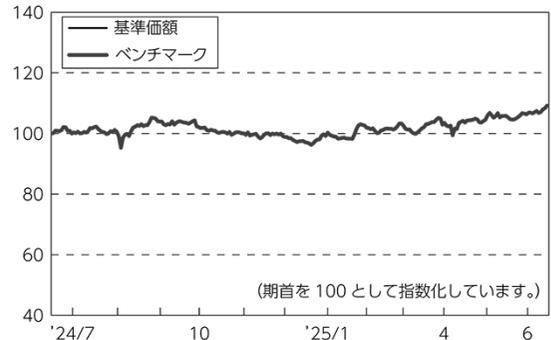
<プラス要因>

- ・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

（2024年6月18日～2025年6月16日）

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

（2024年6月18日～2025年6月16日）

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	口	千円	口	千円
エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	200	23,261	308	34,923
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	141	11,298	456	36,864
S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	218	23,859	709	76,586
東海道リート投資法人 投資証券	207	21,838	256	27,048
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	249 (7,512)	89,342 (-)	1,071	283,883
森ヒルズリート投資法人 投資証券	513	64,961	1,669	213,724
産業ファンド投資法人 投資証券	803	93,850	2,545	294,382
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	508 (5,547)	127,055 (-)	2,009	406,849
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	228 (4,932)	70,498 (-)	924	314,710
国 GLP投資法人 投資証券	1,467	185,982	5,118	635,437
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	293	84,970	702	194,525
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	816 (17,678)	180,916 (-)	2,474	576,389
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	170 (1,282)	40,982 (-)	575	126,126
Oneリート投資法人 投資証券	76	18,178	247	58,707
イオンリート投資法人 投資証券	537	67,754	1,805	226,859
ヒューリックリート投資法人 投資証券	389	53,912	1,573	220,668
日本リート投資法人 投資証券	408 (5,772)	45,434 (-)	1,655	157,561
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	1,315	101,179	4,360	336,286
トーセイ・リート投資法人 投資証券	130	17,070	302	38,516
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	106	11,551	348	37,522
サムディ・レジデンシャル投資法人 投資証券	121	11,443	388	36,336
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	1,403	201,292	4,823	683,478
いちごホテルリート投資法人 投資証券	74	9,971	237	31,210
ラサールロジポート投資法人 投資証券	559	79,452	2,001	282,253
スターアジア不動産投資法人 投資証券	2,575	143,250	2,555	133,608
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	244	29,117	256	27,128
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	826 (10,686)	92,697 (316,141)	2,943	307,424
日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	427	28,760	281	18,738
投資法人みらい 投資証券	602	24,836	1,928	79,747
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	199 (3,756)	53,189 (-)	779	171,510
CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	190	27,531	625	89,332

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国	ザイマックス・リート投資法人 投資証券	125	14,516	239	26,957
	タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	985	88,176	896	77,337
	アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	31	3,766	36	4,353
		(△ 2,656)	(△ 316,141)		
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	2,341	320,371	7,981	1,035,232
		(28,244)	(-)		
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	1,579	247,462	6,017	795,006
		(24,340)	(-)		
	日本都市ファンド投資法人 投資証券	4,471	414,079	7,187	664,830
	オリックス不動産投資法人 投資証券	875	145,021	2,834	475,806
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	300	100,986	972	326,256
	N T T都市開発リート投資法人 投資証券	431	51,361	1,463	181,010
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	294	47,225	952	155,608
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	321	33,662	1,136	119,629
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	974	141,009	3,305	477,924
	森トラストリート投資法人 投資証券	844	53,155	2,738	170,932
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	6,283	413,646	7,644	488,488
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	571	65,623	2,174	209,323
		(8,792)	(-)		
	内	平和不動産リート投資法人 投資証券	490	61,940	1,296
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券		583	125,466	1,894	262,121
		(7,584)	(-)		
福岡リート投資法人 投資証券		523	76,136	792	116,468
KDX不動産投資法人 投資証券		1,190	177,896	4,298	638,618
いちごオフィスリート投資法人 投資証券		322	26,450	1,584	129,391
大和証券オフィス投資法人 投資証券		181	52,926	611	179,145
阪急阪神リート投資法人 投資証券		207	26,466	677	90,237
スターツプロシード投資法人 投資証券		76	13,409	278	48,389
大和ハウスリート投資法人 投資証券		655	153,450	2,219	520,357
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券		3,570	268,805	5,200	366,770
大和証券リビング投資法人 投資証券		648	58,820	2,074	186,293
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券		377	46,084	1,284	157,319
合 計	45,241	5,263,365	113,703	14,225,546	
	(123,469)	(-)			

(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

（2024年6月18日～2025年6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（2024年6月18日～2025年6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

(2025年6月16日現在)

国内投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口		千円	%
エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	1,234	1,126		133,093	0.3
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	1,945	1,630		147,189	0.3
S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	3,030	2,539		285,891	0.5
東海道リート投資法人 投資証券	1,038	989		108,987	0.2
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	2,097	8,787		1,046,531	2.0
森ヒルズリート投資法人 投資証券	7,141	5,985		803,785	1.5
産業ファンド投資法人 投資証券	11,061	9,319		1,129,462	2.1
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	5,958	10,004		1,509,603	2.9
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	3,186	7,422		894,351	1.7
G L P 投資法人 投資証券	20,398	16,747		2,165,387	4.1
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	2,986	2,577		738,052	1.4
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	10,579	26,599		2,122,600	4.0
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	1,276	2,153		521,887	1.0
O n e リート投資法人 投資証券	1,059	888		223,154	0.4
イオンリート投資法人 投資証券	7,449	6,181		786,223	1.5
ヒューリックリート投資法人 投資証券	5,682	4,498		697,190	1.3
日本リート投資法人 投資証券	1,973	6,498		579,621	1.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	18,248	15,203		1,175,191	2.2
トーセイ・リート投資法人 投資証券	1,279	1,107		147,341	0.3
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	1,497	1,255		144,576	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,654	1,387		130,932	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	19,638	16,218		2,359,719	4.5
いちごホテルリート投資法人 投資証券	1,006	843		105,880	0.2
ラサールロジポート投資法人 投資証券	7,762	6,320		867,736	1.6
スターアジア不動産投資法人 投資証券	9,359	9,379		538,354	1.0
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	936	924		102,379	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	2,526	11,095		1,142,785	2.2
日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	928	1,074		73,139	0.1
投資法人みらい 投資証券	8,334	7,008		311,856	0.6
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	2,097	5,273		616,413	1.2
C R E ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,614	2,179		334,040	0.6
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	985	871		98,335	0.2
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	3,235	3,324		299,160	0.6
アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	2,661	—		—	—
日本ビルファンド投資法人 投資証券	7,084	29,688		3,957,410	7.5
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	6,238	26,140		3,147,256	6.0
日本都市ファンド投資法人 投資証券	29,108	26,392		2,662,952	5.0
オリックス不動産投資法人 投資証券	12,100	10,141		1,926,790	3.6
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	4,153	3,481		1,291,451	2.4
N T T 都市開発リート投資法人 投資証券	6,157	5,125		675,475	1.3
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	4,071	3,413		661,439	1.3
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	4,484	3,669		493,480	0.9

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
				千円	%
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	13,584	11,253		1,764,470	3.3
森トラストリート投資法人 投資証券	11,705	9,811		671,072	1.3
インヴィンシブル投資法人 投資証券	29,403	28,042		1,800,296	3.4
フロンティア不動産投資法人 投資証券	2,253	9,442		788,407	1.5
平和不動産リート投資法人 投資証券	4,706	3,900		521,430	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	3,876	10,149		949,946	1.8
福岡リート投資法人 投資証券	3,141	2,872		491,973	0.9
KDX不動産投資法人 投資証券	17,207	14,099		2,205,083	4.2
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	4,976	3,714		336,859	0.6
大和証券オフィス投資法人 投資証券	2,516	2,086		661,262	1.3
阪急阪神リート投資法人 投資証券	2,896	2,426		378,456	0.7
スターツプロシード投資法人 投資証券	1,053	851		150,627	0.3
大和ハウスリート投資法人 投資証券	9,154	7,590		1,827,672	3.5
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	20,328	18,698		1,434,136	2.7
大和証券リビング投資法人 投資証券	8,943	7,517		726,142	1.4
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	5,277	4,370		586,017	1.1
合 計	387,264	442,271		52,450,962	
	銘 柄 数 < 比 率 >	58	57	< 99.2% >	

(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」、「アクティブ・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」、「日本ホテル&レジデンシャル投資法人 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」、「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」、「KDX不動産投資法人 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

(2025年6月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 52,450,962	% 99.1
コール・ローン等、その他	485,058	0.9
投資信託財産総額	52,936,020	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（2025年6月16日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	52,936,020,334
コール・ローン等	152,219,331
投資証券(評価額)	52,450,962,700
未収配当金	332,836,279
未収利息	2,024
(B) 負債	82,467,062
未払金	80,022,000
未払解約金	2,445,062
(C) 純資産総額(A-B)	52,853,553,272
元本	19,950,547,281
次期繰越損益金	32,903,005,991
(D) 受益権総口数	19,950,547,281口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,492円

(注) 当ファンドの期首元本額は24,754,972,956円、期中追加設定元本額は1,115,012,389円、期中一部解約元本額は5,919,438,064円です。

(注) 2025年6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)	15,224,137,738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	2,215,160,949円
・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)資産成長型	1,515,478,522円
・財産3分法(適格機関投資家専用)	730,749,481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)	156,599,437円
・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)奇数月分配型	101,301,375円
・Tracers グローバル3分法(おとなのバランス)	4,134,401円
・Niつみインデックススラップ世界10指数(均等型)	2,104,593円
・Niつみインデックススラップ世界10指数(安定成長型)	880,785円

(注) 1口当たり純資産額は2,6492円です。

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

○お知らせ

約款変更について

2024年6月18日から2025年6月16日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

その他の変更について

日興アセットマネジメント株式会社は、2025年9月1日よりアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に社名変更します。また、ホームページアドレスも「www.amova-am.com」へ変更となります。

※本書が、受益者の皆さまのお手元に届く際には、社名変更が行われている場合がありますので、ご留意ください。

○損益の状況（2024年6月18日～2025年6月16日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	2,831,448,387
受取配当金	2,830,842,671
受取利息	605,716
(B) 有価証券売買損益	1,730,041,900
売買益	3,163,512,420
売買損	△1,433,470,520
(C) 当期損益金(A+B)	4,561,490,287
(D) 前期繰越損益金	35,297,870,915
(E) 追加信託差損益金	1,588,927,297
(F) 解約差損益金	△8,545,282,508
(G) 計(C+D+E+F)	32,903,005,991
次期繰越損益金(G)	32,903,005,991

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

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

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

マネー・オープン・マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日 2025年1月15日）
（2024年1月16日～2025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。

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率			
18期(2021年1月15日)	円		%		%	百万円
	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
22期(2025年1月15日)	10,161		0.1		65.9	273

(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		債 組 入 比	券 率
		騰 落	率		
(期 首) 2024年1月15日	円		%		%
	10,152		—		—
1月末	10,152		0.0		—
2月末	10,152		0.0		—
3月末	10,152		0.0		—
4月末	10,153		0.0		60.9
5月末	10,154		0.0		60.7
6月末	10,154		0.0		121.8
7月末	10,155		0.0		60.8
8月末	10,156		0.0		62.5
9月末	10,158		0.1		125.4
10月末	10,159		0.1		125.1
11月末	10,160		0.1		125.4
12月末	10,161		0.1		64.4
(期 末) 2025年1月15日	10,161		0.1		65.9

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2024年1月16日～2025年1月15日)

基準価額の推移

期間の初め10,152円の基準価額は、期間末に10,161円となり、騰落率は+0.1%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・利息収入などを得たこと。

<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（2024年3月中旬まで）。

(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-0.01%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や7月に追加利上げの決定などを受けて、0.23%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-0.22%近辺から、日銀による国債買い入れの継続などを受けてマイナス圏での推移が続いたものの、2024年3月にはマイナス金利政策の解除が決定されたことなどから、0.25%近辺で期間末を迎えました。

ポートフォリオ

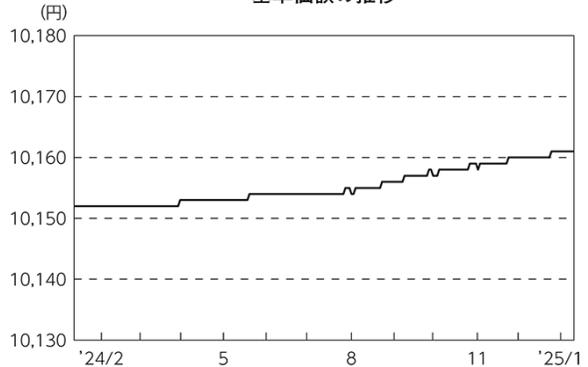
運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コールローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

○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。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2024/01/15	2024/12/24	2024/01/16	2025/01/15
10,152円	10,161円	10,152円	10,161円

○1万口当たりの費用明細

(2024年1月16日～2025年1月15日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2024年1月16日～2025年1月15日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 1,079,902	千円 — (900,000)

(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。

○利害関係人との取引状況等

(2024年1月16日～2025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 (2024年1月16日～2025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

(2025年1月15日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)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			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国債証券	180,000	179,995	65.9	—	—	—	65.9	
合計	180,000	179,995	65.9	—	—	—	65.9	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)国内(邦貨建)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
国債証券	%	千円	千円	
第445回利付国債(2年)	0.005	180,000	179,995	2025/2/1
合 計		180,000	179,995	

○投資信託財産の構成

(2025年1月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 179,995	% 64.7
コール・ローン等、その他	98,020	35.3
投資信託財産総額	278,015	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 (2025年1月15日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	278,015,070
コール・ローン等	98,014,540
国債証券(評価額)	179,995,814
未収利息	1,684
前払費用	3,032
(B) 負債	4,999,979
未払解約金	4,999,979
(C) 純資産総額(A-B)	273,015,091
元本	268,676,073
次期繰越損益金	4,339,018
(D) 受益権総口数	268,676.073口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,161円

(注) 当ファンドの期首元本額は289,106,290円、期中追加設定元本額は7,298,623円、期中一部解約元本額は27,728,840円です。

(注) 2025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)	138,618,587円
・グローバル3倍3分法ファンド(隔月分配型)	65,595,037円
・日興ビコム・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)	14,352,541円
・日興ビコム・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(トルコリラコース)	10,666,609円
・世界銀行債券ファンド(毎月分配型)	8,974,050円
・資源ファンド(株式と通貨)ブラジルリアル・コース	6,156,059円
・日興・GS 世界ソブリン・ファンド(毎月分配型)	6,008,589円
・グローバル3倍3分法(適格機関投資家専用)	5,995,982円
・高金利先進国債券オープン(毎月分配型)	4,744,401円
・資源ファンド(株式と通貨)南アフリカランド・コース	2,239,402円
・日興ビコム・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)	1,859,729円
・日興ビコム・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)	1,821,056円
・高金利先進国債券オープン(資産成長型)	515,165円
・グローバル3倍3分法オープン(適格機関投資家専用)	467,695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)	443,136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(FITSE WGBI)毎月分配型	19,740円

(注) 1口当たり純資産額は1.0161円です。

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

○損益の状況 (2024年1月16日～2025年1月15日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	167,295
受取利息	169,413
支払利息	△ 2,118
(B) 有価証券売買損益	93,014
売買益	152,331
売買損	△ 59,317
(C) 当期損益金(A+B)	260,309
(D) 前期繰越損益金	4,403,889
(E) 追加信託差損益金	112,600
(F) 解約差損益金	△ 437,780
(G) 計(C+D+E+F)	4,339,018
次期繰越損益金(G)	4,339,018

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

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

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

○お知らせ

約款変更について

2024年1月16日から2025年1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。

その他の変更について

日興アセットマネジメント株式会社は、2025年9月1日よりアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に社名変更します。また、ホームページアドレスも「www.amova-am.com」へ変更となります。