amova
アモーヴァ・アセットマネジメント

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46期（決算日　2026年５月21日）第47期（決算日　2026年７月21日）第48期（決算日　2026年９月24日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。
「グローバル３倍３分法ファンド（隔月分配型）」は、2026年９月24日に第48期の決算を行ないましたので、第46期から第48期の運用状況をまとめてご報告申しあげます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申しあげます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
東京都港区麻布台一丁目３番１号
www.amova-am.com

＜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			ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込み		MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）		MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）		Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）	
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率	（参考指数）	期中騰落率	（参考指数）	期中騰落率	（参考指数）	期中騰落率	（参考指数）	期中騰落率
	円	円	%		%		%		%		%
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
43期(2025年11月21日)	11,175	112	5.4	5,805.98	5.2	304.76	4.4	216.10	8.8	179.48	4.3
44期(2026年１月21日)	11,461	117	3.6	6,329.66	9.0	321.97	5.6	235.12	8.8	187.97	4.7
45期(2026年３月23日)	10,703	113	△5.6	6,149.83	△ 2.8	310.47	△ 3.6	234.77	△ 0.1	186.66	△ 0.7
46期(2026年５月21日)	11,275	111	6.4	6,864.07	11.6	349.85	12.7	262.71	11.9	204.89	9.8
47期(2026年７月21日)	11,647	118	4.3	7,162.63	4.3	360.27	3.0	266.63	1.5	220.07	7.4
48期(2026年９月24日)	10,724	108	△7.0	7,273.04	1.5	360.71	0.1	281.31	5.5	197.23	△10.4

（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2026年９月24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2026年９月24日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。
（注）Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本）は、スタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービシズ エル エル シー社（Ｓ＆Ｐ社）が発表している、日本を除く世界の主要国の不動産投信市場の合成パフォーマンスを表す指数です。なお、設定時を100として2026年９月24日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○最近15期の運用実績

決算期	東証REIT指数（配当込）		FTSE世界国債インデックス（含む日本、円ヘッジ、円ベース）		債券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	（参考指数）	期中騰落率	（参考指数）	期中騰落率			
		%		%	%	%	百万円
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
43期(2025年11月21日)	5,329.02	4.7	89.63	0.4	0.1	99.1	56,424
44期(2026年１月21日)	5,346.07	0.3	88.87	△0.8	0.1	99.0	55,656
45期(2026年３月23日)	5,170.73	△3.3	88.26	△0.7	0.1	99.1	50,292
46期(2026年５月21日)	4,931.24	△4.6	87.75	△0.6	0.1	99.0	52,092
47期(2026年７月21日)	5,106.52	3.6	87.67	△0.1	0.1	99.1	52,255
48期(2026年９月24日)	4,814.51	△5.7	85.94	△2.0	0.1	99.1	46,367

（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2026年９月24日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		TOPIX（東証株価指数）配当込み		MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）		MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）		S&P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）	
			騰落率	（参考指数）	騰落率	（参考指数）	騰落率	（参考指数）	騰落率	（参考指数）	騰落率
	（期首）	円	%		%		%		%		%
	2026年３月23日	10,703	－	6,149.83	－	310.47	－	234.77	－	186.66	－
第46期	３月末	10,565	△1.3	6,229.53	1.3	305.47	△ 1.6	227.24	△ 3.2	185.58	△ 0.6
	４月末	11,375	6.3	6,638.55	7.9	340.20	9.6	261.68	11.5	202.81	8.6
	（期末）										
	2026年５月21日	11,386	6.4	6,864.07	11.6	349.85	12.7	262.71	11.9	204.89	9.8
	（期首）										
	2026年５月21日	11,275	－	6,864.07	－	349.85	－	262.71	－	204.89	－
第47期	５月末	11,786	4.5	7,052.48	2.7	356.47	1.9	277.61	5.7	206.22	0.6
	６月末	12,133	7.6	7,126.60	3.8	358.86	2.6	280.61	6.8	216.85	5.8
	（期末）										
	2026年７月21日	11,765	4.3	7,162.63	4.3	360.27	3.0	266.63	1.5	220.07	7.4
	（期首）										
	2026年７月21日	11,647	－	7,162.63	－	360.27	－	266.63	－	220.07	－
第48期	７月末	11,425	△1.9	7,142.20	△ 0.3	358.00	△ 0.6	254.98	△ 4.4	217.52	△ 1.2
	８月末	11,501	△1.3	7,417.21	3.6	368.64	2.3	280.16	5.1	210.12	△ 4.5
	（期末）										
	2026年９月24日	10,832	△7.0	7,273.04	1.5	360.71	0.1	281.31	5.5	197.23	△10.4

（注）期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

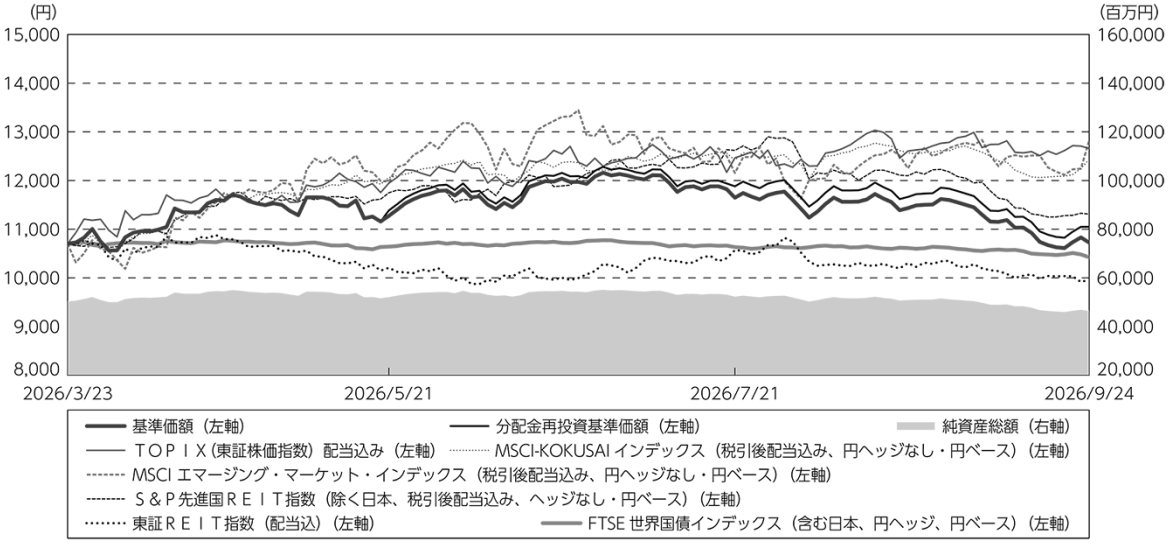
決算期	年月日	東証ＲＥＩＴ指数（配当込）（参考指数）	東証ＲＥＩＴ指数（配当込）騰落率	FTSE世界国債インデックス(含む日本､円ヘッジ､円ベース)（参考指数）	FTSE世界国債インデックス(含む日本､円ヘッジ､円ベース)騰落率	債券組入比率	投資信託証券組入比率
	（期　首）		%		%	%	%
	2026年３月23日	5,170.73	－	88.26	－	0.1	99.1
第46期	３月末	5,002.08	△3.3	88.31	0.1	0.1	99.0
	４月末	5,103.88	△1.3	88.18	△0.1	0.1	99.4
	（期　末）						
	2026年５月21日	4,931.24	△4.6	87.75	△0.6	0.1	99.0
	（期　首）						
	2026年５月21日	4,931.24	－	87.75	－	0.1	99.0
第47期	５月末	4,927.93	△0.1	88.47	0.8	0.1	99.6
	６月末	4,935.71	0.1	88.60	1.0	0.1	99.3
	（期　末）						
	2026年７月21日	5,106.52	3.6	87.67	△0.1	0.1	99.1
	（期　首）						
	2026年７月21日	5,106.52	－	87.67	－	0.1	99.1
第48期	７月末	5,083.42	△0.5	87.50	△0.2	0.1	99.4
	８月末	4,935.88	△3.3	87.28	△0.4	0.1	99.1
	（期　末）						
	2026年９月24日	4,814.51	△5.7	85.94	△2.0	0.1	99.1

（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

（2026年３月24日～2026年９月24日）

作成期間中の基準価額等の推移



第46期首：10,703円
第48期末：10,724円（既払分配金(税込み)：337円）
騰 落 率：　3.2%（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（2026年３月23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。
・海外のＲＥＩＴ市場が上昇したこと。

＜値下がり要因＞
・国内のＲＥＩＴ市場が下落したこと。
・国内外の債券利回りが上昇（債券価格は下落）したこと。
・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。中東情勢の先行き不透明感を背景に世界的な金利の先高観が意識されたことや、2026年４－６月期国内総生産（ＧＤＰ）速報値が市場予想を下回ったことなどが株価の下落要因となったものの、米国とイランとの間で和平協議が実施され、中東情勢の緊張緩和への期待が一時高まったこと、政府が公表した月例経済報告で、人工知能（ＡＩ）関連の需要を受けて設備投資の判断が上方修正されたこと、半導体関連をはじめ主要企業の決算内容が総じて良好となったこと、日銀による金融政策の正常化と追加利上げを背景に、貸出金利上昇による利ざや拡大が見込める銀行株や運用環境の改善が期待される保険株、海外景気の動向に左右されにくい内需関連株が堅調な動きとなったことなどから、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総じて上昇しました。商品市況の上昇により物価高と景気減速への警戒感が高まったことや、米国連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）と欧州中央銀行（ＥＣＢ）が物価上昇を抑え込むために政策金利を引き上げたこと、中国の新型ＡＩモデルの発表を機に米国市場でＡＩ過剰投資や競争激化への懸念が台頭したことなどが株価の重しとなったものの、米国とイランとの間で和平協議が実施され中東情勢の緊張緩和への期待が高まったことや、ＦＲＢ議長が米国連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）後の記者会見で、米国の経済活動が堅調なペースで拡大しているとの見解を示したこと、各国の半導体関連をはじめ主要企業の決算内容が総じて良好となったことなどが支援材料となり、欧米諸国の株価は総じて上昇しました。

新興国株式市場では、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。商品市況の上昇などを背景に世界的な金利先高観が意識されたことや、中国の不動産投資や小売売上高などの経済指標が低調となり、内需を中心に景気減速懸念が警戒されたことなどが株価の重しとなったものの、中国の貿易統計で輸出入が市場予想を上回ったことを受けて中国景気への先行き不安が和らいだこと、インド財務省経済局が発表した2026年６月の月次経済報告では、中東情勢の緊張緩和などを受けて経済環境が改善したとの認識を示したこと、ＡＩ向け半導体需要を追い風に、台湾・韓国の関連株が上昇したことから、新興国各国の株価は概して上昇しました。

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下落しました。都心部オフィスの空室率が低下したことに加え平均賃料が上昇したことや、国内株式市場が上昇したことなどがＲＥＩＴ価格の支援材料となったものの、原油高の長期化などを背景に国内外の長期金利が上昇したことや、日銀が政策金利を引き上げたことなどが重しとなり、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）は下落しました。

海外のＲＥＩＴ市場では、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本）は期間の初めと比べて上昇しました。期間の初めから2026年７月下旬にかけては、ホルムズ海峡の封鎖を背景に原油価格の高止まりが意識され、世界

的にインフレ懸念が強まったことや、ＥＣＢが政策金利を引き上げたことなどがＲＥＩＴ価格の重しとなったものの、世界的に株式市場が堅調に推移し投資家心理が改善したことや、米国とイランによる戦闘終結へ向けた協議進展への期待を受けて中東の地政学的リスクが和らぎ、原油価格が軟化し過度なインフレ懸念が後退したこと、発表された米国ＲＥＩＴ各社の決算内容が概ね堅調であったことなどから、同指数は上昇しました。８月上旬から期間末にかけては、米国とイランの協議が難航し原油価格の先高観が広がるなかインフレ懸念が強まったことや、ＦＲＢやＥＣＢが政策金利を引き上げたこと、米国、ドイツ、英国、オーストラリアの長期金利が上昇したこと、2027年春に大統領選挙が予定されているフランスで政治や財政への懸念が意識されたことなどがＲＥＩＴ価格の重しとなり、同指数は下落しました。

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。日銀による国債購入の減額停止観測が強まったことや、政府が年金積立金管理運用独立行政法人（ＧＰＩＦ）による国内資産への投資拡大方針を示し、国債需給の悪化懸念が後退したことなどが利回り低下（債券価格は上昇）要因となったものの、米国とイランの対立長期化を背景に原油価格が高止まりし、インフレ圧力が強まったことや、政府が原油高に対応し補正予算を編成するなど財政拡張への意識が強まったこと、イラン情勢の不透明感を受けた物価上振れリスクへの警戒から日銀が利上げを決定したことなどから、10年国債利回りは上昇しました。

海外債券市場では、米国、ドイツ、英国など各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べて総じて上昇しました。米国とイランが即時停戦で合意しエネルギー輸送の要衝であるホルムズ海峡の封鎖解消への期待が一時高まったことや、米国とイランによる和平交渉の進展を受けて原油価格が軟調となり過度なインフレ懸念が後退したことなどが利回りの低下要因となったものの、英国の統一地方選挙における与党大敗を受けて政権の不安定化や財政規律の緩みが懸念されたこと、フランスで2027年の大統領選挙を控えた予算審議の難航見込みから財政赤字の削減が進まないとの懸念が強まったこと、原油価格の先高観を背景とするインフレ懸念などを受けてＦＲＢやＥＣＢが政策金利を引き上げたことなどから、各国の10年国債利回りは総じて上昇しました。

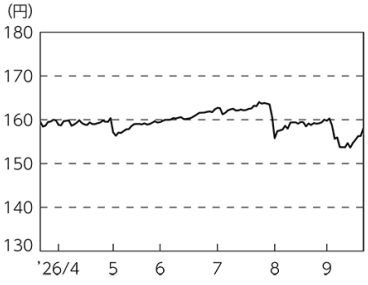
（国内短期金利市況）

無担保コール翌日物金利は、期間の初めの0.73%近辺から、2026年６月ならびに９月の日銀金融政策決定会合において追加利上げが決定されたことなどを受けて、1.23%近辺で期間末を迎えました。

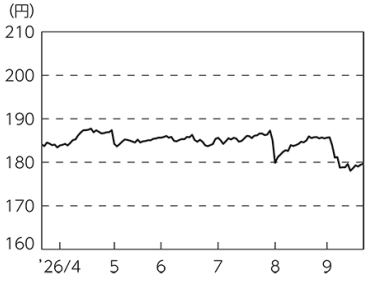
国庫短期証券（ＴＢ）３ヵ月物金利は、期間の初めの0.77%近辺から、日銀による利上げなどを受けて、1.26%近辺で期間末を迎えました。

（為替市況）
期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。

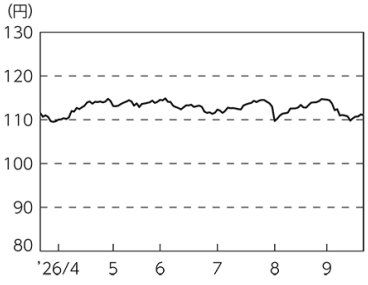
円／アメリカドルの推移



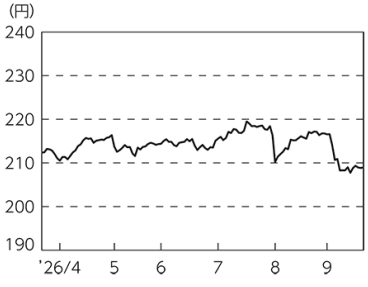
円／ユーロの推移



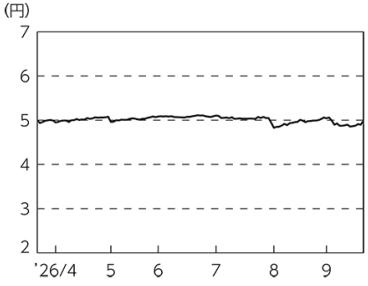
円／オーストラリアドルの推移



円／イギリスポンドの推移



円／新台湾ドルの推移



当ファンドのポートフォリオ

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

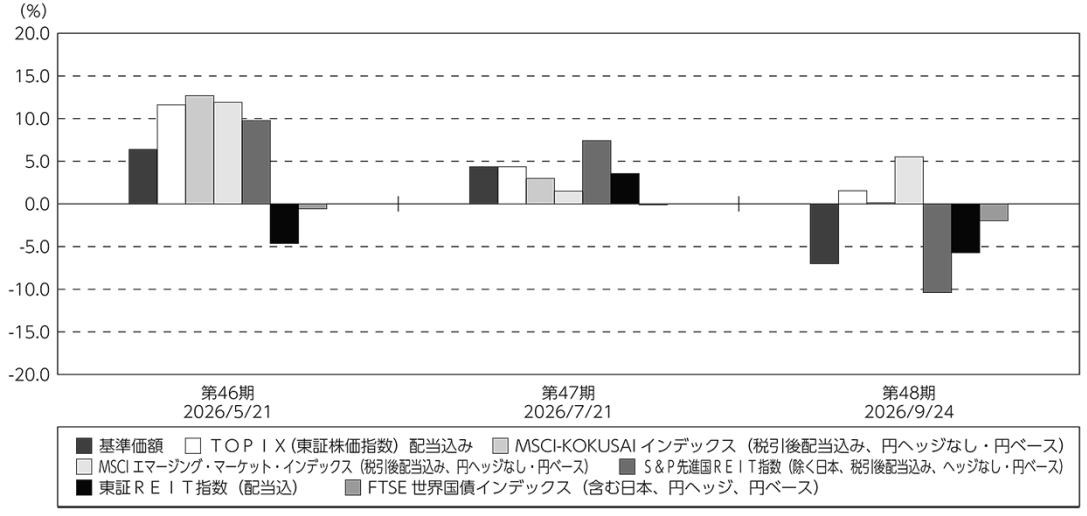
（グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け））
主として、株式やＲＥＩＴに投資を行なう４つの受益証券に投資を行なうとともに、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利に投資を行なうことで、実質的に日本を含む世界各国の株式、ＲＥＩＴおよび債券に分散投資を行ない、インカム収益の確保と中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないました。現物の組入総額と先物取引の買建総額の組入合計額が純資産総額の３倍相当額となるように投資を行ないました。

（マネー・オープン・マザーファンド）
運用の基本方針に従い、国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46期 2026年３月24日～ 2026年５月21日	第47期 2026年５月22日～ 2026年７月21日	第48期 2026年７月22日～ 2026年９月24日
当期分配金	111	118	108
（対基準価額比率）	0.975％	1.003％	0.997％
当期の収益	42	118	－
当期の収益以外	68	－	108
翌期繰越分配対象額	1,690	2,056	1,948

（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あげます。

○１万口当たりの費用明細

（2026年３月24日～2026年９月24日）

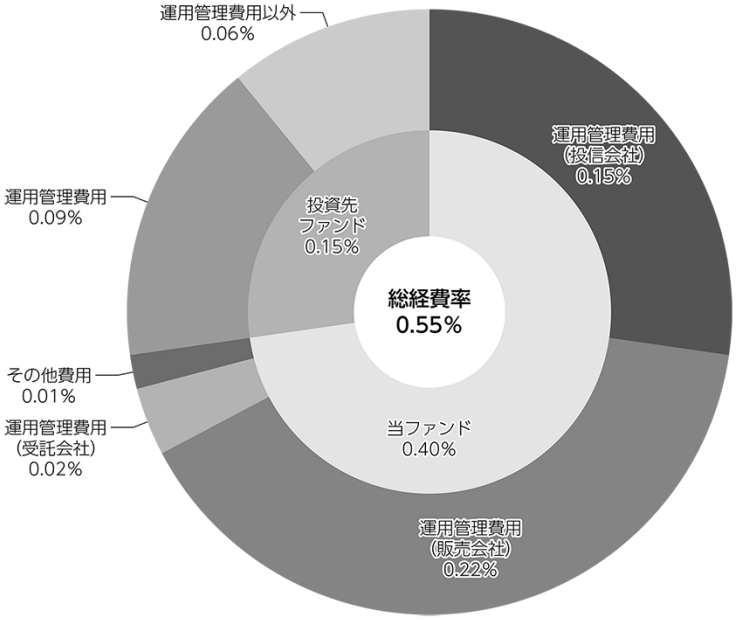
項目	第46期～第48期 金額	第46期～第48期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	23	0.201	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(9)	(0.078)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(13)	(0.111)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（受託会社）	(1)	(0.011)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	1	0.007	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（印刷費用等）	(1)	(0.004)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用、運用において利用する指数の標章使用料など
合計	24	0.208	
作成期間の平均基準価額は、11,464円です。			

（注）作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。
（注）この他にファンドが投資対象とする投資先においても信託報酬等が発生する場合もあります。

（参考情報）

◯総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.55％です。



（単位：％）

総経費率（①＋②＋③）	**0.55**
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	0.06

（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

（2026年３月24日～2026年９月24日）

投資信託証券

銘柄		第46期～第48期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
国内	グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）	198,359	346,990	3,407,221	6,264,442

（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46期～第48期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
マネー・オープン・マザーファンド	－	－	6,919	7,097

○利害関係人との取引状況等

（2026年３月24日～2026年９月24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（2026年３月24日～2026年９月24日）

区分	第46期～第48期					
	買付			売付		
	買付額 A	うち自己取引状況B	B/A	売付額 C	うち自己取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	346	346	100.0	6,264	6,264	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

（2026年３月24日～2026年９月24日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2026年９月24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45期末	第48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）	29,302,128	26,093,266	45,934,586	99.1
合計	29,302,128	26,093,266	45,934,586	99.1

（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45期末	第48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	51,274	44,354	45,517

（注）親投資信託の2026年９月24日現在の受益権総口数は、209,438千口です。

○投資信託財産の構成

（2026年９月24日現在）

項目	第48期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	45,934,586	97.5
マネー・オープン・マザーファンド	45,517	0.1
コール・ローン等、その他	1,122,322	2.4
投資信託財産総額	47,102,425	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46期末 2026年５月21日現在	第47期末 2026年７月21日現在	第48期末 2026年９月24日現在
	円	円	円
(A) 資産	52,841,778,773	52,954,206,058	47,102,425,785
コール・ローン等	477,329,521	290,586,420	434,740,597
投資信託受益証券(評価額)	51,587,909,293	51,766,474,188	45,934,586,438
マネー・オープン・マザーファンド(評価額)	52,454,159	52,172,338	45,517,069
未収入金	724,076,123	844,965,231	687,566,899
未収利息	9,677	7,881	14,782
(B) 負債	749,427,633	698,740,666	735,247,417
未払収益分配金	512,858,898	529,418,274	466,964,990
未払解約金	198,496,145	128,572,679	227,301,187
未払信託報酬	33,897,495	35,627,830	35,381,846
その他未払費用	4,175,095	5,121,883	5,599,394
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	52,092,351,140	52,255,465,392	46,367,178,368
元本	46,203,504,343	44,865,955,451	43,237,499,078
次期繰越損益金	5,888,846,797	7,389,509,941	3,129,679,290
(D) 受益権総口数	46,203,504,343口	44,865,955,451口	43,237,499,078口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	11,275円	11,647円	10,724円

(注) 当ファンドの第46期首元本額は46,990,690,562円、第46～48期中追加設定元本額は1,494,386,194円、第46～48期中一部解約元本額は5,247,577,678円です。

(注) １口当たり純資産額は、第46期1.1275円、第47期1.1647円、第48期1.0724円です。

○損益の状況

項目	第46期 2026年３月24日～ 2026年５月21日	第47期 2026年５月22日～ 2026年７月21日	第48期 2026年７月22日～ 2026年９月24日
	円	円	円
(A) 配当等収益	**577,474**	**761,932**	**814,943**
受取利息	577,474	761,932	814,943
(B) 有価証券売買損益	**3,180,550,287**	**2,207,341,501**	**△3,483,174,969**
売買益	3,273,138,392	2,301,302,792	64,729,776
売買損	△ 92,588,105	△ 93,961,291	△3,547,904,745
(C) 信託報酬等	**△ 35,156,626**	**△ 36,951,237**	**△ 36,255,201**
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	**3,145,971,135**	**2,171,152,196**	**△3,518,615,227**
(E) 前期繰越損益金	**807,634,065**	**3,295,422,223**	**4,725,986,616**
(F) 追加信託差損益金	**2,448,100,495**	**2,452,353,796**	**2,389,272,891**
（配当等相当額）	（ 4,370,988,682）	（ 4,290,173,015）	（ 4,166,423,291）
（売買損益相当額）	（△1,922,888,187）	（△1,837,819,219）	（△1,777,150,400）
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	**6,401,705,695**	**7,918,928,215**	**3,596,644,280**
(H) 収益分配金	**△ 512,858,898**	**△ 529,418,274**	**△ 466,964,990**
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	**5,888,846,797**	**7,389,509,941**	**3,129,679,290**
追加信託差損益金	2,448,100,495	2,452,353,796	2,389,272,891
（配当等相当額）	（ 4,370,988,741）	（ 4,290,173,137）	（ 4,166,423,356）
（売買損益相当額）	（△1,922,888,246）	（△1,837,819,341）	（△1,777,150,465）
分配準備積立金	3,440,746,302	4,937,156,145	4,259,021,626
繰越損益金	－	－	△3,518,615,227

（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（2026年３月24日～2026年９月24日）は以下の通りです。

項目	2026年３月24日～ 2026年５月21日	2026年５月22日～ 2026年７月21日	2026年７月22日～ 2026年９月24日
a. 配当等収益(経費控除後)	611,346円	796,524円	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	194,037,820円	2,170,355,672円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	4,370,988,741円	4,290,173,137円	4,166,423,356円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	3,758,956,034円	3,295,422,223円	4,725,986,616円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	8,324,593,941円	9,756,747,556円	8,892,409,972円
f. 分配対象収益（１万口当たり）	1,801円	2,174円	2,056円
g. 分配金	512,858,898円	529,418,274円	466,964,990円
h. 分配金（１万口当たり）	111円	118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46期	第47期	第48期
１万口当たり分配金（税込み）	111円	118円	108円

○お知らせ

約款変更について

2026年３月24日から2026年９月24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、「一般社団法人投資信託協会」の合併に伴ない、その記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更すべく、2026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。（付表、第７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あげます。

amova
アモーヴァ・アセットマネジメント

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91期（決算日　2026年４月21日）第93期（決算日　2026年６月22日）第95期（決算日　2026年８月21日）
第92期（決算日　2026年５月21日）第94期（決算日　2026年７月21日）第96期（決算日　2026年９月24日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。
「グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）」は、2026年９月24日に第96期の決算を行ないましたので、第91期から第96期の運用状況をまとめてご報告申しあげます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申しあげます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
東京都港区麻布台一丁目３番１号
www.amova-am.com

＜944459＞

当運用報告書に関するお問い合わせ先
コールセンター　電話番号：0120-25-1404
午前９時～午後５時　土、日、祝・休日は除きます。
●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			TOPIX(東証株価指数)配当込み		MSCI-KOKUSAIインデックス(税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		MSCI エマージング・マーケット・インデックス(税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		S&P先進国REIT指数(除く日本,税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース)	
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率
	円	円	%		%		%		%		%
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
85期(2025年10月21日)	17,391	0	5.6	5,720.69	3.7	303.47	2.7	213.81	4.8	180.92	3.6
86期(2025年11月21日)	17,391	0	0.0	5,805.98	1.5	308.35	1.6	221.93	3.8	182.12	0.7
87期(2025年12月22日)	17,379	0	△ 0.1	5,996.63	3.3	323.68	5.0	222.09	0.1	183.42	0.7
88期(2026年１月21日)	18,029	0	3.7	6,329.66	5.6	325.76	0.6	241.46	8.7	190.73	4.0
89期(2026年２月24日)	19,034	0	5.6	6,729.06	6.3	323.72	△ 0.6	252.69	4.6	198.02	3.8
90期(2026年３月23日)	17,004	0	△10.7	6,149.83	△8.6	314.12	△ 3.0	241.11	△ 4.6	189.41	△4.3
91期(2026年４月21日)	18,561	0	9.2	6,714.86	9.2	343.19	9.3	263.34	9.2	208.12	9.9
92期(2026年５月21日)	18,118	0	△ 2.4	6,864.07	2.2	353.96	3.1	269.80	2.5	207.91	△0.1
93期(2026年６月22日)	19,248	0	6.2	7,298.22	6.3	363.56	2.7	300.00	11.2	210.70	1.3
94期(2026年７月21日)	18,921	0	△ 1.7	7,162.63	△1.9	364.51	0.3	273.83	△ 8.7	223.31	6.0
95期(2026年８月21日)	18,669	0	△ 1.3	7,256.41	1.3	368.10	1.0	282.36	3.1	215.47	△3.5
96期(2026年９月24日)	17,604	0	△ 5.7	7,273.04	0.2	364.96	△ 0.9	288.91	2.3	200.13	△7.1

(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2026年９月24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2026年９月24日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

(注) S&P先進国REIT指数（除く日本）は、スタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービシズ エル エル シー社（S&P社）が発表している、日本を除く世界の主要国の不動産投信市場の合成パフォーマンスを表す指数です。なお、設定時を100として2026年９月24日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○最近30期の運用実績

決算期	東証ＲＥＩＴ指数（配当込）（参考指数）	東証ＲＥＩＴ指数（配当込）期中騰落率	FTSE世界国債インデックス（含む日本、円ヘッジ、円ベース）（参考指数）	FTSE世界国債インデックス（含む日本、円ヘッジ、円ベース）期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券先物比率	投資信託証券比率	純資産総額
		%		%	%	%	%	%	百万円
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
85期(2025年10月21日)	5,152.82	1.2	90.38	1.0	38.2	21.8	200.2	39.3	192,803
86期(2025年11月21日)	5,329.02	3.4	89.79	△0.7	38.7	21.5	202.6	40.2	185,379
87期(2025年12月22日)	5,310.43	△0.3	89.11	△0.8	39.1	22.0	203.4	40.8	179,886
88期(2026年１月21日)	5,346.07	0.7	89.03	△0.1	39.3	21.7	201.6	40.0	182,682
89期(2026年２月24日)	5,416.38	1.3	90.19	1.3	36.8	21.0	197.3	39.5	188,614
90期(2026年３月23日)	5,170.73	△4.5	88.41	△2.0	40.0	22.0	212.4	41.3	164,020
91期(2026年４月21日)	5,186.92	0.3	88.74	0.4	39.2	20.9	196.0	39.8	177,845
92期(2026年５月21日)	4,931.24	△4.9	87.91	△0.9	38.0	21.0	202.1	39.6	169,412
93期(2026年６月22日)	4,810.07	△2.5	88.51	0.7	39.2	21.9	194.8	39.3	176,253
94期(2026年７月21日)	5,106.52	6.2	87.82	△0.8	38.2	22.2	203.4	41.5	170,139
95期(2026年８月21日)	4,940.47	△3.3	87.55	△0.3	39.2	22.1	203.9	39.7	165,749
96期(2026年９月24日)	4,814.51	△2.5	86.10	△1.7	39.5	20.9	202.7	39.7	152,233

（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2026年９月24日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		TOPIX(東証株価指数)配当込み		MSCI-KOKUSAIインデックス(税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		MSCI エマージング・マーケット・インデックス(税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		S&P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース)	
			騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率
	(期首)	円	%		%		%		%		%
	2026年３月23日	17,004	－	6,149.83	－	314.12	－	241.11	－	189.41	－
第91期	３月末	16,788	△1.3	6,229.53	1.3	309.07	△1.6	233.38	△ 3.2	188.32	△0.6
	(期末)										
	2026年４月21日	18,561	9.2	6,714.86	9.2	343.19	9.3	263.34	9.2	208.12	9.9
	(期首)										
	2026年４月21日	18,561	－	6,714.86	－	343.19	－	263.34	－	208.12	－
第92期	４月末	18,092	△2.5	6,638.55	△1.1	344.20	0.3	268.74	2.1	205.79	△1.1
	(期末)										
	2026年５月21日	18,118	△2.4	6,864.07	2.2	353.96	3.1	269.80	2.5	207.91	△0.1
	(期首)										
	2026年５月21日	18,118	－	6,864.07	－	353.96	－	269.80	－	207.91	－
第93期	５月末	18,949	4.6	7,052.48	2.7	360.66	1.9	285.11	5.7	209.26	0.6
	(期末)										
	2026年６月22日	19,248	6.2	7,298.22	6.3	363.56	2.7	300.00	11.2	210.70	1.3
	(期首)										
	2026年６月22日	19,248	－	7,298.22	－	363.56	－	300.00	－	210.70	－
第94期	６月末	19,515	1.4	7,126.60	△2.4	363.08	△0.1	288.19	△ 3.9	220.04	4.4
	(期末)										
	2026年７月21日	18,921	△1.7	7,162.63	△1.9	364.51	0.3	273.83	△ 8.7	223.31	6.0
	(期首)										
	2026年７月21日	18,921	－	7,162.63	－	364.51	－	273.83	－	223.31	－
第95期	７月末	18,561	△1.9	7,142.20	△0.3	362.21	△0.6	261.87	△ 4.4	220.72	△1.2
	(期末)										
	2026年８月21日	18,669	△1.3	7,256.41	1.3	368.10	1.0	282.36	3.1	215.47	△3.5
	(期首)										
	2026年８月21日	18,669	－	7,256.41	－	368.10	－	282.36	－	215.47	－
第96期	８月末	18,691	0.1	7,417.21	2.2	372.98	1.3	287.72	1.9	213.21	△1.0
	(期末)										
	2026年９月24日	17,604	△5.7	7,273.04	0.2	364.96	△0.9	288.91	2.3	200.13	△7.1

(注) 騰落率は期首比です。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

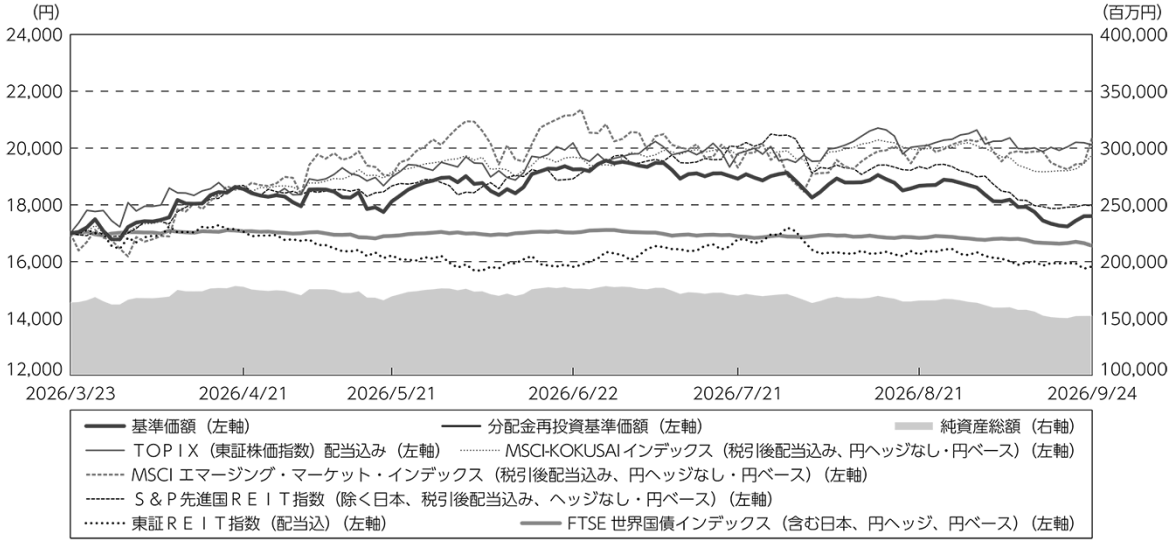
決算期	年月日	東証ＲＥＩＴ指数（配当込）		FTSE世界国債インデックス（含む日本、円ヘッジ、円ベース）		株式組入比率	株式先物比率	債券先物比率	投資信託証券比率
		（参考指数）	騰落率	（参考指数）	騰落率				
	（期首）		%		%	%	%	%	%
	2026年３月23日	5,170.73	－	88.41	－	40.0	22.0	212.4	41.3
第91期	３月末	5,002.08	△3.3	88.46	0.1	37.8	21.2	202.6	39.5
	（期末）								
	2026年４月21日	5,186.92	0.3	88.74	0.4	39.2	20.9	196.0	39.8
	（期首）								
	2026年４月21日	5,186.92	－	88.74	－	39.2	20.9	196.0	39.8
第92期	４月末	5,103.88	△1.6	88.34	△0.5	39.5	21.4	202.9	40.3
	（期末）								
	2026年５月21日	4,931.24	△4.9	87.91	△0.9	38.0	21.0	202.1	39.6
	（期首）								
	2026年５月21日	4,931.24	－	87.91	－	38.0	21.0	202.1	39.6
第93期	５月末	4,927.93	△0.1	88.63	0.8	38.2	20.9	195.7	39.5
	（期末）								
	2026年６月22日	4,810.07	△2.5	88.51	0.7	39.2	21.9	194.8	39.3
	（期首）								
	2026年６月22日	4,810.07	－	88.51	－	39.2	21.9	194.8	39.3
第94期	６月末	4,935.71	2.6	88.75	0.3	38.0	21.3	194.2	40.2
	（期末）								
	2026年７月21日	5,106.52	6.2	87.82	△0.8	38.2	22.2	203.4	41.5
	（期首）								
	2026年７月21日	5,106.52	－	87.82	－	38.2	22.2	203.4	41.5
第95期	７月末	5,083.42	△0.5	87.66	△0.2	37.4	21.4	206.3	40.6
	（期末）								
	2026年８月21日	4,940.47	△3.3	87.55	△0.3	39.2	22.1	203.9	39.7
	（期首）								
	2026年８月21日	4,940.47	－	87.55	－	39.2	22.1	203.9	39.7
第96期	８月末	4,935.88	△0.1	87.43	△0.1	40.0	22.8	203.3	39.6
	（期末）								
	2026年９月24日	4,814.51	△2.5	86.10	△1.7	39.5	20.9	202.7	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

（2026年３月24日～2026年９月24日）

作成期間中の基準価額等の推移



第91期首：17,004円
第96期末：17,604円（既払分配金(税込み)：０円）
騰 落 率：　3.5%（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（2026年３月23日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
（注）上記騰落率は、小数点以下第２位を四捨五入して表示しております。
（注）ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込み、MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）、東証ＲＥＩＴ指数（配当込）およびFTSE世界国債インデックス（含む日本、円ヘッジ、円ベース）は当ファンドの参考指数です。

〇基準価額の主な変動要因

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

＜値上がり要因＞
・国内株式市場、海外株式市場、新興国株式市場が上昇したこと。
・海外のＲＥＩＴ市場が上昇したこと。

＜値下がり要因＞
・国内のＲＥＩＴ市場が下落したこと。
・国内外の債券利回りが上昇（債券価格は下落）したこと。
・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。中東情勢の先行き不透明感を背景に世界的な金利の先高観が意識されたことや、2026年４－６月期国内総生産（ＧＤＰ）速報値が市場予想を下回ったことなどが株価の下落要因となったものの、米国とイランとの間で和平協議が実施され、中東情勢の緊張緩和への期待が一時高まったこと、政府が公表した月例経済報告で、人工知能（ＡＩ）関連の需要を受けて設備投資の判断が上方修正されたこと、半導体関連をはじめ主要企業の決算内容が総じて良好となったこと、日銀による金融政策の正常化と追加利上げを背景に、貸出金利上昇による利ざや拡大が見込める銀行株や運用環境の改善が期待される保険株、海外景気の動向に左右されにくい内需関連株が堅調な動きとなったことなどから、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総じて上昇しました。商品市況の上昇により物価高と景気減速への警戒感が高まったことや、米国連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）と欧州中央銀行（ＥＣＢ）が物価上昇を抑え込むために政策金利を引き上げたこと、中国の新型ＡＩモデルの発表を機に米国市場でＡＩ過剰投資や競争激化への懸念が台頭したことなどが株価の重しとなったものの、米国とイランとの間で和平協議が実施され中東情勢の緊張緩和への期待が高まったことや、ＦＲＢ議長が米国連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）後の記者会見で、米国の経済活動が堅調なペースで拡大しているとの見解を示したこと、各国の半導体関連をはじめ主要企業の決算内容が総じて良好となったことなどが支援材料となり、欧米諸国の株価は総じて上昇しました。

新興国株式市場では、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。商品市況の上昇などを背景に世界的な金利先高観が意識されたことや、中国の不動産投資や小売売上高などの経済指標が低調となり、内需を中心に景気減速懸念が警戒されたことなどが株価の重しとなったものの、中国の貿易統計で輸出入が市場予想を上回ったことを受けて中国景気への先行き不安が和らいだこと、インド財務省経済局が発表した2026年６月の月次経済報告では、中東情勢の緊張緩和などを受けて経済環境が改善したとの認識を示した

こと、ＡＩ向け半導体需要を追い風に、台湾・韓国の関連株が上昇したことから、新興国各国の株価は概して上昇しました。

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下落しました。都心部オフィスの空室率が低下したことに加え平均賃料が上昇したことや、国内株式市場が上昇したことなどがＲＥＩＴ価格の支援材料となったものの、原油高の長期化などを背景に国内外の長期金利が上昇したことや、日銀が政策金利を引き上げたことなどが重しとなり、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）は下落しました。

海外のＲＥＩＴ市場では、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本）は期間の初めと比べて上昇しました。期間の初めから2026年７月下旬にかけては、ホルムズ海峡の封鎖を背景に原油価格の高止まりが意識され、世界的にインフレ懸念が強まったことや、ＥＣＢが政策金利を引き上げたことなどがＲＥＩＴ価格の重しとなったものの、世界的に株式市場が堅調に推移し投資家心理が改善したことや、米国とイランによる戦闘終結へ向けた協議進展への期待を受けて中東の地政学的リスクが和らぎ、原油価格が軟化し過度なインフレ懸念が後退したこと、発表された米国ＲＥＩＴ各社の決算内容が概ね堅調であったことなどから、同指数は上昇しました。８月上旬から期間末にかけては、米国とイランの協議が難航し原油価格の先高観が広がるなかインフレ懸念が強まったことや、ＦＲＢやＥＣＢが政策金利を引き上げたこと、米国、ドイツ、英国、オーストラリアの長期金利が上昇したこと、2027年春に大統領選挙が予定されているフランスで政治や財政への懸念が意識されたことなどがＲＥＩＴ価格の重しとなり、同指数は下落しました。

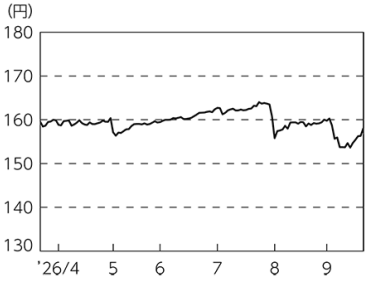
国内債券市場では、10年国債利回りは期間の初めと比べて上昇しました。日銀による国債購入の減額停止観測が強まったことや、政府が年金積立金管理運用独立行政法人（ＧＰＩＦ）による国内資産への投資拡大方針を示し、国債需給の悪化懸念が後退したことなどが利回り低下（債券価格は上昇）要因となったものの、米国とイランの対立長期化を背景に原油価格が高止まりし、インフレ圧力が強まったことや、政府が原油高に対応し補正予算を編成するなど財政拡張への意識が強まったこと、イラン情勢の不透明感を受けた物価上振れリスクへの警戒から日銀が利上げを決定したことなどから、10年国債利回りは上昇しました。

海外債券市場では、米国、ドイツ、英国など各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べて総じて上昇しました。米国とイランが即時停戦で合意しエネルギー輸送の要衝であるホルムズ海峡の封鎖解消への期待が一時高まったことや、米国とイランによる和平交渉の進展を受けて原油価格が軟調となり過度なインフレ懸念が後退したことなどが利回りの低下要因となったものの、英国の統一地方選挙における与党大敗を受けて政権の不安定化や財政規律の緩みが懸念されたこと、フランスで2027年の大統領選挙を控えた予算審議の難航見込みから財政赤字の削減が進まないとの懸念が強まったこと、原油価格の先高観を背景とするインフレ懸念などを受けてＦＲＢやＥＣＢが政策金利を引き上げたことなどから、各国の10年国債利回りは総じて上昇しました。

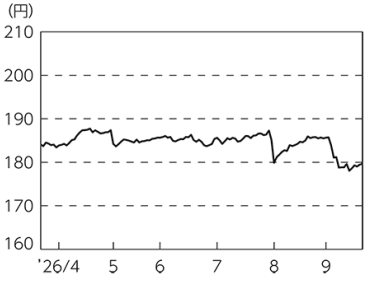
（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。

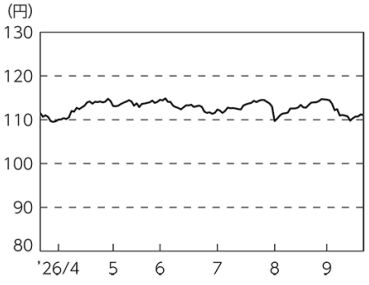
円／アメリカドルの推移



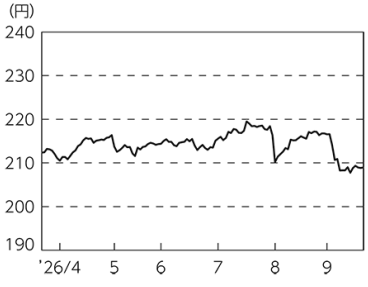
円／ユーロの推移



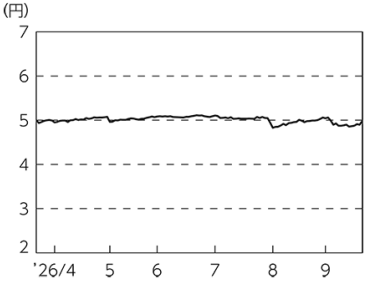
円／オーストラリアドルの推移



円／イギリスポンドの推移



円／新台湾ドルの推移



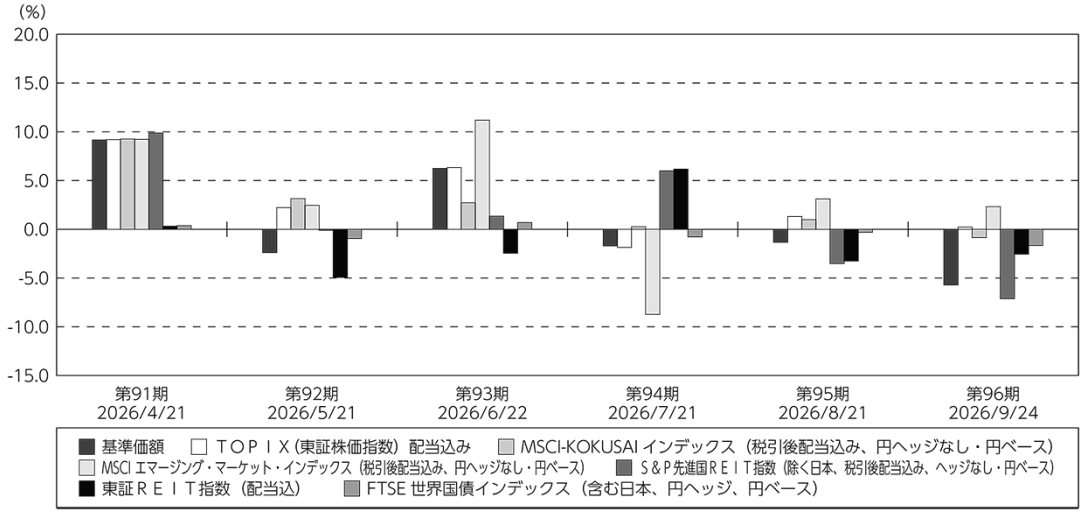
当ファンドのポートフォリオ

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91期	第92期	第93期	第94期	第95期	第96期
	2026年３月24日～2026年４月21日	2026年４月22日～2026年５月21日	2026年５月22日～2026年６月22日	2026年６月23日～2026年７月21日	2026年７月22日～2026年８月21日	2026年８月22日～2026年９月24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	9,112	9,146	9,248	9,288	9,325	9,381

（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あげます。

○１万口当たりの費用明細

（2026年３月24日～2026年９月24日）

項目	第91期～第96期 金額	第91期～第96期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	8	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）	(6)	(0.033)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(－)	(－)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（受託会社）	(2)	(0.011)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	5	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）	(4)	(0.022)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c)有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(0)	(0.001)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	6	0.033	(d)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（保管費用）	(3)	(0.019)	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）	(2)	(0.012)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用など
（その他）	(0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	19	0.104	
作成期間の平均基準価額は、18,432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

（2026年３月24日～2026年９月24日）

先物取引の種類別取引状況

種類別		第91期～第96期			
		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株式先物取引	65,769	75,080	－	－
	債券先物取引	138,261	145,092	－	－
外国	債券先物取引	542,419	561,538	－	－

（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91期～第96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	150,223	1,388,709	1,005,425	9,360,612
日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	1,434,664	4,139,319	2,044,797	5,883,834
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	279,710	1,208,979	1,536,084	6,814,670
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	196,045	911,687	2,248,933	10,401,679

○株式売買比率

（2026年３月24日～2026年９月24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91期～第96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	33,653,406千円	9,482,055千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	613,660,483千円	177,829,394千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.05	0.05

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

○利害関係人との取引状況等

（2026年３月24日～2026年９月24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（2026年３月24日～2026年９月24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

（2026年３月24日～2026年９月24日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2026年９月24日現在）

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			第96期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
国内	株式先物取引	ＴＯＰＩＸ先物	29,970	－
国内	債券先物取引	長期国債先物	61,956	－
外国	債券先物取引	AUSTR10Y	62,238	－
外国		BUND10Y	61,392	－
外国		GILT10Y	62,682	－
外国		TNOTE10Y	60,359	－

（注）邦貨換算金額は、第96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90期末	第96期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	4,066,957	3,211,756	31,354,448
日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	11,615,796	11,005,663	30,381,134
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	8,440,446	7,184,072	30,482,018
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	8,263,216	6,210,328	31,083,938

（注）各親投資信託の2026年９月24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　67,322,776千口
- 日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド　15,772,443千口
- 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド　8,779,821千口
- 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　39,672,248千口

○投資信託財産の構成

（2026年９月24日現在）

項目	第96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	31,354,448	19.8
日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	30,381,134	19.2
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	30,482,018	19.2
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	31,083,938	19.6
コール・ローン等、その他	35,252,078	22.2
投資信託財産総額	158,553,616	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（649,679,705千円）の投資信託財産総額（657,407,356千円）に対する比率は98.8％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（37,219,035千円）の投資信託財産総額（37,254,068千円）に対する比率は99.9％です。

（注）海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（198,525,789千円）の投資信託財産総額（198,599,124千円）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（9,354,855千円）の投資信託財産総額（158,553,616千円）に対する比率は5.9％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=158.01円、1カナダドル=111.96円、1メキシコペソ=9.0006円、1ブラジルレアル=30.5784円、1チリペソ=0.16429円、1コロンビアペソ=0.048203円、1ユーロ=179.66円、1イギリスポンド=208.95円、1スイスフラン=191.39円、1スウェーデンクローナ=15.90円、1ノルウェークローネ=16.62円、1デンマーククローネ=24.03円、1トルコリラ=3.2388円、1チェココルナ=7.3637円、1ハンガリーフォリント=0.492029円、1ポーランドズロチ=41.0518円、1オーストラリアドル=111.08円、1ニュージーランドドル=89.65円、1香港ドル=20.15円、1シンガポールドル=123.37円、1マレーシアリンギット=38.6479円、1タイバーツ=4.73円、1フィリピンペソ=2.5241円、1インドネシアルピア=0.0089円、1韓国ウォン=0.115047円、1新台湾ドル=4.9813円、1インドルピー=1.66円、1サウジアラビアリヤル=42.16円、1イスラエルシュケル=52.0314円、1カタールリアル=43.43円、1クウェートディナール=513.02円、1エジプトポンド=3.0739円、1南アフリカランド=9.64円、1アラブディルハム=43.10円、1香港・オフショア人民元=23.5479円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項　　目	第91期末	第92期末	第93期末	第94期末	第95期末	第96期末
	2026年４月21日現在	2026年５月21日現在	2026年６月22日現在	2026年７月21日現在	2026年８月21日現在	2026年９月24日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	183,696,632,973	179,692,378,399	176,703,031,300	172,426,416,858	168,862,143,345	158,553,616,212
コール・ローン等	18,364,725,939	16,302,093,771	18,905,320,698	18,400,127,923	18,143,001,914	16,960,255,656
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド(評価額)	36,558,709,498	33,747,555,068	35,386,833,981	34,526,940,085	33,923,006,506	31,354,448,258
日本リートインデックスJ-REITマザーファンド(評価額)	35,061,994,420	33,141,713,276	34,297,821,522	35,475,294,859	33,191,534,941	30,381,134,039
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド(評価額)	36,835,796,619	34,124,257,751	35,064,239,259	35,240,138,662	32,806,064,477	30,482,018,000
海外新興国株式インデックスMXEMエマージング（ヘッジなし）マザーファンド(評価額)	36,474,317,180	32,943,305,607	36,861,060,975	33,365,083,230	34,099,784,923	31,083,938,145
未収入金	1,969,819,750	4,887,590,870	4,586,794,051	1,751,301,100	1,492,481,750	163,902,172
未収利息	372,325	330,508	512,774	499,071	492,097	576,685
差入委託証拠金	18,430,897,242	24,545,531,548	11,600,448,040	13,667,031,928	15,205,776,737	18,127,343,257
(B) 負債	5,850,722,210	10,279,873,516	449,157,448	2,286,505,289	3,112,765,854	6,320,528,143
未払金	5,817,843,538	9,519,499,565	99,697,209	1,399,847,114	2,443,312,444	5,001,493,561
未払解約金	－	724,076,122	309,246,702	844,965,230	624,602,301	1,266,670,787
未払信託報酬	11,891,404	12,515,864	13,427,322	12,222,825	12,578,990	13,006,815
その他未払費用	20,987,268	23,781,965	26,786,215	29,470,120	32,272,119	39,356,980
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	177,845,910,763	169,412,504,883	176,253,873,852	170,139,911,569	165,749,377,491	152,233,088,069
元本	95,816,018,151	93,505,745,302	91,569,702,113	89,920,960,537	88,783,239,697	86,474,601,347
次期繰越損益金	82,029,892,612	75,906,759,581	84,684,171,739	80,218,951,032	76,966,137,794	65,758,486,722
(D) 受益権総口数	95,816,018,151口	93,505,745,302口	91,569,702,113口	89,920,960,537口	88,783,239,697口	86,474,601,347口
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	18,561円	18,118円	19,248円	18,921円	18,669円	17,604円

（注）当ファンドの第91期首元本額は96,461,731,678円、第91～96期中追加設定元本額は283,100,053円、第91～96期中一部解約元本額は10,270,230,384円です。

（注）１口当たり純資産額は、第91期1.8561円、第92期1.8118円、第93期1.9248円、第94期1.8921円、第95期1.8669円、第96期1.7604円です。

○損益の状況

項　　目	第91期 2026年３月24日～ 2026年４月21日	第92期 2026年４月22日～ 2026年５月21日	第93期 2026年５月22日～ 2026年６月22日	第94期 2026年６月23日～ 2026年７月21日	第95期 2026年７月22日～ 2026年８月21日	第96期 2026年８月22日～ 2026年９月24日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	**24,040,427**	**27,646,789**	**32,129,961**	**32,980,839**	**32,267,477**	**31,514,394**
受取利息	11,259,312	11,175,650	12,916,725	14,184,944	15,555,660	14,755,242
その他収益金	12,781,115	16,471,139	19,213,236	18,795,895	16,711,817	16,759,152
(B) 有価証券売買損益	**9,633,437,507**	**151,378,901**	**4,086,462,334**	**1,196,959,473**	**△ 991,917,089**	**△ 3,021,082,252**
売買益	9,734,905,883	1,970,734,009	5,013,026,214	4,334,310,833	1,418,621,901	718,223,627
売買損	△ 101,468,376	△ 1,819,355,108	△ 926,563,880	△ 3,137,351,360	△ 2,410,538,990	△ 3,739,305,879
(C) 先物取引等取引損益	**5,271,352,980**	**△ 4,307,756,231**	**6,245,579,455**	**△ 4,154,803,902**	**△ 1,262,527,218**	**△ 6,192,590,018**
取引益	5,555,269,509	767,356,850	6,556,632,086	82,399,384	437,240,954	897,199,556
取引損	△ 283,916,529	△ 5,075,113,081	△ 311,052,631	△ 4,237,203,286	△ 1,699,768,172	△ 7,089,789,574
(D) 信託報酬等	**△ 15,031,155**	**△ 15,607,836**	**△ 16,744,461**	**△ 15,242,403**	**△ 15,686,551**	**△ 20,406,139**
(E) 当期損益金（A＋B＋C＋D）	**14,913,799,759**	**△ 4,144,338,377**	**10,347,427,289**	**△ 2,940,105,993**	**△ 2,237,863,381**	**△ 9,202,564,015**
(F) 前期繰越損益金	**43,455,054,159**	**56,949,550,284**	**51,703,867,665**	**60,917,576,323**	**57,243,925,146**	**53,559,605,210**
(G) 追加信託差損益金	**23,661,038,694**	**23,101,547,674**	**22,632,876,785**	**22,241,480,702**	**21,960,076,029**	**21,401,445,527**
（配当等相当額）	(23,601,742,954)	(23,045,947,230)	(22,578,281,891)	(22,188,237,458)	(21,907,528,555)	(21,355,711,073)
（売買損益相当額）	(59,295,740)	(55,600,444)	(54,594,894)	(53,243,244)	(52,547,474)	(45,734,454)
(H) 計（E＋F＋G）	**82,029,892,612**	**75,906,759,581**	**84,684,171,739**	**80,218,951,032**	**76,966,137,794**	**65,758,486,722**
(I) 収益分配金	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
次期繰越損益金（H＋I）	**82,029,892,612**	**75,906,759,581**	**84,684,171,739**	**80,218,951,032**	**76,966,137,794**	**65,758,486,722**
追加信託差損益金	23,661,038,694	23,101,547,674	22,632,876,785	22,241,480,702	21,960,076,029	21,401,445,527
（配当等相当額）	(23,602,003,174)	(23,045,974,117)	(22,578,298,322)	(22,188,259,864)	(21,907,528,555)	(21,355,748,521)
（売買損益相当額）	(59,035,520)	(55,573,557)	(54,578,463)	(53,220,838)	(52,547,474)	(45,697,006)
分配準備積立金	63,706,696,231	62,476,668,074	62,051,294,954	61,337,877,243	60,887,411,470	59,774,395,531
繰越損益金	△ 5,337,842,313	△ 9,671,456,167	－	△ 3,360,406,913	△ 5,881,349,705	△15,417,354,336

（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（2026年３月24日～2026年９月24日）は以下の通りです。

項　　目	2026年３月24日～ 2026年４月21日	2026年４月22日～ 2026年５月21日	2026年５月22日～ 2026年６月22日	2026年６月23日～ 2026年７月21日	2026年７月22日～ 2026年８月21日	2026年８月22日～ 2026年９月24日
a. 配当等収益(経費控除後)	312,681,990円	319,071,053円	407,476,924円	420,300,920円	325,596,104円	488,098,423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	470,209,183円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	23,602,003,174円	23,045,974,117円	22,632,876,785円	22,188,259,864円	21,907,528,555円	21,355,748,521円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	63,394,014,241円	62,157,597,021円	61,173,608,847円	60,917,576,323円	60,561,815,366円	59,286,297,108円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	87,308,699,405円	85,522,642,191円	84,684,171,739円	83,526,137,107円	82,794,940,025円	81,130,144,052円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	9,112円	9,146円	9,248円	9,288円	9,325円	9,381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91期	第92期	第93期	第94期	第95期	第96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

2026年３月24日から2026年９月24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、「一般社団法人投資信託協会」の合併に伴ない、その記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更すべく、2026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。（付表、第７条、第29条）

●当ファンドについて、公告の方法を定めるため、当社ホームページに電子公告を掲載する旨を規定すべく、2026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３）

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

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第26期（決算日　2025年10月27日）
（2024年10月29日～2025年10月27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。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<935026>

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	（ベンチマーク）	期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
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
26期(2025年10月27日)	82,957	19.2	774.23	18.8	97.1	1.3	1.6	541,129

（注）株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
（注）株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
（注）「MSCI-KOKUSAIインデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。同指数の（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行なわずに円換算したものです。なお、設定時を100として2025年10月27日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率	（ベンチマーク）	騰落率			
（期首）	円	%		%	%	%	%
2024年10月28日	69,568	－	651.47	－	97.1	0.9	1.9
10月末	69,588	0.0	651.42	△ 0.0	96.8	1.2	1.9
11月末	70,025	0.7	655.02	0.5	96.6	1.5	1.9
12月末	72,833	4.7	681.15	4.6	96.9	1.1	1.8
2025年１月末	72,998	4.9	683.32	4.9	96.7	1.7	1.7
２月末	69,148	△ 0.6	646.82	△ 0.7	96.3	2.0	1.8
３月末	66,656	△ 4.2	623.13	△ 4.3	96.5	1.8	1.9
４月末	63,839	△ 8.2	596.83	△ 8.4	97.0	1.5	1.8
５月末	68,443	△ 1.6	639.58	△ 1.8	96.7	1.5	1.8
６月末	71,709	3.1	670.16	2.9	97.1	1.3	1.7
７月末	75,694	8.8	707.71	8.6	97.3	1.1	1.7
８月末	76,322	9.7	712.81	9.4	97.1	1.3	1.6
９月末	79,115	13.7	738.90	13.4	97.0	1.4	1.6
（期末）							
2025年10月27日	82,957	19.2	774.23	18.8	97.1	1.3	1.6

（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

（2024年10月29日～2025年10月27日）

基準価額の推移

期間の初め69,568円の基準価額は、期間末に82,957円となり、騰落率は＋19.2%となりました。

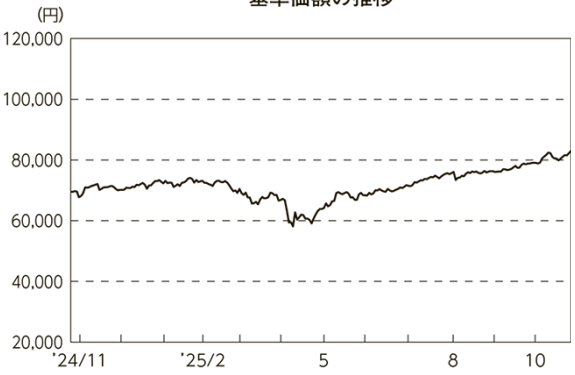
基準価額の変動要因

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＞
・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。
・米国のインフレ指標が概ね市場予想通りとなり米国の関税政策による物価上昇への警戒感が和らいだこと。
・米国連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）が雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを再開したこと。
・円安／ユーロ高、円安／イギリスポンド高となったこと。

＜値下がり要因＞
・ユーロ圏の景気悪化への懸念が強まったこと。
・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が懸念されたこと。
・円高／アメリカドル安となったこと。

基準価額の推移



期　首	期中高値	期中安値	期　末
2024/10/28	2025/10/27	2025/04/09	2025/10/27
69,568円	82,957円	58,115円	82,957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）

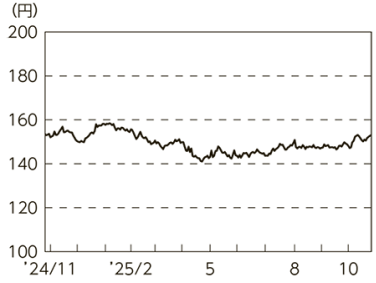
海外株式市場では、期間の初めと比べて欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。

期間の初めから2024年12月前半にかけては、ユーロ圏の景気悪化への懸念が強まったことや、米国連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）参加者によるＦＲＢの2025年の利下げ回数見通しが大幅に下方修正されたことなどが株価の重しとなった一方、欧米の消費者物価指数（ＣＰＩ）が市場予想を下回ったことや、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、米国の大統領選挙で共和党候補が当選し次期政権が減税や規制緩和を進めると期待されたことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価はまちまちの動きとなりました。12月後半から期間末にかけては、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が懸念されるなか、米国の大手格付け会社による米国債の格下げや、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が株価の重しとなったものの、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の合意を受け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、米国のインフレ指標が概ね市場予想通りとなり米国の関税政策による物価上昇への警戒感が和らいだこと、ＦＲＢが雇用の下振れリスクの増大を踏まえて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。

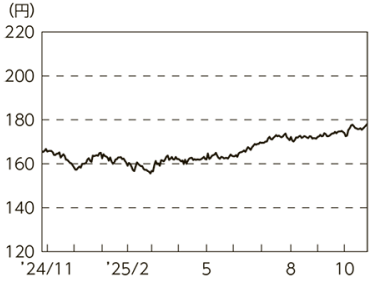
（為替市況）

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。

円／アメリカドルの推移



円／ユーロの推移



ポートフォリオ

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

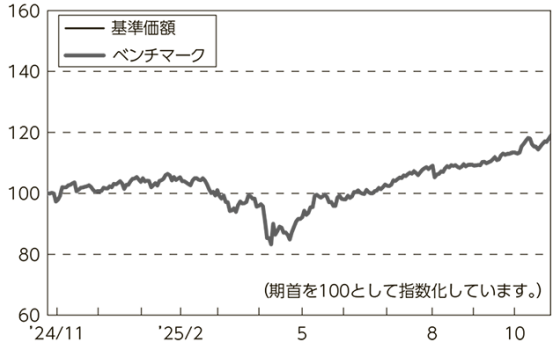
なお、外貨建資産は、為替ヘッジを行なわず、高水準の外貨エクスポージャーを維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、19.2%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18.8%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。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



＜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。
・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が影響したこと。
・海外カストディ・フィーや売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○１万口当たりの費用明細

（2024年10月29日～2025年10月27日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	1	0.002	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(1)	(0.001)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(b) 有価証券取引税	1	0.002	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(1)	(0.002)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	10	0.014	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(9)	(0.013)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	12	0.018	
期中の平均基準価額は、71,364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10月29日～2025年10月27日）

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株 11,425 (1,469)	千アメリカドル 136,905 (216)	百株 10,632 (276)	千アメリカドル 100,061 (2,473)
	カナダ	 1,804 (552)	千カナダドル 9,802 (－)	 846	千カナダドル 4,520
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	331 (21)	3,376 (△ 133)	555 (－)	3,133 (65)
	イタリア	2,734 (4,005)	1,967 (△ 2)	973 (4,005)	1,141 (0.005)
	フランス	245 (－)	3,591 (△ 34)	602	3,349
	オランダ	197 (97)	1,864 (371)	141 (100)	1,306 (390)
	スペイン	1,524 (8,543)	1,543 (883)	6,153 (2,660)	900 (885)
	ベルギー	66 (6)	479 (1)	35 (－)	170 (1)
	オーストリア	－	－	42	78
	ルクセンブルク	－	－	97	150
	フィンランド	394 (785)	389 (－)	306	301
	アイルランド	559	1,025	－	－
	ポルトガル	3,788	378	－	－
	スイス	－ (－)	－ (△ 12)	－	－
	ジャージー	92	206	－	－
	イギリス	 3,913 (55)	千イギリスポンド 4,020 (172)	 4,971 (64)	千イギリスポンド 3,367 (216)
	スイス	 309 (249)	千スイスフラン 3,685 (674)	 445 (－)	千スイスフラン 2,805 (842)
	スウェーデン	 679	千スウェーデンクローナ 10,091	 885	千スウェーデンクローナ 12,194
	ノルウェー	 96 (195)	千ノルウェークローネ 1,995 (4,457)	 － (39)	千ノルウェークローネ － (4,457)

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	デンマーク	百株 82 (1,350)	千デンマーククローネ 5,648 (5,507)	百株 86 (1,140)	千デンマーククローネ 5,800 (4,426)
	オーストラリア	3,755 (472)	千オーストラリアドル 5,013 (668)	3,452 (555)	千オーストラリアドル 4,266 (835)
	ニュージーランド	1,161	千ニュージーランドドル 1,312	1,106	千ニュージーランドドル 439
	香港	－ (－)	千香港ドル － (△ 24)	－	千香港ドル －
	シンガポール	1,703 (－)	千シンガポールドル 944 (△ 27)	518 (－)	千シンガポールドル 335 (7)
	イスラエル	130	千イスラエルシュケル 3,911	12	千イスラエルシュケル 948

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

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
	PROLOGIS INC	2,250	247	1,530	170
	AMERICAN TOWER CORP	1,050	223	970	194
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	6,460	239	－	－
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	11,900	261	－	－
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,230	278	－	－
	DIGITAL REALTY TRUST INC	1,890	324	1,140	194
	EQUINIX INC	210	195	100	90
	EXTRA SPACE STORAGE INC	－	－	650	107
	WELLTOWER INC	3,770	544	2,450	352
	HOST HOTELS & RESORTS INC	－	－	33,579	520
	MILLROSE PROPERTIES-A	－	－	5,020	112
	MILLROSE PROPERTIES-A(N)	－ (5,020)	－ (69)	－	－
	SIMON PROPERTY GROUP INC	－	－	630	112
	VENTAS INC	4,050	278	－	－
	WP CAREY INC	3,870	242	3,000	187
	小計	36,680 (5,020)	2,836 (69)	49,069	2,042
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	－	－	2,800	112
	小計	－	－	2,800	112
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	COVIVIO	－ (－)	－ (△ 1)	－	－
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	－ (－)	－ (△ 17)	－	－
	小計	－ (－)	－ (△ 19)	－	－
	ベルギー				
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	－	－	7,730	162
	小計	－	－	7,730	162
	ユーロ計	－ (－)	－ (△ 19)	7,730	162
	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
	DEXUS/AU	－	－	42,067	294
	GOODMAN GROUP	27,790	870	－	－
	GPT GROUP	－	－	71,335	342
	MIRVAC GROUP	－	－	159,875	330
	小計	27,790	870	273,277	967
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	41,300	1,538	－	－
	小計	41,300	1,538	－	－
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	－ (－)	－ (△ 1)	－ (－)	－ (1)
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	－ (－)	－ (△0.624)	－	－

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(N)	－ (3,263)	－ (7)	－	－
	小計	－ (3,263)	－ (5)	－ (－)	－ (1)

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

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 59,889	百万円 57,691	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10月29日～2025年10月27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	45,310,147千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	451,827,905千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.10

（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10月29日～2025年10月27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10月29日～2025年10月27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10月27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	235	240	4,045	618,886	資本財
ABBVIE INC	778	794	18,108	2,770,575	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBOTT LABORATORIES	771	777	9,865	1,509,480	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	277	280	6,944	1,062,561	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	169	170	4,819	737,423	保険
AES CORP	279	—	—	—	公益事業
AECOM	71	66	883	135,198	資本財
AERCAP HOLDINGS NV	97	86	1,051	160,955	資本財
AFLAC INC	234	234	2,510	384,119	保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC	127	127	1,887	288,769	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	101	99	2,529	387,087	素材
ALLSTATE CORP	119	116	2,257	345,326	保険
ALTRIA GROUP INC	760	756	4,894	748,895	食品・飲料・タバコ
ALLIANT ENERGY CORP	121	121	837	128,211	公益事業
ALBEMARLE CORP	47	—	—	—	素材
ALLEGION PLC	33	29	498	76,278	資本財
ALLY FINANCIAL INC	122	—	—	—	金融サービス
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	175	175	327	50,135	生活必需品流通・小売り
AMPHENOL CORP-CL A	535	542	7,255	1,110,125	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERIPRISE FINANCIAL INC	42	42	2,024	309,753	金融サービス
AMEREN CORPORATION	128	128	1,344	205,689	公益事業
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	303	251	1,989	304,411	保険
AMERICAN EXPRESS CO	254	252	9,029	1,381,562	金融サービス
AMETEK INC	102	102	1,915	292,995	資本財
AMERICAN ELECTRIC POWER	223	252	2,925	447,669	公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC	92	92	1,316	201,360	公益事業
CENCORA INC	83	79	2,649	405,404	ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	26	26	351	53,810	保険
AMCOR PLC	656	1,021	831	127,157	素材
U-HAUL HOLDING CO	33	53	270	41,384	運輸
AON PLC	85	90	3,062	468,516	保険
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	169	193	2,412	369,112	金融サービス
APTIV PLC	—	122	1,059	162,069	自動車・自動車部品
ESSENTIAL UTILITIES INC	112	112	461	70,680	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	221	221	1,402	214,554	食品・飲料・タバコ
ARTHUR J GALLAGHER & CO	99	113	3,194	488,790	保険
HOWMET AEROSPACE INC	179	179	3,561	544,965	資本財
ARISTA NETWORKS INC	118	479	7,378	1,128,948	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARES MANAGEMENT CORP-A	85	85	1,270	194,445	金融サービス
ASSURANT INC	24	—	—	—	保険
AT&T INC	3,164	3,233	8,130	1,243,920	電気通信サービス
ATMOS ENERGY CORP	67	67	1,189	181,960	公益事業
AUTOZONE INC	7	7	2,861	437,852	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON CORP	30	26	484	74,181	素材
AVANTOR INC	271	—	—	—	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	704	107,841	金融サービス
BALL CORP	143	143	716	109,632	素材
BANK OF AMERICA CORP	3,113	3,243	17,052	2,609,048	銀行
BAXTER INTERNATIONAL INC	235	235	543	83,117	ヘルスケア機器・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	327	327	3,535	540,978	金融サービス
BAKER HUGHES CO	471	441	2,089	319,617	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	
TRUIST FINANCIAL CORP	613	593	2,623	401,337	銀行
BECTON DICKINSON AND CO	122	134	2,498	382,324	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	78	93	780	119,413	一般消費財・サービス流通・小売り
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	585	610	30,052	4,598,039	金融サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	9	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	66	66	7,530	1,152,116	金融サービス
BLACKSTONE INC	316	327	5,064	774,898	金融サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	655	665	6,730	1,029,795	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	260	337	7,462	1,141,709	資本財
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	59	59	540	82,646	商業・専門サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	902	923	4,048	619,398	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	52	52	1,214	185,876	商業・専門サービス
BROWN & BROWN INC	109	130	1,147	175,570	保険
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	105	84	237	36,306	食品・飲料・タバコ
BURLINGTON STORES INC	29	29	789	120,732	一般消費財・サービス流通・小売り
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	52	52	650	99,461	資本財
BUNGE GLOBAL SA	58	58	571	87,490	食品・飲料・タバコ
CARMAX INC	80	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CARDINAL HEALTH INC	103	103	1,668	255,246	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	216	215	11,252	1,721,599	資本財
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	173	288	6,501	994,754	金融サービス
CARNIVAL CORP	438	465	1,367	209,242	消費者サービス
COTERRA ENERGY INC	324	324	764	116,958	エネルギー
THE CAMPBELL'S COMPANY	78	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CARLISLE COS INC	22	22	762	116,704	資本財
CATALENT INC	78	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CARRIER GLOBAL CORP	374	358	2,075	317,503	資本財
CARVANA CO	—	53	1,892	289,624	一般消費財・サービス流通・小売り
CBRE GROUP INC - A	144	138	2,256	345,320	不動産管理・開発
CENTENE CORP	223	224	763	116,853	ヘルスケア機器・サービス
CELANESE CORP	40	—	—	—	素材
CENTERPOINT ENERGY INC	312	312	1,236	189,135	公益事業
DAYFORCE INC	70	—	—	—	商業・専門サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	78	78	676	103,457	素材
CHURCH & DWIGHT CO INC	103	103	885	135,485	家庭用品・パーソナル用品
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	601	602	2,480	379,447	消費者サービス
CHEVRON CORP	778	879	13,689	2,094,436	エネルギー
CHARLES RIVER LABORATORIES	24	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITIGROUP INC	850	847	8,368	1,280,356	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	193	193	1,007	154,162	銀行
CIGNA GROUP/THE	125	126	3,808	582,694	ヘルスケア機器・サービス
CLOROX COMPANY	52	52	610	93,340	家庭用品・パーソナル用品
CLOUDFLARE INC-CLASS A	130	136	2,964	453,635	ソフトウェア・サービス
CMS ENERGY CORP	152	125	938	143,645	公益事業
CNH INDUSTRIAL NV	404	404	435	66,633	資本財
COLGATE-PALMOLIVE CO	348	339	2,649	405,397	家庭用品・パーソナル用品
CONOCOPHILLIPS	516	570	5,025	768,948	エネルギー
TAPESTRY INC	—	93	1,071	163,922	耐久消費財・アパレル
CONAGRA BRANDS INC	206	—	—	—	食品・飲料・タバコ
COCA-COLA CO/THE	1,807	1,843	12,849	1,965,910	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	165	168	1,688	258,306	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	68	81	1,133	173,458	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	382	368	3,220	492,795	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	101	101	928	142,017	食品・飲料・タバコ
CORTEVA INC	298	298	1,899	290,563	素材
COREBRIDGE FINANCIAL INC	121	121	391	59,969	金融サービス
CROWN HOLDINGS INC	65	55	546	83,560	素材
CRH PLC	293	307	3,694	565,185	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
CSX CORP	849	849	3,069	469,644	運輸
CUMMINS INC	63	61	2,602	398,175	資本財
CVS HEALTH CORP	548	573	4,696	718,497	ヘルスケア機器・サービス
DAVITA INC	21	21	272	41,666	ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	48	48	896	137,230	消費者サービス
DANAHER CORP	295	289	6,455	987,755	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEVON ENERGY CORPORATION	252	252	832	127,421	エネルギー
DEERE & CO	116	116	5,486	839,416	資本財
DELL TECHNOLOGIES -C	125	150	2,394	366,311	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA AIR LINES INC	83	83	508	77,820	運輸
APTIV IRISH HOLDINGS LTD	122	—	—	—	自動車・自動車部品
DECKERS OUTDOOR CORP	73	69	606	92,846	耐久消費財・アパレル
DICK'S SPORTING GOODS INC	26	26	585	89,656	一般消費財・サービス流通・小売り
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	107	—	—	—	金融サービス
DOMINO'S PIZZA INC	13	17	736	112,665	消費者サービス
DOMINION ENERGY INC	363	363	2,218	339,504	公益事業
DOLLAR GENERAL CORP	98	98	1,005	153,782	生活必需品流通・小売り
DOVER CORP	66	60	1,069	163,695	資本財
DUPONT DE NEMOURS INC	191	191	1,552	237,503	素材
DOW INC	312	312	774	118,451	素材
DOORDASH INC - A	127	158	4,083	624,841	消費者サービス
DR HORTON INC	128	128	2,036	311,649	耐久消費財・アパレル
DTE ENERGY COMPANY	83	104	1,483	226,954	公益事業
DUKE ENERGY CORP	344	350	4,459	682,378	公益事業
DYNATRACE INC	129	129	653	99,912	ソフトウェア・サービス
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	48	—	—	—	素材
EATON CORP PLC	176	176	6,632	1,014,770	資本財
ECOLAB INC	110	110	3,066	469,123	素材
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	261	261	1,986	304,006	ヘルスケア機器・サービス
EDISON INTERNATIONAL	163	163	943	144,428	公益事業
EMERSON ELECTRIC CO	247	247	3,277	501,410	資本財
EMCOR GROUP INC	20	20	1,503	230,106	資本財
ENTERGY CORP	92	184	1,786	273,281	公益事業
EOG RESOURCES INC	262	250	2,659	406,936	エネルギー
EPAM SYSTEMS INC	25	—	—	—	ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC	50	59	1,385	211,909	商業・専門サービス
EQT CORP	232	269	1,447	221,423	エネルギー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	100	100	1,029	157,555	家庭用品・パーソナル用品
EVEREST GROUP LTD	19	19	694	106,188	保険
EVERGY INC	87	122	953	145,877	公益事業
EXXON MOBIL CORP	1,985	1,942	22,420	3,430,284	エネルギー
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	15	15	453	69,404	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	11	10	1,817	278,005	ソフトウェア・サービス
FEDEX CORP	102	102	2,483	379,954	運輸
FERGUSON ENTERPRISES INC	84	91	2,277	348,444	資本財
FISERV INC	258	250	3,137	480,000	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	232	232	1,086	166,231	公益事業
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	261	248	1,686	258,031	金融サービス
CORPAY INC	28	28	819	125,309	金融サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	78	78	1,907	291,840	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	110	110	632	96,753	保険
FORD MOTOR COMPANY	1,779	1,708	2,364	361,767	自動車・自動車部品
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	50	—	—	—	資本財
FORTIVE CORP	148	148	734	112,428	資本財
NEXTERA ENERGY INC	914	926	7,817	1,196,033	公益事業
FRANKLIN RESOURCES INC	117	—	—	—	金融サービス
FREEPORT-MCMORAN INC	613	673	2,787	426,476	素材
INGERSOLL-RAND INC	163	196	1,569	240,074	資本財

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
GENERAL MOTORS CORP	523	451	3,145	481,261	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	57	57	752	115,205	一般消費財・サービス流通・小売り
GENERAL ELECTRIC CO	481	478	14,545	2,225,437	資本財
GENERAL DYNAMICS CORP	102	100	3,534	540,810	資本財
GENERAL MILLS INC	251	251	1,194	182,714	食品・飲料・タバコ
GE VERNOVA INC	119	122	7,162	1,095,829	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	109	109	959	146,879	金融サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	141	140	10,980	1,680,030	金融サービス
GODADDY INC-CLASS A	60	63	830	127,014	ソフトウェア・サービス
WW GRAINGER INC	18	20	2,001	306,260	資本財
GRACO INC	81	81	669	102,370	資本財
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	123	123	1,549	237,014	保険
HALLIBURTON CO	376	376	998	152,765	エネルギー
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	85	81	2,401	367,400	資本財
HCA HEALTHCARE INC	85	85	3,835	586,847	ヘルスケア機器・サービス
HERSHEY CO/THE	62	62	1,120	171,394	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	127	—	—	—	エネルギー
HP INC	456	434	1,200	183,731	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	575	575	1,352	206,903	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEICO CORP	18	18	570	87,238	資本財
HEICO CORP-CLASS A	31	37	930	142,416	資本財
HF SINCLAIR CORP	59	—	—	—	エネルギー
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	106	106	2,851	436,317	消費者サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	290	291	6,310	965,494	資本財
HOME DEPOT INC	439	447	17,317	2,649,571	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP	152	152	364	55,747	食品・飲料・タバコ
HUBBELL INC	23	23	1,007	154,191	資本財
HUMANA INC	50	47	1,390	212,786	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	15	—	—	—	資本財
HUBSPOT INC	20	22	1,054	161,324	ソフトウェア・サービス
HYATT HOTELS CORP - CL A	16	16	250	38,265	消費者サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	406	415	12,787	1,956,545	ソフトウェア・サービス
IDEX CORP	36	36	611	93,534	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	128	129	3,176	485,976	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	117	117	774	118,540	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	150	—	—	—	メディア・娯楽
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	255	258	4,067	622,307	金融サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	136	211	1,034	158,290	素材
TRANE TECHNOLOGIES PLC	100	99	4,248	650,017	資本財
JABIL INC	55	51	1,096	167,717	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JACOBS SOLUTIONS INC	62	58	936	143,329	商業・専門サービス
JM SMUCKER CO/THE	41	35	366	56,102	食品・飲料・タバコ
JOHNSON & JOHNSON	1,064	1,085	20,662	3,161,346	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO	1,267	1,256	37,759	5,777,172	銀行
JUNIPER NETWORKS INC	134	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KEYCORP	361	328	584	89,449	銀行
KELLANOVA	110	128	1,066	163,215	食品・飲料・タバコ
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	71	76	1,293	197,837	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KENVUE INC	892	857	1,286	196,773	家庭用品・パーソナル用品
KIMBERLY-CLARK CORP	147	147	1,754	268,449	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	917	885	2,290	350,394	エネルギー
KKR & CO INC -A	279	281	3,415	522,545	金融サービス
KROGER CO	305	259	1,740	266,244	生活必需品流通・小売り
LAS VEGAS SANDS CORP	163	163	939	143,736	消費者サービス
LAMB WESTON HOLDING INC	61	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LABCORP HOLDINGS INC	40	40	1,119	171,261	ヘルスケア機器・サービス
LENNAR CORP-CL A	100	94	1,206	184,642	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC	13	13	687	105,155	資本財

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ELI LILLY & CO	356	362	29,892	4,573,605	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	64	76	1,166	178,447	メディア・娯楽
BATH & BODY WORKS INC	92	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LOCKHEED MARTIN CORP	94	94	4,607	704,875	資本財
LOWE'S COS INC	252	251	6,107	934,381	一般消費財・サービス流通・小売り
LOEWS CORP	97	81	815	124,833	保険
LYONDELLBASELL INDU-CL A	128	128	612	93,637	素材
M & T BANK CORP	80	74	1,386	212,069	銀行
MARATHON OIL CORP	283	—	—	—	エネルギー
MASTERCARD INC - A	366	385	22,132	3,386,224	金融サービス
MARSH & MCLENNAN COS	218	221	4,127	631,580	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	27	27	1,689	258,531	素材
MASCO CORP	98	98	671	102,679	資本財
MARKEL GROUP INC	5	5	995	152,359	保険
MARATHON PETROLEUM CORP	157	149	2,927	447,983	エネルギー
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	104	104	696	106,576	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	317	322	9,852	1,507,487	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	142	141	6,915	1,058,137	金融サービス
MCKESSON CORP	59	57	4,648	711,279	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	263	263	2,072	317,021	保険
MERCK & CO. INC.	1,120	1,133	9,918	1,517,473	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDTRONIC PLC	583	578	5,416	828,762	ヘルスケア機器・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	9	9	1,384	211,770	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MGM RESORTS INTERNATIONAL	129	—	—	—	消費者サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	489	500	10,965	1,677,748	半導体・半導体製造装置
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	75	75	343	52,629	食品・飲料・タバコ
MOSAIC CO/THE	135	—	—	—	素材
MORGAN STANLEY	541	544	8,924	1,365,418	金融サービス
MOODY'S CORP	70	74	3,662	560,362	金融サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	72	72	3,200	489,625	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOLINA HEALTHCARE INC	26	21	343	52,599	ヘルスケア機器・サービス
MSCI INC	37	35	1,922	294,129	金融サービス
NEWMONT CORP	490	517	4,312	659,873	素材
NIKE INC -CL B	540	529	3,656	559,440	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	230	230	1,003	153,600	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	61	61	3,726	570,191	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	97	97	2,733	418,221	運輸
EVERSOURCE ENERGY	143	175	1,309	200,385	公益事業
NRG ENERGY INC	97	97	1,664	254,655	公益事業
NUCOR CORP	99	96	1,342	205,399	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	283	345	1,471	225,103	エネルギー
OMNICOM GROUP	93	93	742	113,581	メディア・娯楽
ONEOK INC	263	281	1,931	295,499	エネルギー
ORACLE CORP	729	755	21,414	3,276,484	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	171	171	1,574	240,906	資本財
OVINTIV INC	132	—	—	—	エネルギー
OWENS CORNING	35	35	453	69,381	資本財
P G & E CORP	850	1,072	1,759	269,161	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	57	56	4,365	667,945	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	35	44	901	137,891	素材
PAYCOM SOFTWARE INC	27	24	481	73,717	商業・専門サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	900	1,020	18,837	2,882,183	ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC	610	614	9,315	1,425,337	食品・飲料・タバコ
PENTAIR PLC	69	69	759	116,144	資本財
REVVITY INC	49	65	642	98,346	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC	2,515	2,550	6,315	966,314	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	684	701	11,063	1,692,643	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	188	188	2,545	389,392	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	
PINTEREST INC- CLASS A	273	273	928	142,045	メディア・娯楽
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	179	173	3,234	494,914	銀行
PPL CORP	303	303	1,133	173,368	公益事業
PPG INDUSTRIES INC	103	103	1,069	163,644	素材
PROCTER & GAMBLE CO	1,045	1,052	16,055	2,456,494	家庭用品・パーソナル用品
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	95	95	757	115,971	保険
PROGRESSIVE CORP	257	263	5,779	884,277	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	149	172	1,763	269,866	保険
PULTE GROUP INC	88	88	1,066	163,203	耐久消費財・アパレル
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	220	220	1,833	280,485	公益事業
PURE STORAGE INC - CLASS A	132	140	1,315	201,328	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUANTA SERVICES INC	67	63	2,813	430,409	資本財
QUEST DIAGNOSTICS	52	52	961	147,060	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	82	82	1,810	276,934	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	1,375	210,507	金融サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	408	408	1,004	153,691	銀行
REPUBLIC SERVICES INC	95	95	2,132	326,309	商業・専門サービス
RELIANCE INC	27	27	767	117,450	素材
RESMED INC	65	65	1,689	258,459	ヘルスケア機器・サービス
REDDIT INC-CL A	—	46	1,002	153,375	メディア・娯楽
ROCKWELL AUTOMATION INC	51	51	1,845	282,415	資本財
ROPER TECHNOLOGIES INC	49	49	2,346	358,956	ソフトウェア・サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	110	119	3,793	580,421	消費者サービス
ROLLINS INC	143	127	721	110,369	商業・専門サービス
ROBLOX CORP -CLASS A	211	250	3,192	488,490	メディア・娯楽
ROCKET COS INC-CLASS A	—	450	804	123,034	金融サービス
RPM INTERNATIONAL INC	49	49	553	84,615	素材
SALESFORCE INC	429	433	11,050	1,690,796	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	59	59	1,130	172,930	商業・専門サービス
SAMSARA INC-CL A	98	116	458	70,081	ソフトウェア・サービス
SLB LTD	609	665	2,385	365,051	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	674	775	7,321	1,120,206	金融サービス
SEMPRA	270	284	2,640	404,056	公益事業
SERVICENOW INC	90	93	8,692	1,329,943	ソフトウェア・サービス
SEA LTD-ADR	164	175	2,720	416,231	一般消費財・サービス流通・小売り
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	106	110	3,692	564,983	素材
SMITH (A.O.) CORP	50	—	—	—	資本財
SMURFIT WESTROCK PLC	229	229	990	151,490	素材
SNAP-ON INC	25	25	868	132,868	資本財
SNAP INC - A	453	453	360	55,100	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC	139	145	3,742	572,634	ソフトウェア・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	54	—	—	—	運輸
SOUTHERN CO	482	492	4,720	722,259	公益事業
SOLVENTUM CORP	58	71	508	77,867	ヘルスケア機器・サービス
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	—	69	4,462	682,737	メディア・娯楽
BLOCK INC	251	251	2,002	306,431	金融サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	72	—	—	—	資本財
STRYKER CORP	152	154	5,911	904,421	ヘルスケア機器・サービス
STATE STREET CORP	129	129	1,503	230,021	金融サービス
STERIS PLC	42	42	1,020	156,185	ヘルスケア機器・サービス
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	61	—	—	—	運輸
SYSCO CORP	206	240	1,857	284,218	生活必需品流通・小売り
SYNCHRONY FINANCIAL	190	175	1,314	201,071	金融サービス
TARGET CORP	198	215	2,030	310,645	生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP	95	95	1,462	223,739	エネルギー
TEXTRON INC	79	79	646	98,866	資本財
TERADYNE INC	68	68	992	151,874	半導体・半導体製造装置
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	490	490	928	142,126	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	20	20	1,074	164,447	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELEFLEX INC	22	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
TEXAS PACIFIC LAND CORP	7	9	835	127,872	エネルギー
TE CONNECTIVITY PLC	141	137	3,231	494,486	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
THE WALT DISNEY CO.	811	810	9,054	1,385,280	メディア・娯楽
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	169	169	9,726	1,488,108	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COMPANIES INC	503	500	7,096	1,085,741	一般消費財・サービス流通・小売り
TORO CO	49	－	－	－	資本財
TOAST INC-CLASS A	181	207	794	121,489	金融サービス
TRAVELERS COS INC/THE	101	101	2,749	420,736	保険
TRANSDIGM GROUP INC	25	25	3,500	535,530	資本財
TRANSUNION	79	79	679	103,988	商業・専門サービス
TWILIO INC - A	72	72	813	124,426	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	18	21	1,073	164,210	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	123	123	633	96,975	食品・飲料・タバコ
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	298	298	3,369	515,526	資本財
UBER TECHNOLOGIES INC	835	895	8,421	1,288,435	運輸
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	325	321	2,805	429,257	運輸
RTX CORP	584	598	10,695	1,636,344	資本財
UNION PACIFIC CORP	269	269	5,838	893,357	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	406	412	14,953	2,287,828	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	27	27	573	87,676	ヘルスケア機器・サービス
UNITED RENTALS INC	30	29	2,653	405,943	資本財
US BANCORP	707	691	3,337	510,669	銀行
VALERO ENERGY CORP	146	146	2,511	384,237	エネルギー
VERIZON COMMUNICATIONS INC	1,861	1,900	7,377	1,128,717	電気通信サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	68	68	2,013	307,996	ヘルスケア機器・サービス
VERALTO CORP	113	113	1,189	181,938	商業・専門サービス
VERTIV HOLDINGS CO	162	164	3,058	468,000	資本財
VISA INC-CLASS A SHARES	697	774	26,901	4,115,975	金融サービス
VISTRA CORP	147	153	3,096	473,778	公益事業
VULCAN MATERIALS CO	55	64	1,891	289,472	素材
WALMART INC	1,952	1,980	21,026	3,217,061	生活必需品流通・小売り
WATERS CORP	26	26	956	146,364	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WASTE MANAGEMENT INC	178	182	3,922	600,172	商業・専門サービス
WABTEC CORP	81	77	1,535	234,944	資本財
WASTE CONNECTIONS INC	119	116	2,052	313,982	商業・専門サービス
WATSCO INC	15	15	557	85,362	資本財
WESTLAKE CORP	13	－	－	－	素材
WELLS FARGO & CO	1,542	1,470	12,707	1,944,240	銀行
ELEVANCE HEALTH INC	103	105	3,612	552,656	ヘルスケア機器・サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	35	33	987	151,102	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WILLIAMS COS INC	553	535	3,078	471,065	エネルギー
WILLIAMS-SONOMA INC	60	46	886	135,685	一般消費財・サービス流通・小売り
WEC ENERGY GROUP INC	142	142	1,652	252,892	公益事業
WORKDAY INC-CLASS A	91	103	2,522	385,892	ソフトウェア・サービス
WR BERKLEY CORP	121	121	910	139,316	保険
XCEL ENERGY INC	269	250	2,014	308,155	公益事業
XYLEM INC	108	108	1,615	247,191	資本財
YUM! BRANDS INC	133	127	1,821	278,650	消費者サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	99	99	1,020	156,091	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	203	200	2,926	447,804	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHENIERE ENERGY INC	98	98	2,169	331,941	エネルギー
NVR INC	1	1	1,025	156,896	耐久消費財・アパレル
ADOBE INC	195	191	6,783	1,037,905	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	716	729	18,451	2,823,083	半導体・半導体製造装置
AFFIRM HOLDINGS INC	－	120	907	138,877	金融サービス
AIRBNB INC-CLASS A	185	195	2,495	381,858	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	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	60	60	452	69,240	ソフトウェア・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	57	58	2,720	416,211	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	413	63,302	ヘルスケア機器・サービス
AMAZON.COM INC	4,139	4,305	96,522	14,767,927	一般消費財・サービス流通・小売り
AMGEN INC	236	242	7,063	1,080,761	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES INC	220	221	5,278	807,587	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	39	—	—	—	ソフトウェア・サービス
APA CORP	188	—	—	—	エネルギー
APPLE INC	6,436	6,738	177,097	27,095,848	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	367	366	8,391	1,283,859	半導体・半導体製造装置
APPLOVIN CORP-CLASS A	92	103	6,429	983,698	ソフトウェア・サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD	162	162	1,412	216,076	保険
ASPEN TECHNOLOGY INC	13	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	68	72	1,175	179,910	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	180	183	5,166	790,515	商業・専門サービス
AUTODESK INC	93	93	2,937	449,505	ソフトウェア・サービス
AXON ENTERPRISE INC	33	31	2,318	354,691	資本財
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	94	80	414	63,475	ソフトウェア・サービス
BIOGEN INC	66	66	998	152,803	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	456	69,850	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC	1,951	2,009	71,162	10,887,850	半導体・半導体製造装置
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	49	49	621	95,085	運輸
CADENCE DESIGN SYS INC	118	124	4,282	655,251	ソフトウェア・サービス
CARLYLE GROUP INC/THE	128	116	683	104,595	金融サービス
PARAMOUNT GLOBAL	228	—	—	—	メディア・娯楽
CDW CORP/DE	58	58	932	142,650	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CELSIUS HOLDINGS INC	60	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CHECK POINT SOFTWARE TECH	38	38	737	112,803	ソフトウェア・サービス
EXPAND ENERGY CORP	82	82	852	130,507	エネルギー
CHARTER COMMUNICATION-A	43	41	1,021	156,213	メディア・娯楽
CHORD ENERGY CORP	26	—	—	—	エネルギー
CINTAS CORP	155	156	2,980	455,998	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS INC	1,774	1,794	12,671	1,938,666	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	73	73	1,151	176,183	保険
CME GROUP INC	153	161	4,361	667,257	金融サービス
COMCAST CORP-CLASS A	1,738	1,696	4,966	759,843	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	217	217	1,476	225,904	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION ENERGY	143	141	5,502	841,862	公益事業
COSTCO WHOLESALE CORP	195	199	18,567	2,840,796	生活必需品流通・小売り
COPART INC	375	443	1,979	302,837	商業・専門サービス
COSTAR GROUP INC	187	187	1,458	223,208	不動産管理・開発
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	85	91	3,225	493,514	金融サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	99	110	5,845	894,337	ソフトウェア・サービス
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	19	23	1,223	187,197	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC-CLASS A	119	128	2,004	306,670	ソフトウェア・サービス
DEXCOM INC	165	187	1,319	201,866	ヘルスケア機器・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	75	92	1,343	205,535	エネルギー
DOLLAR TREE INC	89	89	890	136,179	生活必需品流通・小売り
DOCUSIGN INC	83	83	594	91,003	ソフトウェア・サービス
KEURIG DR PEPPER INC	464	558	1,516	232,083	食品・飲料・タバコ
EBAY INC	218	218	2,128	325,643	一般消費財・サービス流通・小売り
PAYPAL HOLDINGS INC	422	422	2,948	451,192	金融サービス
ELECTRONIC ARTS INC	108	108	2,175	332,912	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC	64	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS INC	66	66	608	93,117	半導体・半導体製造装置
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	10	10	353	54,145	保険
EXPEDIA GROUP INC	60	55	1,221	186,907	消費者サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	64	64	761	116,567	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	
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
EXELON CORP	430	430	2,068	316,433	公益事業
EXACT SCIENCES CORP	73	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
F5 INC	23	24	723	110,691	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
META PLATFORMS INC-CLASS A	967	979	72,322	11,065,321	メディア・娯楽
FASTENAL CO	243	549	2,357	360,698	資本財
FIRST SOLAR INC	45	45	1,100	168,426	半導体・半導体製造装置
FIFTH THIRD BANCORP	293	293	1,249	191,229	銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	4	4	798	122,223	銀行
FORTINET INC	280	308	2,643	404,436	ソフトウェア・サービス
FOX CORP- CLASS B	54	54	289	44,240	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS A	130	116	690	105,605	メディア・娯楽
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	25	25	445	68,230	金融サービス
GARMIN LTD	70	70	1,759	269,189	耐久消費財・アパレル
GARTNER INC	34	33	835	127,862	ソフトウェア・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	191	217	1,701	260,329	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	555	558	6,748	1,032,587	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBAL-E ONLINE LTD	51	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ALPHABET INC-CL A	2,597	2,622	68,161	10,428,697	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C	2,231	2,224	57,947	8,866,020	メディア・娯楽
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	770	1,237	723	110,717	運輸
HENRY SCHEIN INC	52	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HOLOGIC INC	98	98	729	111,597	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	37	37	619	94,731	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	686	614	987	151,087	銀行
IDEXX LABORATORIES INC	37	37	2,383	364,746	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	68	68	686	104,996	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	124	126	8,614	1,318,010	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	1,895	1,976	7,566	1,157,674	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	157	161	8,817	1,349,144	ヘルスケア機器・サービス
INCYTE CORP	76	76	700	107,117	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	—	191	1,317	201,539	金融サービス
INSULET CORP	27	33	1,060	162,272	ヘルスケア機器・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	32	32	498	76,294	金融サービス
KLA CORP	59	59	7,030	1,075,694	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	598	557	3,390	518,678	食品・飲料・タバコ
KRAFT HEINZ CO/THE	381	455	1,149	175,936	食品・飲料・タバコ
LAM RESEARCH CORP	577	574	8,709	1,332,548	半導体・半導体製造装置
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	102	102	973	148,869	メディア・娯楽
LINDE PLC	212	213	9,506	1,454,492	素材
LKQ CORP	102	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	31	31	1,087	166,326	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	53	51	914	139,843	耐久消費財・アパレル
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	106	106	2,895	443,057	消費者サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC	15	—	—	—	金融サービス
MATCH GROUP INC	109	—	—	—	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC	402	407	3,428	524,581	半導体・半導体製造装置
MANHATTAN ASSOCIATES INC	32	—	—	—	ソフトウェア・サービス
T-MOBILE US INC	233	230	5,012	766,965	電気通信サービス
MERCADOLIBRE INC	20	20	4,451	681,138	一般消費財・サービス流通・小売り
MICROSOFT CORP	3,118	3,184	166,761	25,514,495	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	234	234	1,479	226,335	半導体・半導体製造装置
STRATEGY INC-CL A	71	112	3,243	496,252	ソフトウェア・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	318	318	2,221	339,922	食品・飲料・タバコ
MONGODB INC	34	34	1,140	174,543	ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	144	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	22	22	2,364	361,814	半導体・半導体製造装置
MONDAY.COM LTD	19	17	343	52,554	ソフトウェア・サービス
NASDAQ INC	196	196	1,741	266,499	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	
NATERA INC	－	55	1,062	162,586	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	41	51	740	113,244	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP INC	94	94	1,098	168,037	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	190	192	21,039	3,219,111	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS A	147	147	388	59,397	メディア・娯楽
DRAFTKINGS INC-CL A	204	204	673	103,100	消費者サービス
NORTHERN TRUST CORP	99	99	1,251	191,476	金融サービス
NORDSON CORP	23	23	553	84,637	資本財
NUTANIX INC - A	－	109	763	116,772	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	10,864	11,005	204,994	31,364,086	半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV	108	108	2,385	365,057	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	26	391	3,808	582,642	一般消費財・サービス流通・小売り
OKTA INC	76	76	677	103,706	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	84	88	1,197	183,271	運輸
ON SEMICONDUCTOR CORP	209	191	972	148,810	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	218	249	2,497	382,169	資本財
PAYCHEX INC	140	155	1,942	297,242	商業・専門サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	143	298	6,485	992,216	ソフトウェア・サービス
POOL CORP	15	15	452	69,213	一般消費財・サービス流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC	14	14	7,606	1,163,721	消費者サービス
PTC INC	52	52	1,075	164,513	ソフトウェア・サービス
QORVO INC	42	－	－	－	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	495	498	8,418	1,288,048	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	48	47	2,733	418,256	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	391	347	450	68,991	自動車・自動車部品
ROSS STORES INC	147	147	2,310	353,553	一般消費財・サービス流通・小売り
ROKU INC	66	－	－	－	メディア・娯楽
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	188	188	700	107,174	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROBINHOOD MARKETS INC - A	233	341	4,779	731,251	金融サービス
ROCKET LAB CORP	－	194	1,252	191,626	資本財
SEI INVESTMENTS COMPANY	43	－	－	－	金融サービス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	91	91	2,145	328,257	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SKYWORKS SOLUTIONS INC	64	－	－	－	半導体・半導体製造装置
SOFI TECHNOLOGIES INC	－	497	1,441	220,594	金融サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	84	116	984	150,589	商業・専門サービス
STEEL DYNAMICS INC	70	70	1,084	165,915	素材
STARBUCKS CORP	500	510	4,390	671,812	消費者サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC	228	228	1,105	169,119	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GEN DIGITAL INC	243	243	663	101,471	ソフトウェア・サービス
SYNOPSYS INC	67	82	3,847	588,680	ソフトウェア・サービス
T ROWE PRICE GROUP INC	103	103	1,068	163,422	金融サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	72	85	2,183	334,125	メディア・娯楽
TESLA INC	1,269	1,301	56,450	8,636,976	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC	401	411	6,951	1,063,591	半導体・半導体製造装置
BIO-TECHNE CORP	67	－	－	－	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	92	679	103,922	ヘルスケア機器・サービス
TRIMBLE INC	114	114	929	142,137	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRACTOR SUPPLY COMPANY	45	267	1,504	230,167	一般消費財・サービス流通・小売り
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	42	60	673	103,040	金融サービス
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	193	200	1,042	159,517	メディア・娯楽
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	－	36	359	55,003	運輸
ULTA BEAUTY INC	21	21	1,087	166,324	一般消費財・サービス流通・小売り
UNITED THERAPEUTICS CORP	19	19	795	121,681	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISIGN INC	45	41	1,027	157,261	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	114	114	4,843	741,113	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISK ANALYTICS INC	63	63	1,482	226,818	商業・専門サービス
VIATRIS INC	538	－	－	－	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	－	－	－	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	
WARNER BROS DISCOVERY INC	948	1,041	2,202	336,959	メディア・娯楽
WESTERN DIGITAL CORP	140	157	2,042	312,448	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WIX.COM LTD	22	22	321	49,155	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	48	46	1,522	232,994	保険
WYNN RESORTS LTD	41	—	—	—	消費者サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	20	24	751	115,052	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZILLOW GROUP INC - C	63	85	660	101,002	不動産管理・開発
ZOOM COMMUNICATIONS INC	121	111	941	144,035	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	36	45	1,482	226,833	ソフトウェア・サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	405	607	376	57,672	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	65	65	405	62,051	資本財
CBOE GLOBAL MARKETS INC	45	45	1,091	166,936	金融サービス
小計 株数・金額	162,602	164,588	2,639,517	403,846,110	
小計 銘柄数＜比率＞	572	525	—	＜74.6%＞	
（カナダ）			千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES LTD	214	221	5,057	553,196	素材
AIR CANADA	71	—	—	—	運輸
ALTAGAS LTD	111	111	476	52,157	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	346	346	2,576	281,835	生活必需品流通・小売り
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	—	191	843	92,278	素材
ARC RESOURCES LTD	255	255	648	70,901	エネルギー
ATKINSREALIS GROUP INC	—	74	728	79,728	資本財
BARRICK MINING CORP	843	843	3,835	419,570	素材
BANK OF MONTREAL	306	339	6,017	658,154	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	523	583	5,290	578,639	銀行
BCE INC	30	30	99	10,936	電気通信サービス
BOMBARDIER INC-B	—	39	768	84,107	資本財
BROOKFIELD CORP	572	917	5,934	649,130	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	54	—	—	—	公益事業
BRP INC/CA- SUB VOTING	15	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	138	159	1,211	132,559	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	—	54	309	33,882	公益事業
CAE INC	123	141	569	62,251	資本財
CAMECO CORP	192	192	2,379	260,237	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	423	423	4,875	533,281	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	939	939	4,111	449,741	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO	234	234	3,124	341,775	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	22	22	388	42,499	一般消費財・サービス流通・小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A	45	74	299	32,758	公益事業
CCL INDUSTRIES INC - CL B	57	57	466	50,981	素材
CELESTICA INC	—	51	2,127	232,690	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CENOVUS ENERGY INC	686	686	1,640	179,441	エネルギー
CGI INC	95	95	1,162	127,185	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION SOFTWARE INC	8	9	3,498	382,688	ソフトウェア・サービス
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	414	414	4,375	478,615	運輸
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	37	37	504	55,205	ソフトウェア・サービス
DOLLARAMA INC	129	129	2,413	263,964	一般消費財・サービス流通・小売り
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	210	210	793	86,784	商業・専門サービス
EMPIRE CO LTD 'A'	69	69	336	36,800	生活必需品流通・小売り
EMERA INC	155	155	1,075	117,648	公益事業
ENBRIDGE INC	959	978	6,421	702,332	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	9	9	2,081	227,623	保険
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	226	226	687	75,166	素材
FIRSTSERVICE CORP	15	15	345	37,800	不動産管理・開発
FORTIS INC	226	226	1,628	178,159	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	81	85	2,280	249,490	素材
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	117	100	640	70,030	商業・専門サービス
GILDAN ACTIVEWEAR INC	70	70	595	65,144	耐久消費財・アパレル

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（カナダ）	百株	百株	千カナダドル	千円	
GREAT-WEST LIFECO INC	113	113	670	73,388	保険
HYDRO ONE LTD	132	132	695	76,059	公益事業
IA FINANCIAL CORP INC	40	40	665	72,804	保険
IGM FINANCIAL INC	33	16	90	9,887	金融サービス
IMPERIAL OIL LTD	89	89	1,135	124,191	エネルギー
INTACT FINANCIAL CORP	72	87	2,294	250,992	保険
IVANHOE MINES LTD-CL A	245	380	563	61,672	素材
KEYERA CORP	84	84	362	39,642	エネルギー
KINROSS GOLD CORP	559	559	1,874	205,044	素材
LOBLAW COMPANIES LTD	63	253	1,469	160,720	生活必需品流通・小売り
LUNDIN MINING CORP	250	330	686	75,056	素材
LUNDIN GOLD INC	－	49	470	51,433	素材
MANULIFE FINANCIAL CORP	845	782	3,575	391,093	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	106	106	690	75,484	自動車・自動車部品
MEG ENERGY CORP	115	－	－	－	エネルギー
METRO INC	95	95	904	98,888	生活必需品流通・小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	165	172	2,670	292,111	銀行
NUTRIEN LTD	246	246	2,010	219,864	素材
ONEX CORPORATION	27	－	－	－	金融サービス
OPEN TEXT CORP	111	111	616	67,440	ソフトウェア・サービス
PAN AMERICAN SILVER CORP	164	164	834	91,325	素材
PARKLAND CORP	61	－	－	－	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	290	261	1,394	152,525	エネルギー
POWER CORP OF CANADA	279	279	1,779	194,626	保険
QUEBECOR INC -CL B	61	－	－	－	電気通信サービス
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	128	128	1,213	132,764	消費者サービス
RB GLOBAL INC	75	96	1,379	150,878	商業・専門サービス
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	166	166	916	100,285	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	617	637	13,184	1,442,163	銀行
SAPUTO INC	96	96	330	36,165	食品・飲料・タバコ
SHOPIFY INC - CLASS-A	538	551	13,350	1,460,277	ソフトウェア・サービス
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	191	212	2,921	319,507	素材
STANTEC INC	57	57	897	98,127	資本財
SUN LIFE FINANCIAL INC	247	247	2,130	232,986	保険
SUNCOR ENERGY INC	534	534	2,980	326,055	エネルギー
TELUS CORP	126	126	266	29,195	電気通信サービス
TECK RESOURCES LTD-CLS B	217	217	1,293	141,436	素材
TFI INTERNATIONAL INC	32	32	407	44,555	運輸
THOMSON REUTERS CORP	73	73	1,672	182,937	商業・専門サービス
TMX GROUP LTD	108	93	474	51,863	金融サービス
TOURMALINE OIL CORP	159	159	989	108,264	エネルギー
TORONTO-DOMINION BANK	777	783	8,883	971,648	銀行
TOROMONT INDUSTRIES LTD	32	32	530	57,983	資本財
TC ENERGY CORP	450	450	3,177	347,508	エネルギー
WEST FRASER TIMBER CO LTD	24	－	－	－	素材
WESTON (GEORGE) LTD	28	84	741	81,093	生活必需品流通・小売り
WHITECAP RESOURCES INC	－	520	552	60,460	エネルギー
WSP GLOBAL INC	58	58	1,601	175,197	資本財
小計 株数・金額	18,032	19,542	167,973	18,372,990	
小計 銘柄数＜比率＞	84	83	－	＜3.4%＞	
（ユーロ…ドイツ）			千ユーロ		
ADIDAS AG	74	77	1,452	258,551	耐久消費財・アパレル
ALLIANZ SE-REG	172	172	6,100	1,085,972	保険
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	133	133	1,083	192,932	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	31	31	237	42,276	自動車・自動車部品
BASF SE	413	393	1,721	306,500	素材
BAYER AG-REG	438	438	1,217	216,663	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEIERSDORF AG	43	43	415	73,950	家庭用品・パーソナル用品

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（ユーロ…ドイツ）	百株	百株	千ユーロ	千円	
BECHTLE AG	30	－	－	－	ソフトウェア・サービス
BRENNTAG SE	68	68	345	61,562	資本財
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	16	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
COMMERZBANK AG	507	347	1,050	187,017	銀行
CONTINENTAL AG	43	43	282	50,328	自動車・自動車部品
COVESTRO AG	74	－	－	－	素材
COVESTRO AG-TEND	－	74	448	79,798	素材
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	26	26	212	37,854	メディア・娯楽
MERCEDES-BENZ GROUP AG	342	332	1,787	318,138	自動車・自動車部品
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	231	216	766	136,448	資本財
DEUTSCHE BOERSE AG	82	85	1,957	348,465	金融サービス
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	809	809	2,347	417,786	金融サービス
DEUTSCHE POST AG-REG	460	460	1,804	321,130	運輸
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	1,516	1,561	4,528	806,077	電気通信サービス
VONOVIA SE	339	339	938	167,124	不動産管理・開発
DELIVERY HERO SE	96	96	219	39,103	消費者サービス
DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	43	43	206	36,767	自動車・自動車部品
E.ON SE	1,087	1,027	1,652	294,069	公益事業
EVONIK INDUSTRIES AG	162	143	216	38,521	素材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	95	95	451	80,324	ヘルスケア機器・サービス
FRESENIUS SE & CO KGAA	209	184	906	161,313	ヘルスケア機器・サービス
GEA GROUP AG	60	60	382	68,151	資本財
HANNOVER RUECK SE-REG	27	27	709	126,352	保険
HEIDELBERG MATERIALS AG	57	61	1,220	217,204	素材
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	67	89	639	113,817	家庭用品・パーソナル用品
HENKEL AG & CO KGAA	45	45	297	52,940	家庭用品・パーソナル用品
HENSOLDT AG	－	28	279	49,813	資本財
INFINEON TECHNOLOGIES AG	564	564	1,892	336,829	半導体・半導体製造装置
KNORR-BREMSE AG	29	29	241	42,953	資本財
LEG IMMOBILIEN SE	30	30	207	36,995	不動産管理・開発
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	238	238	165	29,507	運輸
MERCK KGAA	59	59	683	121,644	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MTU AERO ENGINES AG	25	25	988	175,919	資本財
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	60	61	3,373	600,495	保険
NEMETSCHEK SE	23	23	246	43,837	ソフトウェア・サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	56	56	196	35,001	自動車・自動車部品
PUMA SE	42	－	－	－	耐久消費財・アパレル
RATIONAL AG	2	2	152	27,225	資本財
RHEINMETALL AG	20	19	3,448	613,854	資本財
RWE AG	258	295	1,200	213,719	公益事業
SAP SE	460	468	10,937	1,946,889	ソフトウェア・サービス
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	12	12	296	52,830	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCOUT24 SE	29	29	303	53,976	メディア・娯楽
SIEMENS HEALTHINEERS AG	134	134	665	118,403	ヘルスケア機器・サービス
SIEMENS AG-REG	335	340	8,298	1,477,129	資本財
SIEMENS ENERGY AG	316	311	3,234	575,780	資本財
SYMRISE AG	57	57	473	84,325	素材
TALANX AG	25	28	305	54,362	保険
VOLKSWAGEN AG-PFD	90	90	822	146,350	自動車・自動車部品
ZALANDO SE	82	123	326	58,032	一般消費財・サービス流通・小売り
小計 株数・金額	10,767	10,566	74,342	13,233,022	
小計 銘柄数＜比率＞	55	53	－	＜2.4%＞	
（ユーロ…イタリア）					
AMPLIFON SPA	48	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	－	864	611	108,930	銀行
BANCO BPM SPA	490	490	597	106,277	銀行
BPER BANCA SPA	－	668	646	115,027	銀行
DIASORIN ITALIA SPA	9	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（ユーロ…イタリア）	百株	百株	千ユーロ	千円	
ENEL SPA	3,442	3,615	3,068	546,233	公益事業
ENI SPA	1,006	1,006	1,594	283,842	エネルギー
FINECOBANK SPA	235	235	452	80,513	銀行
LEONARDO SPA	163	163	835	148,667	資本財
GENERALI	503	405	1,332	237,244	保険
INTESA SANPAOLO	6,217	6,425	3,509	624,752	銀行
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	151	151	150	26,732	電気通信サービス
MEDIOBANCA SPA	195	—	—	—	銀行
MONCLER SPA	103	103	551	98,130	耐久消費財・アパレル
NEXI SPA	212	212	100	17,897	金融サービス
POSTE ITALIANE SPA	195	195	398	70,852	保険
PRYSMIAN SPA	120	120	1,082	192,715	資本財
RECORDATI SPA	37	64	333	59,322	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SNAM SPA	911	911	488	86,935	公益事業
TELECOM ITALIA SPA	4,005	4,005	200	35,731	電気通信サービス
TERNA SPA	718	718	650	115,833	公益事業
UNICREDIT SPA	642	642	3,942	701,684	銀行
UNIPOL GRUPPO SPA	—	171	319	56,934	保険
小計 株数・金額	19,410	21,170	20,866	3,714,258	
小計 銘柄数＜比率＞	20	20	—	＜0.7%＞	
（ユーロ…フランス）					
ACCOR SA	101	101	456	81,272	消費者サービス
ADP	16	16	197	35,222	運輸
AIR LIQUIDE SA	255	259	4,483	798,145	素材
ALSTOM	139	139	306	54,550	資本財
AMUNDI SA	21	21	141	25,254	金融サービス
ARKEMA	22	22	117	20,994	素材
AXA SA	836	799	3,149	560,649	保険
BIOMERIEUX	16	16	191	34,082	ヘルスケア機器・サービス
BNP PARIBAS	442	466	3,194	568,539	銀行
BOLLORE SE	335	335	164	29,352	メディア・娯楽
BOUYGUES SA	84	84	347	61,906	資本財
BUREAU VERITAS SA	169	169	485	86,446	商業・専門サービス
CAP GEMINI SA	65	78	1,000	178,026	ソフトウェア・サービス
CARREFOUR SA	226	226	293	52,251	生活必需品流通・小売り
CREDIT AGRICOLE SA	496	496	811	144,398	銀行
DANONE	302	285	2,219	395,048	食品・飲料・タバコ
DASSAULT SYSTEMES SE	303	303	780	138,967	ソフトウェア・サービス
DASSAULT AVIATION SA	9	9	252	44,952	資本財
EDENRED	96	96	249	44,377	金融サービス
EIFFAGE	32	32	358	63,895	資本財
ESSILORLUXOTTICA	126	135	4,245	755,610	ヘルスケア機器・サービス
EURAZEO SE	24	—	—	—	金融サービス
ORANGE S.A.	836	836	1,163	207,150	電気通信サービス
ENGIE	822	822	1,619	288,218	公益事業
GETLINK	173	102	161	28,800	運輸
HERMES INTERNATIONAL	13	14	3,174	565,099	耐久消費財・アパレル
IPSEN	16	16	194	34,688	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	121	112	6,911	1,230,238	耐久消費財・アパレル
L'OREAL	106	107	4,045	720,056	家庭用品・パーソナル用品
FDJ UNITED	39	39	102	18,326	消費者サービス
LEGRAND SA	111	115	1,717	305,732	資本財
MICHELIN (CGDE)	309	309	864	153,937	自動車・自動車部品
PERNOD-RICARD SA	99	99	874	155,677	食品・飲料・タバコ
KERING	35	35	1,173	208,802	耐久消費財・アパレル
PUBLICIS GROUPE	93	117	1,016	180,894	メディア・娯楽
REXEL SA	111	111	328	58,548	資本財
RENAULT SA	82	82	283	50,453	自動車・自動車部品

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		10	16	344	61,393	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAFRAN SA		148	161	4,905	873,178	資本財
SANOFI		506	498	4,426	787,955	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	203	1,837	327,158	資本財
SCHNEIDER ELECTRIC SE		243	246	6,254	1,113,301	資本財
SEB SA		9	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA		32	32	167	29,902	消費者サービス
SOCIETE GENERALE		309	309	1,659	295,336	銀行
TELEPERFORMANCE		22	22	149	26,594	商業・専門サービス
THALES SA		49	44	1,116	198,688	資本財
TOTALENERGIES SE		942	918	4,950	881,266	エネルギー
VEOLIA ENVIRONNEMENT		311	311	922	164,123	公益事業
VINCI SA		230	223	2,694	479,630	資本財
VIVENDI SE		260	—	—	—	メディア・娯楽
小計	株数・金額	10,363	10,006	76,511	13,619,104	
	銘柄数＜比率＞	51	48	—	＜2.5%＞	
(ユーロ…オランダ)						
ABN AMRO BANK NV-CVA		235	235	591	105,258	銀行
ADYEN NV		9	11	1,678	298,859	金融サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		400	400	1,474	262,484	生活必需品流通・小売り
AKZO NOBEL		69	69	420	74,926	素材
ARGENX SE		24	28	1,990	354,250	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASM INTERNATIONAL NV		21	21	1,169	208,252	半導体・半導体製造装置
ASML HOLDING NV		176	178	15,966	2,842,095	半導体・半導体製造装置
ASR NEDERLAND NV		58	58	337	60,056	保険
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES		32	32	483	86,115	半導体・半導体製造装置
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		306	306	177	31,632	食品・飲料・タバコ
AIRBUS GROUP SE		265	265	5,540	986,152	資本財
EURONEXT NV		34	34	444	79,060	金融サービス
EXOR NV		41	41	320	57,034	金融サービス
FERRARI NV		54	54	1,931	343,885	自動車・自動車部品
FERROVIAL SE		241	241	1,323	235,617	資本財
STELLANTIS NV		982	982	927	165,104	自動車・自動車部品
HEINEKEN NV		127	127	876	155,933	食品・飲料・タバコ
HEINEKEN HOLDING NV		70	70	422	75,125	食品・飲料・タバコ
IMCD NV		21	27	256	45,705	資本財
ING GROEP NV-CVA		1,469	1,469	3,034	540,052	銀行
JDE PEET'S NV		62	62	198	35,268	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE KPN NV		2,049	2,049	846	150,598	電気通信サービス
NN GROUP NV		102	98	588	104,709	保険
KONINKLIJKE PHILIPS NV		380	354	882	157,131	ヘルスケア機器・サービス
PROSUS NV		627	590	3,513	625,442	一般消費財・サービス流通・小売り
QIAGEN N.V.		100	97	415	73,910	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RANDSTAD NV		46	46	163	29,125	商業・専門サービス
STMICROELECTRONICS NV		295	295	637	113,542	半導体・半導体製造装置
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV		364	478	1,141	203,136	メディア・娯楽
WOLTERS KLUWER		116	111	1,277	227,408	商業・専門サービス
小計	株数・金額	8,790	8,844	49,033	8,727,876	
	銘柄数＜比率＞	30	30	—	＜1.6%＞	
(ユーロ…スペイン)						
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		78	78	567	101,008	資本財
ACCIONA SA		8	13	265	47,331	公益事業
AENA SME SA		37	338	806	143,551	運輸
AMADEUS IT GROUP SA		211	198	1,349	240,152	消費者サービス
BANKINTER SA		—	306	388	69,119	銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		2,675	2,569	4,342	772,996	銀行
BANCO SANTANDER SA		6,941	6,854	5,737	1,021,330	銀行
BANCO DE SABADELL SA		2,320	2,320	719	128,141	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	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
CELLNEX TELECOM SA		246	246	730	130,086	電気通信サービス
CAIXABANK S.A		1,630	1,762	1,552	276,328	銀行
EDP RENOVAVEIS SA		113	113	150	26,870	公益事業
ENDESA SA		120	117	344	61,374	公益事業
IBERDROLA SA		2,720	2,828	4,845	862,577	公益事業
INDITEX		458	504	2,509	446,709	一般消費財・サービス流通・小売り
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI		—	564	264	47,093	運輸
REDEIA CORP SA		206	206	345	61,420	公益事業
REPSOL SA		548	548	848	151,035	エネルギー
TELEFONICA SA		1,956	1,956	891	158,648	電気通信サービス
小計	株数・金額	20,275	21,529	26,661	4,745,777	
	銘柄数＜比率＞	16	18	—	＜0.9%＞	
(ユーロ…ベルギー)						
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		411	439	2,318	412,756	食品・飲料・タバコ
ELIA GROUP SA/NV		13	22	237	42,353	公益事業
AGEAS		59	59	340	60,526	保険
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		34	34	270	48,204	金融サービス
KBC GROEP NV		112	112	1,133	201,695	銀行
LOTUS BAKERIES		0.2	0.2	162	28,942	食品・飲料・タバコ
D'IETEREN GROUP		10	10	169	30,109	一般消費財・サービス流通・小売り
SOFINA		6	6	160	28,634	金融サービス
SYENSQO SA		28	28	203	36,265	素材
UCB SA		53	53	1,312	233,677	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	730	767	6,309	1,123,165	
	銘柄数＜比率＞	10	10	—	＜0.2%＞	
(ユーロ…オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK AG		153	153	1,261	224,546	銀行
VERBUND AG		27	27	180	32,214	公益事業
OMV AG		54	54	252	45,026	エネルギー
VOESTALPINE AG		42	—	—	—	素材
小計	株数・金額	278	235	1,695	301,786	
	銘柄数＜比率＞	4	3	—	＜0.1%＞	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
ARCELORMITTAL		205	205	693	123,356	素材
EUROFINS SCIENTIFIC		50	50	317	56,558	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TENARIS SA		234	137	213	37,955	エネルギー
小計	株数・金額	490	393	1,223	217,871	
	銘柄数＜比率＞	3	3	—	＜0.0%＞	
(ユーロ…フィンランド)						
ELISA OYJ		60	60	238	42,392	電気通信サービス
FORTUM OYJ		167	167	298	53,086	公益事業
KESKO OYJ-B SHS		109	109	209	37,373	生活必需品流通・小売り
KONE OYJ-B		136	136	795	141,617	資本財
METSO CORPORATION		242	242	332	59,164	資本財
NESTE OYJ		187	187	342	60,945	エネルギー
NORDEA BANK ABP		1,311	1,442	2,099	373,674	銀行
NOKIA OYJ		2,513	2,513	1,340	238,631	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ORION OYJ-CLASS B		45	45	307	54,748	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	938	919	163,690	保険
STORA ENSO OYJ-R SHS		253	253	248	44,273	素材
UPM-KYMMENE OYJ		250	250	594	105,744	素材
WARTSILA OYJ ABP		256	256	690	122,862	資本財
小計	株数・金額	5,729	6,602	8,416	1,498,206	
	銘柄数＜比率＞	13	13	—	＜0.3%＞	
(ユーロ…アイルランド)						
AIB GROUP PLC		701	874	655	116,679	銀行
BANK OF IRELAND GROUP PLC		447	447	601	107,152	銀行
KERRY GROUP PLC-A		64	64	536	95,440	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	
(ユーロ…アイルランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
KINGSPAN GROUP PLC		73	73	513	91,477	資本財
RYANAIR HOLDINGS PLC		－	386	992	176,579	運輸
小計	株数・金額	1,286	1,845	3,299	587,328	
	銘柄数＜比率＞	4	5	－	＜0.1%＞	
(ユーロ…ポルトガル)						
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R		－	3,738	284	50,567	銀行
EDP SA		1,261	1,261	555	98,875	公益事業
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS		187	187	317	56,468	エネルギー
JERONIMO MARTINS		105	155	315	56,092	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	1,554	5,342	1,471	262,005	
	銘柄数＜比率＞	3	4	－	＜0.0%＞	
(ユーロ…スイス)						
DSM-FIRMENICH AG		87	87	664	118,210	素材
小計	株数・金額	87	87	664	118,210	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.0%＞	
(ユーロ…バミューダ)						
AEGON LTD		696	696	447	79,651	保険
小計	株数・金額	696	696	447	79,651	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.0%＞	
(ユーロ…ジャージー)						
CVC CAPITAL PARTNERS PLC		－	92	138	24,687	金融サービス
小計	株数・金額	－	92	138	24,687	
	銘柄数＜比率＞	－	1	－	＜0.0%＞	
ユーロ計	株数・金額	80,461	88,180	271,084	48,252,952	
	銘柄数＜比率＞	211	210	－	＜8.9%＞	
(イギリス)				千イギリスポンド		
3I GROUP PLC		406	444	1,970	401,742	金融サービス
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		182	156	358	73,032	食品・飲料・タバコ
ADMIRAL GROUP PLC		128	128	426	87,033	保険
ANGLO AMERICAN PLC		540	475	1,361	277,574	素材
ANTOFAGASTA PLC		170	170	457	93,167	素材
ASTRAZENECA PLC		683	698	8,756	1,784,896	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASHTEAD GROUP PLC		205	194	1,031	210,171	資本財
AUTO TRADER GROUP PLC		364	364	297	60,544	メディア・娯楽
AVIVA PLC		1,343	1,343	897	182,957	保険
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		846	928	3,619	737,872	食品・飲料・タバコ
BAE SYSTEMS PLC ORD		1,345	1,345	2,504	510,490	資本財
BARCLAYS PLC		6,397	6,397	2,484	506,369	銀行
BARRATT REDROW PLC		762	762	312	63,607	耐久消費財・アパレル
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE		43	－	－	－	耐久消費財・アパレル
BP PLC		7,394	7,340	3,192	650,781	エネルギー
BT GROUP PLC		2,677	2,677	500	102,034	電気通信サービス
BUNZL PLC		173	173	421	85,983	資本財
CENTRICA PLC		2,092	2,092	375	76,459	公益事業
COCA-COLA HBC AG-CDI		112	112	388	79,203	食品・飲料・タバコ
COMPASS GROUP PLC		722	717	1,892	385,771	消費者サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC		61	－	－	－	素材
DCC PLC		38	38	193	39,478	資本財
DIAGEO PLC		952	1,057	1,915	390,535	食品・飲料・タバコ
ENDEAVOUR MINING PLC		64	－	－	－	素材
EXPERIAN PLC		436	415	1,517	309,239	商業・専門サービス
FRESNILLO PLC		－	99	219	44,818	素材
GLENCORE PLC		4,536	4,536	1,569	319,966	素材
GSK PLC		1,824	1,824	2,955	602,355	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENTAIN PLC		248	248	204	41,786	消費者サービス
HALMA PLC		146	173	621	126,686	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HALEON PLC		2,985	4,091	1,433	292,238	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC		57	57	100	20,510	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（イギリス）	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
HSBC HOLDINGS PLC	8,332	7,963	7,995	1,629,734	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	387	364	1,095	223,234	食品・飲料・タバコ
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	74	74	698	142,397	消費者サービス
INTERTEK GROUP PLC	60	60	306	62,389	商業・専門サービス
INFORMA PLC	565	565	538	109,704	メディア・娯楽
JD SPORTS FASHION PLC	973	973	98	19,982	一般消費財・サービス流通・小売り
KINGFISHER PLC	781	781	247	50,474	一般消費財・サービス流通・小売り
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	2,940	2,940	707	144,274	保険
LLOYDS BANKING GROUP PLC	29,726	27,698	2,378	484,768	銀行
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	207	226	2,216	451,819	金融サービス
M&G PLC	995	995	263	53,637	金融サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	—	891	363	74,065	生活必需品流通・小売り
MELROSE INDUSTRIES PLC	634	634	405	82,658	資本財
MONDI PLC	167	167	142	28,975	素材
NATIONAL GRID PLC	2,047	2,305	2,653	540,951	公益事業
NEXT PLC	56	56	761	155,195	一般消費財・サービス流通・小売り
NMC HEALTH PLC	80	80	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PERSIMMON PLC	124	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PEARSON PLC	260	260	294	60,040	消費者サービス
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	302	302	205	41,840	保険
PRUDENTIAL PLC	1,210	1,210	1,255	255,899	保険
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	306	306	1,807	368,404	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC	831	829	2,907	592,634	商業・専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC	1,153	1,153	510	103,976	商業・専門サービス
RIO TINTO PLC	494	480	2,558	521,612	素材
NATWEST GROUP PLC	2,758	3,412	1,953	398,146	銀行
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	3,803	3,852	4,319	880,407	資本財
SAINSBURY (J) PLC	706	706	242	49,506	生活必需品流通・小売り
SAGE GROUP PLC/THE	495	495	580	118,300	ソフトウェア・サービス
SCHRODERS PLC	303	303	114	23,309	金融サービス
SSE PLC	534	487	928	189,170	公益事業
SEVERN TRENT PLC	135	135	384	78,381	公益事業
SHELL PLC-NEW	2,823	2,697	7,689	1,567,396	エネルギー
SMITHS GROUP PLC	136	136	340	69,431	資本財
SMITH & NEPHEW PLC	339	339	467	95,342	ヘルスケア機器・サービス
SPIRAX GROUP PLC	28	28	202	41,295	資本財
STANDARD CHARTERED PLC	954	954	1,359	277,168	銀行
TAYLOR WIMPEY PLC	1,240	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TESCO PLC	3,381	3,271	1,489	303,696	生活必需品流通・小売り
UNILEVER PLC	1,098	1,125	5,278	1,075,874	家庭用品・パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	261	261	319	65,052	公益事業
VODAFONE GROUP PLC	9,965	9,965	884	180,340	電気通信サービス
WHITBREAD PLC	81	81	253	51,743	消費者サービス
WISE PLC - A	292	292	291	59,461	金融サービス
WPP PLC	411	411	148	30,284	メディア・娯楽
小計 株数・金額	120,410	119,342	99,638	20,310,291	
小計 銘柄数＜比率＞	75	72	—	＜3.8%＞	
（スイス）			千スイスフラン		
ABB LTD-REG	700	712	4,220	811,549	資本財
ADECCO GROUP AG-REG	68	—	—	—	商業・専門サービス
ALCON INC	227	227	1,388	266,938	ヘルスケア機器・サービス
AMRIZE LTD	—	249	990	190,372	素材
BALOISE HOLDING AG - REG	17	17	348	67,047	保険
CLARIANT AG-REG	79	—	—	—	素材
AVOLTA AG	34	34	144	27,742	一般消費財・サービス流通・小売り
GEBERIT AG-REG	14	14	907	174,476	資本財
GIVAUDAN-REG	4	4	1,496	287,679	素材
HOLCIM LTD	222	249	1,742	334,997	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（スイス）	百株	百株	千スイスフラン	千円	
JULIUS BAER GROUP LTD	84	84	449	86,357	金融サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	28	24	387	74,603	運輸
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.05	0.05	658	126,520	食品・飲料・タバコ
LONZA GROUP AG-REG	33	32	1,902	365,782	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA-REG	1,176	1,175	9,414	1,810,225	食品・飲料・タバコ
NOVARTIS AG-REG	869	856	8,917	1,714,731	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PARTNERS GROUP HOLDIING AG	9	9	992	190,782	金融サービス
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	238	242	3,887	747,496	耐久消費財・アパレル
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	309	315	8,546	1,643,287	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SANDOZ GROUP AG	212	191	950	182,822	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	18	542	104,296	資本財
SGS SA-REG	59	75	684	131,663	商業・専門サービス
SIKA AG-REG	66	66	1,162	223,521	素材
SONOVA HOLDING AG-REG	20	27	627	120,671	ヘルスケア機器・サービス
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	12	12	1,119	215,255	保険
SWISSCOM AG-REG	10	12	714	137,372	電気通信サービス
SWISS RE AG	144	132	2,004	385,510	保険
SWATCH GROUP AG/THE-BR	15	15	266	51,300	耐久消費財・アパレル
UBS GROUP AG-REG	1,467	1,471	4,471	859,691	金融サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG	65	65	3,731	717,399	保険
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1	1	151	29,170	食品・飲料・タバコ
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	15	16	159	30,691	銀行
BACHEM HOLDING AG	14	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BELIMO HOLDING AG-REG	—	4	377	72,589	資本財
BKW AG	8	8	153	29,541	公益事業
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	2	2	154	29,773	素材
GALDERMA GROUP AG	20	45	645	124,046	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	20	413	79,508	保険
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.4	0.4	529	101,831	食品・飲料・タバコ
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	66	66	592	113,843	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR	16	16	463	89,072	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	298	57,401	資本財
SIG GROUP AG	109	109	95	18,401	素材
STRAUMANN HOLDING AG-REG	55	55	496	95,461	ヘルスケア機器・サービス
SWISS PRIME SITE-REG	34	34	396	76,220	不動産管理・開発
TEMENOS AG	22	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SWATCH GROUP AG/THE-REG	19	—	—	—	耐久消費財・アパレル
VAT GROUP AG	12	12	445	85,731	資本財
小計 株数・金額	6,630	6,744	68,043	13,083,384	
小計 銘柄数＜比率＞	46	43	—	＜2.4%＞	
（スウェーデン）			千スウェーデンクローナ		
ADDTECH AB-B SHARES	114	114	3,789	61,804	資本財
ALFA LAVAL AB	152	152	7,148	116,597	資本財
ASSA ABLOY AB-B	429	455	16,482	268,832	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS	1,225	1,187	19,826	323,365	資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS	671	800	11,862	193,475	資本財
BEIJER REF AB	154	154	2,361	38,515	資本財
BOLIDEN AB	102	154	6,493	105,904	素材
EPIROC AB-A	315	315	7,023	114,548	資本財
EPIROC AB-B	154	154	3,069	50,070	資本財
EQT AB	179	179	5,880	95,904	金融サービス
ERICSSON LM-B SHS	1,149	1,360	12,135	197,926	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ESSITY AKTIEBOLAG-B	290	290	7,772	126,772	家庭用品・パーソナル用品
EVOLUTION AB	81	60	4,063	66,267	消費者サービス
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	232	398	2,953	48,173	不動産管理・開発
GETINGE AB-B SHS	94	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	278	278	5,015	81,801	一般消費財・サービス流通・小売り
HEXAGON AB-B SHS	949	949	11,479	187,231	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	
（スウェーデン）	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円	
HOLMEN AB-B SHARES	35	35	1,251	20,403	素材
HUSQVARNA AB-B SHS	150	—	—	—	資本財
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	59	59	2,382	38,857	金融サービス
INVESTOR AB-B SHS	798	758	23,922	390,175	金融サービス
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	49	49	1,985	32,385	金融サービス
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	68	68	1,668	27,216	資本財
INDUTRADE AB	101	101	2,703	44,099	資本財
LIFCO AB-B SHS	84	84	3,240	52,854	資本財
LUNDBERGS AB-B SHS	35	35	1,852	30,213	金融サービス
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	630	630	2,413	39,364	資本財
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	724	724	13,133	214,205	銀行
SANDVIK AB	498	498	14,323	233,612	資本財
SAAB AB-B	111	155	8,099	132,099	資本財
SAGAX AB-B	118	118	2,649	43,209	不動産管理・開発
SECURITAS AB-B SHS	177	177	2,563	41,806	商業・専門サービス
SKANSKA AB-B SHS	143	143	3,837	62,594	資本財
SKF AB-B SHARES-B	140	140	3,516	57,361	資本財
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	226	226	2,939	47,940	素材
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	601	601	7,358	120,020	銀行
SWEDBANK AB - A SHARES	345	345	9,912	161,671	銀行
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	81	81	2,595	42,339	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	3,518	57,380	電気通信サービス
TELIA CO AB	1,185	1,185	4,457	72,708	電気通信サービス
TRELLEBORG AB-B SHS	91	91	3,643	59,430	資本財
VOLVO AB-B SHS-B	708	708	18,466	301,194	資本財
VOLVO AB-A SHS	95	—	—	—	資本財
VOLVO CAR AB-B	394	—	—	—	自動車・自動車部品
小計 株数・金額	14,468	14,262	269,793	4,400,337	
小計 銘柄数＜比率＞	44	40	—	＜0.8%＞	
（ノルウェー）			千ノルウェークローネ		
AKER BP ASA	121	121	3,224	49,337	エネルギー
DNB BANK ASA	454	454	11,781	180,253	銀行
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	74	74	1,972	30,179	保険
KONGSBERG GRUPPEN ASA	39	195	5,758	88,102	資本財
MOWI ASA	163	260	5,989	91,634	食品・飲料・タバコ
NORSK HYDRO A S	506	506	3,465	53,016	素材
ORKLA ASA	322	322	3,435	52,565	食品・飲料・タバコ
SALMAR ASA	35	35	2,150	32,901	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA	390	390	9,574	146,482	エネルギー
TELENOR ASA	239	239	3,922	60,007	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA	66	66	2,541	38,881	素材
小計 株数・金額	2,413	2,666	53,814	823,363	
小計 銘柄数＜比率＞	11	11	—	＜0.2%＞	
（デンマーク）			千デンマーククローネ		
AP MOELLER - MAERSK A/S - B	1	1	2,549	60,757	運輸
AP MOELLER - MAERSK A/S - A	1	1	1,309	31,193	運輸
CARLSBERG AS-B	39	39	3,083	73,478	食品・飲料・タバコ
COLOPLAST-B	64	56	3,463	82,530	ヘルスケア機器・サービス
DANSKE BANK A/S	311	311	8,488	202,282	銀行
ORSTED A/S	75	237	2,823	67,295	公益事業
DSV A/S	88	88	12,312	293,410	運輸
GENMAB A/S	29	29	5,578	132,939	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	1,425	1,455	49,796	1,186,640	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	166	166	6,817	162,469	素材
PANDORA A/S	33	33	2,943	70,153	耐久消費財・アパレル
ROCKWOOL A/S-B SHS	3	52	1,233	29,400	資本財
TRYG A/S	139	139	2,256	53,767	保険
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	476	476	5,966	142,170	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	
（デンマーク）	百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
DEMANT A/S	36	36	853	20,332	ヘルスケア機器・サービス
ZEALAND PHARMA A/S	28	－	－	－	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	2,921	3,127	109,476	2,608,821	
小計 銘柄数＜比率＞	16	15	－	＜0.5%＞	
（オーストラリア）			千オーストラリアドル		
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	1,261	1,254	4,596	459,507	銀行
APA GROUP	694	694	633	63,290	公益事業
ARISTOCRAT LEISURE LTD	290	268	1,736	173,549	消費者サービス
ASX LTD	71	108	615	61,505	金融サービス
BHP GROUP LTD	2,252	2,289	9,900	989,756	素材
BLUESCOPE STEEL LTD	183	183	402	40,196	素材
BRAMBLES LTD	547	547	1,353	135,310	商業・専門サービス
CAR GROUP LTD	145	170	615	61,514	メディア・娯楽
AMPOL LTD	87	－	－	－	エネルギー
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	743	750	12,780	1,277,681	銀行
COCHLEAR LTD	29	29	855	85,499	ヘルスケア機器・サービス
COMPUTERSHARE LTD	209	268	989	98,956	商業・専門サービス
COLES GROUP LTD	579	579	1,317	131,739	生活必需品流通・小売り
CSL LTD	213	213	4,543	454,167	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	826	－	－	－	生活必需品流通・小売り
EVOLUTION MINING LTD	－	908	953	95,311	素材
FORTESCUE LTD	737	737	1,513	151,279	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	951	951	756	75,601	保険
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	203	203	695	69,484	素材
LOTTERY CORP LTD/THE	855	855	483	48,323	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD	160	160	3,618	361,781	金融サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD	1,084	1,084	517	51,705	保険
MINERAL RESOURCES LTD	73	－	－	－	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,353	1,353	5,853	585,139	銀行
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	530	530	1,258	125,785	素材
ORIGIN ENERGY LTD	931	931	1,164	116,458	公益事業
ORICA LIMITED	176	－	－	－	素材
PILBARA MINERALS LTD	1,145	－	－	－	素材
PRO MEDICUS LTD	24	24	690	69,015	ヘルスケア機器・サービス
QANTAS AIRWAYS LTD	350	350	368	36,805	運輸
QBE INSURANCE GROUP LTD	704	704	1,423	142,326	保険
RAMSAY HEALTH CARE LTD	71	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
REA GROUP LTD	18	29	657	65,763	メディア・娯楽
REECE LTD	102	－	－	－	資本財
RIO TINTO LTD	166	166	2,201	220,047	素材
SANTOS LTD	1,517	1,517	966	96,642	エネルギー
SGH LTD	84	84	414	41,440	資本財
SEEK LTD	128	－	－	－	メディア・娯楽
SIGMA HEALTHCARE LTD	－	2,094	649	64,894	ヘルスケア機器・サービス
SONIC HEALTHCARE LTD	176	176	384	38,398	ヘルスケア機器・サービス
SOUTH32 LTD	2,077	2,077	673	67,302	素材
SUNCORP GROUP LTD	555	472	929	92,944	保険
TELSTRA GROUP LTD	1,642	1,642	804	80,475	電気通信サービス
TRANSURBAN GROUP	1,517	1,517	2,276	227,625	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	432	－	－	－	食品・飲料・タバコ
WASHINGTON H SOUL PATTINSON	83	140	528	52,788	金融サービス
WESTPAC BANKING CORP	1,481	1,572	6,111	611,012	銀行
WESFARMERS LTD	478	509	4,656	465,516	一般消費財・サービス流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD	74	91	778	77,845	ソフトウェア・サービス
WOOLWORTHS GROUP LTD	546	546	1,461	146,093	生活必需品流通・小売り
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	843	843	2,057	205,669	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	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
XERO LTD	59	59	898	89,843	ソフトウェア・サービス
小計 株数・金額	29,476	29,696	86,085	8,605,996	
小計 銘柄数＜比率＞	50	43	－	＜1.6%＞	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	471	830	681	60,048	運輸
CONTACT ENERGY LIMITED	－	351	328	28,994	公益事業
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	231	284	1,018	89,784	ヘルスケア機器・サービス
INFRATIL LTD	－	399	488	43,055	金融サービス
MERIDIAN ENERGY LTD	578	578	341	30,079	公益事業
MERCURY NZ LTD	341	－	－	－	公益事業
SPARK NEW ZEALAND LTD	765	－	－	－	電気通信サービス
小計 株数・金額	2,388	2,442	2,858	251,962	
小計 銘柄数＜比率＞	5	5	－	＜0.0%＞	
(香港)			千香港ドル		
AIA GROUP LTD	4,823	4,823	34,273	675,194	保険
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	2,035	2,035	7,728	152,259	銀行
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	250	250	1,297	25,560	公益事業
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	1,257	1,257	6,429	126,670	資本財
CK ASSET HOLDINGS LTD	805	805	3,066	60,417	不動産管理・開発
CLP HOLDINGS LTD	715	715	4,722	93,034	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	910	910	3,549	69,915	消費者サービス
HANG SENG BANK LTD	369	369	5,601	110,347	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	579	579	1,610	31,732	不動産管理・開発
HKT TRUST AND HKT LTD	1,500	1,500	1,707	33,627	電気通信サービス
POWER ASSETS HOLDINGS	580	580	2,902	57,187	公益事業
HONG KONG & CHINA GAS	4,562	4,562	3,294	64,892	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	528	528	22,440	442,068	金融サービス
MTR CORP	625	625	1,718	33,859	運輸
SANDS CHINA LTD	966	966	1,918	37,793	消費者サービス
SINO LAND CO	1,890	1,890	1,841	36,274	不動産管理・開発
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	520	520	1,431	28,191	運輸
SUN HUNG KAI PROPERTIES	604	604	5,748	113,247	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	175	175	1,158	22,827	資本財
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	585	585	5,797	114,207	資本財
WHARF HOLDINGS LTD	430	430	890	17,534	不動産管理・開発
WH GROUP LTD	4,508	4,508	3,336	65,731	食品・飲料・タバコ
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	638	638	1,448	28,530	不動産管理・開発
小計 株数・金額	29,858	29,858	123,914	2,441,108	
小計 銘柄数＜比率＞	23	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	280	33,070	不動産管理・開発
DBS GROUP HOLDINGS LTD	840	916	4,877	575,370	銀行
GENTING SINGAPORE LTD	2,111	2,111	155	18,302	消費者サービス
KEPPEL LTD	685	685	663	78,285	資本財
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	1,507	1,507	2,527	298,192	銀行
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	302	326	210	24,841	公益事業
SINGAPORE AIRLINES LTD	539	502	332	39,200	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD	425	425	741	87,482	金融サービス
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	3,544	3,544	1,527	180,220	電気通信サービス
SINGAPORE TECH ENGINEERING	633	633	543	64,065	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD	573	573	1,985	234,203	銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD	739	739	221	26,085	食品・飲料・タバコ
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	－	1,122	389	45,925	資本財
小計 株数・金額	12,950	14,135	14,456	1,705,246	
小計 銘柄数＜比率＞	12	13	－	＜0.3%＞	
(イスラエル)			千イスラエルシュケル		
AZRIELI GROUP LTD	17	17	632	29,500	不動産管理・開発
BANK LEUMI LE-ISRAEL	625	625	3,992	186,278	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	
(イスラエル)		百株	百株	千イスラエルシュケル	千円	
BANK HAPOALIM BM		504	504	3,268	152,485	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		10	12	2,060	96,146	資本財
ICL GROUP LTD		394	394	860	40,150	素材
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		483	483	1,546	72,139	銀行
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		69	69	1,454	67,867	銀行
NICE LTD		30	30	1,323	61,773	ソフトウェア・サービス
NOVA LTD		－	13	1,497	69,893	半導体・半導体製造装置
PHOENIX FINANCIAL LTD		－	101	1,247	58,215	保険
小計	株数・金額	2,136	2,253	17,883	834,451	
	銘柄数＜比率＞	8	10	－	＜0.2%＞	
合計	株数・金額	484,749	496,841	－	525,537,018	
	銘柄数＜比率＞	1,157	1,093	－	＜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	810	－	－
合計	証券数・金額	810	810	－	－
	銘柄数＜比率＞	1	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			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千アメリカドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC		6,910	6,910	534	81,840	0.0
PROLOGIS INC		40,885	41,605	5,260	804,798	0.1
AMERICAN TOWER CORP		20,829	20,909	4,004	612,687	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT- A		12,110	18,570	619	94,782	0.0
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN		18,847	30,747	644	98,554	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC		5,790	7,020	1,329	203,459	0.0
BXP INC		5,717	5,717	424	64,885	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST		4,810	4,810	505	77,316	0.0
CROWN CASTLE INC		18,590	18,590	1,830	280,132	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC		14,395	15,145	2,715	415,424	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		9,580	9,580	589	90,216	0.0
EQUITY RESIDENTIAL-REIT		15,450	15,450	979	149,915	0.0
EQUINIX INC		4,208	4,318	3,624	554,612	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC		3,020	3,020	799	122,288	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC		9,880	9,230	1,386	212,195	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE		11,340	11,340	508	77,746	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		36,875	36,875	691	105,841	0.0
WELLTOWER INC		27,660	28,980	5,156	788,975	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC		33,579	－	－	－	－
INVITATION HOMES INC		25,700	25,700	741	113,519	0.0
IRON MOUNTAIN INC		13,365	13,365	1,406	215,179	0.0
KIMCO REALTY CORP		29,910	29,910	668	102,232	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM		5,630	5,630	754	115,417	0.0
PUBLIC STORAGE		6,849	6,849	2,070	316,716	0.1
REALTY INCOME CORP		39,211	39,211	2,352	359,896	0.1
REGENCY CENTERS CORP		7,565	7,565	549	84,076	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP		4,735	4,735	940	143,934	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC		15,054	14,424	2,568	393,021	0.1
SUN COMMUNITIES INC		5,920	5,920	734	112,368	0.0
UDR INC		12,100	12,100	438	67,091	0.0
VENTAS INC		17,025	21,075	1,483	226,970	0.0
VICI PROPERTIES INC		45,610	45,610	1,422	217,654	0.0
WEYERHAEUSER CO		29,998	29,998	716	109,647	0.0
WP CAREY INC		8,610	9,480	633	96,903	0.0
小計	口数・金額	567,757	560,388	49,086	7,510,305	
	銘柄数＜比率＞	34	33	－	＜1.4%＞	
(カナダ)				千カナダドル		
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST		2,800	－	－	－	－
小計	口数・金額	2,800	－	－	－	
	銘柄数＜比率＞	1	－	－	＜－%＞	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
COVIVIO		1,925	1,925	110	19,582	0.0
GECINA SA		1,950	1,950	161	28,670	0.0
KLEPIERRE		8,402	8,402	281	50,190	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		4,990	4,990	452	80,490	0.0
小計	口数・金額	17,267	17,267	1,005	178,934	
	銘柄数＜比率＞	4	4	－	＜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…ベルギー)		口	口	千ユーロ	千円	%
WAREHOUSES DE PAUW SCA		7,730	－	－	－	－
小計	口数・金額	7,730	－	－	－	
	銘柄数＜比率＞	1	－	－	＜－%＞	
ユーロ計	口数・金額	24,997	17,267	1,005	178,934	
	銘柄数＜比率＞	5	4	－	＜0.0%＞	
(イギリス)				千イギリスポンド		
LAND SECURITIES GROUP PLC		26,624	26,624	173	35,275	0.0
SEGRO PLC		65,733	65,733	478	97,437	0.0
小計	口数・金額	92,357	92,357	651	132,713	
	銘柄数＜比率＞	2	2	－	＜0.0%＞	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES		154,902	154,902	412	41,191	0.0
DEXUS/AU		42,067	－	－	－	－
GOODMAN GROUP		70,642	98,432	3,349	334,863	0.1
GPT GROUP		71,335	－	－	－	－
MIRVAC GROUP		159,875	－	－	－	－
SCENTRE GROUP		280,871	280,871	1,182	118,211	0.0
STOCKLAND		102,400	102,400	679	67,973	0.0
小計	口数・金額	882,092	636,605	5,624	562,239	
	銘柄数＜比率＞	7	4	－	＜0.1%＞	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		104,160	145,460	5,928	116,800	0.0
小計	口数・金額	104,160	145,460	5,928	116,800	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.0%＞	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND ASCENDAS REIT		138,243	138,243	396	46,801	0.0
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		221,291	224,554	538	63,572	0.0
小計	口数・金額	359,534	362,797	935	110,373	
	銘柄数＜比率＞	2	2	－	＜0.0%＞	
合計	口数・金額	2,033,697	1,814,874	－	8,611,367	
	銘柄数＜比率＞	52	46	－	＜1.6%＞	

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
外国	株式先物取引	DJSTX5	979	－
		SP EMINI	6,006	－

（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10月27日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	525,537,018	97.1
投資証券	8,611,367	1.6
コール・ローン等、その他	7,138,098	1.3
投資信託財産総額	541,286,483	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（535,644,483千円）の投資信託財産総額（541,286,483千円）に対する比率は99.0%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=153.00円、1カナダドル=109.38円、1ユーロ=178.00円、1イギリスポンド=203.84円、1スイスフラン=192.28円、1スウェーデンクローナ=16.31円、1ノルウェークローネ=15.30円、1デンマーククローネ=23.83円、1オーストラリアドル=99.97円、1ニュージーランドドル=88.16円、1香港ドル=19.70円、1シンガポールドル=117.96円、1イスラエルシュケル=46.6598円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年10月27日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	546,690,738,566
コール・ローン等	5,537,644,005
株式(評価額)	525,537,018,063
投資証券(評価額)	8,611,367,091
未収入金	5,762,282,281
未収配当金	253,271,289
未収利息	72,808
差入委託証拠金	989,083,029
(B) 負債	5,561,629,477
未払金	5,404,255,169
未払解約金	157,374,308
(C) 純資産総額(A－B)	541,129,109,089
元本	65,229,867,567
次期繰越損益金	475,899,241,522
(D) 受益権総口数	65,229,867,567口
１万口当たり基準価額(C／D)	82,957円

(注) 当ファンドの期首元本額は64,836,376,772円、期中追加設定元本額は7,275,291,584円、期中一部解約元本額は6,881,800,789円です。

(注) 2025年10月27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）	37,378,158,506円
・インデックスファンドMSCIオール・カントリー（全世界株式）	5,907,366,787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）	5,204,447,413円
・グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）	4,733,586,653円
・インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	4,026,013,219円
・五大陸株式ファンド	3,502,119,663円
・ＤＣインデックスバランス（株式80）	875,553,099円
・Tracers MSCIオール・カントリー・インデックス（全世界株式）	834,383,954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	782,549,040円
・国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	725,099,546円
・ＤＣインデックスバランス（株式60）	635,492,863円
・ＤＣインデックスバランス（株式40）	274,736,945円
・ＤＣインデックスバランス（株式20）	91,232,490円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	66,750,618円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	60,538,524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）	54,302,779円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	34,712,825円
・Tracers グローバル３分法（おとなのバランス）	31,195,400円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	10,678,745円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（均等型）	694,015円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	254,483円

(注) １口当たり純資産額は8.2957円です。

○損益の状況 (2024年10月29日～2025年10月27日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	7,335,644,555
受取配当金	7,251,001,241
受取利息	20,941,054
その他収益金	63,702,260
(B) 有価証券売買損益	80,237,780,141
売買益	102,076,550,817
売買損	△ 21,838,770,676
(C) 先物取引等取引損益	534,327,983
取引益	1,468,210,048
取引損	△ 933,882,065
(D) 保管費用等	△ 63,387,709
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	88,044,364,970
(F) 前期繰越損益金	386,214,688,351
(G) 追加信託差損益金	44,033,795,464
(H) 解約差損益金	△ 42,393,607,263
(I) 計(E＋F＋G＋H)	475,899,241,522
次期繰越損益金(I)	475,899,241,522

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

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

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

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

○お知らせ

約款変更について

2024年10月29日から2025年10月27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、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４条）
②法定運用報告書の交付は行なわない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、変更を行ないました。（第45条の３）

海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

運 用 報 告 書

第20期（決算日　2026年５月18日）
（2025年５月17日～2026年５月18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。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<936561>

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	（ベンチマーク）	期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
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
20期(2026年５月18日)	47,783	58.7	469.80	58.9	95.1	4.9	0.1	189,682

（注）株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
（注）「MSCI エマージング・マーケット・インデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの税引後配当込み指数をヘッジを行なわずに円換算したものです。なお、設定時を100として2026年５月18日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率	（ベンチマーク）	騰落率			
（期首）	円	%		%	%	%	%
2025年５月16日	30,114	－	295.68	－	94.3	5.7	0.1
５月末	29,874	△ 0.8	292.74	△ 1.0	93.9	6.1	0.1
６月末	31,582	4.9	310.36	5.0	93.6	6.4	0.1
７月末	33,283	10.5	327.36	10.7	95.9	4.1	0.1
８月末	33,130	10.0	324.43	9.7	96.1	3.9	0.1
９月末	35,697	18.5	349.82	18.3	93.5	5.3	0.1
10月末	38,914	29.2	381.76	29.1	94.0	5.9	0.1
11月末	38,444	27.7	376.98	27.5	95.7	4.2	0.1
12月末	39,381	30.8	386.32	30.7	94.9	5.1	0.1
2026年１月末	42,834	42.2	420.80	42.3	93.3	6.7	0.1
２月末	45,238	50.2	444.72	50.4	94.5	5.5	0.1
３月末	40,590	34.8	398.87	34.9	94.6	5.4	0.1
４月末	46,691	55.0	459.31	55.3	94.5	5.6	0.1
（期末） 2026年５月18日	47,783	58.7	469.80	58.9	95.1	4.9	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

（2025年５月17日～2026年５月18日）

基準価額の推移

期間の初め30,114円の基準価額は、期間末に47,783円となり、騰落率は＋58.7%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。
・米国と中国の首脳会談を経て、貿易摩擦が緩和したことや両国政府対立への警戒感が後退したこと。
・米国の半導体を中心とした主要企業の決算内容が堅調となりＡＩ（人工知能）インフラを支えるアジアの関連株が上昇したこと。

＜値下がり要因＞

・中国政府が全国人民代表大会（全人代）において2026年の実質経済成長率の目標を引き下げたこと。
・米国とイランの軍事衝突を背景に世界的インフレ懸念が高まったこと。

基準価額の推移



期　首	期中高値	期中安値	期　末
2025/05/16	2026/05/15	2025/06/03	2026/05/18
30,114円	49,001円	29,193円	47,783円

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総じて上昇しました。

中国がレアアースの輸出規制を打ち出したことを巡り、米国大統領が対中国関税の引き上げを示唆し米国と中国との対立が意識されたことや、中国政府が全人代において2026年の実質経済成長率の目標を引き下げ中国の中長期的な内需不足が意識されたこと、インドと米国との貿易交渉の難航を受けたインドの景気減速が懸念されたこと、米国とイランの軍事衝突を背景に世界的インフレ懸念が高まったことなどが株価の下落要因となったものの、米国連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）が景気や雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを実施したことや、米国が日本や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、米国と中国の首脳会談を経て、貿易摩擦が緩和したことや両国政府対立への警戒感が後退したこと、中国が中央経済工作会議を開き、2026年も引き続き強化した積極的な財政政策と適度に緩和的な金融政策を維持すると発表したこと、米軍の攻撃によりベネズエラ大統領が拘束されたことを受けて、中南米を巡る政治改革への期待が高まったこと、金をはじめとする商品市況が上昇し産出国の追い風となったこと、ＡＩの普及による破壊的な変化への懸念が広がる一方、米国の半導体を中心とした主要企業の決算内容が堅調となりＡＩインフラを支えるアジアの関連株が上昇し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。

（為替市況）

新興国通貨は、期間の初めと比べて、円に対して総じて上昇しました。日銀による追加利上げや物価見通しの上方修正に加え、政府・日銀が円買い・アメリカドル売りの為替介入を実施したとされたことなどが円高の要因となったものの、拡張的な財政政策や金融緩和を志向するとみられる日本の新政権が発足したことや、衆議院の解散と総選挙での与党勝利を受け、日本の積極財政推進による財政悪化懸念が高まったこと、米国とイランの軍事衝突を背景に、原油などエネルギー価格の上昇に伴ない日本の貿易収支の悪化が見込まれ円が売られたことなどを受けて、新興国通貨は円に対して総じて上昇しました。

ポートフォリオ

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

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

当ファンドのベンチマークとの差異

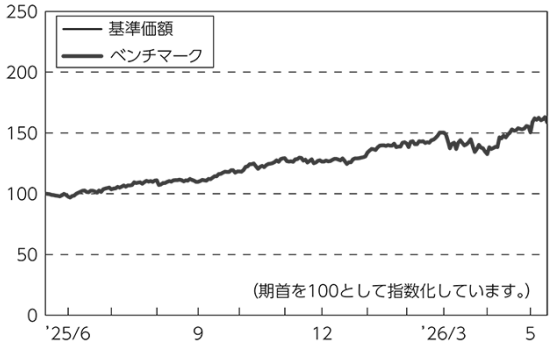
期間中における基準価額は、58.7%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率58.9%を概ね0.2%下回りました。

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。
・海外カストディ・フィーや売買手数料などの諸費用。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○１万口当たりの費用明細

（2025年５月17日～2026年５月18日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	5	0.013	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(3)	(0.007)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(2)	(0.006)	
(b) 有価証券取引税	4	0.011	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(4)	(0.011)	
(c) その他費用	49	0.130	(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）	(34)	(0.091)	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）	(15)	(0.039)	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	58	0.154	
期中の平均基準価額は、37,971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

（2025年５月17日～2026年５月18日）

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株 527 (643)	千アメリカドル 1,018 (108)	百株 2,156 (674)	千アメリカドル 2,181 (1,401)
	メキシコ	－	千メキシコペソ －	1,966	千メキシコペソ 22,651
	ブラジル	1,657 (3,464)	千ブラジルレアル 3,065 (3,012)	3,988 (1,542)	千ブラジルレアル 9,036 (3,124)
	チリ	82,921	千チリペソ 401,847	23,036	千チリペソ 369,851
	コロンビア	－	千コロンビアペソ －	95	千コロンビアペソ 706,386
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ギリシャ	－ (－)	－ (△ 33)	1,230	777
	イギリス	－	－	110	467
	スイス	－ (－)	－ (△ 14)	－	－
	トルコ	－ (424)	千トルコリラ － (－)	15,291	千トルコリラ 29,381
	チェコ	－	千チェココルナ －	48	千チェココルナ 6,072
	ハンガリー	－	千ハンガリーフォリント －	35	千ハンガリーフォリント 37,120
	ポーランド	855 (453)	千ポーランドズロチ 4,100 (－)	200	千ポーランドズロチ 2,178
	香港	70,603 (4,414)	千香港ドル 96,289 (10,119)	78,003	千香港ドル 124,414
	マレーシア	324 (1,343)	千マレーシアリンギット 316 (249)	10,708 (－)	千マレーシアリンギット 4,859 (34)
	タイ	－	千タイバーツ －	23,681	千タイバーツ 46,209
	フィリピン	－ (39)	千フィリピンペソ － (356)	1,130 (22)	千フィリピンペソ 9,882 (356)

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	インドネシア	百株 90,810 (22,560)	千インドネシアルピア 30,865,866 (—)	百株 58,364	千インドネシアルピア 18,010,934
	韓国	 372 (93)	千韓国ウォン 6,525,968 (561,624)	 1,095 (21)	千韓国ウォン 12,494,154 (354,659)
	台湾	 5,538 (16,304)	千新台湾ドル 203,006 (16,551)	 41,514 (14,737)	千新台湾ドル 392,791 (16,941)
	インド	 7,244 (22,987)	千インドルピー 401,706 (521,451)	 14,881 (1,292)	千インドルピー 838,362 (521,451)
	サウジアラビア	 937 (1,904)	千ｻｳｼﾞｱﾗﾋﾞｱﾘﾔﾙ 2,850 (705)	 2,923 (348)	千ｻｳｼﾞｱﾗﾋﾞｱﾘﾔﾙ 8,624 (604)
	カタール	 —	千カタールリアル —	 2,713	千カタールリアル 1,073
	クウェート	 2,190 (1,469)	千ｸｳｪｰﾄﾃﾞｨﾅｰﾙ 63 (—)	 1,297	千ｸｳｪｰﾄﾃﾞｨﾅｰﾙ 85
	南アフリカ	 4,248 (1,562)	千南アフリカランド 35,905 (79,501)	 8,143 (754)	千南アフリカランド 46,792 (80,117)
	アラブ首長国連邦	 17,401 (471)	千アラブディルハム 6,656 (384)	 8,490 (235)	千アラブディルハム 3,471 (141)
	中国オフショア	 2,634 (349)	千香港・ｵﾌｼｮｱ人民元 9,455 (—)	 8,762	千香港・ｵﾌｼｮｱ人民元 12,807

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

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	メキシコ	口	千メキシコペソ	口	千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	－ （　－）	－ （△ 83）	42,700	1,229
	PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	－ (1,745)	－ （　111）	－	－
	PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA(N)	－ (3,991)	－ （　－）	－ (1,744)	－ （　111）
	小計	－ (5,736)	－ （　27）	42,700 (1,744)	1,229 （　111）

(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 50,408	百万円 51,776	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

（2025年５月17日～2026年５月18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	16,277,238千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	146,475,281千円
(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

（2025年５月17日～2026年５月18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５月17日～2026年５月18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

（2026年５月18日現在）

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AUTOHOME INC-ADR	77	－	－	－	メディア・娯楽
AXIA ENERGIA PREF C-ADR	－	190	198	31,602	公益事業
BANCO DE CHILE-ADR	9	9	32	5,134	銀行
BANCO BRADESCO-ADR	364	－	－	－	銀行
AXIA ENERGIA PREF-ADR	723	723	782	124,375	公益事業
CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	41	41	51	8,187	素材
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	10	5	52	8,295	食品・飲料・タバコ
CREDICORP LTD	64	64	2,032	323,114	銀行
ENEL CHILE SA-ADR	123	123	51	8,193	公益事業
GERDAU SA -SPON ADR	138	－	－	－	素材
GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	5	2	59	9,477	運輸
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR-ADR	117	－	－	－	銀行
KE HOLDINGS INC-ADR	674	－	－	－	不動産管理・開発
LATAM AIRLINES GROUP SA-ADR	29	29	138	22,001	運輸
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	173	154	529	84,229	素材
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	608	608	0	0	電気通信サービス
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	3,119	3,218	3,923	623,773	銀行
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	44	38	324	51,589	素材
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	45	232	132	21,098	公益事業
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	25	－	－	－	銀行
SOUTHERN COPPER CORP	87	86	1,527	242,894	素材
SOUTHERN COPPER CORP(N)	0.86	0.86	15	2,417	素材
TAL EDUCATION GROUP- ADR	412	412	444	70,744	消費者サービス
TELEFONICA BRASIL-ADR	56	56	79	12,676	電気通信サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	712	529	448	71,237	メディア・娯楽
TIM SA-ADR	63	63	138	21,955	電気通信サービス
VALE SA-SP ADR	156	156	254	40,477	素材
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	306	306	428	68,134	一般消費財・サービス流通・小売り
YUM CHINA HOLDINGS INC	364	354	1,611	256,141	消費者サービス
QFIN HOLDINGS INC-ADR	106	－	－	－	金融サービス
H WORLD GROUP LTD-ADR	202	180	832	132,313	消費者サービス
KANZHUN LTD-ADR	246	350	493	78,406	商業・専門サービス
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	81	69	190	30,223	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OZON HOLDINGS PLC - ADR	64	64	0	0	一般消費財・サービス流通・小売り
PDD HOLDINGS INC-ADR	682	669	6,412	1,019,593	一般消費財・サービス流通・小売り
STONECO LTD-A	－	210	201	32,085	金融サービス
XP INC - CLASS A	369	369	644	102,491	金融サービス
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	2,922	2,900	681	108,377	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	0.435	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	
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		1,101	1,101	320	50,886	エネルギー
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B		651	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LUKOIL PJSC		433	433	0.004	0.688	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	0.279	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-GDR		134	134	0	0	銀行
SBERBANK OF RUSSIA PJSC		5,763	5,763	0.057	9	銀行
VTB BANK PJSC		672	672	0.006	1	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	34,138	32,479	23,033	3,662,144	
	銘柄数＜比率＞	57	51	—	＜1.9%＞	
（メキシコ）				千メキシコペソ		
SIGMA FOODS SAB DE CV		3,720	3,720	5,959	54,594	食品・飲料・タバコ
AMERICA MOVIL SAB DE CV		17,267	17,267	39,956	366,041	電気通信サービス
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV		440	440	9,521	87,222	食品・飲料・タバコ
CEMEX SAB-CPO		14,251	14,251	31,097	284,877	素材
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV		401	401	7,244	66,365	食品・飲料・タバコ
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD		1,666	1,618	34,054	311,966	食品・飲料・タバコ
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O		2,561	2,365	43,579	399,223	銀行
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B		345	345	14,242	130,472	運輸
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O		1,841	1,339	5,601	51,310	銀行
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1		563	488	6,781	62,126	資本財
GRUPO MEXICO SA-SER B		3,086	2,886	58,339	534,445	素材
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A		1,260	1,085	6,429	58,901	食品・飲料・タバコ
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B		186	169	8,682	79,535	運輸
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA		280	280	2,684	24,596	生活必需品流通・小売り
GRUMA S.A.B.-B		171	130	3,881	35,558	食品・飲料・タバコ
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT		293	293	6,519	59,722	運輸
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV		198	185	17,654	161,733	素材
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A		1,644	1,405	5,373	49,230	家庭用品・パーソナル用品
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF		210	169	4,706	43,113	運輸
QUALITAS CONTROLADORA SAB CV		196	—	—	—	保険
WALMART DE MEXICO -SER V		5,061	4,839	26,488	242,660	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	55,646	53,679	338,798	3,103,698	
	銘柄数＜比率＞	21	20	—	＜1.6%＞	
（ブラジル）				千ブラジルレアル		
AMBEV SA		4,286	4,286	6,724	211,422	食品・飲料・タバコ
AXIA ENERGIA-PR C		—	187	992	31,193	公益事業
BANCO BRADESCO S.A.		1,180	1,180	1,813	57,002	銀行
BANCO DO BRASIL S.A.		1,711	1,523	3,152	99,116	銀行
BANCO BRADESCO SA-PRF		5,309	5,174	9,154	287,804	銀行
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT		1,172	1,077	5,869	184,539	金融サービス
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES		687	545	1,859	58,463	保険
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO		5,621	4,883	8,155	256,403	金融サービス
BRF SA		595	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO		582	582	1,012	31,819	保険

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（ブラジル）	百株	百株	千ブラジルレアル	千円	
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB	1,102	865	1,272	40,013	運輸
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	1,904	1,526	1,720	54,083	公益事業
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PRF-B	975	—	—	—	公益事業
COMPANHIA PARANAENSE DE ENER	—	1,688	2,506	78,809	公益事業
CPFL ENERGIA SA	233	233	1,037	32,612	公益事業
AXIA ENERGIA	427	427	2,334	73,392	公益事業
AXIA ENERGIA-PR B	287	287	1,726	54,292	公益事業
EMBRAER SA	697	643	4,581	144,036	資本財
ENERGISA SA-UNITS	238	261	1,268	39,886	公益事業
EQUATORIAL SA - ORD	1,187	1,187	4,581	144,030	公益事業
GERDAU SA-PREF	1,278	1,278	2,984	93,845	素材
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	5,111	5,096	20,232	636,094	銀行
ITAUSA SA	6	—	—	—	銀行
ITAUSA SA-PRF	5,726	5,927	7,681	241,514	銀行
ITAUSA SA-PRF(N)	78	—	—	—	銀行
JBS SA	805	—	—	—	食品・飲料・タバコ
JBS NV -BDR	—	339	2,328	73,201	食品・飲料・タバコ
KLABIN SA - UNIT	892	901	1,480	46,542	素材
LOCALIZA RENT A CAR SA	828	828	3,561	111,958	運輸
MBRF GLOBAL FOODS COMPANY SA	—	506	883	27,766	食品・飲料・タバコ
ENEVA SA	—	755	1,892	59,484	公益事業
NATURA &CO HOLDING SA	945	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	3,561	3,446	17,388	546,674	エネルギー
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	4,439	4,439	20,186	634,666	エネルギー
VIBRA ENERGIA SA	1,051	1,125	3,728	117,218	一般消費財・サービス流通・小売り
PRIO SA	836	836	5,751	180,830	エネルギー
PORTO SEGURO SA	—	189	905	28,474	保険
RAIA DROGASIL SA	1,319	1,152	2,257	70,985	生活必需品流通・小売り
REDE D'OR SAO LUIZ SA	801	697	2,428	76,346	ヘルスケア機器・サービス
RUMO SA	1,344	1,344	2,011	63,255	運輸
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	411	2,122	6,161	193,709	公益事業
SUZANO SA	551	551	2,299	72,299	素材
TELEFONICA BRASIL S.A.	727	727	2,583	81,208	電気通信サービス
TIM SA	567	567	1,258	39,556	電気通信サービス
TOTVS SA	627	520	1,619	50,909	ソフトウェア・サービス
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	210	147	481	15,124	公益事業
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	774	774	2,256	70,958	一般消費財・サービス流通・小売り
VALE SA	3,391	3,239	27,046	850,320	素材
WEG SA	1,651	1,651	7,123	223,971	資本財
小計 株数・金額	66,133	65,723	206,295	6,485,843	
小計 銘柄数＜比率＞	43	43	—	＜3.4%＞	
（チリ）			千チリペソ		
BANCO DE CHILE	42,380	42,380	693,765	121,374	銀行
BANCO DE CREDITO E INVERSION	87	87	515,926	90,261	銀行
BANCO SANTANDER CHILE SA	60,205	60,205	415,354	72,666	銀行
CENCOSUD SA	1,301	1,301	268,109	46,905	生活必需品流通・小売り
EMPRESAS CMPC SA	1,090	1,090	114,995	20,118	素材
EMPRESAS COPEC SA	391	313	192,584	33,692	一般消費財・サービス流通・小売り
ENEL AMERICAS SA	22,776	—	—	—	公益事業
ENEL CHILE SA	24,873	24,873	191,054	33,425	公益事業
LATAM AIRLINES GROUP SA	138,850	221,050	476,141	83,300	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	
(チリ)		百株	百株	千チリペソ	千円	
PLAZA SA Y FILIALES		－	721	259,560	45,410	不動産管理・開発
S.A.C.I. FALABELLA		678	495	272,259	47,631	一般消費財・サービス流通・小売り
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF		94	94	723,775	126,624	素材
小計	株数・金額	292,727	352,611	4,123,525	721,410	
	銘柄数＜比率＞	11	11	－	＜0.4%＞	
(コロンビア)				千コロンビアペソ		
INTERCONEXION ELECTRICA SA		442	442	1,278,553	53,458	公益事業
BANCOLOMBIA SA-PRF		472	－	－	－	銀行
BANCOLOMBIA SA		253	－	－	－	銀行
GRUPO CIBEST SA -PRF		－	472	2,822,560	118,016	銀行
GRUPO CIBEST SA		－	157	1,150,480	48,103	銀行
小計	株数・金額	1,167	1,071	5,251,593	219,579	
	銘柄数＜比率＞	3	3	－	＜0.1%＞	
(ユーロ…ギリシャ)				千ユーロ		
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS		2,274	－	－	－	銀行
ALPHA BANK SA		－	1,574	561	103,696	銀行
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S		1,105	－	－	－	銀行
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A		2,678	－	－	－	銀行
EUROBANK SA		－	2,405	894	165,144	銀行
JUMBO SA		126	99	213	39,352	一般消費財・サービス流通・小売り
METLEN ENERGY & METALS SA		110	－	－	－	資本財
NATIONAL BANK OF GREECE		861	808	1,115	205,769	銀行
ALLWYN AG		177	－	－	－	消費者サービス
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA		202	112	212	39,259	電気通信サービス
PIRAEUS BANK SA		－	1,105	917	169,250	銀行
PUBLIC POWER CORP		213	126	248	45,922	公益事業
小計	株数・金額	7,748	6,229	4,163	768,396	
	銘柄数＜比率＞	9	7	－	＜0.4%＞	
(ユーロ…スイス)						
ALLWYN AG		－	177	211	39,038	消費者サービス
小計	株数・金額	－	177	211	39,038	
	銘柄数＜比率＞	－	1	－	＜0.0%＞	
ユーロ計	株数・金額	7,748	6,406	4,375	807,434	
	銘柄数＜比率＞	9	8	－	＜0.4%＞	
(トルコ)				千トルコリラ		
AKBANK T.A.S.		3,137	3,137	22,043	77,258	銀行
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI		1,532	1,358	56,357	197,520	資本財
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS		461	424	17,198	60,278	生活必需品流通・小売り
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS(N)		－	424	17,198	60,278	生活必需品流通・小売り
COCA-COLA ICECEK AS		808	－	－	－	食品・飲料・タバコ
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK		3,033	3,033	12,018	42,121	素材
FORD OTOMOTIV SANAYI AS		747	747	6,831	23,942	自動車・自動車部品
HACI OMER SABANCI HOLDING		1,101	1,101	10,244	35,905	銀行
KOC HOLDING AS		736	645	12,852	45,044	資本財
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		212	－	－	－	運輸
SASA POLYESTER SANAYI		12,779	－	－	－	素材
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI		685	－	－	－	資本財
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS		1,167	1,167	12,784	44,808	電気通信サービス
TURK HAVA YOLLARI AO		536	465	13,968	48,955	運輸
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE		977	977	25,268	88,560	エネルギー
TURKIYE IS BANKASI-C		8,829	8,829	12,246	42,920	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	
(トルコ)		百株	百株	千トルコリラ	千円	
YAPI VE KREDI BANKASI		3,610	3,176	11,696	40,992	銀行
小計	株数・金額	40,355	25,488	230,708	808,586	
	銘柄数＜比率＞	16	13	－	＜0.4%＞	
(チェコ)				千チェココルナ		
CEZ AS		166	130	16,480	125,034	公益事業
KOMERCNI BANKA AS		81	69	6,936	52,628	銀行
MONETA MONEY BANK AS		223	223	4,107	31,163	銀行
小計	株数・金額	471	423	27,525	208,826	
	銘柄数＜比率＞	3	3	－	＜0.1%＞	
(ハンガリー)				千ハンガリーフォリント		
RICHTER GEDEON NYRT		150	115	145,666	74,303	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		367	367	146,825	74,895	エネルギー
OTP BANK PLC		209	209	860,428	438,901	銀行
小計	株数・金額	727	692	1,152,920	588,101	
	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	731	2,262	98,243	一般消費財・サービス流通・小売り
ASSECO POLAND SA		－	46	842	36,573	ソフトウェア・サービス
BANK MILLENNIUM SA		－	592	1,080	46,915	銀行
BANK PEKAO SA		190	170	3,943	171,238	銀行
ERSTE BANK POLSKA SA		41	37	2,190	95,098	銀行
MBANK SA		13	13	1,599	69,457	銀行
BUDIMEX		－	12	842	36,584	資本財
CD PROJEKT SA		66	66	1,714	74,445	メディア・娯楽
DINO POLSKA SA		50	464	1,489	64,679	生活必需品流通・小売り
KGHM POLSKA MIEDZ SA		143	135	4,561	198,081	素材
LPP SA		0.98	0.98	2,005	87,068	耐久消費財・アパレル
PKO BANK POLSKI SA		838	818	7,984	346,731	銀行
ORLEN SA		521	521	7,309	317,397	エネルギー
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA		866	866	868	37,731	公益事業
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA		574	517	3,230	140,288	保険
ZABKA GROUP SA		293	293	679	29,505	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	4,179	5,287	42,603	1,850,042	
	銘柄数＜比率＞	13	16	－	＜1.0%＞	
(香港)				千香港ドル		
3SBIO INC		－	1,755	3,508	71,217	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC		745	745	3,197	64,910	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AGRICULTURAL BANK OF CHINA		27,190	26,450	16,134	327,530	銀行
AKESO INC - B		610	610	7,332	148,843	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	3,270	3,446	69,965	素材
ALIBABA GROUP HOLDING LTD		15,930	15,991	211,560	4,294,686	一般消費財・サービス流通・小売り
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD		1,272	1,146	8,738	177,386	耐久消費財・アパレル
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H		1,220	1,220	2,427	49,284	素材
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H		2,480	2,480	830	16,865	資本財
BANK OF CHINA LTD - H		68,380	66,560	34,744	705,309	銀行
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H		8,372	6,412	4,674	94,895	銀行
BAIDU INC-CLASS A		2,163	2,119	28,777	584,180	メディア・娯楽
BEIJING ENTERPRISES WATER GR		5,040	－	－	－	公益事業
BEIJING ENTERPRISES HLDGS		565	565	1,791	36,358	公益事業
BEONE MEDICINES LTD		738	810	14,537	295,117	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BILIBILI INC-CLASS Z		236	236	3,634	73,778	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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	4,460	4,460	1,908	38,750	耐久消費財・アパレル
BOC AVIATION LTD	215	215	1,669	33,890	資本財
BYD CO LTD-H	1,195	3,423	33,014	670,201	自動車・自動車部品
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	820	820	2,235	45,376	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	730	730	1,276	25,918	不動産管理・開発
CGN POWER CO LTD-H	10,290	10,290	3,488	70,812	公益事業
CMOC GROUP LTD-H	3,510	3,210	5,996	121,724	素材
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	2,140	1,180	1,102	22,373	資本財
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	3,920	3,920	2,081	42,254	素材
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	94,479	89,509	78,589	1,595,358	銀行
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	2,090	2,090	4,200	85,278	公益事業
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	24,973	19,953	8,958	181,865	エネルギー
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	1,685	1,435	3,828	77,720	食品・飲料・タバコ
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	7,330	6,900	20,617	418,529	保険
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	1,250	1,250	2,006	40,726	運輸
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	3,763	3,763	6,213	126,124	不動産管理・開発
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	2,900	—	—	—	資本財
CHINA COSCO HOLDINGS-H	2,623	2,053	3,045	61,820	運輸
CHINA OILFIELD SERVICES-H	1,920	1,340	1,139	23,121	エネルギー
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	8,681	7,721	6,007	121,950	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES LAND LTD	3,052	3,052	11,502	233,507	不動産管理・開発
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	3,290	3,190	14,182	287,909	エネルギー
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	3,270	2,100	1,417	28,775	公益事業
CRRC CORP LTD - H	4,010	4,010	2,133	43,306	資本財
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	1,547	1,333	2,901	58,900	保険
CHINA MENGNIU DAIRY CO	3,100	2,820	4,997	101,439	食品・飲料・タバコ
CHINA COAL ENERGY CO - H	2,160	1,620	2,041	41,436	エネルギー
CHINA MERCHANTS BANK - H	3,681	3,681	17,280	350,803	銀行
CHINA CITIC BANK - H	9,290	7,570	6,214	126,163	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-H	6,626	6,626	2,339	47,484	銀行
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	3,760	3,760	1,402	28,470	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	1,240	—	—	—	エネルギー
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	2,520	2,252	7,476	151,775	保険
CHINA GAS HOLDINGS LTD	2,878	2,878	2,121	43,058	公益事業
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	960	960	1,852	37,611	公益事業
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	3,260	2,700	8,494	172,432	素材
CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS	900	900	0	0	食品・飲料・タバコ
CHINA VANKE CO LTD-H	2,095	—	—	—	不動産管理・開発
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	1,820	—	—	—	銀行
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	—	2,210	1,500	30,461	銀行
CHINA POWER INTERNATIONAL	5,380	2,690	952	19,330	公益事業
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	3,505	3,505	2,800	56,850	金融サービス
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	1,935	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA CITIC FINANCIAL ASSE-H	—	13,790	992	20,155	金融サービス
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	2,168	1,864	2,067	41,963	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA LITERATURE LTD	394	394	1,000	20,315	メディア・娯楽
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	1,288	1,558	3,181	64,583	金融サービス
CHINA TOWER CORP LTD-H	4,606	3,946	4,320	87,713	電気通信サービス
CHINA FEIHE LTD	3,790	3,790	1,265	25,696	食品・飲料・タバコ
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	720	720	3,515	71,355	不動産管理・開発
CHINA GOLD INTERNATIONAL RES	—	224	3,624	73,573	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA NONFERROUS MINING CORP	－	1,280	1,780	36,143	素材
CITIC SECURITIES CO LTD-H	1,341	1,341	3,555	72,179	金融サービス
CITIC LTD	4,210	3,150	4,154	84,343	資本財
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	6,420	5,340	2,264	45,962	生活必需品流通・小売り
KUNLUN ENERGY CO LTD	3,980	3,980	2,973	60,353	公益事業
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H	－	157	10,676	216,722	資本財
FAR EAST HORIZON LTD	2,460	2,460	1,849	37,553	金融サービス
FOSUN INTERNATIONAL LTD	2,410	－	－	－	資本財
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	588	588	3,483	70,723	自動車・自動車部品
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H	－	418	3,059	62,113	素材
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	21,440	21,440	1,908	38,735	半導体・半導体製造装置
GDS HOLDINGS LTD-CL A	－	1,019	4,298	87,252	ソフトウェア・サービス
GENSCRIPT BIOTECH CORP	1,220	1,220	1,715	34,820	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	5,940	12,842	260,698	自動車・自動車部品
GF SECURITIES CO LTD-H	－	800	1,333	27,072	金融サービス
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	282	282	826	16,784	家庭用品・パーソナル用品
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	2,735	2,290	2,631	53,413	自動車・自動車部品
GUOTAI HAITONG SECURITIES-H	2,080	2,080	2,769	56,217	金融サービス
GUANGDONG INVEST	3,160	3,160	2,676	54,333	公益事業
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	1,502	30,507	資本財
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	1,680	1,370	2,011	40,826	消費者サービス
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	1,220	1,400	4,922	99,924	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	2,008	4,224	85,764	耐久消費財・アパレル
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	6,440	10,320	1,578	32,052	メディア・娯楽
HENGAN INTL GROUP CO LTD	705	705	1,842	37,410	家庭用品・パーソナル用品
HESAI GROUP	－	100	1,788	36,296	自動車・自動車部品
HISENSE HOME APPLIANCES GR-H	350	－	－	－	耐久消費財・アパレル
HORIZON ROBOTICS INC	－	4,744	2,969	60,285	ソフトウェア・サービス
HUANENG POWER INTL INC-H	4,040	4,040	2,654	53,881	公益事業
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	1,270	1,270	2,048	41,584	金融サービス
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	600	600	6,954	141,166	半導体・半導体製造装置
IND & COMM BK OF CHINA - H	67,115	60,935	41,984	852,290	銀行
INNOVENT BIOLOGICS INC	1,230	1,410	11,562	234,708	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	2,316	2,139	43,441	運輸
JD.COM INC - CL A	2,384	2,266	28,991	588,526	一般消費財・サービス流通・小売り
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	1,167	1,038	4,689	95,204	生活必需品流通・小売り
JD LOGISTICS INC	1,964	1,964	2,804	56,933	運輸
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	1,580	1,580	1,690	34,319	運輸
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	1,190	940	3,478	70,603	素材
KE HOLDINGS INC-CL A	－	1,884	8,972	182,133	不動産管理・開発
KINGSOFT CORP LTD	972	972	2,260	45,895	メディア・娯楽
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	3,000	3,000	2,469	50,120	ソフトウェア・サービス
KUAISHOU TECHNOLOGY	2,639	2,422	11,950	242,588	メディア・娯楽
LAOPU GOLD CO L-H	－	27	1,532	31,104	耐久消費財・アパレル
LENOVO GROUP LTD	8,200	7,540	9,364	190,103	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LI NING CO LTD	2,305	2,305	4,314	87,593	耐久消費財・アパレル
LI AUTO INC-CLASS A	1,171	1,171	8,852	179,711	自動車・自動車部品
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	2,030	2,030	1,879	38,159	不動産管理・開発
MEITU INC	－	3,340	1,576	32,002	メディア・娯楽
MEITUAN-CLASS B	4,863	4,698	38,859	788,847	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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
MMG LTD	4,312	4,312	4,126	83,769	素材
MINISO GROUP HOLDING LTD	346	346	968	19,666	一般消費財・サービス流通・小売り
MIDEA GROUP CO LTD	248	248	2,272	46,140	耐久消費財・アパレル
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	810	810	4,050	82,215	保険
NETEASE INC	1,860	1,650	29,548	599,833	メディア・娯楽
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	1,410	1,241	4,882	99,106	消費者サービス
NETEASE CLOUD MUSIC INC	－	85	1,110	22,535	メディア・娯楽
NIO INC-CLASS A	1,401	1,738	8,568	173,946	自動車・自動車部品
NONGFU SPRING CO LTD-H	1,978	1,814	7,919	160,774	食品・飲料・タバコ
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	135	135	1,906	38,695	運輸
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	8,670	7,610	4,109	83,420	保険
PETROCHINA CO LTD-H	20,530	19,790	21,551	437,491	エネルギー
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	7,240	6,440	9,872	200,412	保険
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	6,540	6,200	38,719	785,995	保険
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	7,980	7,980	4,061	82,454	銀行
POP MART INTERNATIONAL GROUP	552	502	7,650	155,304	一般消費財・サービス流通・小売り
PONY AI INC-CLASS A	－	165	1,103	22,408	ソフトウェア・サービス
REMEGEN CO LTD-H	－	175	1,563	31,741	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SENSETIME GROUP INC-CLASS B	－	25,210	4,689	95,187	ソフトウェア・サービス
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	826	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	863	785	3,650	74,100	耐久消費財・アパレル
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	2,636	2,636	933	18,942	ヘルスケア機器・サービス
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	772	772	2,095	42,528	素材
SINOPHARM GROUP CO-H	1,380	1,380	2,467	50,089	ヘルスケア機器・サービス
SINO BIOPHARMACEUTICAL	11,027	9,917	5,345	108,514	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	2,497	50,704	資本財
SICHUAN KELUN-BIOTECH BIOP-H	－	48	2,095	42,542	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	1,840	1,840	1,928	39,144	食品・飲料・タバコ
SUNNY OPTICAL TECH	702	702	4,559	92,557	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TENCENT HOLDINGS LTD	6,357	5,964	272,196	5,525,598	メディア・娯楽
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	2,020	2,020	2,510	50,970	食品・飲料・タバコ
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	1,256	1,256	2,097	42,579	消費者サービス
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	1,310	－	－	－	消費者サービス
TRIP.COM GROUP LTD	594	588	22,919	465,275	消費者サービス
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	620	500	2,597	52,729	食品・飲料・タバコ
UBTECH ROBOTICS CORP LTD-H	－	188	2,084	42,321	資本財
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	5,170	3,440	1,468	29,818	食品・飲料・タバコ
WEICHAI POWER CO LTD-H	1,964	1,634	6,781	137,656	資本財
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	3,525	3,270	11,013	223,571	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	290	3,712	75,370	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WUXI XDC CAYMAN INC	－	295	1,616	32,816	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	725	4,353	88,378	公益事業
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	5,220	5,220	1,560	31,683	半導体・半導体製造装置
XIAOMI CORP-CLASS B	16,132	15,962	49,003	994,767	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	7,251	147,211	自動車・自動車部品
XTALPI HOLDINGS LTD	－	1,620	1,325	26,900	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	2,990	2,990	4,326	87,828	エネルギー
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	1,320	1,320	1,549	31,458	自動車・自動車部品
YANGTZE OPTICAL FIBRE AND-H	－	355	7,916	160,704	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	1,620	1,620	3,891	78,992	素材
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	1,835	－	－	－	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	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC		636	443	1,862	37,806	資本財
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS		815	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG		520	520	2,351	47,734	自動車・自動車部品
ZIJIN MINING GROUP CO LTD		5,597	5,477	19,258	390,955	素材
ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO		—	201	3,075	62,428	素材
ZTE CORP-H		712	712	1,795	36,451	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZTO EXPRESS CAYMAN INC		383	383	7,062	143,369	運輸
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B		102	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	733,581	730,595	1,560,799	31,684,220	
	銘柄数＜比率＞	153	164	—	＜16.7%＞	
(マレーシア)				千マレーシアリンギット		
AMMB HOLDINGS BHD		2,881	2,288	1,471	58,810	銀行
AXIATA GROUP BERHAD		2,964	2,964	675	27,014	電気通信サービス
CIMB GROUP HOLDINGS BHD		7,813	7,813	6,156	246,111	銀行
CELCOMDIGI BHD		3,396	2,950	944	37,736	電気通信サービス
GAMUDA BHD		3,674	3,674	1,653	66,090	資本財
GENTING BHD		1,459	—	—	—	消費者サービス
HONG LEONG BANK BERHAD		648	648	1,430	57,195	銀行
IHH HEALTHCARE BHD		2,029	2,029	1,834	73,322	ヘルスケア機器・サービス
IOI CORPORATION BERHAD		2,568	2,568	1,037	41,485	食品・飲料・タバコ
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD		525	525	1,066	42,645	食品・飲料・タバコ
MAXIS BHD		2,354	2,354	852	34,064	電気通信サービス
MALAYAN BANKING BHD		5,506	5,539	6,148	245,800	銀行
MISC BHD		1,359	940	770	30,812	運輸
MR DIY GROUP M BHD		2,977	2,977	529	21,186	一般消費財・サービス流通・小売り
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD		65	65	651	26,035	食品・飲料・タバコ
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD		2,599	2,219	1,240	49,585	素材
PETRONAS DAGANGAN BHD		153	153	310	12,415	一般消費財・サービス流通・小売り
PETRONAS GAS BERHAD		796	599	1,088	43,532	公益事業
PPB GROUP BERHAD		639	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN		4,014	3,710	3,298	131,845	素材
PUBLIC BANK BERHAD		13,945	13,945	6,847	273,718	銀行
QL RESOURCES BHD		1,717	935	338	13,537	食品・飲料・タバコ
RHB BANK BHD		1,548	1,548	1,280	51,195	銀行
SIME DARBY BERHAD		2,790	—	—	—	資本財
SD GUTHRIE BHD		2,131	1,579	933	37,308	食品・飲料・タバコ
SUNWAY BHD		2,205	2,205	1,203	48,127	資本財
TENAGA NASIONAL BERHAD		2,840	2,455	3,569	142,708	公益事業
TELEKOM MALAYSIA BHD		1,283	1,283	971	38,824	電気通信サービス
YTL POWER INTERNATIONAL BHD		2,416	2,899	1,171	46,821	公益事業
YTL CORP BHD		3,197	2,586	556	22,229	公益事業
小計	株数・金額	82,495	73,454	48,034	1,920,162	
	銘柄数＜比率＞	30	27	—	＜1.0%＞	
(タイ)				千タイバーツ		
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR		1,180	929	33,908	164,795	電気通信サービス
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR		4,233	4,233	22,434	109,033	運輸
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR		10,617	10,617	19,429	94,425	ヘルスケア機器・サービス
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR		7,838	—	—	—	運輸
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR		615	615	10,916	53,052	ヘルスケア機器・サービス
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR		1,886	1,886	12,211	59,349	不動産管理・開発
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR		2,064	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（タイ）	百株	百株	千タイバーツ	千円	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	2,936	2,936	5,578	27,111	食品・飲料・タバコ
CP ALL PCL-NVDR	5,491	5,061	23,407	113,758	生活必需品流通・小売り
CP AXTRA PCL-NVDR	2,056	—	—	—	生活必需品流通・小売り
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	3,195	2,988	95,317	463,241	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GULF DEVELOPMENT PCL-NVDR	4,789	4,199	25,089	121,932	公益事業
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	5,035	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
KASIKORNBANK PCL-NVDR	600	600	11,790	57,299	銀行
KRUNG THAI BANK - NVDR	3,942	2,205	7,552	36,707	銀行
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	652	—	—	—	金融サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	3,240	3,240	7,032	34,176	消費者サービス
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	1,281	1,165	17,476	84,935	エネルギー
PTT PCL-NVDR	9,834	8,970	32,516	158,028	エネルギー
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	1,750	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
SCB X PCL-NVDR	851	851	11,318	55,006	銀行
SIAM CEMENT PCL-NVDR	801	711	15,997	77,747	素材
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	11,710	11,710	2,693	13,089	銀行
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	10,027	10,027	14,739	71,636	電気通信サービス
小計 株数・金額	96,625	72,944	369,409	1,795,330	
小計 銘柄数＜比率＞	24	18	—	＜0.9%＞	
（フィリピン）			千フィリピンペソ		
AYALA CORPORATION	230	230	10,281	26,479	資本財
AYALA LAND INC	6,825	6,825	10,497	27,037	不動産管理・開発
BDO UNIBANK INC	2,421	2,437	28,646	73,778	銀行
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	1,824	1,824	16,487	42,464	銀行
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	1,018	973	78,350	201,792	運輸
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	475	475	6,684	17,214	消費者サービス
MANILA ELECTRIC COMPANY	316	316	19,926	51,321	公益事業
METROPOLITAN BANK & TRUST	1,882	1,882	12,367	31,851	銀行
PLDT INC	83	83	10,414	26,822	電気通信サービス
SM INVESTMENTS CORP	213	147	8,861	22,821	資本財
SM PRIME HOLDINGS INC	10,022	9,002	17,085	44,004	不動産管理・開発
小計 株数・金額	25,313	24,200	219,603	565,588	
小計 銘柄数＜比率＞	11	11	—	＜0.3%＞	
（インドネシア）			千インドネシアルピア		
ALAMTRI RESOURCES INDONESIA	14,852	—	—	—	エネルギー
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	6,680	13,780	5,098,600	46,397	素材
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	20,099	17,769	10,217,175	92,976	資本財
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	54,949	52,799	32,207,390	293,087	銀行
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	66,743	65,263	20,362,056	185,294	銀行
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	15,704	13,524	5,233,788	47,627	銀行
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	37,097	33,067	13,888,140	126,382	銀行
BARITO PACIFIC TBK PT	21,787	21,787	4,531,818	41,239	素材
BARITO RENEWABLES ENERGY TBK	—	7,550	2,416,000	21,985	公益事業
BUMI RESOURCES MINERALS TBK	—	53,300	4,104,100	37,347	素材
CHAROEN POKPHAND INDONESI PT	7,281	7,281	3,028,896	27,562	食品・飲料・タバコ
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	7,850	7,850	3,375,500	30,717	素材
DIAN SWASTATIKA SENTOSA TBK	—	23,500	2,432,250	22,133	エネルギー
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	885,290	885,290	4,426,450	40,280	一般消費財・サービス流通・小売り
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	1,894	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	4,526	—	—	—	食品・飲料・タバコ
KALBE FARMA TBK PT	21,877	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
（インドネシア）		百株	百株	千インドネシアルピア	千円	
PETRINDO JAYA KREASI TBK PT		—	21,920	1,863,200	16,955	エネルギー
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK		47,549	44,809	13,263,464	120,697	電気通信サービス
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P		17,562	17,562	2,485,023	22,613	生活必需品流通・小売り
UNITED TRACTORS TBK PT		1,600	1,295	3,483,550	31,700	エネルギー
小計	株数・金額	1,233,340	1,288,346	132,417,400	1,204,998	
	銘柄数＜比率＞	17	17	—	＜0.6%＞	
（韓国）				千韓国ウォン		
AMOREPACIFIC CORP		29	29	364,780	38,559	家庭用品・パーソナル用品
APR CORP/KOREA		—	22	925,160	97,794	家庭用品・パーソナル用品
CELLTRION INC		155	140	2,647,542	279,861	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMSUNG C&T CORP		88	77	3,087,545	326,372	資本財
CJ CHEILJEDANG CORP		8	—	—	—	食品・飲料・タバコ
POSCO INTERNATIONAL CORP		55	55	396,169	41,877	資本財
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT		124	175	1,229,890	130,006	金融サービス
HANWHA OCEAN CO LTD		102	128	1,522,190	160,904	資本財
KAKAO CORP		316	294	1,297,340	137,136	メディア・娯楽
DONGBU INSURANCE CO LTD		48	41	677,740	71,641	保険
DOOSAN CORP		—	7	1,162,080	122,838	資本財
DOOSAN ENERBILITY		419	419	4,649,168	491,444	資本財
DOOSAN BOBCAT INC		56	—	—	—	資本財
ECOPRO MATERIALS CO LTD		13	—	—	—	資本財
HANA FINANCIAL GROUP		283	261	3,115,182	329,293	銀行
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO		79	59	367,726	38,870	自動車・自動車部品
HANJIN KAL CORP		25	25	306,344	32,382	消費者サービス
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD		45	45	1,678,950	177,475	半導体・半導体製造装置
HANWHA SYSTEMS CO LTD		—	73	769,734	81,365	資本財
HD HYUNDAI MARINE SOLUTION C		—	14	318,940	33,713	商業・専門サービス
HYUNDAI GLOVIS CO LTD		37	37	905,080	95,672	運輸
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD		35	35	986,635	104,293	自動車・自動車部品
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR		—	69	1,077,250	113,871	資本財
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS		40	40	1,691,872	178,841	資本財
HMM CO LTD		228	228	455,083	48,105	運輸
HYUNDAI MOBIS		59	55	3,472,080	367,019	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO		134	123	8,613,500	910,498	自動車・自動車部品
SK HYNIX INC		536	508	92,441,580	9,771,629	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF		22	22	621,600	65,706	自動車・自動車部品
HD HYUNDAI		49	40	1,102,255	116,514	エネルギー
HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD		24	22	2,658,645	281,034	資本財
HYBE CO LTD		21	21	522,160	55,195	メディア・娯楽
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES		21	32	2,073,600	219,191	資本財
HYUNDAI ROTEM COMPANY		72	72	1,452,815	153,571	資本財
HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES COR		—	5	2,059,750	217,727	資本財
INDUSTRIAL BANK OF KOREA		276	250	523,545	55,341	銀行
KAKAOBANK CORP		168	168	378,731	40,034	銀行
KB FINANCIAL GROUP INC		358	343	5,351,084	565,641	銀行
KIA CORP		233	218	3,665,760	387,492	自動車・自動車部品
KOREAN AIR LINES CO LTD		148	148	386,686	40,875	運輸
KOREA ELECTRIC POWER CORP		267	245	952,087	100,641	公益事業
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO		39	39	1,028,130	108,679	金融サービス
KOREA ZINC CO LTD		4	—	—	—	素材
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES		79	71	1,156,698	122,269	資本財

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
KRAFTON INC	29	27	758,880	80,218	メディア・娯楽
KT&G CORP	98	91	1,651,463	174,569	食品・飲料・タバコ
LG INNOTEK CO LTD	14	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG CHEM LTD	49	46	1,737,978	183,714	素材
LG CORP	96	71	897,246	94,844	資本財
LG ELECTRONICS INC	109	88	2,117,602	223,843	耐久消費財・アパレル
LG H&H	9	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
LG DISPLAY CO LTD	308	308	434,999	45,982	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG UPLUS CORP.	219	129	209,109	22,104	電気通信サービス
LG ENERGY SOLUTION	45	43	1,832,715	193,728	資本財
LIG DEFENSE&AEROSPACE CO LTD	—	12	1,075,860	113,724	資本財
LS ELECTRIC CO LTD	14	72	1,877,750	198,489	資本財
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	92	74	793,076	83,832	金融サービス
NCSOFT CORP	14	—	—	—	メディア・娯楽
NAVER CORP	142	134	2,746,232	290,293	メディア・娯楽
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	23	—	—	—	食品・飲料・タバコ
POSCO FUTURE M CO LTD	32	35	846,387	89,468	資本財
POSCO HOLDINGS INC	69	68	3,181,337	336,286	素材
S-OIL CORPORATION	48	48	542,003	57,293	エネルギー
SAMSUNG SDS CO LTD	40	40	771,120	81,512	ソフトウェア・サービス
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	812	767	13,774,332	1,456,029	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	58	52	5,347,950	565,310	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	29	29	1,606,600	169,827	保険
SAMSUNG SDI CO LTD	53	57	3,537,254	373,908	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	675	675	1,978,306	209,118	資本財
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	4,689	4,408	119,236,400	12,604,002	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HANWHA AEROSPACE CO LTD	32	31	3,836,480	405,538	資本財
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	80	75	2,354,450	248,879	保険
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	16	10	1,470,084	155,396	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	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMYANG FOODS CO LTD	—	4	577,600	61,055	食品・飲料・タバコ
SAMSUNG EPISHOLDINGS CO LTD	—	6	324,480	34,299	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	422	410	3,908,419	413,143	銀行
SK INC	37	33	1,685,553	178,173	資本財
SK INNOVATION CO LTD	61	61	765,082	80,873	エネルギー
SK TELECOM	56	94	961,337	101,619	電気通信サービス
SKC CO LTD	21	—	—	—	素材
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	33	25	242,466	25,630	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SK SQUARE CO LTD	89	87	9,621,774	1,017,079	資本財
COWAY CO LTD	56	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NH INVESTMENT & SECURITIES C	58	58	191,719	20,265	金融サービス
WOORI FINANCIAL GROUP INC	630	592	1,850,031	195,559	銀行
YUHAN CORP	55	55	475,494	50,262	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTEOGEN INC	40	38	1,407,735	148,806	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ECOPRO BM CO LTD	47	47	903,732	95,529	資本財
ECOPRO CO LTD	102	96	1,240,320	131,109	資本財
HLB INC	114	114	595,396	62,937	ヘルスケア機器・サービス
小計 株数・金額	14,458	13,806	357,459,867	37,785,652	
小計 銘柄数＜比率＞	82	80	—	＜19.9%＞	
(台湾)			千新台湾ドル		
ACER INC	2,978	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千新台湾ドル	千円	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	500	500	125,250	631,335	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADVANTECH CO LTD	469	469	21,589	108,822	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	146	126	18,599	93,753	資本財
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	80	73	33,616	169,447	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT CORP	2,099	2,099	7,212	36,356	素材
ASUSTEK COMPUTER INC	689	659	42,304	213,237	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	3,253	3,173	173,610	875,102	半導体・半導体製造装置
ASIA VITAL COMPONENTS	330	320	78,560	395,989	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUO CORP	6,647	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BIZLINK HOLDING INC	—	170	35,615	179,520	資本財
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	8,910	8,910	69,412	349,879	保険
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	664	524	9,694	48,868	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CALIWAY BIOPHARMACEUTICALS C	—	980	9,417	47,471	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	15,947	15,527	85,090	428,907	銀行
CHINA STEEL CORP	11,661	10,761	19,532	98,456	素材
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	5,514	5,790	11,725	59,101	銀行
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	15,047	14,377	31,415	158,350	保険
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	3,463	3,463	47,799	240,936	電気通信サービス
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	1,769	—	—	—	自動車・自動車部品
CHAILEASE HOLDING CO LTD	1,482	1,352	14,331	72,240	金融サービス
CHINA AIRLINES LTD	3,190	2,490	4,606	23,219	運輸
CHROMA ATE INC	—	360	80,640	406,473	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMPAL ELECTRONICS	4,379	4,379	12,547	63,246	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC	1,925	1,845	382,922	1,930,159	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	14,072	13,723	43,845	221,007	銀行
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	202	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ELITE MATERIAL CO LTD	290	290	133,835	674,608	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EMEMORY TECHNOLOGY INC	65	65	24,895	125,485	半導体・半導体製造装置
EVA AIRWAYS CORP	2,810	2,450	8,489	42,790	運輸
EVERGREEN MARINE CORP LTD	1,022	932	18,686	94,191	運輸
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	1,780	1,780	17,497	88,197	電気通信サービス
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	2,659	2,659	7,034	35,458	資本財
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	479	—	—	—	耐久消費財・アパレル
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	10,146	10,400	30,473	153,605	銀行
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	3,270	3,270	14,537	73,276	素材
FORMOSA PLASTICS CORP	3,714	3,714	16,974	85,559	素材
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	132	145	11,949	60,234	資本財
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	7,728	7,761	74,585	375,954	保険
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	540	540	17,631	88,870	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOBAL UNICHIP CORP	90	83	40,213	202,700	半導体・半導体製造装置
GOLD CIRCUIT ELECTRONICS LTD	—	300	38,700	195,071	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	283	253	11,849	59,729	一般消費財・サービス流通・小売り
HON HAI PRECISION INDUSTRY	12,262	11,632	289,058	1,457,026	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HON PRECISION INC	—	68	46,886	236,333	半導体・半導体製造装置
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	8,202	8,284	26,842	135,304	銀行
INVENTEC CORP	2,891	2,571	13,423	67,664	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INNOLUX CORP	7,847	7,097	25,623	129,156	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	230	210	15,141	76,319	メディア・娯楽
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL	80	80	27,720	139,725	半導体・半導体製造装置
KING SLIDE WORKS CO LTD	—	50	24,300	122,486	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KING YUAN ELECTRONICS CO LTD	—	1,040	31,148	157,004	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（台湾）	百株	百株	千新台湾ドル	千円	
LARGAN PRECISION CO LTD	99	94	32,679	164,723	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	2,097	1,867	38,197	192,540	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LOTES CO LTD	80	80	18,640	93,956	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	11,134	11,134	43,867	221,120	銀行
MEDIATEK INC	1,495	1,440	469,544	2,366,785	半導体・半導体製造装置
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	740	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NAN YA PLASTICS CORP	5,151	4,951	42,235	212,894	素材
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	180	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	569	569	26,554	133,848	半導体・半導体製造装置
PEGATRON CORP	1,998	1,738	13,299	67,039	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PHARMAESSENTIA CORP	250	277	22,915	115,508	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
POU CHEN	2,261	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	564	514	11,704	58,997	生活必需品流通・小売り
QUANTA COMPUTER INC	2,644	2,584	79,075	398,586	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	508	478	25,628	129,184	半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	1,655	—	—	—	不動産管理・開発
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	14,711	—	—	—	保険
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	10,219	10,737	32,426	163,449	銀行
SILERGY CORP	338	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	1,421	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TCC GROUP HOLDINGS	6,624	6,624	15,964	80,469	素材
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	24,203	22,963	5,201,244	26,217,390	半導体・半導体製造装置
TAIWAN MOBILE CO LTD	1,921	1,441	16,509	83,217	電気通信サービス
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	11,252	19,048	45,335	228,519	銀行
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	10,232	9,749	22,277	112,292	銀行
TAIWAN BUSINESS BANK	7,101	5,497	8,741	44,062	銀行
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	2,030	650	1,670	8,420	運輸
TECO ELECTRIC & MACHINERY	—	1,120	7,772	39,179	資本財
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	3,946	3,646	14,620	73,697	銀行
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	4,677	4,467	33,815	170,449	食品・飲料・タバコ
UNITED MICROELECTRONICS CORP	10,905	10,905	119,965	604,696	半導体・半導体製造装置
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	1,340	1,196	98,222	495,101	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	70	—	—	—	資本財
WAN HAI LINES LTD	695	695	5,162	26,021	運輸
WISTRON CORP	2,710	2,870	38,888	196,021	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WIWYNN CORP	113	106	54,219	273,296	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WPG HOLDINGS LTD	1,755	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YANG MING MARINE TRANSPORT	1,740	1,440	6,919	34,876	運輸
YAGEO CORPORATION	416	1,437	65,464	329,980	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	9,813	9,237	50,624	255,175	金融サービス
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	690	690	27,669	139,468	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASPEED TECHNOLOGY INC	—	30	51,585	260,019	半導体・半導体製造装置
GLOBALWAFERS CO LTD	262	222	15,762	79,449	半導体・半導体製造装置
E INK HOLDINGS INC	890	790	16,590	83,623	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	1,091	1,091	19,265	97,108	半導体・半導体製造装置
小計 株数・金額	334,556	300,146	9,121,893	45,979,818	
小計 銘柄数＜比率＞	88	83	—	＜24.2%＞	
（インド）			千インドルピー		
ABB INDIA LTD	54	54	34,967	58,396	資本財
HITACHI ENERGY INDIA LTD	—	13	42,295	70,633	資本財
ADANI ENTERPRISES LTD	150	150	40,821	68,171	資本財

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
ADITYA BIRLA CAPITAL LTD	－	674	24,071	40,200	金融サービス
ADANI POWER LTD	555	2,775	61,430	102,588	公益事業
ALKEM LABORATORIES LTD	39	39	21,450	35,821	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMBUJA CEMENTS LIMITED	637	559	24,268	40,528	素材
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	96	96	78,238	130,658	ヘルスケア機器・サービス
APL APOLLO TUBES LTD	170	170	32,133	53,662	素材
ASIAN PAINTS LTD	388	358	93,384	155,952	素材
ASHOK LEYLAND LTD	1,453	2,906	44,499	74,314	資本財
ASTRAL LTD	121	121	18,764	31,337	資本財
AUROBINDO PHARMA LTD	272	221	33,486	55,922	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	351	486	48,148	80,407	銀行
AVENUE SUPERMARTS LTD	166	156	68,039	113,625	生活必需品流通・小売り
AXIS BANK LTD	2,214	2,174	270,656	451,996	銀行
BANK OF BARODA	1,005	874	22,846	38,153	銀行
BAJAJ AUTO LTD	68	60	62,783	104,849	自動車・自動車部品
BAJAJ FINSERV LTD	360	326	56,336	94,081	金融サービス
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	28	25	25,976	43,380	金融サービス
BAJAJ FINANCE LTD	268	2,651	241,360	403,071	金融サービス
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	79	79	17,057	28,486	自動車・自動車部品
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	1,437	1,437	40,875	68,262	エネルギー
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	1,050	1,050	41,821	69,841	資本財
BHARAT FORGE LTD	246	246	47,215	78,849	自動車・自動車部品
BHARTI AIRTEL LTD	2,492	2,416	460,411	768,886	電気通信サービス
INDUS TOWERS LTD	1,188	1,188	51,127	85,383	電気通信サービス
BHARAT ELECTRONICS LTD	3,593	3,503	148,408	247,842	資本財
BOSCH LTD	7	7	28,305	47,269	自動車・自動車部品
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	105	94	51,032	85,224	食品・飲料・タバコ
BSE LTD	62	188	75,491	126,070	金融サービス
ZYDUS LIFESCIENCES LTD	247	196	19,879	33,199	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CANARA BANK	1,835	1,835	23,500	39,246	銀行
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	420	402	62,192	103,860	金融サービス
CIPLA LTD	519	519	74,440	124,315	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COAL INDIA LTD	1,710	1,578	72,972	121,863	エネルギー
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	238	－	－	－	運輸
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	145	129	27,864	46,532	家庭用品・パーソナル用品
COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	－	115	21,456	35,832	素材
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	633	633	53,099	88,676	資本財
CUMMINS INDIA LTD	141	130	70,581	117,870	資本財
DABUR INDIA LTD	558	449	21,013	35,092	家庭用品・パーソナル用品
DIVI'S LABORATORIES LTD	120	111	75,176	125,545	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	32	35,681	59,588	耐久消費財・アパレル
DLF LTD	750	673	38,153	63,716	不動産管理・開発
DR. REDDY'S LABORATORIES	557	485	64,870	108,332	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EICHER MOTORS LTD	139	125	88,102	147,130	自動車・自動車部品
FORTIS HEALTHCARE LTD	－	462	44,520	74,349	ヘルスケア機器・サービス
FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	－	1,117	30,427	50,813	一般消費財・サービス流通・小売り
GAIL INDIA LTD	2,348	2,166	35,127	58,663	公益事業
GE VERNOVA T&D INDIA LTD	－	120	52,328	87,388	資本財
GMR AIRPORTS LTD	2,410	2,410	23,278	38,874	運輸
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	415	383	39,889	66,615	家庭用品・パーソナル用品
GODREJ PROPERTIES LTD	150	150	25,780	43,052	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	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
GRASIM INDUSTRIES LTD	256	238	70,088	117,047	素材
HAVELLS INDIA LTD	255	202	24,458	40,845	資本財
HCL TECHNOLOGIES LTD	940	897	101,605	169,681	ソフトウェア・サービス
HDFC BANK LIMITED	5,546	10,582	812,173	1,356,329	銀行
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	922	863	52,585	87,817	保険
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	106	189	51,150	85,420	金融サービス
HERO MOTOCORP LTD	118	118	59,862	99,970	自動車・自動車部品
HINDUSTAN UNILEVER LTD	782	782	177,867	297,039	家庭用品・パーソナル用品
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	1,378	1,281	136,757	228,384	素材
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	920	920	33,734	56,336	エネルギー
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	197	197	86,627	144,667	資本財
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	159	159	29,020	48,464	自動車・自動車部品
ICICI BANK LTD	5,176	4,946	615,588	1,028,032	銀行
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	246	220	40,429	67,517	保険
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	355	355	19,035	31,788	保険
VODAFONE IDEA LTD	23,450	23,450	30,367	50,714	電気通信サービス
IDFC FIRST BANK LTD	3,435	3,435	23,237	38,807	銀行
INDUSIND BANK LTD	553	553	49,017	81,859	銀行
INDIAN HOTELS CO LTD	820	820	53,865	89,954	消費者サービス
INFOSYS LTD	3,263	3,041	340,375	568,426	ソフトウェア・サービス
INDIAN OIL CORP LTD	2,851	2,565	34,498	57,611	エネルギー
INTERGLOBE AVIATION LTD	187	180	77,883	130,066	運輸
INFO EDGE INDIA LTD	361	335	31,147	52,015	メディア・娯楽
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	260	—	—	—	商業・専門サービス
ITC LTD	2,881	2,517	77,917	130,122	食品・飲料・タバコ
JINDAL STEEL LTD	382	330	40,766	68,080	素材
JINDAL STAINLESS LTD	333	333	24,958	41,680	素材
JSW STEEL LTD	577	549	70,308	117,415	素材
JSW ENERGY LTD	353	353	18,181	30,362	公益事業
JUBILANT FOODWORKS LTD	368	368	17,009	28,406	消費者サービス
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	389	389	13,733	22,935	耐久消費財・アパレル
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	1,046	5,116	198,014	330,684	銀行
L&T FINANCE LTD	—	747	20,972	35,023	金融サービス
LTM LTD	76	64	25,719	42,951	ソフトウェア・サービス
LARSEN & TOUBRO LTD	663	635	248,456	414,921	資本財
LUPIN LTD	227	227	51,692	86,326	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	909	887	277,206	462,934	自動車・自動車部品
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	119	119	157,726	263,403	自動車・自動車部品
MARICO LTD	487	487	40,989	68,452	食品・飲料・タバコ
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	798	743	78,116	130,455	ヘルスケア機器・サービス
LODHA DEVELOPERS LTD	293	293	24,954	41,674	不動産管理・開発
MANKIND PHARMA LTD	101	101	25,280	42,218	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	3,073	4,045	52,557	87,771	自動車・自動車部品
MPHASIS LTD	100	100	20,915	34,928	ソフトウェア・サービス
MRF LTD	2	2	29,587	49,410	自動車・自動車部品
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	541	477	85,721	143,154	運輸
MUTHOOT FINANCE LTD	130	119	39,670	66,249	金融サービス
NESTLE INDIA LTD	329	573	82,010	136,957	食品・飲料・タバコ
NHPC LTD	3,050	3,050	23,420	39,112	公益事業
NMDC LTD	3,090	3,090	28,245	47,170	素材
NTPC LIMITED	4,282	4,093	161,784	270,180	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	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
OBEROI REALTY LTD	119	119	19,244	32,138	不動産管理・開発
OIL INDIA LTD	481	481	24,930	41,633	エネルギー
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	2,993	2,608	78,094	130,417	エネルギー
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	—	361	40,836	68,196	金融サービス
ORACLE FINANCIAL SERVICES	21	21	19,111	31,916	ソフトウェア・サービス
PAGE INDUSTRIES LTD	6	5	20,987	35,048	耐久消費財・アパレル
PB FINTECH LTD	297	297	50,142	83,737	保険
PETRONET LNG LTD	789	789	20,819	34,767	エネルギー
PERSISTENT SYSTEMS LTD	104	104	49,230	82,215	ソフトウェア・サービス
PHOENIX MILLS LTD	198	198	34,561	57,717	不動産管理・開発
PIDILITE INDUSTRIES LTD	143	287	42,152	70,394	素材
PI INDUSTRIES LTD	79	79	24,638	41,146	素材
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	4,541	4,208	128,727	214,974	公益事業
POWER FINANCE CORPORATION	1,449	1,351	60,238	100,598	金融サービス
POLYCAB INDIA LTD	57	51	47,135	78,716	資本財
PRESTIGE ESTATES PROJECTS	172	172	23,085	38,553	不動産管理・開発
PUNJAB NATIONAL BANK	2,230	1,930	19,695	32,891	銀行
RAIL VIKAS NIGAM LTD	512	512	14,489	24,197	資本財
RELIANCE INDUSTRIES LTD	5,982	5,668	757,503	1,265,031	エネルギー
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	2,830	2,657	61,924	103,413	金融サービス
REC LTD	1,294	1,089	37,663	62,897	金融サービス
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	429	404	75,400	125,918	保険
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	271	271	16,995	28,383	金融サービス
VEDANTA LTD	1,360	1,288	99,701	166,501	素材
SHRIRAM FINANCE LTD	1,395	1,345	126,213	210,776	金融サービス
SHREE CEMENT LTD	9	7	18,852	31,483	素材
SIEMENS LTD	89	89	32,075	53,566	資本財
SIEMENS ENERGY INDIA LTD	—	83	25,768	43,034	資本財
SONA BLW PRECISION FORGINGS	405	—	—	—	自動車・自動車部品
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	27	27	47,440	79,225	素材
SRF LTD	138	138	37,141	62,027	素材
STATE BANK OF INDIA	1,702	1,702	163,946	273,790	銀行
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	920	920	172,839	288,641	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUPREME INDUSTRIES LTD	63	63	22,420	37,442	資本財
SUZLON ENERGY LTD	10,017	9,352	50,351	84,086	資本財
SUNDARAM FINANCE LTD	67	67	31,058	51,867	金融サービス
SWIGGY LTD	—	1,251	31,950	53,357	消費者サービス
TATA STEEL LTD	7,352	7,134	154,708	258,363	素材
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	881	849	192,392	321,295	ソフトウェア・サービス
TATA POWER CO LTD	1,558	1,468	59,751	99,785	公益事業
TATA MOTORS PASSENGER VEHICL	1,986	1,729	61,680	103,006	自動車・自動車部品
TATA COMMUNICATIONS LTD	117	117	19,656	32,825	電気通信サービス
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	567	534	65,970	110,171	食品・飲料・タバコ
TATA ELXSI LTD	34	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TATA MOTORS LTD /NEW	—	1,763	66,667	111,334	資本財
TECH MAHINDRA LTD	559	514	70,525	117,778	ソフトウェア・サービス
THERMAX LTD	42	—	—	—	資本財
TITAN CO LTD	349	336	140,373	234,423	耐久消費財・アパレル
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	104	104	45,907	76,665	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TORRENT POWER LTD	170	170	24,922	41,619	公益事業
TRENT LTD	179	170	69,968	116,846	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	113	113	32,322	53,978	自動車・自動車部品
TVS MOTOR CO LTD	243	220	76,442	127,659	自動車・自動車部品
TVSLIN 6 09/01/26-PRF	－	974	999	1,668	自動車・自動車部品
ULTRATECH CEMENT LTD	116	108	124,863	208,522	素材
UNITED SPIRITS LTD	296	259	34,285	57,256	食品・飲料・タバコ
UNION BANK OF INDIA	1,480	1,480	23,967	40,025	銀行
UPL LTD	462	462	29,219	48,796	素材
VARUN BEVERAGES LTD	1,297	1,297	65,380	109,185	食品・飲料・タバコ
VISHAL MEGA MART LTD	－	2,045	24,333	40,636	一般消費財・サービス流通・小売り
VOLTAS LTD	205	205	25,229	42,133	資本財
WAAREE ENERGIES LTD	－	84	25,384	42,392	半導体・半導体製造装置
WIPRO LTD	2,499	2,244	42,647	71,220	ソフトウェア・サービス
YES BANK LTD	13,776	13,776	30,403	50,774	銀行
ETERNAL LTD	7,042	2,317	55,881	93,321	消費者サービス
(インド…非上場)					
SIEMENS ENERGY INDIA LTD	89	－	－	－	資本財
小計 株数・金額	191,918	205,976	12,286,595	20,518,614	
小計 銘柄数＜比率＞	157	165	－	＜10.8%＞	
(サウジアラビア)			ｻｳｼﾞｱﾗﾋﾞｱﾘﾔﾙ		
ACWA POWER CO	143	137	2,496	105,959	公益事業
ADES HOLDING CO	329	329	639	27,163	エネルギー
AL RAJHI BANK	1,908	2,760	18,300	776,876	銀行
ALMARAI CO	486	436	1,908	80,999	食品・飲料・タバコ
ALINMA BANK	1,192	1,351	3,189	135,395	銀行
AL RAJHI CO FOR CO-OPERATIVE	38	－	－	－	保険
ARAB NATIONAL BANK	945	843	1,779	75,560	銀行
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	25	12	296	12,573	ソフトウェア・サービス
BANK AL-JAZIRA	663	663	757	32,146	銀行
BANK ALBILAD	749	749	1,826	77,552	銀行
BANQUE SAUDI FRANSI	1,176	1,176	2,264	96,131	銀行
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	80	80	1,436	60,974	保険
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	71	71	982	41,695	保険
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	579	579	987	41,939	不動産管理・開発
DALLAH HEALTHCARE CO	33	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	82	82	1,813	76,964	ヘルスケア機器・サービス
ELM CO	23	23	1,620	68,782	ソフトウェア・サービス
ETIHAD ETISALAT CO	389	304	1,935	82,166	電気通信サービス
JARIR MARKETING CO	628	628	942	40,013	一般消費財・サービス流通・小売り
JABAL OMAR DEVELOPMENT CO	－	565	815	34,633	消費者サービス
MAKKAH CONSTRUCTION & DEVEPL	－	95	787	33,434	不動産管理・開発
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	100	100	651	27,672	ヘルスケア機器・サービス
THE SAUDI NATIONAL BANK	2,875	2,719	10,471	444,511	銀行
NAHDI MEDICAL CO	19	－	－	－	生活必需品流通・小売り
RIYAD BANK	1,383	1,765	3,620	153,669	銀行
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	240	224	3,154	133,908	素材
SAUDI ARABIAN MINING CO	1,274	1,274	7,987	339,089	素材
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	909	828	4,923	209,009	素材
SAUDI AWWAL BANK	975	903	3,077	130,651	銀行
SAUDI ENERGY CO	666	666	1,113	47,256	公益事業
SAUDI IND INVESTMENT GROUP	380	－	－	－	素材
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	805	－	－	－	素材

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(サウジアラビア)		百株	百株	千ｻｳｼﾞｱﾗﾋﾞｱﾘﾔﾙ	千円	
SAUDI TELECOM CO		1,971	1,843	7,952	337,571	電気通信サービス
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH		383	—	—	—	素材
SAUDI ARABIAN OIL CO		5,639	5,617	15,605	662,436	エネルギー
SAUDI RESEARCH AND MARKETING		39	—	—	—	メディア・娯楽
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING		48	48	655	27,830	金融サービス
SAUDI INVESTMENT BANK/THE		658	658	874	37,142	銀行
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO		50	—	—	—	素材
SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES		24	24	403	17,123	運輸
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL		281	281	978	41,524	素材
小計	株数・金額	28,279	27,849	106,251	4,510,363	
	銘柄数＜比率＞	39	33	—	＜2.4%＞	
(カタール)				千カタールリアル		
BARWA REAL ESTATE CO		2,147	—	—	—	不動産管理・開発
COMMERCIAL BANK PQSC		3,424	3,077	1,313	57,417	銀行
DUKHAN BANK		1,790	1,790	622	27,213	銀行
INDUSTRIES QATAR		1,383	1,383	1,701	74,343	資本財
AL RAYAN BANK		5,752	5,752	1,228	53,665	銀行
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI		7,194	7,194	828	36,184	素材
OOREDOO QPSC		776	776	1,032	45,101	電気通信サービス
QATAR NATIONAL BANK		4,364	4,277	7,455	325,805	銀行
QATAR ISLAMIC BANK		1,692	1,692	3,715	162,373	銀行
NEBRAS ENERGY		440	440	642	28,085	公益事業
QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)		2,608	2,608	1,137	49,724	エネルギー
QATAR FUEL QSC		676	544	768	33,598	エネルギー
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC		961	961	1,076	47,035	銀行
小計	株数・金額	33,209	30,496	21,522	940,550	
	銘柄数＜比率＞	13	12	—	＜0.5%＞	
(クウェート)				ｷｸｳｪｰﾄﾃﾞｨﾅｰﾙ		
BOUBYAN BANK K.S.C		1,741	1,493	97	50,666	銀行
GULF BANK		2,553	2,201	74	38,721	銀行
KUWAIT FINANCE HOUSE		10,636	11,102	863	448,051	銀行
MABANEE CO KPSC		760	684	65	33,789	不動産管理・開発
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO		1,744	1,744	101	52,561	電気通信サービス
NATIONAL BANK OF KUWAIT		7,975	8,249	690	358,153	銀行
WARBA BANK KSCP		—	2,299	63	33,160	銀行
小計	株数・金額	25,411	27,774	1,956	1,015,103	
	銘柄数＜比率＞	6	7	—	＜0.5%＞	
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
ABSA GROUP LTD		804	776	17,864	169,531	銀行
VALTERRA PLATINUM LIMITED		91	251	34,112	323,731	素材
ANGLOGOLD ASHANTI PLC		482	475	74,040	702,643	素材
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT		372	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIDVEST GROUP LTD		346	299	6,990	66,341	資本財
BID CORP LTD		329	282	11,714	111,170	生活必需品流通・小売り
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD		85	83	35,659	338,411	銀行
CLICKS GROUP LTD		228	228	5,698	54,080	生活必需品流通・小売り
DISCOVERY LTD		503	503	13,344	126,635	保険
FIRSTRAND LTD		4,952	4,764	41,810	396,781	金融サービス
GOLD FIELDS LTD		849	849	57,602	546,651	素材
HARMONY GOLD MINING CO LTD		575	513	13,599	129,055	素材
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD		806	806	19,559	185,617	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカランド	千円	
KUMBA IRON ORE LTD	35	—	—	—	素材
MTN GROUP LTD	1,693	1,652	34,391	326,370	電気通信サービス
NASPERS LTD-N SHS	165	741	64,393	611,092	一般消費財・サービス流通・小売り
NEDBANK GROUP LTD	435	348	8,920	84,660	銀行
NEPI ROCKCASTLE N.V.	554	554	7,864	74,634	不動産管理・開発
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	—	339	11,347	107,689	素材
OLD MUTUAL LTD	5,083	—	—	—	保険
PEPKOR HOLDINGS LTD	2,501	2,948	6,451	61,223	一般消費財・サービス流通・小売り
REINET INVESTMENTS SCA	131	131	7,531	71,472	金融サービス
REMGRO LTD	488	488	9,140	86,743	金融サービス
OUTSURANCE GROUP LTD	863	863	6,019	57,124	保険
SANLAM LTD	1,621	1,621	13,880	131,730	保険
SASOL LTD	600	530	11,915	113,080	素材
SHOPRITE HOLDINGS LTD	504	440	12,905	122,471	生活必需品流通・小売り
SIBANYE STILLWATER LTD	—	2,601	13,236	125,614	素材
STANDARD BANK GROUP LTD	1,308	1,244	38,075	361,338	銀行
VODACOM GROUP LTD	628	575	8,854	84,028	電気通信サービス
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	955	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
小計 株数・金額	28,002	24,915	586,926	5,569,928	
小計 銘柄数＜比率＞	29	27	—	＜2.9%＞	
(アラブ首長国連邦)			千アラブディルハム		
AIR ARABIA PJSC	—	1,970	955	41,447	運輸
DUBAI ISLAMIC BANK	2,747	2,747	1,991	86,404	銀行
DUBAI ELECTRICITY & WATER AU	—	5,861	1,570	68,139	公益事業
EMAAR PROPERTIES PJSC	6,473	6,218	7,250	314,513	不動産管理・開発
EMAAR DEVELOPMENT PJSC	828	828	1,152	49,998	不動産管理・開発
EMIRATES NBD PJSC	1,835	1,835	5,085	220,594	銀行
SALIK CO PJSC	—	1,832	1,031	44,742	運輸
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	2,915	2,868	3,959	171,743	銀行
ABU DHABI ISLAMIC BANK	1,500	1,322	2,592	112,445	銀行
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	3,229	3,229	1,252	54,348	一般消費財・サービス流通・小売り
ADNOC DRILLING CO PJSC	3,160	2,815	1,677	72,780	エネルギー
ADNOC GAS PLC	—	5,478	1,796	77,944	エネルギー
ADNOC LOGISTICS & SERVICES	—	1,740	1,017	44,156	エネルギー
ALDAR PROPERTIES PJSC	3,753	3,537	2,734	118,622	不動産管理・開発
AMERICANA RESTAURANTS INTERN	2,500	—	—	—	消費者サービス
EMIRATES TELECOM GROUP CO	3,332	3,243	6,097	264,522	電気通信サービス
TWO POINT ZERO GROUP PJSC	4,021	—	—	—	資本財
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	4,204	4,120	7,054	306,038	銀行
小計 株数・金額	40,500	49,647	47,220	2,048,442	
小計 銘柄数＜比率＞	13	16	—	＜1.1%＞	
(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	708	16,510	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	29	29	1,274	29,712	半導体・半導体製造装置
AECC AVIATION POWER CO-A	121	121	570	13,292	資本財
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	6,726	4,964	3,310	77,190	銀行
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	661	661	700	16,322	ヘルスケア機器・サービス
AIR CHINA LTD-A	550	550	370	8,642	運輸
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	1,172	1,172	1,280	29,864	素材
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	342	342	700	16,329	素材
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	32	32	312	7,282	食品・飲料・タバコ

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千香港・オフショア人民元	千円	
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	50	—	—	—	食品・飲料・タバコ
AVICOPTER PLC-A	94	—	—	—	資本財
BANK OF NINGBO CO LTD -A	454	454	1,445	33,705	銀行
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	1,031	1,031	641	14,950	素材
BANK OF NANJING CO LTD -A	791	791	887	20,693	銀行
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	278	278	459	10,723	銀行
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	3,135	3,135	2,106	49,115	銀行
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	849	849	949	22,131	銀行
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	671	671	637	14,851	銀行
BANK OF BEIJING CO LTD -A	999	999	522	12,183	銀行
BANK OF CHINA LTD-A	1,808	1,808	1,046	24,405	銀行
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	190	190	355	8,292	銀行
BEIJING TONGRENTANG CO-A	130	130	354	8,273	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	309	7,204	資本財
KUNLUN TECH CO LTD-A	64	64	314	7,342	メディア・娯楽
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	4,641	4,641	2,301	53,666	運輸
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	21	21	531	12,391	ソフトウェア・サービス
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	56	56	224	5,242	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	3,207	3,207	1,327	30,954	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BYD CO LTD -A	128	384	3,697	86,211	自動車・自動車部品
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	735	735	606	14,134	金融サービス
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	19	28	3,457	80,612	半導体・半導体製造装置
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	346	346	546	12,748	金融サービス
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	2,200	2,200	684	15,951	銀行
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	454	1,109	1,089	25,389	銀行
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	610	610	553	12,914	不動産管理・開発
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	2,147	2,147	1,101	25,679	エネルギー
CHINA VANKE CO LTD -A	752	—	—	—	不動産管理・開発
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	533	533	1,841	42,929	保険
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	654	654	580	13,541	自動車・自動車部品
CHANGCHUN HIGH-TECH INDUST-A	33	33	277	6,474	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	1,597	37,239	資本財
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	1,392	1,392	2,628	61,270	素材
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	1,785	1,785	1,631	38,035	公益事業
CHINA NORTHERN RARE EARTH-A	381	191	1,027	23,947	素材
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	925	925	462	10,782	資本財
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	1,695	1,695	4,581	106,818	公益事業
CHINA MERCHANTS BANK-A	1,544	1,262	4,751	110,781	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-A	1,676	1,676	605	14,105	銀行
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	714	714	383	8,938	運輸
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	871	871	736	17,178	金融サービス
CHINA CITIC BANK CORP LTD-A	—	714	578	13,490	銀行
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	1,617	1,617	667	15,569	運輸
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	488	488	395	9,215	資本財
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	23	23	312	7,292	自動車・自動車部品
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	192	192	288	6,732	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	93	93	548	12,792	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	228	228	808	18,850	保険
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	494	494	2,257	52,632	エネルギー
CHINA UNITED NETWORK-A	2,170	2,170	1,011	23,575	電気通信サービス
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	126	163	408	9,527	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（中国オフショア）	百株	百株	千香港・オフショア人民元	千円	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	231	231	473	11,040	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MERCHANTS ENERGY -A	577	577	1,006	23,460	エネルギー
CHINA JUSHI CO LTD -A	262	262	890	20,752	素材
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	205	337	1,366	31,858	資本財
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	1,354	1,354	556	12,973	公益事業
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	3,082	3,082	998	23,280	資本財
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	229	229	771	17,997	金融サービス
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	—	356	442	10,308	金融サービス
CHINA TUNGSTEN & HIGHTECH-A	—	96	542	12,636	素材
CITIC SECURITIES CO-A	949	949	2,502	58,341	金融サービス
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	1,037	1,037	1,469	34,260	運輸
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	297	280	11,860	276,516	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	236	236	516	12,032	エネルギー
CRRC CORP LTD-A	2,312	1,156	690	16,089	資本財
CSC FINANCIAL CO LTD-A	205	205	454	10,595	金融サービス
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	1,358	1,358	736	17,159	運輸
DONGXING SECURITIES CO LT-A	435	435	553	12,899	金融サービス
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	217	217	847	19,765	資本財
EAST MONEY INFORMATION CO-A	1,238	1,238	2,443	56,975	金融サービス
EASTROC BEVERAGE GROUP CO -A	—	26	483	11,279	食品・飲料・タバコ
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC L-A	—	44	2,684	62,578	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EVE ENERGY CO LTD-A	173	173	1,143	26,657	資本財
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A	308	308	460	10,734	金融サービス
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	1,281	1,281	758	17,679	メディア・娯楽
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A	308	308	1,136	26,493	食品・飲料・タバコ
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	1,049	938	6,342	147,871	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	95	95	532	12,402	自動車・自動車部品
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	843	843	414	9,669	公益事業
GEM CO LTD-A	554	554	468	10,926	資本財
GF SECURITIES CO LTD-A	467	467	931	21,709	金融サービス
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	53	53	2,017	47,042	半導体・半導体製造装置
GOERTEK INC -A	179	179	453	10,570	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	181	181	729	16,997	耐久消費財・アパレル
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	478	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	689	689	484	11,292	金融サービス
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	141	141	509	11,876	資本財
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	593	593	613	14,312	金融サービス
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO-A	619	619	956	22,292	金融サービス
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	131	131	292	6,813	ヘルスケア機器・サービス
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	146	146	694	16,201	食品・飲料・タバコ
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	363	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	166	166	955	22,268	素材
GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	465	—	—	—	エネルギー
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	174	174	336	7,841	メディア・娯楽
HAINAN AIRLINES HOLDING CO-A	4,084	4,084	616	14,377	運輸
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	34	34	158	3,706	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	206	206	352	8,216	半導体・半導体製造装置
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	316	316	841	19,629	食品・飲料・タバコ
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	332	332	701	16,350	素材
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	44	61	1,425	33,238	金融サービス
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	74	74	314	7,330	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（中国オフショア）	百株	百株	千香港・オフショア人民元	千円	
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	341	341	631	14,723	金融サービス
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	176	176	461	10,749	ソフトウェア・サービス
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	209	—	—	—	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	627	414	9,654	銀行
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A	294	294	521	12,147	自動車・自動車部品
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	52	52	546	12,729	自動車・自動車部品
HUANENG POWER INTL INC-A	869	869	654	15,255	公益事業
HUADIAN POWER INTL CORP-A	719	719	383	8,951	公益事業
HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	183	169	5,139	119,809	半導体・半導体製造装置
IFLYTEK CO LTD-A	174	174	820	19,122	ソフトウェア・サービス
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	18	18	206	4,818	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	1,499	34,952	食品・飲料・タバコ
IND & COMM BK OF CHINA-A	3,841	3,841	2,780	64,832	銀行
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	1,528	1,528	2,700	62,954	銀行
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	686	686	404	9,425	金融サービス
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	4,387	4,387	1,162	27,108	素材
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	133	133	936	21,828	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	665	665	371	8,650	素材
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	256	256	265	6,200	半導体・半導体製造装置
JIANGSU YANGHE DISTILLERY-A	103	103	477	11,122	食品・飲料・タバコ
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUT-A	476	476	2,573	60,005	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	1,378	32,130	資本財
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	100	100	290	6,779	ヘルスケア機器・サービス
GANFENG LITHIUM CO LTD-A	161	161	1,256	29,299	素材
JIANGXI COPPER CO LTD-A	206	206	955	22,269	素材
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	116	116	321	7,504	食品・飲料・タバコ
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	308	308	1,262	29,433	資本財
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	588	588	765	17,848	素材
JINKO SOLAR CO LTD-A	630	630	430	10,031	半導体・半導体製造装置
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A	450	450	762	17,771	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	78	78	10,476	244,255	食品・飲料・タバコ
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	411	411	1,406	32,779	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	542	542	846	19,724	半導体・半導体製造装置
LB GROUP CO LTD-A	148	148	259	6,055	素材
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	515	515	3,815	88,951	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	96	96	873	20,366	食品・飲料・タバコ
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	48	48	652	15,203	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	1,575	1,575	455	10,611	資本財
MIDEA GROUP CO LTD-A	205	205	1,692	39,462	耐久消費財・アパレル
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	—	56	1,388	32,375	半導体・半導体製造装置
MUYUAN FOODS CO LTD-A	344	344	1,464	34,135	食品・飲料・タバコ
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	44	59	3,516	81,981	半導体・半導体製造装置
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	650	650	1,723	40,176	資本財
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	150	150	918	21,408	保険
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	417	417	349	8,151	食品・飲料・タバコ
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	111	111	780	18,202	自動車・自動車部品
NINESTAR CORP-A	168	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	338	338	962	22,442	素材
NINGBO DEYE TECHNOLOGY COR-A	32	45	689	16,072	資本財
OPPEIN HOME GROUP INC-A	37	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	601	601	578	13,492	金融サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（中国オフショア）	百株	百株	千香港・オフショア人民元	千円	
PETROCHINA CO LTD-A	1,662	1,662	1,913	44,606	エネルギー
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	103	103	275	6,416	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	1,622	37,828	銀行
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	766	766	4,254	99,186	保険
PICC HOLDING CO-A	779	779	542	12,640	保険
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	847	847	526	12,270	不動産管理・開発
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	1,227	1,227	706	16,477	資本財
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	1,725	1,725	857	19,987	銀行
HAIER SMART HOME CO LTD-A	531	531	1,136	26,492	耐久消費財・アパレル
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	500	500	1,694	39,504	素材
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	778	778	1,013	23,633	素材
S F HOLDING CO LTD-A	322	322	1,154	26,912	運輸
SAIC MOTOR CORP LTD-A	642	642	830	19,367	自動車・自動車部品
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	472	472	762	17,782	半導体・半導体製造装置
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	691	691	1,413	32,960	資本財
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	562	562	750	17,504	公益事業
SERES GROUP CO L-A	72	72	599	13,975	自動車・自動車部品
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	1,855	1,855	1,682	39,229	銀行
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	179	179	299	6,981	ヘルスケア機器・サービス
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	84	84	1,111	25,918	食品・飲料・タバコ
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	62	62	485	11,313	資本財
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD-A	—	117	1,052	24,535	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	1,100	1,100	499	11,642	金融サービス
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	737	737	1,758	40,996	エネルギー
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	272	272	869	20,261	素材
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	207	207	499	11,644	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	295	6,891	運輸
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	137	137	319	7,444	ソフトウェア・サービス
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	175	175	565	13,175	素材
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	—	29	937	21,854	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	77	77	1,243	28,994	ヘルスケア機器・サービス
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	1,217	1,217	1,073	25,024	資本財
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	125	—	—	—	自動車・自動車部品
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	54	—	—	—	商業・専門サービス
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	153	153	526	12,270	素材
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	1,450	1,450	756	17,645	素材
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	655	655	356	8,307	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	95	95	578	13,481	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANXI COKING COAL ENERGY-A	537	537	357	8,325	エネルギー
SHANGHAI UNITED IMAGING HE-A	39	39	436	10,178	ヘルスケア機器・サービス
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	421	210	316	7,371	公益事業
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	889	—	—	—	金融サービス
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	799	799	653	15,244	金融サービス
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	183	159	2,438	56,838	資本財
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	253	206	4,189	97,660	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	122	122	307	7,167	資本財
SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNI-A	—	34	1,359	31,705	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	25	—	—	—	半導体・半導体製造装置
TBEA CO LTD-A	513	513	1,382	32,227	資本財
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	1,729	1,729	722	16,851	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	275	275	393	9,168	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	
(中国オフショア)	百株	百株	千香港・オフショア人民元	千円	
TIANQI LITHIUM CORP-A	135	135	932	21,751	素材
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	305	305	299	6,989	半導体・半導体製造装置
TONGWEI CO LTD-A	334	334	542	12,653	半導体・半導体製造装置
TONGKUN GROUP CO LTD-A	146	—	—	—	素材
TRINA SOLAR CO LTD-A	162	162	280	6,542	半導体・半導体製造装置
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	66	66	407	9,502	食品・飲料・タバコ
UNISPLENDOUR CORP LTD-A	270	270	861	20,087	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	65	65	508	11,851	半導体・半導体製造装置
VICTORY GIANT TECHNOLOGY-A	—	41	1,394	32,520	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	225	225	1,840	42,913	素材
WEICHAI POWER CO LTD-A	575	575	1,999	46,610	資本財
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	552	552	384	8,956	金融サービス
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A	430	430	649	15,145	食品・飲料・タバコ
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	83	—	—	—	素材
OMNIVISION INTEGRATED CIRCUI-A	101	101	1,030	24,015	半導体・半導体製造装置
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	123	123	229	5,350	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	255	255	2,215	51,643	食品・飲料・タバコ
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	173	173	364	8,489	メディア・娯楽
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	149	149	1,539	35,891	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUXI APPTEC CO LTD-A	194	194	2,009	46,855	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	354	8,262	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	559	559	570	13,305	資本財
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOL-A	439	439	1,101	25,678	資本財
XINJIANG DAQO NEW ENERGY C-A	168	168	356	8,314	半導体・半導体製造装置
YANTAI JEREH OILFIELD-A	149	149	2,054	47,888	エネルギー
YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	469	469	993	23,172	エネルギー
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	76	76	290	6,779	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	86	—	—	—	生活必需品流通・小売り
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	133	—	—	—	食品・飲料・タバコ
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	315	315	363	8,471	ソフトウェア・サービス
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	127	127	648	15,118	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	—	—	—	素材
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	280	280	490	11,423	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	135	135	712	16,617	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	201	201	646	15,079	資本財
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	50	50	5,333	124,338	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	151	151	888	20,715	資本財
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	244	244	805	18,787	素材
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHA-A	49	49	663	15,457	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	418	9,762	金融サービス
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	—	334	497	11,602	メディア・娯楽
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	1,546	1,467	4,670	108,895	素材
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	490	490	368	8,601	資本財
ZTE CORP-A	181	181	664	15,490	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計 株数・金額	150,700	144,921	271,831	6,337,337	
小計 銘柄数＜比率＞	246	239	—	＜3.3%＞	
合計 株数・金額	3,521,689	3,558,940	—	180,331,780	
合計 銘柄数＜比率＞	1,087	1,070	—	＜95.1%＞	

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

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（メキシコ）	口	口	千メキシコペソ	千円	%
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	299,900	257,200	7,587	69,507	0.0
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	102,438	106,430	8,488	77,765	0.0
合計 口数・金額	402,338	363,630	16,076	147,272	
合計 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			当期末	
			買建額	売建額
外国	株式先物取引	MINMSCIE	百万円 9,366	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

（2026年５月18日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	180,331,780	94.8
投資証券	147,272	0.1
コール・ローン等、その他	9,684,633	5.1
投資信託財産総額	190,163,685	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（190,087,512千円）の投資信託財産総額（190,163,685千円）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=158.99円、1メキシコペソ=9.1609円、1ブラジルレアル=31.4396円、1チリペソ=0.17495円、1コロンビアペソ=0.041812円、1ユーロ=184.54円、1イギリスポンド=211.58円、1トルコリラ=3.5048円、1チェココルナ=7.5867円、1ハンガリーフォリント=0.510097円、1ポーランドズロチ=43.4242円、1香港ドル=20.30円、1マレーシアリンギット=39.975円、1タイバーツ=4.86円、1フィリピンペソ=2.5755円、1インドネシアルピア=0.0091円、1韓国ウォン=0.105706円、1新台湾ドル=5.0406円、1インドルピー=1.67円、1サウジアラビアリヤル=42.45円、1カタールリアル=43.70円、1クウェートディナール=518.73円、1エジプトポンド=3.0046円、1南アフリカランド=9.49円、1アラブディルハム=43.38円、1香港・オフショア人民元=23.3135円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年５月18日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	190,710,656,105
コール・ローン等	297,552,063
株式(評価額)	180,331,780,898
投資証券(評価額)	147,272,980
未収入金	1,448,740,640
未収配当金	263,099,573
未収利息	1,379
差入委託証拠金	8,222,208,572
(B) 負債	1,028,317,100
未払金	556,406,200
未払解約金	471,910,900
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	189,682,339,005
元本	39,697,018,715
次期繰越損益金	149,985,320,290
(D) 受益権総口数	39,697,018,715口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	47,783円

(注) 当ファンドの期首元本額は42,052,450,334円、期中追加設定元本額は4,491,631,110円、期中一部解約元本額は6,847,062,729円です。

(注) 2026年５月18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	25,090,581,995円
・グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）	7,350,340,762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）	3,049,460,932円
・インデックスファンドMSCIオール・カントリー（全世界株式）	2,138,548,979円
・五大陸株式ファンド	1,694,242,861円
・Tracers MSCIオール・カントリー・インデックス（全世界株式）	284,221,705円
・Tracers MSCIオール・カントリー・ゴールドプラス	77,846,202円
・Tracers グローバル３分法（おとなのバランス）	9,552,078円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（均等型）	1,634,109円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	589,092円

(注) １口当たり純資産額は4.7783円です。

○損益の状況 (2025年５月17日～2026年５月18日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	3,498,318,879
受取配当金	3,254,770,297
受取利息	1,397,708
その他収益金	242,150,874
(B) 有価証券売買損益	65,788,989,295
売買益	75,107,805,949
売買損	△ 9,318,816,654
(C) 先物取引等取引損益	2,787,142,542
取引益	3,141,259,061
取引損	△ 354,116,519
(D) 保管費用等	△ 200,416,763
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	71,874,033,953
(F) 前期繰越損益金	84,585,851,364
(G) 追加信託差損益金	12,809,622,259
(H) 解約差損益金	△ 19,284,187,286
(I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ)	149,985,320,290
次期繰越損益金(Ｉ)	149,985,320,290

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

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

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

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

○お知らせ

約款変更について

2025年５月17日から2026年５月18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、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５条）
②法定運用報告書の交付は行なわない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、変更を行ないました。（第49条）

●当ファンドについて、「一般社団法人投資信託協会」の合併に伴ない、その記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更すべく、2026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。（付表、第７条、第24条の２）

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21期（決算日　2026年６月15日）
（2025年６月17日～2026年６月15日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2005年６月30日から原則無期限です。
運用方針	主として日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、「Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、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。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<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）		投資信託証券組入比率	純資産総額
	期中騰落率		（ベンチマーク）	期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
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
21期(2026年６月15日)	45,329	30.2	411.49	29.5	99.1	43,143

（注）「S&P先進国REIT指数（除く日本）」は、「スタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービシズ エル エル シー（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なわずに円換算したものです。なお、設定時を100として2026年６月15日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		S&P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）		投資信託証券組入比率
		騰落率	（ベンチマーク）	騰落率	
（期首）	円	%		%	%
2025年６月16日	34,810	－	317.87	－	99.1
６月末	34,711	△ 0.3	316.81	△ 0.3	99.1
７月末	36,111	3.7	329.65	3.7	99.2
８月末	36,342	4.4	331.48	4.3	98.9
９月末	37,030	6.4	337.47	6.2	98.5
10月末	38,028	9.2	346.31	8.9	99.2
11月末	39,246	12.7	357.36	12.4	99.3
12月末	39,019	12.1	355.00	11.7	98.4
2026年１月末	39,165	12.5	356.07	12.0	99.0
２月末	42,362	21.7	385.59	21.3	99.3
３月末	39,820	14.4	361.51	13.7	98.9
４月末	43,464	24.9	395.06	24.3	99.3
５月末	44,234	27.1	401.71	26.4	98.9
（期末）					
2026年６月15日	45,329	30.2	411.49	29.5	99.1

（注）騰落率は期首比です。

○運用経過

（2025年６月17日～2026年６月15日）

基準価額の推移

期間の初め34,810円の基準価額は、期間末に45,329円となり、騰落率は＋30.2%となりました。



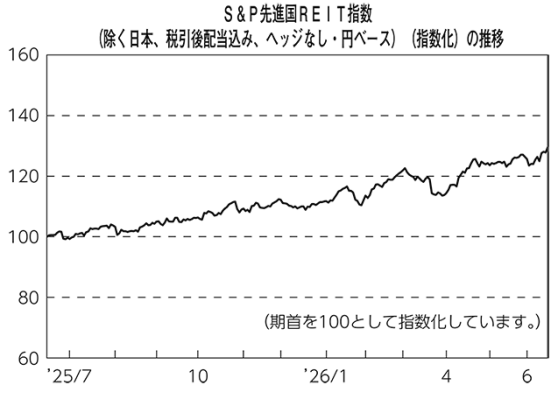
期　首	期中高値	期中安値	期　末
2025/06/16	2026/06/15	2025/06/27	2026/06/15
34,810円	45,329円	34,565円	45,329円

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

＜値上がり要因＞
- 貿易交渉において、米国が日本に続き欧州連合（ＥＵ）とも当初の関税率を引き下げることで合意し関税政策を巡る先行き不透明感が後退したこと。
- 期間末にかけて米国とイランの停戦合意や戦闘終結へ向けた協議進展への期待を背景に中東の地政学的リスクが和らぎ、過度なインフレ懸念が後退したこと。
- 世界的に株式市場が堅調に推移し投資家心理が改善したこと。
- 主要投資対象通貨であるアメリカドル、ユーロ、イギリスポンド、オーストラリアドルなどが円に対して上昇したこと。

＜値下がり要因＞
- 中東情勢の緊迫化やホルムズ海峡封鎖を巡る懸念を背景に原油価格が上昇し、世界的にインフレ懸念が強まったこと。
- 物価高に対する警戒感などからオーストラリア準備銀行（ＲＢＡ）が政策金利を引き上げたこと（2026年２月以降）。
- 米国、ドイツ、英国、オーストラリアの長期金利が上昇したこと。



（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。

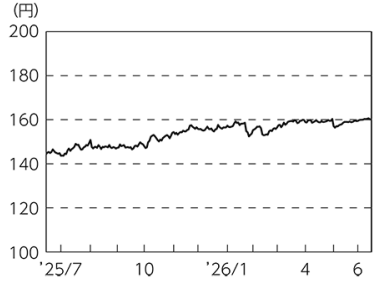
期間の初めから2025年10月中旬にかけては、大型減税・歳出法案が米国連邦議会で可決されたことなどを背景に米国景気の鈍化懸念が和らいだことや、貿易交渉において、米国が日本に続きＥＵとも当初の関税率を引

き下げることで合意し関税政策を巡る先行き不透明感が後退したこと、ＲＢＡが政策金利を引き下げたこと、米国連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）が雇用の下振れリスクの高まりなどを踏まえ追加利下げを再開し投資家心理が改善したことなどを受けて、同指数は上昇しました。10月下旬から期間末にかけては、中東情勢の緊迫化やホルムズ海峡の封鎖を背景に原油価格が上昇し世界的にインフレ懸念が強まったことや、物価高に対する警戒感などからＲＢＡが政策金利を引き上げたこと、米国、ドイツ、英国、オーストラリアの長期金利が上昇したことなどがＲＥＩＴ価格の重しとなったものの、イングランド銀行（ＢＯＥ）やＦＲＢが利下げを実施したこと、米国連邦最高裁判所により相互関税に対する違憲判決が下され、関税負担の軽減を通じた企業業績改善や対米輸出拡大への期待が広がったこと、世界的に株式市場が堅調に推移し投資家心理が改善したこと、米国とイランの停戦合意や戦闘終結へ向けた協議進展への期待を背景に中東の地政学的リスクが和らぎ、原油価格が軟化し過度なインフレ懸念が後退したことなどを受けて、同指数は上昇しました。

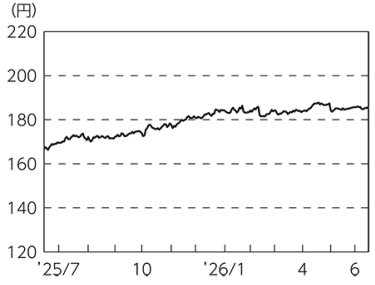
（為替市況）

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。

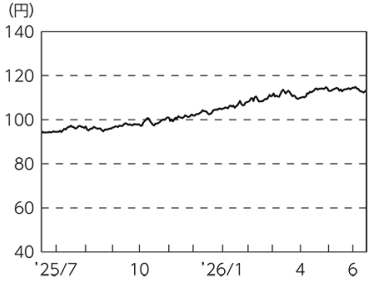
円／アメリカドルの推移



円／ユーロの推移



円／オーストラリアドルの推移



ポートフォリオ

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

（組入比率）

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

（為替ヘッジ）

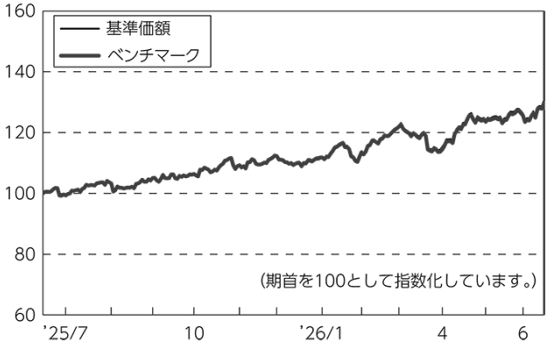
外貨建資産は、為替ヘッジを行なわず、外貨エクスポージャーを高位に維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、30.2%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29.5%を概ね0.8%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。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



＜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。

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

○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なわず、高位の外貨エクスポージャーを維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○１万口当たりの費用明細

（2025年６月17日～2026年６月15日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	10	0.026	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資信託証券）	(10)	(0.026)	
(b) 有価証券取引税	2	0.004	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(2)	(0.004)	
(c) その他費用	27	0.068	(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）	(26)	(0.065)	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）	(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	39	0.098	
期中の平均基準価額は、39,127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

（2025年６月17日～2026年６月15日）

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
外国	ACADIA REALTY TRUST	3,317	65	8,208	166
	AGREE REALTY CORPORATION	2,699	201	6,679	502
	ALEXANDER & BALDWIN INC	－	－	3,190	61
				(12,061)	(215)
	ALEXANDER'S INC	－	－	119	27
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	973	45	9,272	531
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	326	5	1,326	22
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	－	－	2,479	48
	PROLOGIS INC	5,877	810	57,188	7,266
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	2,771	87	19,113	604
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	5,593	72	16,553	212
	AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	5,053	221	9,801	469
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	1,659	22	14,624	180
	APARTMENT INVT&MGMT CO -A	918	5	28,837	165
	AH REALTY TRUST INC	－	－	4,196	27
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	－	－	5,078	13
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	888	158	8,893	1,622
	BXP INC	925	54	8,751	555
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	1,927	56	18,912	529
	BRANDYWINE REALTY TRUST	1,877	5	11,014	37
	BRT APARTMENTS CORP	－	－	937	13
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	1,259	24	11,653	213
	CAMDEN PROPERTY TRUST	651	68	7,121	748
	CARETRUST REIT INC	7,644	265	12,540	465
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	514	16	1,088	39
	OUTFRONT MEDIA INC	1,917	45	8,418	209
	CHATHAM LODGING TRUST	－	－	2,761	21
	CITY OFFICE REIT INC	－	－	2,098	13
				(7,001)	(37)
	COPT DEFENSE PROPERTIES	759	23	6,926	210
	COUSINS PROPERTIES INC	1,047	26	10,364	265
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	333	5	1,627	25
	CTO REALTY GROWTH INC	458	8	1,657	31
	CURBLINE PROPERTIES CORP	842	22	5,730	142
	SITE CENTERS CORP	848	7	2,925	20
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	1,580	16	13,580	124
	DIGITAL REALTY TRUST INC	2,102	379	18,749	3,284
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	－	－	43,900	21
		(－)	(△ 2)		

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
外国	DOUGLAS EMMETT INC	810	7	10,309	128
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	608	13	2,362	52
	EASTGROUP PROPERTIES INC	430	81	3,128	573
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	—	—	7,281	46
	EPR PROPERTIES	485	26	4,649	255
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,211	76	11,442	725
	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	2,342	148	21,100	1,323
	EQUINIX INC	645	632	5,933	5,211
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	5,052	161	12,079	381
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	406	105	3,966	1,036
	EXTRA SPACE STORAGE INC	1,344	188	13,136	1,840
	FARMLAND PARTNERS INC	550	5	3,390	37
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	554	60	4,644	479
	FERMI INC	5,048	36	—	—
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	823	50	8,200	468
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	1,917	47	5,919	148
	FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	—	—	3,017	1
	FRONTVIEW REIT INC	1,541	20	1,094	17
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	2,648	123	16,624	775
	GETTY REALTY CORPORATION	914	28	3,013	92
	GLOBAL NET LEASE INC	1,805	15	12,895	108
	GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	1,187	14	3,000	35
	GLADSTONE LAND CORP	—	—	1,577	17
	CHIRON REAL ESTATE INC	— (△ 9,622)	— (—)	1,439	22
	OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	—	—	15,503	3
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	4,386	77	44,134	775
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	2,217	40	22,834	405
	WELLTOWER INC	18,138	3,242	38,333	7,420
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	1,193	29	6,823	178
	SERVICE PROPERTIES TRUST	67,807	83	14,780	31
	HOST HOTELS & RESORTS INC	3,949	82	52,268	949
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	50,545 (△ 60,976)	141 (—)	9,894	36
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	2,648	44	14,472	239
	CENTERSPACE	—	—	964	60
	INVITATION HOMES INC	3,531	96	36,229	1,013
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	—	—	2,312	13
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	293	15	1,824	96
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	487	15	4,750	141
	IRON MOUNTAIN INC	1,933	211	18,000	1,825
	JBG SMITH PROPERTIES	—	—	8,782	168
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	—	—	161,500	35
	KILROY REALTY CORPORATION	886	31	6,385	225

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
外国	KIMCO REALTY CORP	4,230	97	43,016	949
	KITE REALTY GROUP TRUST	1,368	35	14,101	340
	LAMAR ADVERTISING CO-A	539	74	5,617	733
	LXP INDUSTRIAL TRUST	433 (△ 57,100)	22 (△ 488)	8,191	177
	LXP INDUSTRIAL TRUST(N)	－ (11,420)	－ (488)	－	－
	LINEAGE INC	426	16	4,096	156
	LTC PROPERTIES INC	782	28	2,971	109
	MACERICH CO/THE	5,774	120	15,477	291
	VERIS RESIDENTIAL INC	782	13	5,417 (12,479)	90 (187)
	MANULIFE US REAL ESTATE INV	－	－	128,100	7
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	4,285	22	54,334	268
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	730	95	7,259	976
	MILLROSE PROPERTIES-A	7,325	230	8,748	264
	MODIV INDUSTRIAL INC	－	－	399	5
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	421	17	4,216	142
	NNN REIT INC	1,189	51	11,295	484
	NATL HEALTH INVESTORS INC	545	41	2,716	215
	NEXPOINT RESIDENTIAL	268	7	1,473	44
	NETSTREIT CORP	2,508	48	4,728	89
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	1,588 (785)	6 (3)	3,586	16
	NET LEASE OFFICE PROPERTY	－	－	910	19
	NTT DC REIT	149,800 (－)	153 (△ 6)	21,000	20
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	3,553	150	17,139	766
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	263	6	1,052	23
	ORION PROPERTIES INC	－	－	2,728	7
	PARAMOUNT GROUP INC	－	－	5,170 (33,913)	34 (218)
	PARK HOTELS & RESORTS INC	1,467	17	13,998	152
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	1,597	22	8,858	106
	PEAKSTONE REALTY TRUST	－	－	2,373 (5,486)	36 (70)
	PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	785	30	7,674	282
	PIEDMONT REALTY TRUST INC	－	－	6,854	54
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	714	15	1,010 (8,057)	19 (134)
	POSTAL REALTY TRUST INC- A	862	16	1,368	24
	PRIME US REIT	53,000	11	72,500	12
	PUBLIC STORAGE	1,000	292	9,739	2,805
	REALTY INCOME CORP	10,981	656	52,849	3,197

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
	REGENCY CENTERS CORP	1,032	79	9,931	734
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	3,047	110	15,345	583
	RLJ LODGING TRUST	1,786	13	10,564	80
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	815	81	3,674	359
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	3,047	59	13,824	271
	SAUL CENTERS INC	－	－	677	22
	SAFEHOLD INC	－	－	2,554	37
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	1,111	7	12,831	76
	SIMON PROPERTY GROUP INC	5,082	955	19,313	3,593
	SILA REALTY TRUST INC	819	21	3,725	93
	SL GREEN REALTY CORP	675	32	4,398	207
	SMARTSTOP SELF STORAGE REIT INC	10,877	376	2,277	73
	STAG INDUSTRIAL INC	1,767	66	11,491	430
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1,132	5	7,342	35
	SUN COMMUNITIES INC	731	92	7,961	1,021
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	856	8	13,972	130
	TANGER INC	1,396	47	6,885	236
	TERRENO REALTY CORP	1,302	79	6,191	378
	CUBESMART	1,626	63	13,969	544
	UDR INC	1,894	69	18,753	690
	UMH PROPERTIES INC	2,569	41	5,253	80
	UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	－	－	716	29
	UNITI GROUP INC	－ (△ 19,765)	－ (－)	31,328	204
	URBAN EDGE PROPERTIES	728	15	7,631	154
	VENTAS INC	8,585	651	27,080	2,137
	VICI PROPERTIES INC	10,470	299	63,363	1,890
	VORNADO REALTY TRUST	1,011	30	11,194	374
	ELME COMMUNITIES	－ (－)	－ (△ 229)	18,519	82
	WHITESTONE REIT	－	－	2,625	38
	WP CAREY INC	1,383	98	13,556	926
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	982	16	7,612	108
	小計	565,028 (△135,258)	14,309 (△ 235)	1,931,807 (78,997)	74,859 (864)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	5,870	59	5,224	63
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	935	7	11,378	98
	BOARDWALK EQUITIES INC	169	10	1,513	100
	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	312	10	5,203	202
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1,052	29	4,734	125
	CHOICE PROPERTIES REIT	676	10	9,880	149
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	－	－	2,762	43
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	－	－	3,097	51

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	2,203	28	8,798	109
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	－	－	628	10
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	514	11	6,446	130
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	126	11	1,980	159
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	－	－	6,710	73
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	564	7	5,499	73
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	436	7	3,682	63
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	－	－	1,315	18
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	－	－	1,068	18
	NEXUS INDUSTRIAL REIT	1,420	11	4,313	32
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	1,423	7	7,917	41
	PRIMARIS REIT	1,692	26	3,359	55
	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,062	22	9,584	183
	SLATE GROCERY REIT	－	－	1,501	22
	小計	18,454	262	106,591	1,827
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	HAMBORNER REIT AG	－ (－)	－ (△ 8)	3,914	19
	小計	－ (－)	－ (△ 8)	3,914	19
	イタリア				
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	－	－	3,273	11
	小計	－	－	3,273	11
	フランス				
	ALTAREA	285 (－)	29 (△ 6)	316	34
	CARMILA	1,088	18	4,559	77
	COVIVIO	457	25	3,261	180
	GECINA SA	315	23	3,213	248
	ICADE	－ (－)	－ (△ 14)	1,792	36
	KLEPIERRE	1,341	46	13,709	453
	MERCIALYS	1,732	20	5,588	63
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,205 (－)	380 (△ 85)	6,959	648
	小計	9,423 (－)	544 (△ 106)	39,397	1,743
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	663	18	2,936	78
	NSI NV	－	－	1,624	32
	WERELDHAVE NV	722	12	2,258	44
	小計	1,385	31	6,818	154

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	スペイン				
	COLONIAL SFL SOCIMI SA	2,499	13	21,271	114
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	8,056 (－)	113 (△ 13)	23,990	316
	小計	10,555 (－)	127 (△ 13)	45,261	431
	ベルギー				
	AEDIFICA	6,899	492	3,956	272
	ASCENCIO	1,304	66	323	16
	CARE PROPERTY INVEST	－ (1,019)	－ (11)	2,636 (－)	31 (0.322)
	CARE PROPERTY INVEST NV-RTS	－	－	－ (7,134)	－ (0.322)
	CARE PROPERTY INVEST NV-RTS(N)	－ (7,134)	－ (0.322)	－	－
	COFINIMMO	60	5	6,950	561
	MONTEA	101	6	1,143	79
	RETAIL ESTATES	73	4	783	50
	VASTNED NV	1,601	47	413	12
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	2,683	58	10,735	239
	XIOR STUDENT HOUSING NV	475	13	2,134	60
	小計	13,196 (8,153)	695 (11)	29,073 (7,134)	1,323 (0.644)
	アイルランド				
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	－	－	31,434	31
	小計	－	－	31,434	31
	ガーンジー				
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	258	7	1,841	54
	小計	258	7	1,841	54
	シンガポール				
	STONEWEG EUROPEAN REAL ESTAT	－	－	－ (70,160)	－ (108)
	STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS	9,300 (70,160)	14 (103)	21,500	33
	小計	9,300 (70,160)	14 (103)	21,500 (70,160)	33 (108)
	ユーロ計	44,117 (78,313)	1,420 (△ 13)	182,511 (77,294)	3,803 (108)
	イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
	AEW UK REIT PLC	－	－	4,826	5
	ASSURA PLC	－	－	633,764	302
	BIG YELLOW GROUP PLC	1,789	16	12,684	120
	BRITISH LAND COMPANY PLC	10,427	41	62,352	230
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	12,595	17	121,012	169

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	イギリス	口	千イギリスポンド	口	千イギリスポンド
	CLS HOLDINGS PLC	－	－	11,880	5
	CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	5,497	4	28,985	23
	DERWENT LONDON PLC	938	16	7,169	122
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	－	－	139,755	111
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	2,012	6	25,252	79
	GRAINGER PLC	136,346	262	21,699	37
	HAMMERSON PLC	20,931	63	32,402	101
	HELICAL PLC	－	－	5,461	10
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	－	－	26,329	13
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	－	－	35,246	27
	LAND SECURITIES GROUP PLC	4,588	28	46,228	271
	LIFE SCIENCE REIT PLC	14,881	6	90,054	36
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	69,852	139	138,234	262
	NEWRIVER REIT PLC	－	－	43,429	31
	PRS REIT PLC/THE	－	－	110,295	124
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	268,544	249	144,740	138
	REGIONAL REIT LTD	－	－	14,337	15
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	906	6	13,228	91
	SEGRO PLC	8,507	61	83,990	584
	SIRIUS REAL ESTATE LTD	254,505	236	19,235	19
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	－	－	95,935	5
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	19,308	16	84,936	68
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	－	－	34,489	34
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	15,343	23	153,395	228
	SOCIAL HOUSING REIT PLC	－	－	17,339	12
	UNITE GROUP PLC/THE	13,642	76	27,827	157
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	－	－	98,511	152
	WAREHOUSE REIT PLC	－	－	83,981	95
	WORKSPACE GROUP PLC	2,219	8	8,664	33
	小計	862,830	1,280	2,477,663	3,722
	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	－	－	26,877	30
	ABACUS STORAGE KING	－	－	52,968	75
	ARENA REIT	2,299	8	23,490	83
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	－	－	21,387	65
	BWP PROPERTY GROUP LTD	5,120	19	34,996 (－)	132 (1)
	BWP PROPERTY GROUP LTD(N)	－ (7,475)	－ (29)	－	－
	BWP PROPERTY GROUP LTD-RTS	－	－	－ (7,475)	－ (1)
	BWP PROPERTY GROUP LTD-RTS(N)	－ (7,475)	－ (1)	－	－
	VICINITY CENTRES	23,809	61	233,728	573

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	オーストラリア	口	千オーストラリアドル	口	千オーストラリアドル
	CENTURIA OFFICE REIT	11,756	11	41,660	44
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	3,858	11	34,076	109
	CENTURIA CAPITAL GROUP	4,037	8	47,602	92
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	3,346	11	40,374	158
	CHARTER HALL GROUP	2,990	62	29,413	627
	CROMWELL PROPERTY GROUP	79,569	37	105,064	43
	DEXUS/AU	6,387	39	66,448	444
	DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	86,099	322	22,016	53
	GOODMAN GROUP	13,285	391	124,494	3,763
	GPT GROUP	11,690	57	118,720	598
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	－	－	16,500	39
	HEALTHCO REIT	－	－	40,214	28
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	21,475	28	108,303	138
	DEXUS INDUSTRIA REIT	7,523	22	12,621	33
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	9,511	47	24,452	114
	CHARTER HALL RETAIL REIT	8,103	30	36,617	145
	MIRVAC GROUP	24,255	43	244,512	495
	NATIONAL STORAGE REIT	6,968	19	299,742	820
	RURAL FUNDS GROUP	5,668	11	30,072	60
	SCENTRE GROUP	32,284	120	320,414	1,220
	REGION GROUP	4,882	11	70,626	162
	STOCKLAND	17,060	78	144,941	759
	WAYPOINT REIT	－	－	38,695	99
	小計	391,974 (14,950)	1,457 (30)	2,411,022 (7,475)	11,013 (2)
	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	4,804	9	59,558	118
	GOODMAN NEW ZEALAND LTD & GOODMAN PROPER	14,058	26	16,170	30
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	106,842	238	14,545	27
	小計	125,704	274	90,273	177
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	CHAMPION REIT	18,000	42	131,000	296
	FORTUNE REIT	－	－	84,200	417
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	166,000	122	264,000	210
	LINK REIT	15,600	593	157,300	6,127
	PROSPERITY REIT	257,000	367	38,000	54
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	－	－	51,000	124
	小計	456,600	1,125	725,500	7,231
	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	115,100 (－)	305 (△ 10)	225,300 (－)	596 (2)
	CAPITALAND ASCENDAS REIT(N)	－ (17,293)	－ (42)	－	－

銘柄			買付		売付	
			口数	金額	口数	金額
	シンガポール		口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
外国		CAPITALAND ASCOTT TRUST	35,000 (－)	32 (△ 9)	147,400	133
		CAPITALAND CHINA TRUST	11,700	7	66,500	48
		ESR-REIT	6,900 (－)	17 (△ 2)	53,100	139
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	48,800 (－)	114 (△ 3)	337,600 (－)	777 (0.555)
		CAPITALAND ASCENDAS REIT-RTS	－ 	－ 	－ (17,293)	－ (2)
		CAPITALAND ASCENDAS REIT-RTS(N)	－ (17,293)	－ (2)	－ 	－
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	17,700 (－)	14 (△ 1)	34,700	28
		CENTURION ACCOMMODATION REIT	160,100	181	9,100	10
		FAR EAST HOSPITALITY TRUST	－ (－)	－ (△ 0.228)	61,500	35
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	17,200 (－)	39 (△ 0.458)	84,700	190
		FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	21,400 (－)	20 (△ 7)	181,500	170
		KEPPEL REIT	55,100 (－)	51 (△ 2)	162,200 (－)	153 (2)
		KEPPEL REIT(N)	－ (101,821)	－ (100)	－ 	－
		KEPPEL DC REIT	19,600 (－)	44 (△ 9)	114,700 (－)	260 (3)
		KEPPEL DC REIT(N)	－ (28,917)	－ (68)	－ 	－
		KEPPEL DC REIT-RIGHT	－ 	－ 	－ (28,917)	－ (3)
		KEPPEL DC REIT-RIGHT(N)	－ (28,917)	－ (3)	－ 	－
		KEPPEL REIT-RTS	－ 	－ 	－ (101,821)	－ (2)
		KEPPEL REIT-RTS(N)	－ (101,821)	－ (2)	－ 	－
		LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	117,100	72	143,400 (－)	82 (0.086)
		LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL(N)	－ (47,594)	－ (26)	－ 	－
		LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT-RTS	－ 	－ 	－ (47,594)	－ (0.086)
		LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT-RTS(N)	－ (47,594)	－ (0.086)	－ 	－

	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
	MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	20,100 (－)	27 (△ 2)	157,200	214
	AIMS APAC REIT	－ (－)	－ (△ 1)	39,400	56
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	24,200 (－)	29 (△ 17)	208,100	255
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	20,000 (－)	40 (△ 9)	126,600	253
	OUE REAL ESTATE INVESTMENT T	－	－	137,300	46
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	9,400 (－)	38 (△ 3)	28,100	112
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	－ (－)	－ (△ 0.453)	32,700	21
	STARHILL GLOBAL REIT	13,400	7	86,300	47
	SUNTEC REIT	13,500	20	132,800	180
	小計	726,300 (391,250)	1,065 (166)	2,570,200 (195,625)	3,818 (17)
	韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	－	－	12,706	54,308
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L(N)	－ (5,362)	－ (21,850)	－	－
	ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS	－	－	－ (5,362)	－ (53)
	HANWHA REIT CO LTD	24,303	100,762	4,587 (－)	21,161 (1,032)
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	9,260	38,387	7,544 (－)	31,282 (786)
	IGIS VALUE PLUS REIT -RTS	－ (－)	－ (0.00055)	3,548	540
	IGIS VALUE PLUS REIT -RTS(N)	－ (3,548)	－ (786)	－	－
	JR REIT XXVII	－	－	6,616	18,385
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	4,419 (－)	20,077 (△ 189)	3,466	15,414
	LOTTE REIT CO LTD	－	－	5,705	24,590
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	－	－	7,060	38,817
	SK REITS CO LTD	7,887	41,175	8,284	45,352
	小計	45,869 (8,910)	200,402 (22,447)	59,516 (5,362)	249,852 (1,872)
	イスラエル		千イスラエルシュケル		千イスラエルシュケル
	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	19,378	42	53,555	120
	REIT 1 LTD	3,589	92	12,396	302
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	2,667	26	13,810	147
	小計	25,634	161	79,761	570

（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

（2025年６月17日～2026年６月15日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年６月17日～2026年６月15日）

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

○組入資産の明細

（2026年６月15日現在）

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）	口	口	千アメリカドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	25,350	20,459	451	72,391	0.2
AGREE REALTY CORPORATION	22,654	18,674	1,416	226,822	0.5
ALEXANDER & BALDWIN INC	15,251	—	—	—	—
ALEXANDER'S INC	459	340	89	14,301	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	32,627	24,328	1,293	207,195	0.5
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	2,793	1,793	36	5,787	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	9,879	7,400	180	28,933	0.1
PROLOGIS INC	196,272	144,961	21,561	3,453,720	8.0
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	67,172	50,830	1,692	271,045	0.6
AMERICOLD REALTY TRUST INC	55,396	44,436	642	102,922	0.2
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	32,414	27,666	1,295	207,440	0.5
APPLE HOSPITALITY REIT INC	47,306	34,341	557	89,222	0.2
APARTMENT INVT&MGMT CO -A	27,919	—	—	—	—
AH REALTY TRUST INC	16,876	12,680	87	13,973	0.0
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	12,905	7,827	16	2,720	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	30,084	22,079	4,129	661,452	1.5
BXP INC	30,822	22,996	1,524	244,142	0.6
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	64,784	47,799	1,557	249,446	0.6
BRANDYWINE REALTY TRUST	37,139	28,002	90	14,532	0.0
BRT APARTMENTS CORP	2,581	1,644	24	3,976	0.0
BROADSTONE NET LEASE INC-A	39,921	29,527	622	99,653	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	22,590	16,120	1,853	296,890	0.7
CARETRUST REIT INC	39,728	34,832	1,283	205,600	0.5
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	2,955	2,381	118	18,955	0.0
OUTFRONT MEDIA INC	29,201	22,700	711	113,954	0.3
CHATHAM LODGING TRUST	10,044	7,283	93	15,002	0.0
CITY OFFICE REIT INC	9,099	—	—	—	—
COPT DEFENSE PROPERTIES	23,817	17,650	609	97,650	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	35,518	26,201	760	121,751	0.3
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	5,293	3,999	71	11,472	0.0
CTO REALTY GROWTH INC	5,630	4,431	92	14,855	0.0
CURBLINE PROPERTIES CORP	20,021	15,133	468	75,047	0.2
SITE CENTERS CORP	9,945	7,868	38	6,225	0.0
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	43,826	31,826	379	60,766	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	67,009	50,362	9,276	1,485,938	3.4
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	188,324	144,424	70	11,219	0.0
DOUGLAS EMMETT INC	35,489	25,990	319	51,122	0.1
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	8,538	6,784	163	26,123	0.1
EASTGROUP PROPERTIES INC	11,000	8,302	1,704	272,997	0.6
EAGLE HOSPITALITY TRUST	500,700	500,700	68	10,987	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	%
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	28,832	21,551	117	18,779	0.0
EPR PROPERTIES	16,035	11,871	710	113,804	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	40,450	30,219	1,959	313,808	0.7
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	72,365	53,607	3,609	578,233	1.3
EQUINIX INC	20,611	15,323	16,178	2,591,518	6.0
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	39,737	32,710	1,010	161,795	0.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC	13,609	10,049	2,851	456,737	1.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	44,889	33,097	4,984	798,402	1.9
FARMLAND PARTNERS INC	9,308	6,468	64	10,339	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	16,331	12,241	1,540	246,742	0.6
FERMI INC	—	5,048	36	5,773	0.0
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	28,042	20,665	1,313	210,424	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	21,153	17,151	433	69,422	0.2
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	15,733	12,716	8	1,393	0.0
FRONTVIEW REIT INC	2,982	3,429	68	10,913	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	58,090	44,114	2,094	335,431	0.8
GETTY REALTY CORPORATION	10,658	8,559	285	45,777	0.1
GLOBAL NET LEASE INC	41,763	30,673	289	46,380	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	9,509	7,696	96	15,458	0.0
GLADSTONE LAND CORP	6,959	5,382	48	7,724	0.0
CHIRON REAL ESTATE INC	13,024	1,963	72	11,659	0.0
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	15,503	—	—	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	148,133	108,385	2,242	359,201	0.8
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	75,023	54,406	1,126	180,395	0.4
WELLTOWER INC	129,007	108,812	23,310	3,733,923	8.7
HIGHWOODS PROPERTIES INC	22,802	17,172	512	82,078	0.2
SERVICE PROPERTIES TRUST	34,282	87,309	141	22,655	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	148,070	99,751	2,482	397,695	0.9
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	28,684	8,359	127	20,472	0.0
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	48,802	36,978	623	99,923	0.2
CENTERSPACE	3,560	2,596	151	24,280	0.1
INVITATION HOMES INC	120,635	87,937	2,609	418,065	1.0
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	11,789	9,477	85	13,662	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	5,974	4,443	268	43,049	0.1
INVENTRUST PROPERTIES CORP	16,401	12,138	424	68,049	0.2
IRON MOUNTAIN INC	62,203	46,136	5,870	940,311	2.2
JBG SMITH PROPERTIES	17,902	9,120	134	21,503	0.0
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	161,500	—	—	—	—
KILROY REALTY CORPORATION	22,529	17,030	653	104,668	0.2
KIMCO REALTY CORP	143,894	105,108	2,723	436,225	1.0
KITE REALTY GROUP TRUST	46,515	33,782	987	158,115	0.4
LAMAR ADVERTISING CO-A	18,624	13,546	2,090	334,908	0.8
LXP INDUSTRIAL TRUST	62,669	9,231	489	78,426	0.2
LINEAGE INC	12,579	8,909	395	63,389	0.1
LTC PROPERTIES INC	9,579	7,390	272	43,596	0.1

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%
MACERICH CO/THE	52,651	42,948	1,093	175,081	0.4
VERIS RESIDENTIAL INC	17,114	－	－	－	－
MANULIFE US REAL ESTATE INV	357,547	229,447	12	1,984	0.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	127,164	77,115	382	61,267	0.1
MID-AMERICA APARTMENT COMM	24,754	18,225	2,531	405,575	0.9
MILLROSE PROPERTIES-A	25,475	24,052	700	112,227	0.3
MODIV INDUSTRIAL INC	2,026	1,627	29	4,782	0.0
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	14,855	11,060	505	80,997	0.2
NNN REIT INC	39,705	29,599	1,379	220,891	0.5
NATL HEALTH INVESTORS INC	9,615	7,444	536	85,970	0.2
NEXPOINT RESIDENTIAL	4,732	3,527	101	16,225	0.0
NETSTREIT CORP	17,271	15,051	306	49,109	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	7,276	6,063	29	4,787	0.0
NET LEASE OFFICE PROPERTY	3,121	2,211	26	4,164	0.0
NTT DC REIT	－	128,800	124	20,012	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	59,670	46,084	2,109	337,862	0.8
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	3,290	2,501	61	9,855	0.0
ORION PROPERTIES INC	10,062	7,334	20	3,277	0.0
PARAMOUNT GROUP INC	39,083	－	－	－	－
PARK HOTELS & RESORTS INC	43,769	31,238	452	72,553	0.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	25,246	17,985	326	52,373	0.1
PEAKSTONE REALTY TRUST	7,859	－	－	－	－
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	26,498	19,609	823	131,857	0.3
PIEDMONT REALTY TRUST INC	26,336	19,482	177	28,397	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	8,353	－	－	－	－
POSTAL REALTY TRUST INC- A	4,512	4,006	95	15,329	0.0
PRIME US REIT	159,920	140,420	21	3,486	0.0
PUBLIC STORAGE	33,371	24,632	8,028	1,286,013	3.0
REALTY INCOME CORP	185,313	143,445	8,996	1,441,118	3.3
REGENCY CENTERS CORP	34,559	25,660	2,059	329,968	0.8
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	48,200	35,902	1,259	201,794	0.5
RLJ LODGING TRUST	32,207	23,429	258	41,356	0.1
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	12,687	9,828	1,206	193,333	0.4
SABRA HEALTH CARE REIT INC	50,087	39,310	736	117,936	0.3
SAUL CENTERS INC	2,633	1,956	73	11,733	0.0
SAFEHOLD INC	9,854	7,300	115	18,486	0.0
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	45,271	33,551	302	48,529	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	64,945	50,714	11,108	1,779,342	4.1
SILA REALTY TRUST INC	11,622	8,716	263	42,274	0.1
SL GREEN REALTY CORP	14,838	11,115	568	91,067	0.2
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT INC	－	8,600	277	44,412	0.1
STAG INDUSTRIAL INC	39,511	29,787	1,155	185,030	0.4
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	23,017	16,807	104	16,691	0.0
SUN COMMUNITIES INC	25,356	18,126	2,301	368,589	0.9
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	42,603	29,487	345	55,356	0.1

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千アメリカドル	千円	%
TANGER INC		23,443	17,954	726	116,357	0.3
TERRENO REALTY CORP		21,134	16,245	1,092	175,044	0.4
CUBESMART		47,893	35,550	1,489	238,538	0.6
UDR INC		63,753	46,894	1,847	295,952	0.7
UMH PROPERTIES INC		15,402	12,718	194	31,127	0.1
UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST		2,740	2,024	81	13,052	0.0
UNITI GROUP INC		51,093	－	－	－	－
URBAN EDGE PROPERTIES		26,575	19,672	470	75,373	0.2
VENTAS INC		92,562	74,067	6,266	1,003,698	2.3
VICI PROPERTIES INC		223,211	170,318	4,857	778,069	1.8
VORNADO REALTY TRUST		35,169	24,986	956	153,166	0.4
ELME COMMUNITIES		18,519	－	－	－	－
WHITESTONE REIT		9,443	6,818	129	20,815	0.0
WP CAREY INC		46,339	34,166	2,620	419,811	1.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC		21,620	14,990	291	46,701	0.1
小計	口数・金額	6,208,944	4,627,910	212,886	34,100,180	
	銘柄数＜比率＞	142	134	－	＜79.0%＞	
(カナダ)				千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES RE INVST TR		13,078	13,724	137	15,755	0.0
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		10,443	－	－	－	－
BOARDWALK EQUITIES INC		5,158	3,814	250	28,704	0.1
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST		16,703	11,812	422	48,471	0.1
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		14,898	11,216	338	38,861	0.1
CHOICE PROPERTIES REIT		34,046	24,842	406	46,611	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		11,090	8,328	144	16,590	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		11,346	8,249	150	17,237	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		28,717	22,122	315	36,154	0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV		1,524	896	16	1,848	0.0
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		22,068	16,136	378	43,360	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		6,480	4,626	436	50,105	0.1
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		26,997	20,287	224	25,710	0.1
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		15,407	10,472	134	15,433	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		12,471	9,225	174	20,038	0.0
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		4,263	2,948	51	5,876	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		3,661	2,593	44	5,085	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT		7,802	4,909	40	4,627	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		26,116	－	－	－	－
PRIMARIS REIT		10,512	8,845	180	20,704	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		30,807	22,285	516	59,193	0.1
SLATE GROCERY REIT		6,021	4,520	78	8,999	0.0
VITAL INFRASTRUCTURE PROPERTY TRUST		－	19,622	106	12,219	0.0
小計	口数・金額	319,608	231,471	4,547	521,591	
	銘柄数＜比率＞	22	21	－	＜1.2%＞	

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	
（ユーロ…ドイツ）		口	口	千ユーロ	千円	%
HAMBORNER REIT AG		15,391	11,477	52	9,842	0.0
小計	口数・金額	15,391	11,477	52	9,842	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.0%＞	
（ユーロ…イタリア）						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		12,044	8,771	38	7,187	0.0
小計	口数・金額	12,044	8,771	38	7,187	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.0%＞	
（ユーロ…フランス）						
ALTAREA		1,050	1,019	98	18,348	0.0
CARMILA		13,487	10,016	171	31,788	0.1
COVIVIO		11,357	8,553	470	87,491	0.2
GECINA SA		11,054	8,156	600	111,544	0.3
ICADE		6,587	4,795	102	19,014	0.0
KLEPIERRE		46,782	34,414	1,256	233,410	0.5
MERCIALYS		18,673	14,817	176	32,874	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		21,752	18,998	1,913	355,491	0.8
小計	口数・金額	130,742	100,768	4,789	889,964	
	銘柄数＜比率＞	8	8	－	＜2.1%＞	
（ユーロ…オランダ）						
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		9,288	7,015	196	36,563	0.1
NSI NV		3,769	2,145	37	6,967	0.0
WERELDHAVE NV		7,394	5,858	121	22,532	0.1
小計	口数・金額	20,451	15,018	355	66,063	
	銘柄数＜比率＞	3	3	－	＜0.2%＞	
（ユーロ…スペイン）						
COLONIAL SFL SOCIMI SA		71,771	52,999	302	56,233	0.1
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		83,598	67,664	1,031	191,617	0.4
小計	口数・金額	155,369	120,663	1,333	247,851	
	銘柄数＜比率＞	2	2	－	＜0.6%＞	
（ユーロ…ベルギー）						
AEDIFICA		10,068	13,011	921	171,173	0.4
ASCENCIO		－	981	51	9,570	0.0
CARE PROPERTY INVEST		7,979	6,362	78	14,635	0.0
COFINIMMO		8,068	1,178	97	18,190	0.0
MONTEA		4,384	3,342	223	41,607	0.1
RETAIL ESTATES		2,715	2,005	141	26,377	0.1
VASTNED NV		－	1,188	35	6,655	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA		37,739	29,687	657	122,244	0.3
XIOR STUDENT HOUSING NV		7,757	6,098	162	30,197	0.1
小計	口数・金額	78,710	63,852	2,371	440,652	
	銘柄数＜比率＞	7	9	－	＜1.0%＞	
（ユーロ…アイルランド）						
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		110,691	79,257	87	16,318	0.0
小計	口数・金額	110,691	79,257	87	16,318	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.0%＞	

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ガーンジー)		口	口	千ユーロ	千円	%
SHURGARD SELF STORAGE LTD		6,445	4,862	116	21,728	0.1
小計	口数・金額	6,445	4,862	116	21,728	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.1%＞	
(ユーロ…シンガポール)						
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTAT		70,160	－	－	－	－
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS		－	57,960	89	16,585	0.0
小計	口数・金額	70,160	57,960	89	16,585	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.0%＞	
ユーロ計	口数・金額	600,003	462,628	9,235	1,716,193	
	銘柄数＜比率＞	25	27	－	＜4.0%＞	
(イギリス)				千イギリスポンド		
AEW UK REIT PLC		31,683	26,857	28	6,180	0.0
ASSURA PLC		633,764	－	－	－	－
BIG YELLOW GROUP PLC		41,709	30,814	265	57,262	0.1
BRITISH LAND COMPANY PLC		211,692	159,767	667	143,889	0.3
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		413,918	305,501	415	89,453	0.2
CLS HOLDINGS PLC		30,865	18,985	9	1,990	0.0
CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE		92,399	68,911	61	13,214	0.0
DERWENT LONDON PLC		23,806	17,575	330	71,228	0.2
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		139,755	－	－	－	－
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		86,147	62,907	203	43,833	0.1
GRAINGER PLC		－	114,647	191	41,252	0.1
HAMMERSON PLC		94,598	83,127	284	61,254	0.1
HELICAL PLC		23,744	18,283	34	7,421	0.0
HOME REIT PLC		256,438	256,438	26	5,663	0.0
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM		102,588	76,259	35	7,755	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD		113,146	77,900	55	12,000	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		157,847	116,207	763	164,499	0.4
INTU PROPERTIES PLC		758,746	758,746	0	0	0.0
LIFE SCIENCE REIT PLC		75,173	－	－	－	－
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		433,836	365,454	678	146,142	0.3
NEWRIVER REIT PLC		101,024	57,595	45	9,791	0.0
PRS REIT PLC/THE		110,295	－	－	－	－
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		282,243	406,047	375	80,969	0.2
REGIONAL REIT LTD		33,284	18,947	17	3,714	0.0
SAFESTORE HOLDINGS PLC		46,365	34,043	209	45,036	0.1
SEGRO PLC		286,575	211,092	1,584	341,387	0.8
SIRIUS REAL ESTATE LTD		－	235,270	230	49,652	0.1
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST		95,935	－	－	－	－
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		262,688	197,060	168	36,238	0.1
TARGET HEALTHCARE REIT PLC		130,788	96,299	104	22,532	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC		525,753	387,701	604	130,313	0.3
SOCIAL HOUSING REIT PLC		69,453	52,114	37	8,050	0.0
UNITE GROUP PLC/THE		88,016	73,831	389	83,992	0.2
URBAN LOGISTICS REIT PLC		98,511	－	－	－	－

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	%
WAREHOUSE REIT PLC		83,981	—	—	—	—
WORKSPACE GROUP PLC		29,181	22,736	78	16,831	0.0
小計	口数・金額	5,965,946	4,351,113	7,897	1,701,551	
	銘柄数<比率>	34	29	—	<3.9%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
ABACUS GROUP		95,115	68,238	67	7,691	0.0
ABACUS STORAGE KING		117,206	64,238	88	10,042	0.0
ARENA REIT		84,515	63,324	205	23,241	0.1
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR		73,048	51,661	136	15,508	0.0
BWP PROPERTY GROUP LTD		116,799	94,398	370	42,025	0.1
VICINITY CENTRES		819,586	609,667	1,572	178,182	0.4
CENTURIA OFFICE REIT		88,068	58,164	54	6,160	0.0
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		112,619	82,401	251	28,469	0.1
CENTURIA CAPITAL GROUP		173,279	129,714	274	31,151	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT		138,431	101,403	379	42,961	0.1
CHARTER HALL GROUP		100,196	73,773	1,677	190,038	0.4
CROMWELL PROPERTY GROUP		296,626	271,131	122	13,821	0.0
DEXUS/AU		227,824	167,763	991	112,314	0.3
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT		—	64,083	156	17,712	0.0
GOODMAN GROUP		430,106	318,897	10,051	1,138,649	2.6
GPT GROUP		405,766	298,736	1,526	172,926	0.4
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		56,458	39,958	91	10,320	0.0
HEALTHCO REIT		98,427	58,213	41	4,649	0.0
HOMECO DAILY NEEDS REIT		377,076	290,248	378	42,907	0.1
DEXUS INDUSTRIA REIT		46,012	40,914	102	11,586	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP		78,847	63,906	263	29,825	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT		108,574	80,060	313	35,551	0.1
MIRVAC GROUP		835,732	615,475	1,089	123,406	0.3
NATIONAL STORAGE REIT		292,774	—	—	—	—
RURAL FUNDS GROUP		83,611	59,207	122	13,883	0.0
SCENTRE GROUP		1,101,604	813,474	3,140	355,700	0.8
REGION GROUP		246,347	180,603	435	49,305	0.1
STOCKLAND		505,587	377,706	1,597	180,987	0.4
WAYPOINT REIT		140,574	101,879	251	28,505	0.1
小計	口数・金額	7,250,807	5,239,234	25,754	2,917,525	
	銘柄数<比率>	28	28	—	<6.8%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
GOODMAN PROPERTY TRUST		221,729	—	—	—	—
GOODMAN NEW ZEALAND LTD & GOODMAN PROPER		—	164,863	336	31,503	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		—	92,297	177	16,599	0.0
小計	口数・金額	221,729	257,160	513	48,102	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
CHAMPION REIT		411,000	298,000	673	13,765	0.0
FORTUNE REIT		315,900	231,700	1,098	22,448	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	%
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN		539,610	441,610	304	6,228	0.0
LINK REIT		546,680	404,980	14,862	303,794	0.7
PROSPERITY REIT		—	219,000	310	6,356	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		165,000	114,000	256	5,242	0.0
小計	口数・金額	1,978,190	1,709,290	17,506	357,836	
	銘柄数＜比率＞	5	6	—	＜0.8%＞	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND ASCENDAS REIT		745,832	652,925	1,651	206,520	0.5
CAPITALAND ASCOTT TRUST		536,892	424,492	379	47,497	0.1
CAPITALAND CHINA TRUST		243,385	188,585	122	15,324	0.0
ESR-REIT		133,152	86,952	206	25,763	0.1
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		1,190,285	901,485	2,109	263,726	0.6
CDL HOSPITALITY TRUSTS		142,200	125,200	96	12,052	0.0
CENTURION ACCOMMODATION REIT		—	151,000	166	20,765	0.0
EC WORLD REIT		70,300	70,300	19	2,460	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		235,600	174,100	98	12,297	0.0
FRASERS CENTREPOINT TRUST		286,932	219,432	498	62,273	0.1
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST		622,760	462,660	455	56,974	0.1
KEPPEL REIT		508,300	503,021	432	54,083	0.1
KEPPEL DC REIT		379,266	313,083	716	89,634	0.2
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		374,352	395,646	227	28,441	0.1
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST		491,731	354,631	450	56,306	0.1
AIMS APAC REIT		135,117	95,717	153	19,146	0.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		718,787	534,887	652	81,583	0.2
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		440,808	334,208	655	81,894	0.2
OUE REAL ESTATE INVESTMENT T		487,600	350,300	122	15,328	0.0
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		87,800	69,100	272	34,037	0.1
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		121,300	88,600	58	7,366	0.0
STARHILL GLOBAL REIT		298,000	225,100	121	15,196	0.0
SUNTEC REIT		465,500	346,200	501	62,758	0.1
小計	口数・金額	8,715,899	7,067,624	10,169	1,271,434	
	銘柄数＜比率＞	22	23	—	＜2.9%＞	
(韓国)				千韓国ウォン		
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L		34,628	27,284	99,177	10,531	0.0
ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS		5,362	—	—	—	—
HANWHA REIT CO LTD		—	19,716	88,722	9,420	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		10,140	11,856	41,555	4,412	0.0
JR REIT XXVII		39,074	32,458	38,365	4,073	0.0
KORAMCO LIFE INFRA REIT		9,445	10,398	42,631	4,526	0.0
LOTTE REIT CO LTD		30,139	24,434	92,360	9,807	0.0
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		22,700	15,640	86,176	9,150	0.0
SK REITS CO LTD		30,300	29,903	161,775	17,177	0.0
小計	口数・金額	181,788	171,689	650,763	69,100	
	銘柄数＜比率＞	8	8	—	＜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	
(イスラエル)		口	口	千イスラエルシュケル	千円	%
MENIVIM- THE NEW REIT LTD		165,396	131,219	255	14,022	0.0
REIT 1 LTD		40,602	31,795	715	39,244	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT		47,950	36,807	348	19,141	0.0
小計	口数・金額	253,948	199,821	1,319	72,408	
	銘柄数＜比率＞	3	3	－	＜0.2%＞	
合計	口数・金額	31,696,862	24,317,940	－	42,775,927	
	銘柄数＜比率＞	290	281	－	＜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

(2026年６月15日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資証券	42,775,927	99.1
コール・ローン等、その他	389,844	0.9
投資信託財産総額	43,165,771	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（43,120,800千円）の投資信託財産総額（43,165,771千円）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=160.18円、1カナダドル=114.69円、1ユーロ=185.82円、1イギリスポンド=215.46円、1オーストラリアドル=113.28円、1ニュージーランドドル=93.67円、1香港ドル=20.44円、1シンガポールドル=125.02円、1韓国ウォン=0.106184円、1イスラエルシュケル=54.8579円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年６月15日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	43,165,771,175
コール・ローン等	313,471,385
投資証券(評価額)	42,775,927,226
未収入金	2,264,966
未収配当金	74,106,687
未収利息	911
(B) 負債	22,503,173
未払解約金	22,503,173
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	43,143,268,002
元本	9,517,901,634
次期繰越損益金	33,625,366,368
(D) 受益権総口数	9,517,901,634口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	45,329円

(注) 当ファンドの期首元本額は13,043,137,657円、期中追加設定元本額は311,378,858円、期中一部解約元本額は3,836,614,881円です。

(注) 2026年６月15日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	7,867,935,031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	1,447,690,704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）	145,010,433円
・Tracers グローバル３分法（おとなのバランス）	54,091,949円
・Niつみインデックスラップ世界１０指数（均等型）	1,883,900円
・Niつみインデックスラップ世界１０指数（安定成長型）	1,289,617円

(注) １口当たり純資産額は4.5329円です。

○損益の状況 (2025年６月17日～2026年６月15日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	1,685,541,923
受取配当金	1,671,554,638
受取利息	13,157,617
その他収益金	829,668
(B) 有価証券売買損益	9,915,978,012
売買益	11,636,125,683
売買損	△ 1,720,147,671
(C) 保管費用等	△ 31,307,798
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	11,570,212,137
(E) 前期繰越損益金	32,359,533,206
(F) 追加信託差損益金	1,020,879,015
(G) 解約差損益金	△11,325,257,990
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	33,625,366,368
次期繰越損益金(Ｈ)	33,625,366,368

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

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

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

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

○お知らせ

約款変更について

2025年６月17日から2026年６月15日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

●当ファンドについて、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５条）
②法定運用報告書の交付は行なわない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、変更を行ないました。（第42条）

●当ファンドについて、「一般社団法人投資信託協会」の合併に伴ない、その記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更すべく、2026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。（付表、第７条）

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21期（決算日　2026年６月15日）
（2025年６月17日～2026年６月15日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

フ　ァ　ン　ド　概　要

主として、東京証券取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」に連動した投資成果をめざします。
不動産投資信託の組入比率は、高位を維持することを基本とします。
ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<936464>

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）		投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	（ベンチマーク）	期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
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
21期(2026年６月15日)	28,214	6.5	4,925.88	6.4	99.1	48,868

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）		投資信託証券組入比率
		騰落率	（ベンチマーク）	騰落率	
（期首）	円	%		%	%
2025年６月16日	26,492	－	4,627.82	－	99.2
６月末	26,550	0.2	4,637.86	0.2	98.8
７月末	27,858	5.2	4,868.04	5.2	98.7
８月末	28,944	9.3	5,058.84	9.3	98.3
９月末	29,043	9.6	5,076.28	9.7	97.6
10月末	29,740	12.3	5,199.57	12.4	98.6
11月末	30,748	16.1	5,377.31	16.2	99.1
12月末	30,757	16.1	5,378.09	16.2	98.8
2026年１月末	30,350	14.6	5,305.81	14.7	98.4
２月末	30,888	16.6	5,400.52	16.7	98.1
３月末	28,646	8.1	5,002.08	8.1	98.3
４月末	29,216	10.3	5,103.88	10.3	98.7
５月末	28,225	6.5	4,927.93	6.5	99.1
（期末）					
2026年６月15日	28,214	6.5	4,925.88	6.4	99.1

（注）騰落率は期首比です。

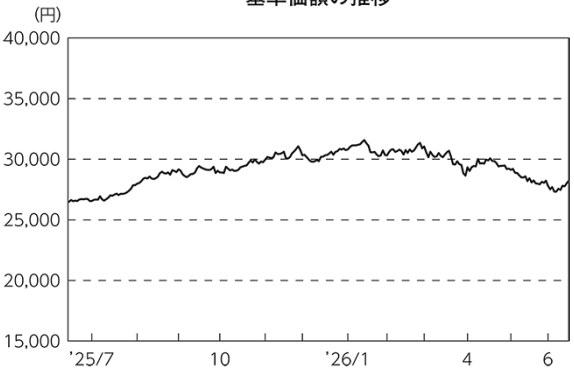
○運用経過

（2025年６月17日～2026年６月15日）

基準価額の推移

期間の初め26,492円の基準価額は、期間末に28,214円となり、騰落率は＋6.5%となりました。

基準価額の推移



期　首	期中高値	期中安値	期　末
2025/06/16	2026/01/16	2025/06/18	2026/06/15
26,492円	31,579円	26,533円	28,214円

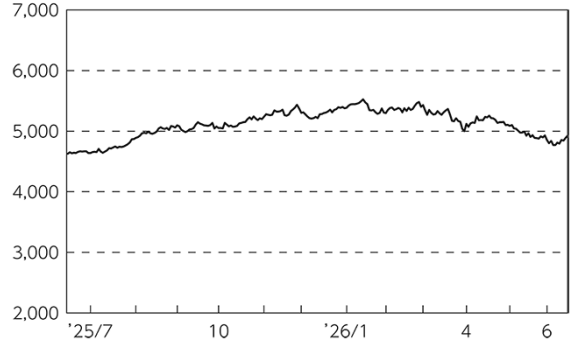
基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

＜値上がり要因＞
・都心部オフィスにおける空室率が低下したことや平均賃料が上昇傾向となったこと。
・総選挙における与党圧勝などを背景に国内株式市場が堅調に推移したこと。

＜値下がり要因＞
・日銀が政策金利を引き上げたこと（2025年12月）や政府による財政拡張への警戒感などを背景に国内長期金利が上昇したこと。
・インフレ再燃への警戒感から欧米の主要中央銀行による利下げ期待が後退したこと。

東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の推移



（国内不動産投資信託市況）

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

日銀が政策金利を引き上げたことや政府による財政拡張への警戒感などを背景に国内長期金利が上昇したこと、インフレへの警戒感から欧米の主要中央銀行による利下げ期待が後退したことなどがＲＥＩＴ価格の重しとなったものの、都心部オフィスにおいて空室率が低下したことや、平均賃料が上昇傾向となったことに加え、総選挙における与党圧勝などを背景に国内株式市場が堅調に推移したことがＲＥＩＴ価格の支援材料となり、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）は上昇しました。

ポートフォリオ

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

当ファンドのベンチマークとの差異

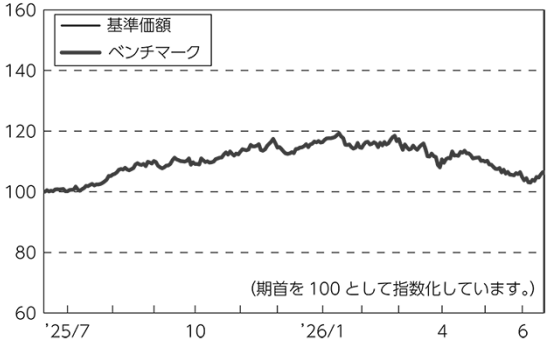
期間中における基準価額は、6.5%の値上がりとなり、ベンチマークである「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み)」の上昇率6.4%を概ね0.1%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

＜プラス要因＞
・信託財産留保額の計上が影響したこと。

＜マイナス要因＞
・売買委託手数料などの諸費用が発生したこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○１万口当たりの費用明細

（2025年６月17日～2026年６月15日）

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

（2025年６月17日～2026年６月15日）

投資信託証券

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
国内	エスコンジャパンリート投資法人　投資証券	137	16,346	256	31,957
	サンケイリアルエステート投資法人　投資証券	196	23,491	369	37,441
	ＳＯＳｉＬＡ物流リート投資法人　投資証券	310	37,137	580	69,642
	東海道リート投資法人　投資証券	379	41,649	228	25,554
	三井不動産アコモデーションファンド投資法人　投資証券	1,069	138,043	2,003	252,778
	森ヒルズリート投資法人　投資証券	719	95,477	1,439	202,699
	産業ファンド投資法人　投資証券	1,132	161,213	2,148	290,135
	アドバンス・レジデンス投資法人　投資証券	1,658	263,227	2,296	373,303
	アクティビア・プロパティーズ投資法人　投資証券	1,319	177,110	1,718	232,549
	ＧＬＰ投資法人　投資証券	2,041	273,683	3,822	521,335
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人　投資証券	875 (4,238)	101,015 (－)	799	186,047
	日本プロロジスリート投資法人　投資証券	3,192	277,402	6,376	545,307
	星野リゾート・リート投資法人　投資証券	249	62,219	575	147,641
	Ｏｎｅリート投資法人　投資証券	780 (1,484)	63,977 (－)	440	64,614
	イオンリート投資法人　投資証券	753	94,526	1,410	183,958
	ヒューリックリート投資法人　投資証券	549	87,967	1,028	171,231
	日本リート投資法人　投資証券	992	88,613	1,490	141,582
	積水ハウス・リート投資法人　投資証券	1,832	155,461	3,609	293,292
	トーセイ・リート投資法人　投資証券	135	18,519	253	36,092
	ヘルスケア＆メディカル投資法人　投資証券	215	24,644	289	33,926
	サムティ・レジデンシャル投資法人　投資証券	187	19,298	314	33,771
	野村不動産マスターファンド投資法人　投資証券	1,976	310,057	3,700	593,923
	いちごホテルリート投資法人　投資証券	103	11,890	193	24,899
	ラサールロジポート投資法人　投資証券	1,052	155,436	1,669	245,736
	スターアジア不動産投資法人　投資証券	1,143	64,168	2,140	127,189
	マリモ地方創生リート投資法人　投資証券	113	12,501	205	22,623
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人　投資証券	1,438	158,613	2,489	274,936
	日本ホテル＆レジデンシャル投資法人　投資証券	521	40,232	265	20,037
	投資法人みらい　投資証券	854	39,600	1,599	75,414
	三菱地所物流リート投資法人　投資証券	631	78,047	1,272	157,377
	ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人　投資証券	262	40,009	527	82,616
	セントラル・リート投資法人　投資証券	102	11,186	235	27,226
	ＭＩＲＡＲＴＨ不動産投資法人　投資証券	742	64,917	755	69,833
	霞ヶ関ホテルリート投資法人　投資証券	626	66,839	60	6,176
	日本ビルファンド投資法人　投資証券	4,641	614,914	6,854	956,561
	ジャパンリアルエステイト投資法人　投資証券	3,716	440,831	5,965	744,322
	日本都市ファンド投資法人　投資証券	3,217	366,478	5,990	681,673

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
国内	オリックス不動産投資法人　投資証券	2,442 (8,978)	240,954 (－)	3,435	462,718
	日本プライムリアルティ投資法人　投資証券	2,011 (10,443)	198,577 (－)	3,322	334,997
	ＮＴＴ都市開発リート投資法人　投資証券	627	85,210	1,172	158,617
	東急リアル・エステート投資法人　投資証券	408	77,993	822	165,299
	グローバル・ワン不動産投資法人　投資証券	819	100,481	913	128,441
	ユナイテッド・アーバン投資法人　投資証券	1,818	312,170	2,584	447,484
	森トラストリート投資法人　投資証券	1,195	88,069	2,239	166,746
	インヴィンシブル投資法人　投資証券	3,425	212,945	6,358	413,123
	フロンティア不動産投資法人　投資証券	1,093	92,273	2,541	220,515
	平和不動産リート投資法人　投資証券	721	100,184	883	130,553
	日本ロジスティクスファンド投資法人　投資証券	1,230	117,070	2,362	230,229
	福岡リート投資法人　投資証券	350	61,183	654	119,098
	ＫＤＸ不動産投資法人　投資証券	2,414	391,949	3,249	538,273
	いちごオフィスリート投資法人　投資証券	427	38,624	880	84,157
	大和証券オフィス投資法人　投資証券	250	82,489	494	174,648
	阪急阪神リート投資法人　投資証券	297	44,104	554	90,979
	スターツプロシード投資法人　投資証券	104	20,196	195	37,911
	大和ハウスリート投資法人　投資証券	2,258 (7,092)	329,256 (－)	2,778	472,292
	ジャパン・ホテル・リート投資法人　投資証券	4,960	392,307	4,271	349,418
	大和証券リビング投資法人　投資証券	910	95,903	1,767	188,293
	ジャパンエクセレント投資法人　投資証券	521	73,963	1,077	154,338
合計		68,136 (32,235)	7,852,664 (－)	107,910	13,053,553

（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

（2025年６月17日～2026年６月15日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年６月17日～2026年６月15日）

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

○組入資産の明細

（2026年６月15日現在）

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
	口	口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人　投資証券	1,126	1,007	116,812	0.2
サンケイリアルエステート投資法人　投資証券	1,630	1,457	170,760	0.3
ＳＯＳｉＬＡ物流リート投資法人　投資証券	2,539	2,269	259,573	0.5
東海道リート投資法人　投資証券	989	1,140	117,648	0.2
三井不動産アコモデーションファンド投資法人　投資証券	8,787	7,853	963,563	2.0
森ヒルズリート投資法人　投資証券	5,985	5,265	677,605	1.4
産業ファンド投資法人　投資証券	9,319	8,303	1,186,498	2.4
アドバンス・レジデンス投資法人　投資証券	10,004	9,366	1,427,378	2.9
アクティビア・プロパティーズ投資法人　投資証券	7,422	7,023	951,616	1.9
ＧＬＰ投資法人　投資証券	16,747	14,966	2,024,899	4.1
コンフォリア・レジデンシャル投資法人　投資証券	2,577	6,891	715,974	1.5
日本プロロジスリート投資法人　投資証券	26,599	23,415	1,994,958	4.1
星野リゾート・リート投資法人　投資証券	2,153	1,827	436,104	0.9
Ｏｎｅリート投資法人　投資証券	888	2,712	203,400	0.4
イオンリート投資法人　投資証券	6,181	5,524	681,661	1.4
ヒューリックリート投資法人　投資証券	4,498	4,019	623,748	1.3
日本リート投資法人　投資証券	6,498	6,000	513,600	1.1
積水ハウス・リート投資法人　投資証券	15,203	13,426	1,070,052	2.2
トーセイ・リート投資法人　投資証券	1,107	989	130,053	0.3
ヘルスケア＆メディカル投資法人　投資証券	1,255	1,181	129,319	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人　投資証券	1,387	1,260	121,842	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人　投資証券	16,218	14,494	2,210,335	4.5
いちごホテルリート投資法人　投資証券	843	753	84,712	0.2
ラサールロジポート投資法人　投資証券	6,320	5,703	835,489	1.7
スターアジア不動産投資法人　投資証券	9,379	8,382	461,010	0.9
マリモ地方創生リート投資法人　投資証券	924	832	90,272	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	11,095	10,044	1,073,703	2.2
日本ホテル＆レジデンシャル投資法人　投資証券	1,074	1,330	85,785	0.2
投資法人みらい　投資証券	7,008	6,263	272,440	0.6
三菱地所物流リート投資法人　投資証券	5,273	4,632	559,082	1.1
ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人　投資証券	2,179	1,914	273,702	0.6
セントラル・リート投資法人　投資証券	871	738	77,416	0.2
ＭＩＲＡＲＴＨ不動産投資法人　投資証券	3,324	3,311	275,475	0.6
霞ヶ関ホテルリート投資法人　投資証券	－	566	54,279	0.1
日本ビルファンド投資法人　投資証券	29,688	27,475	3,409,647	7.0
ジャパンリアルエステイト投資法人　投資証券	26,140	23,891	2,773,745	5.7
日本都市ファンド投資法人　投資証券	26,392	23,619	2,668,947	5.5
オリックス不動産投資法人　投資証券	10,141	18,126	1,732,845	3.5
日本プライムリアルティ投資法人　投資証券	3,481	12,613	1,203,280	2.5
ＮＴＴ都市開発リート投資法人　投資証券	5,125	4,580	604,102	1.2
東急リアル・エステート投資法人　投資証券	3,413	2,999	548,517	1.1
グローバル・ワン不動産投資法人　投資証券	3,669	3,575	394,322	0.8

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
ユナイテッド・アーバン投資法人　投資証券		11,253	10,487	1,705,186	3.5
森トラストリート投資法人　投資証券		9,811	8,767	647,881	1.3
インヴィンシブル投資法人　投資証券		28,042	25,109	1,569,312	3.2
フロンティア不動産投資法人　投資証券		9,442	7,994	656,307	1.3
平和不動産リート投資法人　投資証券		3,900	3,738	508,741	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人　投資証券		10,149	9,017	843,089	1.7
福岡リート投資法人　投資証券		2,872	2,568	446,318	0.9
ＫＤＸ不動産投資法人　投資証券		14,099	13,264	2,087,753	4.3
いちごオフィスリート投資法人　投資証券		3,714	3,261	303,599	0.6
大和証券オフィス投資法人　投資証券		2,086	1,842	598,650	1.2
阪急阪神リート投資法人　投資証券		2,426	2,169	305,395	0.6
スターツプロシード投資法人　投資証券		851	760	140,828	0.3
大和ハウスリート投資法人　投資証券		7,590	14,162	1,703,688	3.5
ジャパン・ホテル・リート投資法人　投資証券		18,698	19,387	1,531,573	3.1
大和証券リビング投資法人　投資証券		7,517	6,660	667,332	1.4
ジャパンエクセレント投資法人　投資証券		4,370	3,814	527,476	1.1
合計	口数・金額	442,271	434,732	48,449,314	
	銘柄数＜比率＞	57	58	＜99.1%＞	

（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」、「三井不動産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」、「アクティビア・プロパティーズ投資法人　投資証券」、「日本プロロジスリート投資法人　投資証券」、「Ｏｎｅリート投資法人　投資証券」、「イオンリート投資法人　投資証券」、「ヘルスケア＆メディカル投資法人　投資証券」、「ラサールロジポート投資法人　投資証券」、「スターアジア不動産投資法人　投資証券」、「マリモ地方創生リート投資法人　投資証券」、「三井不動産ロジスティクスパーク投資法人　投資証券」、「日本ホテル＆レジデンシャル投資法人　投資証券」、「ＭＩＲＡＲＴＨ不動産投資法人　投資証券」、「霞ヶ関ホテルリート投資法人　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

（2026年６月15日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資証券	48,449,314	99.1
コール・ローン等、その他	427,220	0.9
投資信託財産総額	48,876,534	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 (2026年６月15日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	48,876,534,819
コール・ローン等	60,140,146
投資証券(評価額)	48,449,314,500
未収配当金	367,078,954
未収利息	1,219
(B) 負債	8,141,987
未払解約金	8,141,987
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	48,868,392,832
元本	17,320,872,195
次期繰越損益金	31,547,520,637
(D) 受益権総口数	17,320,872,195口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	28,214円

(注) 当ファンドの期首元本額は19,950,547,281円、期中追加設定元本額は2,057,686,608円、期中一部解約元本額は4,687,361,694円です。

(注) 2026年６月15日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	12,446,137,650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	2,286,136,706円
・財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	1,539,005,094円
・財産３分法（適格機関投資家専用）	721,576,230円
・財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）奇数月分配型	168,635,798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）	150,717,949円
・Ｔｒａｃｅｒｓ グローバル３分法（おとなのバランス）	4,672,737円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（均等型）	2,955,104円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	1,034,927円

(注) １口当たり純資産額は2.8214円です。

○損益の状況 (2025年６月17日～2026年６月15日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	2,359,896,257
受取配当金	2,358,518,060
受取利息	1,378,178
その他収益金	19
(B) 有価証券売買損益	1,199,241,479
売買益	1,988,667,686
売買損	△　789,426,207
(C) 当期損益金(Ａ＋Ｂ)	3,559,137,736
(D) 前期繰越損益金	32,903,005,991
(E) 追加信託差損益金	3,844,668,690
(F) 解約差損益金	△ 8,759,291,780
(G) 計(Ｃ＋Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	31,547,520,637
次期繰越損益金(Ｇ)	31,547,520,637

(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。

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

2025年６月17日から2026年６月15日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

●当ファンドについて、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５条）
②法定運用報告書の交付は行なわない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、変更を行ないました。（第40条）

●当ファンドについて、「一般社団法人投資信託協会」の合併に伴ない、その記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更すべく、2026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。（付表、第７条）

マネー・オープン・マザーファンド

運 用 報 告 書

第23期（決算日　2026年１月15日）
（2025年１月16日～2026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。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

＜936243＞

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		
	円	%	%	百万円
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
23期(2026年１月15日)	10,205	0.4	62.6	239

(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		債券組入比率
		騰落率	
(期　首)	円	%	%
2025年１月15日	10,161	－	65.9
１月末	10,162	0.0	128.9
２月末	10,165	0.0	60.7
３月末	10,169	0.1	62.6
４月末	10,172	0.1	129.2
５月末	10,175	0.1	62.2
６月末	10,179	0.2	62.3
７月末	10,182	0.2	124.3
８月末	10,186	0.2	62.1
９月末	10,190	0.3	61.9
10月末	10,194	0.3	123.6
11月末	10,198	0.4	61.7
12月末	10,202	0.4	62.8
(期　末)			
2026年１月15日	10,205	0.4	62.6

(注) 騰落率は期首比です。

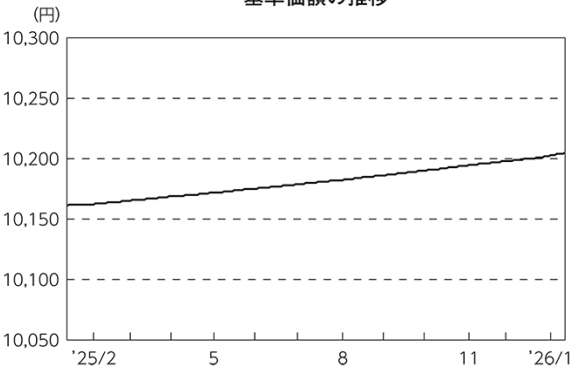
○運用経過

（2025年１月16日～2026年１月15日）

基準価額の推移

期間の初め10,161円の基準価額は、期間末に10,205円となり、騰落率は＋0.4%となりました。

基準価額の推移



期　首	期中高値	期中安値	期　末
2025/01/15	2026/01/15	2025/01/16	2026/01/15
10,161円	10,205円	10,162円	10,205円

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

＜値上がり要因＞
・利息収入などを得たこと。

（国内短期金利市況）
無担保コール翌日物金利は、期間の初めの0.23%近辺から、2025年１月ならびに12月の日銀金融政策決定会合において追加利上げが決定されたことなどを受けて、0.73%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0.25%近辺から、日銀による利上げなどを受けて、0.70%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。

○今後の運用方針

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主要投資対象は原則として、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コールローンや金銭信託などに投資することもあります。
将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○１万口当たりの費用明細

（2025年１月16日～2026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

（2025年１月16日～2026年１月15日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	609,475	－ (640,000)

（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

（2025年１月16日～2026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

（2025年１月16日～2026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

（2026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	150,000	149,979	62.6	－	－	－	62.6
合計	150,000	149,979	62.6	－	－	－	62.6

（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457回利付国債（２年）	0.1	150,000	149,979	2026/２/１
合計		150,000	149,979	

○投資信託財産の構成

(2026年１月15日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	149,979	62.6
コール・ローン等、その他	89,436	37.4
投資信託財産総額	239,415	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 (2026年１月15日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	239,415,093
コール・ローン等	89,364,953
国債証券(評価額)	149,979,776
未収利息	31,324
前払費用	39,040
(B) 負債	6,338
未払解約金	6,338
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	239,408,755
元本	234,608,107
次期繰越損益金	4,800,648
(D) 受益権総口数	234,608,107口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	10,205円

(注) 当ファンドの期首元本額は268,676,073円、期中追加設定元本額は6,519,743円、期中一部解約元本額は40,587,709円です。

(注) 2026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）	116,843,470円
・グローバル３倍３分法ファンド（隔月分配型）	53,668,720円
・日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（米ドルコース）	15,194,026円
・日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（トルコリラコース）	11,297,264円
・世界銀行債券ファンド（毎月分配型）	8,652,379円
・日興・ＧＳ 世界ソブリン・ファンド（毎月分配型）	5,887,667円
・資源ファンド（株式と通貨）ブラジルレアル・コース	5,520,841円
・グローバル３倍３分法（適格機関投資家専用）	4,999,195円
・高金利先進国債券オープン（毎月分配型）	4,376,147円
・資源ファンド（株式と通貨）南アフリカランド・コース	2,851,504円
・日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（ブラジルレアルコース）	2,168,596円
・日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（円ヘッジコース）	1,616,365円
・高金利先進国債券オープン（資産成長型）	498,915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）	409,799円
・グローバル３倍３分法オープン（適格機関投資家専用）	405,184円
・上場インデックスファンド中国Ａ株（バンダ）Ｅ Fund CSI300	198,295円
・上場インデックスファンド海外債券（FTSE WGBI）毎月分配型	19,740円

(注) １口当たり純資産額は1.0205円です。

○損益の状況 (2025年１月16日～2026年１月15日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	528,174
受取利息	528,174
(B) 有価証券売買損益	508,862
売買益	532,669
売買損	△ 23,807
(C) 当期損益金(Ａ＋Ｂ)	1,037,036
(D) 前期繰越損益金	4,339,018
(E) 追加信託差損益金	117,795
(F) 解約差損益金	△ 693,201
(G) 計(Ｃ＋Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	4,800,648
次期繰越損益金(Ｇ)	4,800,648

(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。

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

2025年１月16日から2026年１月15日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

●当ファンドについて、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５条）
②法定運用報告書の交付は行なわない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、変更を行ないました。（第45条）