

運用報告書(全体版)

第7期<決算日2025年10月14日>

たわらノーロード 全世界株式

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／株式（インデックス型）	
信託期間	2019年7月22日から無期限です。	
運用方針	MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果を図ることを目的として、運用を行います。	
主要投資対象	たわらノーロード全世界株式	以下の各マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	海外の株式を主要投資対象とします。
	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	海外の証券取引所に上場している株式 ^(*) を主要投資対象とします。 (*) DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。
	MSCIジャパン・インデックス・マザーファンド	わが国の金融商品取引所に上場する株式（上場予定を含みます。）を主要投資対象とします。
運用方法	主として、マザーファンド受益証券への投資を通じて、国内外の株式に実質的に投資し、MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果をめざします。 MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）への連動性を高めるため、有価証券先物取引等を活用する場合があります。 マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。	
組入制限	マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。 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。	
分配方針	決算日（原則として10月12日。休業日の場合は翌営業日。）に、継続分を含めた終資控除後の配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなしした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額）等の全額を分配対象額とし、基準価額水準、市況動向等を勘案して、決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。	

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客様のお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「たわらノーロード 全世界株式」は、2025年10月14日に第7期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<https://www.am-one.co.jp/>

たわらノーロード 全世界株式

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)	期 中 騰 落 率	株式組入 比 率	株式先物 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券 組 入 比 率	純 資 產 總 額
	(分配落)	税 込み 分 配 金	期 中 騰 落 率						
3期 (2021年10月12日)	円 14,734	円 0	% 33.1	ポイント 176,153.03	% 34.0	% 95.3	% 2.6	% 2.0	百万円 974
4期 (2022年10月12日)	14,907	0	1.2	178,931.81	1.6	94.6	3.3	2.0	3,095
5期 (2023年10月12日)	18,736	0	25.7	225,618.78	26.1	96.2	2.0	1.7	9,822
6期 (2024年10月15日)	24,525	0	30.9	296,887.02	31.6	95.9	2.4	1.7	71,792
7期 (2025年10月14日)	28,982	0	18.2	352,762.84	18.8	96.1	2.4	1.4	179,149

(注1) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注2) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) ベンチマークはMSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています (以下同じ)。

(注5) MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は MSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています (以下同じ)。

(注6) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額	MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス		株式組入比	株式先物比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率	
		騰 落 率	(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)(ベンチマーク)				
(期 首) 2024 年 10 月 15 日	円 24,525	% —	ポイント 296,887.02	% —	% 95.9	% 2.4	% 1.7
10 月 末	24,799	1.1	300,502.47	1.2	95.3	3.0	1.7
11 月 末	24,762	1.0	299,916.47	1.0	96.1	2.0	1.7
12 月 末	25,782	5.1	312,635.99	5.3	96.4	2.8	1.6
2025 年 1 月 末	25,798	5.2	313,051.89	5.4	95.9	2.5	1.5
2 月 末	24,572	0.2	298,407.30	0.5	95.7	2.7	1.6
3 月 末	23,814	△2.9	289,341.51	△2.5	96.2	2.1	1.6
4 月 末	22,828	△6.9	276,917.01	△6.7	96.0	2.6	1.6
5 月 末	24,449	△0.3	296,754.67	△0.0	95.9	2.7	1.6
6 月 末	25,598	4.4	310,898.07	4.7	95.8	2.7	1.5
7 月 末	26,973	10.0	327,934.21	10.5	96.4	2.1	1.5
8 月 末	27,200	10.9	330,608.36	11.4	96.8	1.8	1.4
9 月 末	28,302	15.4	344,059.92	15.9	96.1	2.5	1.4
(期 末) 2025 年 10 月 14 日	28,982	18.2	352,762.84	18.8	96.1	2.4	1.4

(注1) 謄落率は期首比です。

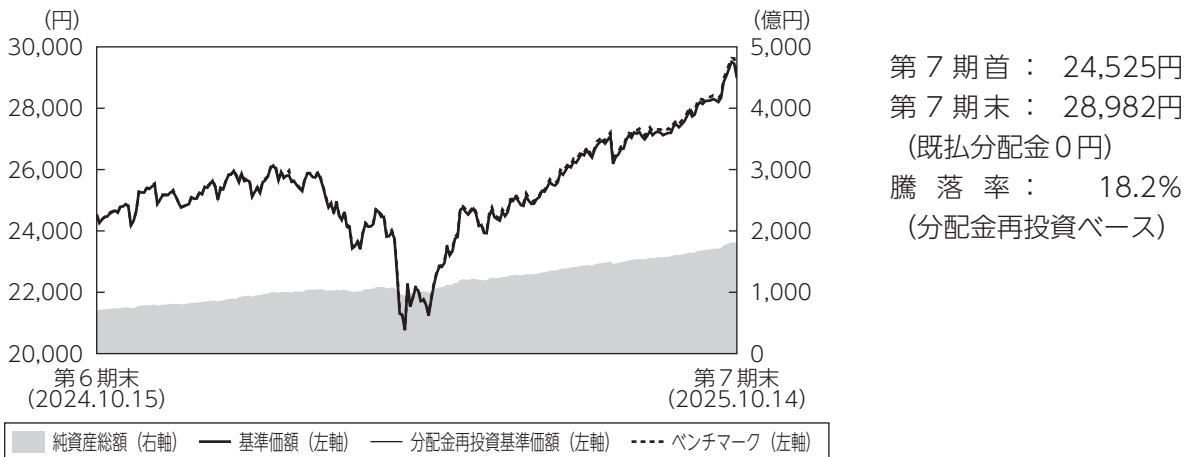
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。

(注4) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過 (2024年10月16日から2025年10月14日まで)

基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

国内外の株式市場が、米国の関税強化を受け調整する場面も見られましたが、AI（人工知能）関連分野の成長期待などから大型ハイテク銘柄を中心に上昇した他、ベンチマークを構成する多くの通貨が対円で上昇したことなどがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	17.9%
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	21.5%
MSCIジャパン・インデックス・マザーファンド	17.5%

投資環境

先進国株式は多くの市場が上昇しました。期前半は米大統領選でトランプ氏が勝利し政策期待から上昇しましたが、2025年に入ると米国は関税政策の影響が懸念され調整しました。一方で欧州は利下げ観測から堅調に推移しました。4月上旬には米国の相互関税発表により世界的に調整しましたが、4月中旬以降は関税政策への警戒感が和らぎ反発しました。その後は米国で利下げ観測が浮上したことやA.I.関連の成長期待などから堅調に推移して期末を迎えました。

新興国株式市場（円換算ベース）は多くの市場が上昇しました。米政権による関税引き上げの影響が懸念されるインド・インドネシアの指数構成銘柄は下落しました。一方で中国は2025年前半に財政・金融政策を強化したことを受け堅調に推移した後、4月上旬には米国の相互関税発表により調整しましたが、4月中旬以降は米中間の緊張緩和に向けた動きなどから反発しました。また台湾・韓国はA.I.関連の成長期待から堅調に推移して期末を迎えました。

国内株式市場は上昇しました。期初から2025年3月までは、ほぼ横ばいの推移となりました。しかし、4月初に米国政府による関税政策が嫌気され、急落しました。その後、日米政府間の交渉が進む中で、緩やかに回復しました。8月から9月までは、米国の早期利下げ期待、相互関税の不透明感の払拭、企業業績の拡大期待や石破首相の辞任表明などを要因として上昇しました。期末にかけては、政局不安などもあり、一進一退の展開となりました。

為替につきましては、米ドルは対円で上昇しました。期初に米大統領選で共和党のトランプ氏が勝利したことなどを受け円安米ドル高が進行した後、期半ばにかけては同氏による大幅関税引き上げの発表を受け米ドルは大幅に下落しました。期後半は底堅い米雇用統計の結果や日銀の利上げに対する慎重姿勢などから米ドル高が進行しました。ユーロ／円相場は前期末対比で円安ユーロ高となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

日本を含む先進国および新興国の株式等に実質的に投資を行い、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

●外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

●エマージング株式パッシブ・マザーファンド

ベンチマークであるMSCIエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

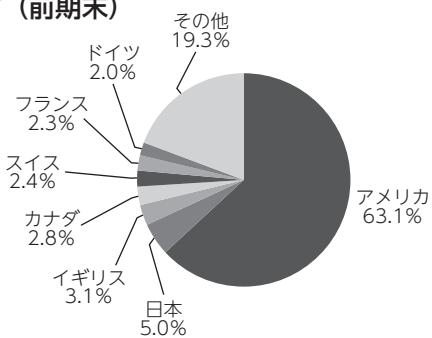
●MSCIジャパン・インデックス・マザーファンド

ベンチマークであるMSCIジャパン・インデックス（配当込み）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

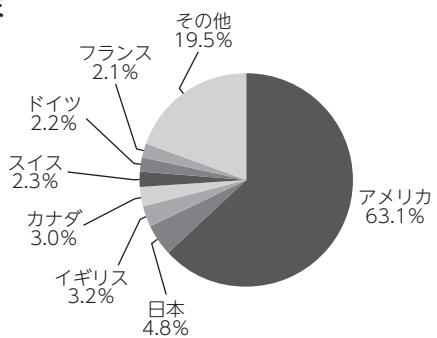
【運用状況】

○国別配分

期首（前期末）



期末



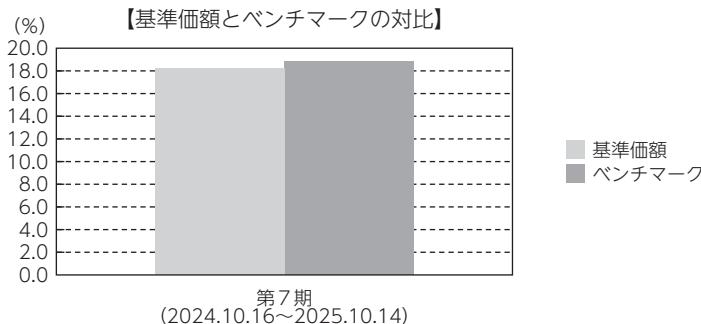
(注1) 比率は実質的に組入れている有価証券の評価額に対する割合です。

(注2) 発行国（地域）を表示しています。また、上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で18.8%上昇しました。

当ファンドの基準価額はベンチマークを0.6%下回りました。信託報酬、各マザーファンドにおける取引コストや配当課税の影響などを除くと、概ねベンチマークと連動した運用成果となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきました。なお、収益分配金に充てなかつた利益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（1万口当たり）

項目	当期	
	2024年10月16日 ～2025年10月14日	
当期分配金（税引前）	－円	
対基準価額比率	－%	
当期の収益	－円	
当期の収益以外	－円	
翌期繰越分配対象額	18,982円	

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切り捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざして、ベンチマークの構成比率に準じるよう各マザーファンドの組入比率を調整します。

●外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

引き続き、ベンチマークとポートフォリオのリスク特性を概ね一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

●エマージング株式パッシブ・マザーファンド

引き続き、ベンチマークの動きを概ね捉える投資成果をめざした運用を行います。また、保有しているロシア関連銘柄につきましては、売却可能となり次第、速やかに売却する方針です。

●MSCIジャパン・インデックス・マザーファンド

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第7期		項目の概要	
	(2024年10月16日 ～2025年10月14日)			
	金額	比率		
(a) 信託報酬	28円	0.110%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は25,365円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、 口座内でのファンドの管理等の対価 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価	
(投信会社)	(9)	(0.035)		
(販売会社)	(14)	(0.055)		
(受託会社)	(5)	(0.020)		
(b) 売買委託手数料	1	0.003	(b) 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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料	
(株式)	(1)	(0.002)		
(先物・オプション)	(0)	(0.001)		
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)		
(投資証券)	(0)	(0.000)		
(c) 有価証券取引税	2	0.007	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金	
(株式)	(2)	(0.007)		
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)		
(投資証券)	(0)	(0.000)		
(d) その他費用	8	0.031	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等	
(保管費用)	(6)	(0.024)		
(監査費用)	(1)	(0.002)		
(その他)	(1)	(0.004)		
合計	38	0.150		

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

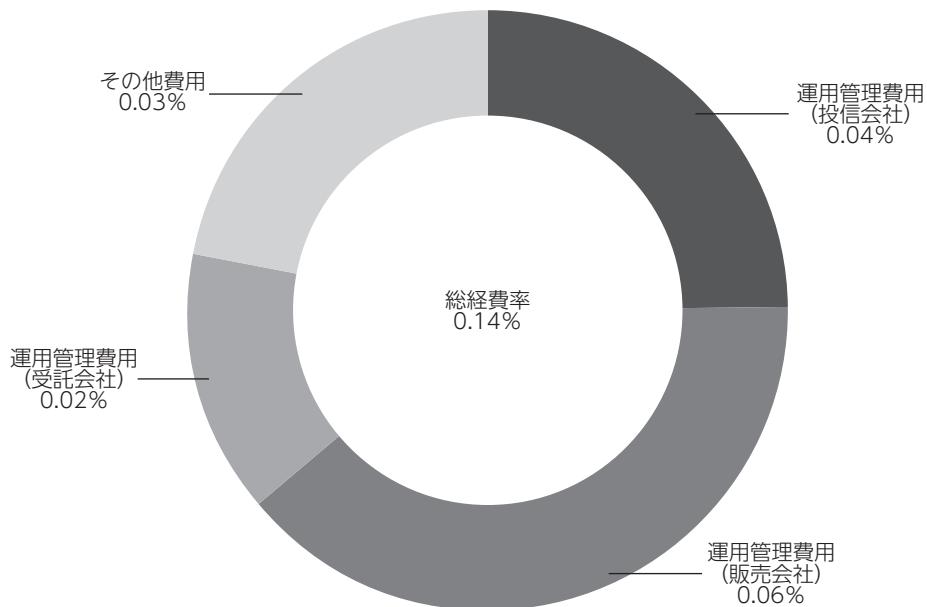
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.14%です。



(注1) 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2) 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3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 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異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年10月16日から2025年10月14日まで）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外國株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	千口 6,930,107	千円 69,926,775	千口 4,410	千円 43,165
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	4,468,225	8,504,138	2,799	5,274
M S C I ジャパン・インデックス・マザーファンド	1,857,379	3,901,504	37,455	75,086

■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	外國株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	M S C I ジャパン・インデックス・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	399,425,572千円	36,862,117千円	4,571,151千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,794,219,055千円	114,180,155千円	5,532,560千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	0.22	0.32	0.82

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2024年10月16日から2025年10月14日まで）

【たわらノーロード 全世界株式における利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	3,978千円
うち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	28千円
(B)/(A)	0.7%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうちこのファンドに対応するものを含みます。

【外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【エマージング株式パッシブ・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【M S C I ジャパン・インデックス・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】**(1) 期中の利害関係人との取引状況**

決算期		当期					
区分	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株式		百万円 4,240	百万円 164	% 3.9	百万円 330	百万円 -	% -
株式先物取引		593	593	100.0	514	514	100.0
投資証券		8	0.409	4.6	9	-	-

平均保有割合 100.0%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ペビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種類	当期		
	買付額	売付額	当期末保有額
株式	百万円 76	百万円 1	百万円 150

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種類	当期	
	買付額	百万円
株式		11

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループです。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	期首(前期末)	当期末	
	□ 数	□ 数	評価額
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	千口 6,256,784	千口 13,182,481	千円 151,135,827
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	3,910,317	8,375,743	19,256,670
MSCIジャパン・インデックス・マザーファンド	1,754,936	3,574,859	8,538,552

■投資信託財産の構成

2025年10月14日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	千円 151,135,827	% 84.2
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	19,256,670	10.7
MSCIジャパン・インデックス・マザーファンド	8,538,552	4.8
コール・ローン等、その他	595,463	0.3
投 資 信 託 財 産 総 額	179,526,515	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2025年10月14日現在、外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドは2,206,946,974円、99.9%、エマージング株式パッシブ・マザーファンドは161,259,744円、100.0%です。

(注3) 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。

なお、2025年10月14日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=152.49円、1カナダ・ドル=108.63円、1オーストラリア・ドル=99.36円、1香港・ドル=19.61円、1シンガポール・ドル=117.41円、1ニュージーランド・ドル=87.22円、1台湾・ドル=4.966円、1イギリス・ポンド=203.38円、1イスラエル・シュケル=46.372円、1イスイス・フラン=189.48円、1トルコ・リラ=3.649円、1デンマーク・クローネ=23.60円、1ノルウェー・クローネ=15.10円、1スウェーデン・クローナ=16.03円、1メキシコ・ペソ=8.265円、1フィリピン・ペソ=2.618円、100チリ・ペソ=15.90円、100コロンビア・ペソ=3.886円、1クウェート・ディナール=496.23円、1カタール・リアル=41.92円、1サウジアラビア・リアル=40.74円、1インド・ルピー=1.73円、100インドネシア・ルピア=0.92円、1アラブ首長国連邦・ディルハム=41.60円、1ブラジル・レアル=27.886円、1チェコ・コルナ=7.248円、100韓国・ウォン=10.69円、1オフショア・人民元=21.362円、1マレーシア・リンギット=36.049円、1南アフリカ・ランド=8.82円、1タイ・バーツ=4.68円、1ポーランド・ズロチ=41.377円、100ハンガリー・フォリント=45.003円、1ユーロ=176.23円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年10月14日)現在

項目	目	当期末
(A) 資	産	179,526,515,198円
コール・ローン等		595,463,936
外国株式パッジブ・ファンド・マザーファンド(評価額)		151,135,827,781
エマージング株式パッジブ・マザーファンド(評価額)		19,256,670,816
MSCIジャパン・インデックス・マザーファンド(評価額)		8,538,552,665
(B) 負	債	377,195,173
未払解約金		298,857,173
未払信託報酬		76,930,455
その他の未払費用		1,407,545
(C) 純資産総額(A-B)		179,149,320,025
元	本	61,813,746,513
次期繰越損益金		117,335,573,512
(D) 受益権総口数		61,813,746,513口
1万口当たり基準価額(C/D)		28,982円

(注) 期首における元本額は29,272,972,514円、当期中における追加設定元本額は38,301,643,148円、同解約元本額は5,760,869,149円です。

■損益の状況

当期 自2024年10月16日 至2025年10月14日

項目	目	当期
(A) 配当等収益		985,495円
受取利息		985,495
(B) 有価証券売買損益		24,445,146,645
売買益		25,115,096,876
売買損		△669,950,231
(C) 信託報酬等		△130,402,146
(D) 当期損益金(A+B+C)		24,315,729,994
(E) 前期繰越損益金		7,367,785,114
(F) 追加信託差損益金		85,652,058,404
(配当等相当額)		(42,334,273,568)
(売買損益相当額)		(43,317,784,836)
(G) 合計(D+E+F)		117,335,573,512
次期繰越損益金(G)		117,335,573,512
追加信託差損益金		85,652,058,404
(配当等相当額)		(42,392,137,996)
(売買損益相当額)		(43,259,920,408)
分配準備積立金		31,683,515,108

(注1) (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2) (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3) (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4) 分配金の計算過程

項目	目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益		1,974,041,382円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益		22,341,688,612
(c) 収益調整金		85,652,058,404
(d) 分配準備積立金		7,367,785,114
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)		117,335,573,512
(f) 1万口当たり当期分配対象額		18,982.12
(g) 分配金		0
(h) 1万口当たり分配金		0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきました。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■信託報酬を年率0.10989%（税抜0.0999%）以内に引き下げる変更を行いました。

（2025年1月16日）

■当ファンドおよび当ファンドが投資対象とする「M S C I ジャパン・インデックスマザーファンド」、「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」および「エマージング株式パッシブ・マザーファンド」において、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

（2025年4月1日）

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

■当ファンドが投資対象とする「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」において、信託金の限度額を3兆円から5兆円に変更しました。

（2025年5月17日）

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

運用報告書

第23期 (決算日 2025年2月17日)
(計算期間 2024年2月16日～2025年2月17日)

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドの第23期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2002年9月2日から無期限です。
運用方針	主に海外の株式に投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	海外の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	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には、制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額	MSCIコクサイ・インデックス		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
		期騰落率	期騰落率			
19期(2021年2月15日)	円 47,083	% 12.6	ポイント 1,529,401.79	% 12.9	% 95.5	% 2.5 百万円 477,565
20期(2022年2月15日)	56,820	20.7	1,849,569.21	20.9	93.1	1.8 642,642
21期(2023年2月15日)	62,397	9.8	2,036,206.59	10.1	95.5	2.4 856,221
22期(2024年2月15日)	83,633	34.0	2,736,922.65	34.4	96.4	1.8 1,360,958
23期(2025年2月17日)	103,021	23.2	3,384,969.56	23.7	96.9	1.5 1,878,535

(注1) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注3) ベンチマークはMSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。

(注4) MSCIコクサイ・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています（以下同じ）。

(注5) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

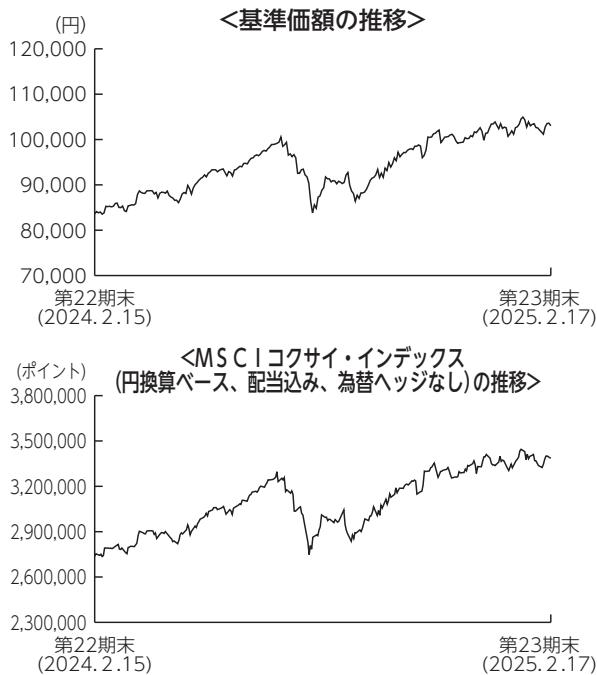
年 月 日	基 準 価 額	MSCIコクサイ・インデックス		株式組入比 率	株式先物比 率
		騰 落 率	(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		
(期 首) 2024 年 2 月 15 日	円 83,633	% —	ポイント 2,736,922.65	% —	% 96.4
2 月 末	85,149	1.8	2,787,384.31	1.8	96.3
3 月 末	88,697	6.1	2,905,433.91	6.2	95.9
4 月 末	89,875	7.5	2,944,494.41	7.6	95.5
5 月 末	91,997	10.0	3,015,925.30	10.2	95.7
6 月 末	97,600	16.7	3,201,193.85	17.0	96.4
7 月 末	92,177	10.2	3,021,760.85	10.4	95.9
8 月 末	90,539	8.3	2,970,217.09	8.5	95.8
9 月 末	91,612	9.5	3,006,814.43	9.9	95.5
10 月 末	98,566	17.9	3,235,867.62	18.2	95.5
11 月 末	99,161	18.6	3,254,877.13	18.9	96.5
12 月 末	103,113	23.3	3,385,815.26	23.7	96.4
2025 年 1 月 末	103,340	23.6	3,397,475.61	24.1	96.3
(期 末) 2025 年 2 月 17 日	103,021	23.2	3,384,969.56	23.7	96.9
					1.5

(注1) 謄落率は期首比です。

(注2) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過 (2024年2月16日から2025年2月17日まで)



基準価額の推移

当期末の基準価額は103,021円となり、前期末比で23.2%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

為替市場ではユーロやカナダドルに対しては円高、米ドルや英ポンドに対しては円安になるなど、まちまちの寄与となりましたが、株式市場では欧州の一部の市場を除いて多くの市場が上昇したことから、基準価額は上昇しました。

投資環境

先進国株式市場は多くの市場が上昇しました。米国では期前半、米長期金利低下や米ハイテク株高に牽引され上昇しました。2024年8月に下落する場面もありましたが、パウエルF R B (米連邦準備理事会) 議長が9月の利下げを示唆したことなどから反発しました。米大統領選でトランプ氏が勝利し政策期待が強まったことも株価上昇につながりました。欧州では仏国民議会選への警戒などから軟調な値動きとなりましたが、期後半はE C B (欧州中央銀行) の利下げ観測などから上昇しました。

為替市場では、円／米ドルレートは期前半、米国の利下げ観測が後退し円安米ドル高となりました。2024年7月以降は日銀の追加利上げ、米国の早期利下げ観測などを受けて急速に円高米ドル安が進みましたが、その後は日銀が利上げを急がない姿勢を示したことなどから円安米ドル高となりました。一方でユーロやカナダドルなどに対しては円高となりました。

ポートフォリオについて

ベンチマークであるMSCI Iコクサイ・インデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

【運用状況】

○組入株式上位10業種

期首（前期末）

No.	業種	比率
1	ソフトウェア・サービス	10.5%
2	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.0
3	半導体・半導体製造装置	7.7
4	資本財	6.7
5	金融サービス	6.6
6	メディア・娯楽	6.4
7	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.3
8	銀行	5.1
9	一般消費財・サービス流通・小売り	4.8
10	エネルギー	4.4

期末

No.	業種	比率
1	ソフトウェア・サービス	10.0%
2	半導体・半導体製造装置	9.0
3	金融サービス	7.3
4	メディア・娯楽	7.2
5	資本財	6.9
6	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.8
7	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.6
8	銀行	6.0
9	一般消費財・サービス流通・小売り	5.2
10	エネルギー	3.8

(注1) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注2) 業種は各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で23.7%上昇しました。

当ファンドはベンチマークを0.5%下回りました。配当課税等の要因を除くと、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。

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たパッシブ運用を行います。

■1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (先物・オプション) (投資信託受益証券) (投資証券)	1円 (0) (1) (0) (0)	0.001% (0.000) (0.001) (0.000) (0.000)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (投資信託受益証券) (投資証券)	5 (5) (0) (0)	0.005 (0.005) (0.000) (0.000)	(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	14 (14) (0)	0.015 (0.015) (0.000)	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	20	0.021	
期中の平均基準価額は94,292円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況 (2024年2月16日から2025年2月17日まで)

(1) 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外	アメリカ	百株 104,607.06 (57,468.41)	千アメリカ・ドル 1,392,824 (△1,368)	百株 32,514.27	千アメリカ・ドル 291,260
	カナダ	百株 10,466.19 (2,042.61)	千カナダ・ドル 77,196 (-)	百株 3,321.6	千カナダ・ドル 14,980
	オーストラリア	百株 23,164.92 (-)	千オーストラリア・ドル 52,893 (-)	百株 14,421.27	千オーストラリア・ドル 14,749
	香港	百株 21,851 (-)	千香港・ドル 57,779 (-)	百株 18,031.66	千香港・ドル 25,807
国	シンガポール	百株 13,918 (△68,451.9)	千シンガポール・ドル 7,198 (-)	百株 5,526.61	千シンガポール・ドル 2,284
	ニュージーランド	百株 3,712.84 (-)	千ニュージーランド・ドル 4,034 (-)	百株 3,383.54	千ニュージーランド・ドル 1,777
	イギリス	百株 82,458.17 (1,685.36)	千イギリス・ポンド 54,471 (△189)	百株 26,498.46	千イギリス・ポンド 22,930
	イスラエル	百株 1,255.43 (-)	千イスラエル・シュケル 6,450 (-)	百株 -	千イスラエル・シュケル -

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外 ユ 国 ロ	スイス	百株 4,121.23 (-)	千スイス・フラン 39,937 (△528)	百株 790.06	千スイス・フラン 8,246
	デンマーク	百株 1,636.01 (24.12)	千デンマーク・クローネ 114,341 (-)	百株 385.53	千デンマーク・クローネ 22,131
	ノルウェー	百株 964.38 (-)	千ノルウェー・クローネ 22,624 (-)	百株 873.15	千ノルウェー・クローネ 10,311
	スウェーデン	百株 10,617.67 (1,791.14)	千スウェーデン・クローナ 197,059 (-)	百株 5,056.34	千スウェーデン・クローナ 40,919
	ジャージー	百株 395.82 (-)	千ユーロ 886 (-)	百株 -	千ユーロ -
	アイルランド	百株 1,394.39 (-)	千ユーロ 1,270 (-)	百株 398.69	千ユーロ 1,674
	オランダ	百株 6,833.73 (32)	千ユーロ 24,935 (△65)	百株 1,874.73	千ユーロ 5,294
	ベルギー	百株 390.16 (-)	千ユーロ 2,672 (-)	百株 335.45	千ユーロ 382
	ルクセンブルグ	百株 1,035 (-)	千ユーロ 2,075 (-)	百株 593.12	千ユーロ 1,336
	フランス	百株 7,401.42 (558.46)	千ユーロ 46,232 (△180)	百株 4,139.11	千ユーロ 11,037
	ドイツ	百株 7,468.5 (-)	千ユーロ 39,545 (△574)	百株 1,574.13	千ユーロ 8,200
	イスラス	百株 36.26 (-)	千ユーロ 446 (△45)	百株 -	千ユーロ -
	スペイン	百株 17,961.95 (20,826.38)	千ユーロ 11,957 (△5)	百株 24,075.55	千ユーロ 3,920
	イタリア	百株 10,838.28 (-)	千ユーロ 11,269 (△5)	百株 2,602.59	千ユーロ 3,344
	フィンランド	百株 2,787.57 (3,319.96)	千ユーロ 4,316 (-)	百株 241.55	千ユーロ 392
	オーストリア	百株 -	千ユーロ -	百株 180.32	千ユーロ 331

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、株式分割、増資割当および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。

(2) 投資信託受益証券、投資証券

	買付		売付	
	□ 数	金額	□ 数	金額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	7.293	855	3.853	443
	(-)	(-)	(-)	(-)
ANALY CAPITAL MANAGEMENT	24.811	493	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
PROLOGIS INC	24.858	2,964	3.014	364
	(-)	(-)	(-)	(-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	3.86	816	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUINIX INC	2.863	2,492	0.464	364
	(-)	(-)	(-)	(-)
CROWN CASTLE INC	16.919	1,687	4.441	501
	(-)	(-)	(-)	(-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.694	516	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY RESIDENTIAL	6.213	457	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	27.687	541	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
SBA COMMUNICATIONS CORP	4.169	855	2.428	534
	(-)	(-)	(-)	(-)
WELLTOWER INC	31.376	3,620	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIMCO REALTY	16.444	314	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
IRON MOUNTAIN INC	11.752	1,179	3.315	352
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6.835	488	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
MID AMERICA	2.656	406	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
REALTY INCOME CORP	33.067	1,871	9.362	565
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGENCY CENTERS CORP	5.269	326	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	11.392	1,826	3.108	483
	(-)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	5.227	1,616	1.509	471
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	6.785	847	3.415	448
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	20.666	1,163	7.581	433
	(-)	(-)	(-)	(-)
WEYERHAEUSER CO	17.159	547	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	2.558	428	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
DIGITAL REALTY TRUST INC	11,493	1,775	—	—
(—)	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN TOWER CORP	13,424	2,704	2,942	671
(—)	(—)	(—)	(—)	(—)
WP CAREY INC	9,341	529	—	—
(—)	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN HOMES 4 RENT	7,841	269	—	—
(—)	(—)	(—)	(—)	(—)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	7,962	372	—	—
(—)	(—)	(—)	(—)	(—)
MILLROSE PROPERTIES INC	—	—	20,356	447
(20,356)	(502)	(—)	(—)	(—)
VICI PROPERTIES INC	31,535	969	—	—
(—)	(—)	(—)	(—)	(—)
カナダ	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
CANADIAN APT PPTYS REIT	15,749	776	—	—
(—)	(—)	(—)	(—)	(—)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	—	—	14,424	269
(—)	(—)	(—)	(—)	(—)
オーストラリア	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
DEXUS	—	—	163,989	1,147
(—)	(—)	(—)	(—)	(—)
GOODMAN GROUP	39,369	1,375	—	—
(—)	(—)	(—)	(—)	(—)
VICINITY CENTRES	374,092	789	—	—
(—)	(—)	(—)	(—)	(—)
シンガポール	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	414.2	816	—	—
(—)	(—)	(△2)	(—)	(—)
CAPLAND ASCENDAS REIT	—	—	—	—
(—)	(—)	(△11)	(—)	(—)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	—	474.1	630
(—)	(—)	(△3)	(—)	(—)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	—	—	405.5	494
(—)	(—)	(△1)	(—)	(—)
イギリス	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
SEGRO PLC	85,368	681	—	—
(—)	(—)	(—)	(—)	(—)
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
KLEPIERRE	—	—	—	—
(—)	(—)	(△3)	(—)	(—)
COVIVIO	10,218	542	—	—
(—)	(—)	(—)	(—)	(—)
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	—	—
(—)	(—)	(△46)	(—)	(—)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(3) 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 427,483	百万円 427,598	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

■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	334,565,292千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,549,527,271千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.21

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2024年2月16日から2025年2月17日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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。

■組入資産の明細

(1) 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			
AMAZON.COM INC	14,153.69	16,548.6	378,433	57,487,815	大規模小売り		
ABBOTT LABORATORIES	2,650.14	3,053.49	39,881	6,058,418	ヘルスケア機器・用品		
AES CORP	1,091.22	1,091.22	1,083	164,606	独立系発電事業者・エネルギー販売業者		
INTL BUSINESS MACHINES CORP	1,390.28	1,614.16	42,174	6,406,769	情報技術サービス		
ADVANCED MICRO DEVICES	2,466.44	2,841.29	32,134	4,881,626	半導体・半導体製造装置		
ADOBE INC	694.37	772.44	35,544	5,399,580	ソフトウェア		
CHUBB LTD	628.23	675.9	17,878	2,715,984	保険		
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	342.61	390.79	12,353	1,876,643	化学		
ALLSTATE CORP	396.52	464.43	8,714	1,323,758	保険		
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,013.35	1,138.88	23,090	3,507,722	コングロマリット		
AMGEN INC	815.06	943.29	27,464	4,172,182	バイオテクノロジー		
HESS CORP	414.96	494.81	7,251	1,101,566	石油・ガス・消耗燃料		
AMERICAN EXPRESS CO	954.49	999.91	31,101	4,724,583	消費者金融		
AMERICAN ELECTRIC POWER	773.42	922.81	9,396	1,427,494	電力		
AFLAC INC	847.3	930.34	9,614	1,460,483	保険		
AMERICAN INTL GROUP	1,081.5	1,121.52	8,337	1,266,531	保険		
ANALOG DEVICES	762.33	858.29	18,419	2,798,145	半導体・半導体製造装置		
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	1,024.32	1,146.1	10,288	1,562,932	建設関連製品		
VALERO ENERGY CORP	540.42	565.11	7,646	1,161,580	石油・ガス・消耗燃料		
ANSYS INC	132.52	153.52	5,203	790,426	ソフトウェア		
APPLE INC	23,826.92	26,633.51	651,455	98,962,628	コンピュータ・周辺機器		
APPLIED MATERIALS INC	1,280.53	1,435.56	24,289	3,689,844	半導体・半導体製造装置		
ALBEMARLE CORP	169.36	189.91	1,542	234,284	化学		
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	815.04	815.04	3,757	570,776	食品		
AMEREN CORP	406.44	448.14	4,394	667,630	総合公益事業		
AUTODESK INC	320.74	379.57	11,490	1,745,498	ソフトウェア		
AUTOMATIC DATA PROCESSING	629.63	707.37	21,797	3,311,274	専門サービス		
AUTOZONE INC	27.16	29.79	10,303	1,565,131	専門小売り		
AVERY DENNISON CORP	115.42	131.85	2,394	363,752	容器・包装		
BALL CORP	462.88	511.88	2,551	387,632	容器・包装		
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,993.18	2,321.03	111,314	16,909,751	金融サービス		
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	1,163.87	1,278.92	11,234	1,706,561	資本市場		
BAXTER INTERNATIONAL INC	802.19	920.98	2,838	431,190	ヘルスケア機器・用品		
BECTON DICKINSON & CO	439.38	509.24	11,447	1,739,022	ヘルスケア機器・用品		
AMETEK INC	344.76	398.3	7,310	1,110,522	電気設備		
VERIZON COMM INC	6,415.22	7,373.78	30,225	4,591,498	各種電気通信サービス		
WR BERKLEY CORP	316.07	556.3	3,357	510,002	保険		
BEST BUY CO INC	305.68	356.26	3,245	493,028	専門小売り		
BIO-RAD LABORATORIES-CL A	30.21	30.21	837	127,194	ライフサイエンス・ツール／サービス		
YUM! BRANDS INC	420.53	483.45	7,150	1,086,264	ホテル・レストラン・レジャー		
FIRSTENERGY CORP	836.97	960.01	3,840	583,340	電力		
BOEING CO	866.01	1,266.72	23,360	3,548,746	航空宇宙・防衛		
ROBERT HALF INC	144.56	—	—	—	専門サービス		
BORGWARNER INC	370.1	—	—	—	自動車用部品		
BOSTON SCIENTIFIC CORP	2,219.59	2,580.91	27,386	4,160,212	ヘルスケア機器・用品		
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	172.33	218.27	2,171	329,882	航空貨物・物流サービス		
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	260.64	308.2	6,433	977,386	娯楽		
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	34.11	37.1	4,718	716,830	ライフサイエンス・ツール／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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3,197.71	3,562.48	19,201	2,916,940		医薬品
ONEOK INC	867.02	1,089.66	10,662	1,619,713		石油・ガス・消耗燃料
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	97.09	129.4	1,595	242,333		保険
UNITED RENTALS INC	107.88	117.2	8,687	1,319,728		商社・流通業
SEMPRA	983.72	1,125.89	9,468	1,438,395		総合公益事業
FEDEX CORP	367.46	409.02	10,952	1,663,768		航空貨物・物流サービス
VERISIGN INC	133.02	146.98	3,369	511,840		情報技術サービス
AMPHENOL CORP	915.2	2,129.21	14,665	2,227,911		電子装置・機器・部品
BROWN-FORMAN CORP	483.08	371.07	1,155	175,590		飲料
QUANTA SERVICES INC	232.71	253.73	7,242	1,100,242		建設・土木
SIRIUS XM HOLDINGS INC	1,017.65	—	—	—		メディア
CSX CORP	3,042.11	3,419.99	11,412	1,733,673		陸上運輸
COTERRA ENERGY INC	1,147.11	1,345.6	3,703	562,536		石油・ガス・消耗燃料
THE CAMPBELL'S COMPANY	269.78	381.72	1,473	223,830		食品
CONSTELLATION BRANDS INC	246.29	281.49	4,586	696,750		飲料
CARDINAL HEALTH INC	382.98	423.64	5,346	812,226		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARLISLE COS INC	75.2	85.19	3,048	463,049		建設関連製品
CARNIVAL CORP COMMON PAIRED	1,484.08	1,827.52	4,793	728,193		ホテル・レストラン・レジャー
CATERPILLAR INC	779.69	851.65	30,090	4,571,047		機械
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	146.08	166.45	3,696	561,563		ソフトウェア
JPMORGAN CHASE & CO	4,423.91	4,985.19	137,885	20,946,166		銀行
CHURCH & DWIGHT CO INC	389.11	432.74	4,543	690,244		家庭用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	228.76	286.78	3,928	596,706		保険
CINTAS CORP	141.69	643.86	13,148	1,997,450		商業サービス・用品
CISCO SYSTEMS INC	6,184.56	6,995.34	45,378	6,893,489		通信機器
CLEVELAND-CLIFFS INC	835.13	—	—	—		金属・鉱業
CLOROX COMPANY	183.05	212.16	3,138	476,734		家庭用品
COCA-COLA CO/THE	6,273.48	7,169.1	49,373	7,500,342		飲料
COPART INC	1,283.73	1,492.89	8,866	1,346,875		商業サービス・用品
COLGATE-PALMOLIVE CO	1,213.09	1,352.19	11,634	1,767,357		家庭用品
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	383.76	418.63	11,868	1,803,019		ホテル・レストラン・レジャー
MOLINA HEALTHCARE INC	89.28	99.39	2,706	411,097		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
NRG ENERGY, INC.	348.74	348.74	3,752	570,033		電力
COMCAST CORP-CL A	6,281.71	6,808.39	24,094	3,660,255		メディア
CONAGRA BRANDS INC	736.39	860.36	2,174	330,402		食品
CONSOLIDATED EDISON INC	517.36	601.71	5,711	867,623		総合公益事業
CMS ENERGY CORP	441.28	490.5	3,375	512,716		総合公益事業
COOPER COS INC	79.71	354.52	3,123	474,463		ヘルスケア機器・用品
MOLSON COORS BEVERAGE CO	304.36	304.36	1,837	279,076		飲料
CORNING INC	1,265.61	1,446.7	7,600	1,154,662		電子装置・機器・部品
HEICO CORP-CL A	116.14	143.37	2,547	386,975		航空宇宙・防衛
MANHATTAN ASSOCIATES INC	94.42	109.95	2,093	318,032		ソフトウェア
CUMMINS INC	212.5	239.32	8,945	1,358,880		機械
DARLING INTERNATIONAL INC	238.06	—	—	—		食品
DR HORTON INC	457.84	514.43	6,716	1,020,366		家庭用耐久財
DANAHER CORP	1,070.45	1,142.41	23,567	3,580,202		ライフサイエンス・ツール/サービス
MOODY'S CORP	245.21	284.98	14,899	2,263,442		資本市場
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	759.97	867.88	7,871	1,195,785		情報技術サービス
TARGET CORP	711.89	799.21	10,220	1,552,565		生活必需品流通・小売り
DEERE & CO	413.61	456.69	21,931	3,331,563		機械
MORGAN STANLEY	1,898.13	2,134.57	29,659	4,505,627		資本市場

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		
REPUBLIC SERVICES INC	335.74	377.96	8,744	1,328,431		商業サービス・用品	
COSTAR GROUP INC	619.75	711.35	5,268	800,301		不動産管理・開発	
DECKERS OUTDOOR CORP	41.74	268.5	4,163	632,496		繊維・アパレル・贅沢品	
THE WALT DISNEY CO	2,794.06	3,182.63	35,129	5,336,578		娯楽	
DOLLAR TREE INC	317.56	353.55	2,530	384,332		生活必需品流通・小売り	
DOVER CORP	225.99	243.73	4,931	749,127		機械	
OMNICOM GROUP	305.86	346.94	2,850	433,065		メディア	
DTE ENERGY CO	337	365.22	4,712	715,921		総合公益事業	
DUKE ENERGY CORP	1,181.23	1,344.77	15,007	2,279,809		電力	
DARDEN RESTAURANTS INC	177.01	209.35	4,002	608,029		ホテル・レストラン・レジャー	
EBAY INC	842.27	842.27	5,887	894,365		大規模小売り	
BANK OF AMERICA CORP	10,908.1	12,257.97	57,563	8,744,460		銀行	
CITIGROUP INC	2,941.7	3,356.28	28,397	4,313,861		銀行	
EASTMAN CHEMICAL CO	167.9	212.68	2,148	326,345		化学	
EATON CORP PLC	611.13	700.39	21,653	3,289,452		電気設備	
CADENCE DESIGN SYS INC	417.15	481.77	14,221	2,160,368		ソフトウェア	
ECOLAB INC	381.51	450.02	11,913	1,809,829		化学	
REVVITY INC	179.72	210.35	2,361	358,718		ライフサイエンス・ツール／サービス	
ELECTRONIC ARTS INC	388.01	438.74	5,677	862,437		娯楽	
SALESFORCE INC	1,483.57	1,676.55	54,746	8,316,474		ソフトウェア	
ERIE INDEMNITY CO	33.72	40.5	1,575	239,295		保険	
EMERSON ELECTRIC CO	879.6	998.91	12,320	1,871,615		電気設備	
ATMOS ENERGY CORP	245.32	274.54	4,022	611,025		ガス	
ENTERGY CORP	307.36	780.2	6,435	977,672		電力	
EOG RESOURCES INC	903.94	997.76	12,902	1,959,948		石油・ガス・消耗燃料	
EQUIFAX INC	187.3	217.78	5,433	825,419		専門サービス	
EQT CORP	597.29	992.14	5,301	805,275		石油・ガス・消耗燃料	
ESTEE LAUDER COS INC/THE	358.46	418.03	2,871	436,201		パーソナルケア用品	
EXPEDITORS INTERNATIONAL	224.15	252.96	2,874	436,724		航空貨物・物流サービス	
EXXON MOBIL CORP	6,116.07	7,782.62	84,239	12,796,758		石油・ガス・消耗燃料	
FMC CORP	177.11	—	—	—		化学	
NEXTERA ENERGY INC	3,099.21	3,577.35	24,347	3,698,620		電力	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	60.19	67.46	3,076	467,394		資本市場	
FAIR ISAAC CORP	37.75	42.12	7,578	1,151,202		ソフトウェア	
ASSURANT INC	87.66	87.66	1,779	270,270		保険	
FASTENAL CO	856.03	1,009.28	7,547	1,146,524		商社・流通業	
FIFTH THIRD BANCORP	1,054.1	1,204.31	5,306	806,063		銀行	
M&T BANK CORP	249.58	285.4	5,674	861,986		銀行	
FISERV INC	917.18	1,012.05	23,337	3,545,256		金融サービス	
FORD MOTOR CO	5,859.08	6,759.85	6,408	973,490		自動車	
FRANKLIN RESOURCES INC	474.77	474.77	974	148,067		資本市場	
FREEPORT-MCMORAN INC	2,146.28	2,577.45	10,173	1,545,410		金属・鉱業	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	15.84	17.7	3,790	575,805		銀行	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	333.44	434.44	13,967	2,121,764		保険	
GENERAL DYNAMICS CORP	346.34	406.5	9,834	1,494,013		航空宇宙・防衛	
GENERAL MILLS INC	885.17	946.69	5,570	846,187		食品	
GENUINE PARTS CO	207.69	264.3	3,301	501,471		販売	
GILEAD SCIENCES INC	1,900.11	2,161.45	22,496	3,417,423		バイオテクノロジー	
GARTNER INC	119.88	134.13	6,903	1,048,675		情報技術サービス	
MCKESSON CORP	208.54	227.65	13,515	2,053,117		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
NVIDIA CORP	3,764.94	42,972.14	596,668	90,639,860		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		
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
GRACO INC	239.85	270.06	2,317	351,992		機械
GE AEROSPACE	1,646.58	1,901.23	39,596	6,015,167		航空宇宙・防衛
WV GRAINGER INC	67.77	75.65	7,774	1,181,066		商社・流通業
HALLIBURTON CO	1,392.51	1,550.27	4,055	616,071		エネルギー設備・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	1,176.37	1,242.58	6,119	929,644		飲料
GOLDMAN SACHS GROUP INC	503	555.48	36,692	5,573,916		資本市場
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	287.28	334.09	6,601	1,002,902		航空宇宙・防衛
HASBRO INC	163.59	—	—	—		レジャー用品
HENRY SCHEIN INC	174.31	208.63	1,585	240,866		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HEICO CORP	68.78	68.78	1,519	230,752		航空宇宙・防衛
HERSHEY FOODS CORP	225	266.28	4,204	638,633		食品
HP INC	1,341.36	1,647.81	5,543	842,072		コンピュータ・周辺機器
F5 INC	89.81	106.84	3,313	503,424		通信機器
CROWN HOLDINGS INC NPR	181.25	228.72	2,013	305,858		容器・包装
UNITED THERAPEUTICS CORP	76.15	76.15	2,821	428,684		バイオテクノロジー
JUNIPER NETWORKS INC	578.81	600.59	2,195	333,466		通信機器
HOLOGIC INC	383.99	383.99	2,428	368,891		ヘルスケア機器・用品
HOME DEPOT INC	1,527.31	1,741.99	71,334	10,836,422		専門小売り
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	296.68	338.44	2,194	333,409		バイオテクノロジー
HORMEL FOODS CORP	490.54	490.54	1,396	212,078		食品
CENTERPOINT ENERGY INC	977.76	1,155.09	3,859	586,244		総合公益事業
LENOX INTERNATIONAL INC	49.17	56.72	3,529	536,108		建設関連製品
HUBBELL INC	78.2	95.1	3,710	563,621		電気設備
HUMANA INC	186.41	207.51	5,267	800,144		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	122.76	153.65	2,611	396,749		陸上運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	2,153.85	2,588.34	4,330	657,814		銀行
BIOGEN INC	219.1	257.97	3,542	538,171		バイオテクノロジー
IDEX CORP	110.45	142.54	2,782	422,693		機械
ILLINOIS TOOL WORKS	464.63	513.58	13,256	2,013,720		機械
INTUIT INC	427.34	491.51	28,870	4,385,689		ソフトウェア
IDEXX LABORATORIES INC	125	143.76	6,390	970,790		ヘルスケア機器・用品
TRANE TECHNOLOGIES PLC	351.54	392.83	14,269	2,167,746		建設関連製品
INTEL CORP	6,392.05	7,442.82	17,565	2,668,307		半導体・半導体製造装置
INT'L FLAVORS & FRAGRANCES	409.93	458.47	3,923	596,031		化学
INTERNATIONAL PAPER CO	534.19	885.5	4,969	754,905		容器・包装
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	540.63	638.59	1,727	262,407		メディア
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	118.57	118.57	1,973	299,845		金融サービス
JABIL CIRCUIT INC	195.86	195.86	3,322	504,761		電子装置・機器・部品
INCYTE CORP	316.54	280.67	1,976	300,246		バイオテクノロジー
EMCOR GROUP INC	—	84.92	3,620	549,922		建設・土木
JOHNSON & JOHNSON	3,669.56	4,219.17	65,882	10,008,186		医薬品
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	456.59	512.56	5,739	871,909		保険
KLA CORPORATION	204.32	233.04	17,495	2,657,702		半導体・半導体製造装置
DEVON ENERGY CORP	969.85	1,069.71	3,705	562,898		石油・ガス・消耗燃料
KELLANOVA	424.51	477.14	3,924	596,239		食品
KEYCORP	1,440.72	1,665.03	2,950	448,200		銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	529.32	589.99	7,827	1,189,059		家庭用品
BLACKROCK INC/NEW YORK	227.27	—	—	—		資本市場
KROGER CO	1,033.85	1,219.14	7,940	1,206,204		生活必需品流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	200.26	2,292.21	18,968	2,881,434		半導体・半導体製造装置
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	74.46	85.55	4,189	636,448		電子装置・機器・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	
(アメリカ)						
PACKAGING CORP OF AMERICA	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		容器・包装
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	134.51	155.58	3,306	502,225		半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES	202.6	—	—	—		情報技術サービス
LENNAR CORP	233.13	276.53	2,765	420,118		家庭用耐久財
ELI LILLY & CO	376.67	407.13	5,041	765,914		医薬品
BATH & BODY WORKS INC	1,230.21	1,415.88	119,538	18,159,093		専門小売り
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	346.38	—	—	—		航空貨物・物流サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	1,108.84	1,291.92	15,014	2,280,882		ライフサイエンス・ツール／サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	448.25	501.58	6,754	1,026,118		航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	338.42	378.7	16,026	2,434,540		保険
LOWE'S COS INC	302.89	302.89	2,514	381,945		専門小売り
DOMINION ENERGY INC	884.86	997.54	25,117	3,815,532		総合公益事業
MGM RESORTS INTERNATIONAL	1,265.01	1,503.36	8,357	1,269,538		ホテル・レストラン・レジャー
MCCORMICK & CO INC	404.01	404.01	1,608	244,326		食品
MCDONALD'S CORPORATION	402.79	447.6	3,444	523,288		ホテル・レストラン・レジャー
S&P GLOBAL INC	1,110.35	1,257.82	38,810	5,895,632		資本市場
EVEREST GROUP LTD	495.71	562.05	30,333	4,607,928		保険
MARKEL GROUP INC	66.7	81.3	2,704	410,881		保険
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	20.13	24.04	4,490	682,181		保険
MARSH & MCLENNAN COS	915.1	1,035.92	7,892	1,198,976		ヘルスケア機器・用品
MASCO CORP	756.06	863.67	19,763	3,002,252		保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	345.61	388.33	3,044	462,432		建設関連製品
METLIFE INC	93.65	107.01	5,643	857,303		建設資材
MEDTRONIC PLC	974.05	1,033.17	8,440	1,282,272		保険
CVS HEALTH CORP	2,021.17	2,258.02	20,956	3,183,529		ヘルスケア機器・用品
MERCK & CO. INC.	1,973.56	2,198.53	14,472	2,198,581		ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	3,864.48	4,452.65	36,961	5,614,813		医薬品
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	652.5	756.86	3,922	595,913		半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	12,756.09	12,368.83	505,180	76,741,912		ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
MICRON TECH INC	1,680.37	1,926.42	19,171	2,912,377		ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	816.68	923.97	5,152	782,648		半導体・半導体製造装置
3M CO	825.77	968.11	14,388	2,185,688		半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS INC	236.75	270.42	2,896	440,043		半導体・半導体製造装置
CHARLES RIVER LABORATORIES INT	76.74	93.24	1,417	215,279		コングロマリット
MOTOROLA SOLUTIONS INC	248.47	293.89	12,876	1,956,068		通信機器
ILLUMINA INC	243.79	271.48	2,721	413,395		ライフサイエンス・ツール／サービス
XCEL ENERGY INC	827.77	963.98	6,613	1,004,712		電力
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	146.13	170.37	1,959	297,682		バイオテクノロジー
NETAPP INC	327.85	368.42	4,386	666,339		コンピュータ・周辺機器
NEWMONT CORP	1,736.08	2,012.55	9,366	1,422,850		金属・鉱業
NVR INC	4.83	5.48	4,036	613,171		家庭用耐久財
NIKE INC-CL B	1,877.2	2,077.81	15,176	2,305,435		繊維・アパレル・贅沢品
NORDSON CORP	75.48	106.65	2,308	350,626		機械
NORFOLK SOUTHERN CORP	341.4	399.4	10,224	1,553,164		陸上運輸
EVERSOURCE ENERGY	518.61	657.87	4,048	615,012		電力
NISOURCE INC	645.43	796.85	3,161	480,324		総合公益事業
NORTHERN TRUST CORP	328.68	366.01	4,054	615,887		資本市場
NORTHROP GRUMMAN CORP	220.98	241.6	10,603	1,610,826		航空宇宙・防衛
WELLS FARGO & CO	5,582.86	5,974.91	47,787	7,259,373		銀行
NUCOR CORP	374.96	403.95	5,565	845,412		金属・鉱業
CHENIERE ENERGY INC	364.22	388.86	8,302	1,261,299		石油・ガス・消耗燃料

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	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	576.3	679.23	13,731	2,085,923		消費者金融
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	997.74	1,118.03	5,373	816,250		石油・ガス・消耗燃料
OLD DOMINION FREIGHT LINE	148.54	334.27	6,897	1,047,772		陸上運輸
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	90.84	102.07	13,460	2,044,859		専門小売り
ORACLE CORP	2,507.07	2,916.38	50,791	7,715,763		ソフトウェア
PACCAR INC	777.44	925.14	9,802	1,489,140		機械
PTC INC	180.85	200.87	3,436	522,097		ソフトウェア
EXELON CORP	1,571.97	1,723.66	7,385	1,121,989		電力
PARKER HANNIFIN CORP	192.11	223.93	15,680	2,382,054		機械
PAYCHEX INC	491.52	555.83	8,184	1,243,322		専門サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	114.52	114.52	2,367	359,712		ヘルスケア機器・用品
PPL CORPORATION	1,136.87	1,325.03	4,469	678,935		電力
PEPSICO INC	2,105.84	2,409.86	34,554	5,249,247		飲料
PENTAIR PLC	255.45	302.01	2,921	443,781		機械
PFIZER INC	8,623.81	9,966.14	25,443	3,865,130		医薬品
ESSENTIAL UTILITIES INC	403.19	403.19	1,419	215,595		水道
CONOCOPHILLIPS	1,839.94	2,271.17	21,862	3,321,099		石油・ガス・消耗燃料
PG&E CORP	3,061.39	3,476.39	5,315	807,462		電力
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	362.19	—	—	—		石油・ガス・消耗燃料
ALTRIA GROUP INC	2,710.33	2,994.56	15,958	2,424,181		タバコ
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	598.05	693.68	13,451	2,043,364		銀行
BROWN & BROWN INC	369.07	404.58	4,474	679,744		保険
GARMIN LTD	232.81	274.1	5,827	885,318		家庭用耐久財
PPG INDUSTRIES INC	357.48	405.02	4,769	724,475		化学
COSTCO WHOLESALE CORP	676.03	776.12	83,188	12,637,153		生活必需品流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	342.93	377.19	4,042	614,072		資本市場
QUEST DIAGNOSTICS	165.74	197.86	3,339	507,270		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PROCTER & GAMBLE CO	3,594.41	4,117.2	67,065	10,187,854		家庭用品
PROGRESSIVE CORP	898.08	1,029.54	27,035	4,106,996		保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	742.43	856.82	7,171	1,089,435		総合公益事業
PULTE GROUP INC	339.5	376.47	4,044	614,387		家庭用耐久財
GLOBAL PAYMENTS INC	400.68	432.06	4,563	693,294		金融サービス
QUALCOMM INC	1,702.86	1,954.56	33,663	5,113,805		半導体・半導体製造装置
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	291.41	344.89	5,512	837,437		資本市場
EXACT SCIENCES CORP	260.45	297.79	1,468	223,065		バイオテクノロジー
RELIANCE INC	87.47	105.27	3,133	476,052		金属・鉱業
REGENERON PHARMACEUTICALS	160.52	188.57	12,702	1,929,572		バイオテクノロジー
REPLIGEN CORP	85.76	—	—	—		ライフサイエンス・ツール/サービス
RESMED INC	228.99	262.11	6,106	927,659		ヘルスケア機器・用品
US BANCORP	2,292.27	2,721.44	12,994	1,974,051		銀行
ARCH CAPITAL GROUP LTD	563.09	654.15	5,769	876,460		保険
ROSS STORES INC	508.78	571.8	7,934	1,205,299		専門小売り
ROLLINS INC	457.08	520.1	2,638	400,809		商業サービス・用品
ROPER TECHNOLOGIES INC	163.44	188.4	10,806	1,641,577		ソフトウェア
ROCKWELL AUTOMATION INC	173.27	198.81	5,852	889,124		電気設備
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	374.64	432.02	11,366	1,726,611		ホテル・レストラン・レジャー
RPM INTERNATIONAL INC	192.58	222.64	2,748	417,557		化学
ACCENTURE PLC-CL A	956.12	1,095.36	42,499	6,456,170		情報技術サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	2,088.47	2,324.95	14,140	2,148,059		食品
WILLIS TOWERS WATSON PLC	162.17	176.82	5,665	860,617		保険
AXON ENTERPRISE INC	110.39	126.22	8,626	1,310,375		航空宇宙・防衛

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		
THE TRAVELERS COMPANIES INC	348.35	405.7	9,667	1,468,640		保険	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	893.54	935.47	6,452	980,255		金融サービス	
BOOKING HOLDINGS INC	54.52	58.3	29,408	4,467,498		ホテル・レストラン・レジャー	
SCHLUMBERGER LTD	2,179.9	2,449.39	10,226	1,553,462		エネルギー設備・サービス	
SCHWAB (CHARLES) CORP	2,301.45	3,016.41	24,233	3,681,362		資本市場	
POOL CORP	63.05	63.05	2,170	329,748		販売	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	321.14	353.09	3,549	539,168		ヘルスケア機器・用品	
SEI INVESTMENTS CO	144.77	203.88	1,677	254,832		資本市場	
ELEVANCE HEALTH INC	361.39	404.87	15,759	2,394,035		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
CENCORA INC	257.01	308.36	7,481	1,136,550		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	355.91	426.07	3,649	554,363		保険	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	375	416.69	14,869	2,258,901		化学	
CENTENE CORP	824.87	939.67	5,342	811,649		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
SMITH (A.O.) CORP	195.63	195.63	1,295	196,793		建設関連製品	
SNAP-ON INC	82.04	96.24	3,261	495,494		機械	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	543.92	618.57	6,900	1,048,295		保険	
EDISON INTERNATIONAL	576.12	714.84	3,578	543,608		電力	
SOUTHERN CO	1,667.22	1,905.94	16,311	2,477,809		電力	
TRUIST FINANCIAL CORP	1,987.29	2,362.51	11,058	1,679,958		銀行	
SOUTHWEST AIRLINES	197	197	596	90,616		旅客航空輸送	
AT&T INC	10,942.28	12,554.08	32,477	4,933,642		各種電気通信サービス	
CHEVRON CORP	2,770.81	3,044.26	47,289	7,183,753		石油・ガス・消耗燃料	
STANLEY BLACK & DECKER INC	225.92	265.46	2,312	351,239		機械	
STATE STREET CORP	504.16	498.73	4,945	751,256		資本市場	
STARBUCKS CORP	1,751.61	1,976.93	22,250	3,380,050		ホテル・レストラン・レジャー	
STEEL DYNAMICS INC	229.37	257.51	3,497	531,344		金属・鉱業	
STRYKER CORP	518.49	595.24	22,927	3,482,909		ヘルスケア機器・用品	
NETFLIX INC	676.48	752.29	79,637	12,097,720		娯楽	
GEN DIGITAL INC	925.83	925.83	2,566	389,861		ソフトウェア	
KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	274	274	1,484	225,473		陸上輸送	
SYNOPSYS INC	233.14	270.71	14,145	2,148,829		ソフトウェア	
SYSCO CORP	764.19	880.86	6,262	951,399		生活必需品流通・小売	
INTUITIVE SURGICAL INC	534.63	623.74	37,146	5,642,975		ヘルスケア機器・用品	
TELEFLEX INC	69.85	93.58	1,566	238,014		ヘルスケア機器・用品	
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	1,692.5	1,993.52	3,239	492,107		医薬品	
TERADYNE INC	220.66	290.14	3,285	499,151		半導体・半導体製造装置	
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,389.08	1,603.07	29,340	4,457,189		半導体・半導体製造装置	
TEXTRON INC	298.41	333.19	2,408	365,844		航空宇宙・防衛	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	588.51	670.61	35,666	5,418,081		ライフサイエンス・ツール/サービス	
GLOBE LIFE INC	149.73	—	—	—		保険	
TORO CO	146.44	180.11	1,450	220,361		機械	
DAVITA INC	68.13	91.06	1,433	217,757		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
TRACTOR SUPPLY CO	168.08	963.96	5,508	836,730		専門小売	
BIO-TECHNE CORP	259.34	259.34	1,710	259,779		ライフサイエンス・ツール/サービス	
TRIMBLE INC	375.04	431.6	3,206	487,077		電子装置・機器・部品	
TYLER TECHNOLOGIES INC	61.75	73.96	4,746	720,966		ソフトウェア	
TYSON FOODS INC	413.16	471.94	2,694	409,363		食品	
MARATHON OIL CORP	929.52	—	—	—		石油・ガス・消耗燃料	
UNION PACIFIC CORP	931.33	1,068.25	26,622	4,044,288		陸上輸送	
RTX CORP	2,234.86	2,334.22	28,573	4,340,552		航空宇宙・防衛	
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,413.9	1,619.3	84,771	12,877,710		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	

銘 柄	期 首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	外 貨 建 金 額	
				邦 貨 換 算 金 額		
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	99.03	99.03	1,797	273,102	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
VF CORP	517.62	—	—	—	織維・アパレル・贅沢品	
PARAMOUNT GLOBAL	813.26	—	—	—	メディア	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	394.11	453.49	20,815	3,162,035	バイオテクノロジー	
VULCAN MATERIALS CO	200.95	230.48	6,233	946,940	建設資材	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	1,071.24	1,397.73	1,355	205,959	生活必需品流通・小売り	
WALMART INC	2,261.8	7,748.39	80,614	12,246,110	生活必需品流通・小売り	
WASTE MANAGEMENT INC	621.22	697.18	15,876	2,411,856	商業サービス・用品	
WATERS CORP	87.86	99.95	3,695	561,376	ライフサイエンス・ツール/サービス	
WATSCO INC	48.89	62.16	3,006	456,735	商社・流通業	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	114.64	129.74	2,785	423,207	ライフサイエンス・ツール/サービス	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	156.04	196.24	2,002	304,159	食品	
VAIL RESORTS INC	65.23	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
WESTERN DIGITAL CORP	494.51	598.63	4,094	621,924	コンピュータ・周辺機器	
WABTEC CORP	284	304.92	5,738	871,703	機械	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	253.19	283.56	1,869	283,997	半導体・半導体製造装置	
WYNN RESORTS LTD	153.79	189.11	1,679	255,159	ホテル・レストラン・レジャー	
NASDAQ INC	529.69	756	6,116	929,202	資本市場	
CME GROUP INC	541.32	629.55	15,454	2,347,646	資本市場	
WILLIAMS COS INC	1,807.81	2,146.25	12,229	1,857,757	石油・ガス・消耗燃料	
WILLIAMS-SONOMA INC	—	228.65	4,906	745,396	専門小売り	
DICK'S SPORTING GOODS INC	85.51	97.03	2,312	351,338	専門小売り	
LKQ CORP	438.82	438.82	1,716	260,711	販売	
ALLIANT ENERGY CORP	405.24	490.14	3,006	456,645	電力	
WEC ENERGY GROUP INC	478.82	561.02	5,776	877,557	総合公益事業	
MICROSTRATEGY INC-CL A	—	321.71	10,865	1,650,519	ソフトウェア	
CARMAX INC	224.14	270.22	2,402	364,926	専門小売り	
TXJ COMPANIES INC	1,724.69	1,977.91	24,593	3,735,973	専門小売り	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	77.85	90.12	2,869	435,838	電子装置・機器・部品	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	1,560.49	1,560.49	678	103,118	不動産管理・開発	
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	235.28	235.28	929	141,142	コングロマリット	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	192.71	228.49	5,859	890,135	バイオテクノロジー	
CBRE GROUP INC	485.77	526.09	7,561	1,148,666	不動産管理・開発	
REGIONS FINANCIAL CORP	1,525.88	1,525.88	3,710	563,728	銀行	
DOMINO'S PIZZA INC	51.37	59.25	2,824	429,025	ホテル・レストラン・レジャー	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	71.27	86.45	5,921	899,492	半導体・半導体製造装置	
CRH PLC	—	1,201.51	13,012	1,976,706	建設資材	
WESTLAKE CORP	60.3	60.3	695	105,589	化学	
T-MOBILE US INC	806.97	921.87	24,965	3,792,527	無線通信サービス	
LAS VEGAS SANDS CORP	594.74	663.91	2,879	437,406	ホテル・レストラン・レジャー	
MOSAIC CO/THE	485.02	485.02	1,285	195,324	化学	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	61.26	61.26	1,185	180,061	資本市場	
CELANESE CORP	162.73	197.97	1,347	204,681	化学	
DEXCOM INC	585.53	688.4	6,131	931,448	ヘルスケア機器・用品	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	195.54	195.54	3,009	457,151	建設関連製品	
EXPEDIA GROUP INC	219.78	219.78	4,447	675,681	ホテル・レストラン・レジャー	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	309.69	309.69	2,554	388,027	化学	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	155.36	171.07	9,339	1,418,721	資本市場	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	873.85	1,010.47	16,845	2,559,006	資本市場	
LIVE NATION	235.97	273.55	4,206	638,949	娯楽	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	42.26	2,412.28	13,769	2,091,693	ホテル・レストラン・レジャー	

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		
TRANSDIGM GROUP INC	84.96	97.8	12,852	1,952,465		航空宇宙・防衛	
MASTERCARD INC	1,282.61	1,447.2	81,732	12,415,918		金融サービス	
CELSIUS HOLDINGS INC	236.23	—	—	—		飲料	
OWENS CORNING	132.27	156.43	2,806	426,265		建設関連製品	
LEIDOS HOLDINGS INC	206.79	228.02	3,015	458,129		専門サービス	
AERCAP HOLDINGS NV	300.64	339.12	3,414	518,763		商社・流通業	
FIRST SOLAR INC	155.79	179.22	2,863	434,951		半導体・半導体製造装置	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	183.98	206.98	4,974	755,653		専門サービス	
SUPER MICRO COMPUTER INC	72.63	907.44	4,347	660,435		コンピュータ・周辺機器	
AECOM TECHNOLOGY CORP	210.94	239.05	2,400	364,629		建設・土木	
DELTA AIR LINES INC	215.92	305.55	1,997	303,514		旅客航空輸送	
INSULET CORP	101.58	120.22	3,372	512,376		ヘルスケア機器・用品	
DISCOVER FINANCIAL	391.88	433.92	8,503	1,291,771		消費者金融	
TE CONNECTIVITY LTD	470.54	—	—	—		電子装置・機器・部品	
LULULEMON ATHLETICA INC	172.55	197.68	7,248	1,101,124		織維・アパレル・贅沢品	
MERCADOLIBRE INC	69.13	79.52	16,778	2,548,843		大規模小売り	
ULTA BEAUTY INC	72.63	79.14	2,889	438,977		専門小売り	
MSCI INC	119.48	139.2	7,971	1,210,876		資本市場	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	2,367.46	2,727.81	41,042	6,234,785		タバコ	
VISA INC	2,448.21	2,927.89	103,591	15,736,611		金融サービス	
KEURIG DR PEPPER INC	1,607.6	1,974.95	6,250	949,546		飲料	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	317.51	349.11	4,386	666,416		水道	
MARATHON PETROLEUM CORP	615.28	590.05	9,208	1,398,835		石油・ガス・消耗燃料	
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	214.3	214.3	1,477	224,461		建設関連製品	
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	2,983.12	3,515.82	9,334	1,418,004		石油・ガス・消耗燃料	
XYLEM INC	368.91	427.1	5,525	839,427		機械	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	404.21	464.89	3,565	541,666		化学	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	64.81	64.81	1,045	158,774		航空宇宙・防衛	
SPLUNK INC	247.88	—	—	—		ソフトウェア	
EPAM SYSTEMS INC	81.62	102.9	2,738	415,986		情報技術サービス	
HCA HEALTHCARE INC	307.02	337.36	10,667	1,620,524		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
VERISK ANALYTICS INC	216.63	245.05	7,191	1,092,495		専門サービス	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	107.06	—	—	—		医薬品	
CORPAY INC	102.95	113.38	4,277	649,861		金融サービス	
NXP SEMICONDUCTOR NV	389.38	450.57	10,099	1,534,150		半導体・半導体製造装置	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	192.42	212.25	2,498	379,595		専門サービス	
TARGA RESOURCES CORP	332.63	362.12	7,436	1,129,678		石油・ガス・消耗燃料	
LEAR CORP	93.98	—	—	—		自動車用部品	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	156.08	175.78	3,556	540,276		資本市場	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	342.95	405.49	3,595	546,127		専門サービス	
DOLLAR GENERAL CORP	334.44	404.85	2,937	446,249		生活必需品流通・小売り	
FORTINET INC	1,005.99	1,145.24	12,785	1,942,239		ソフトウェア	
HYATT HOTELS CORP	66.47	66.47	948	144,141		ホテル・レストラン・レジャー	
TESLA INC	4,357.58	5,038.13	179,276	27,233,941		自動車	
ENPHASE ENERGY INC	215.39	215.39	1,377	209,211		半導体・半導体製造装置	
GENERAL MOTORS CO	2,080.56	1,954.93	9,455	1,436,460		自動車	
ALLY FINANCIAL INC	392.3	475.4	1,824	277,172		消費者金融	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	118.95	129.07	4,826	733,263		資本市場	
AVPTV PLC	430.97	—	—	—		自動車用部品	
PHILLIPS 66	683.58	743.86	9,524	1,446,849		石油・ガス・消耗燃料	
META PLATFORMS INC	3,387.66	3,828.86	282,060	42,847,830		インターラクティブ・メディアおよびサービス	

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		
IQVIA HOLDINGS INC	278.48	319.99	6,189	940,305	940,305	ライフサイエンス・ツール／サービス	
DIAMONDBACK ENERGY INC	248.5	329.25	5,168	785,206	785,206	石油・ガス・消耗燃料	
SERVICENOW INC	311.78	361.4	35,656	5,416,625	5,416,625	ソフトウェア	
PALO ALTO NETWORKS INC	468.54	1,132.03	22,643	3,439,849	3,439,849	ソフトウェア	
WORKDAY INC	310.6	367.85	9,492	1,441,985	1,441,985	ソフトウェア	
ABBVIE INC	2,688.95	3,096.98	59,731	9,073,805	9,073,805	バイオテクノロジー	
ZOETIS INC	702.24	798.36	12,575	1,910,384	1,910,384	医薬品	
NEWS CORP/NEW-CL A	542.11	749.64	2,264	344,024	344,024	メディア	
CDW CORP	202.62	239.64	4,538	689,449	689,449	電子装置・機器・部品	
HOWMET AEROSPACE INC	631.1	666.88	8,897	1,351,621	1,351,621	航空宇宙・防衛	
TWILIO INC	257.1	257.1	3,218	488,864	488,864	情報技術サービス	
SNAP INC	1,522.5	1,742.73	1,890	287,240	287,240	インターネット・メディアおよびサービス	
TRADE DESK INC A	668.55	793.4	6,359	966,131	966,131	メディア	
OKTA INC	218.31	288.77	2,780	422,395	422,395	情報技術サービス	
BAKER HUGHES CO	1,521.6	1,753.33	8,135	1,235,856	1,235,856	エネルギー・設備・サービス	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	217.85	271.72	1,588	241,305	241,305	食品	
CNIH INDUSTRIAL NV	1,619.62	1,619.62	2,074	315,172	315,172	機械	
BROADCOM INC	676.79	7,774.66	181,180	27,523,156	27,523,156	半導体・半導体製造装置	
ARES MANAGEMENT CORP	231.61	327.21	6,091	925,435	925,435	資本市場	
MONGODB INC	109.06	123.04	3,563	541,347	541,347	情報技術サービス	
BURLINGTON STORES INC	105.65	115.51	2,831	430,080	430,080	専門小売り	
VEEVA SYSTEMS INC	232.73	265.83	6,220	944,944	944,944	ヘルスケア・テクノロジー	
EVERGY INC	331.92	452.74	3,017	458,459	458,459	電力	
ALLEGION PLC	134.23	158	2,107	320,159	320,159	建設関連製品	
DAYFORCE INC	220.02	294.6	1,956	297,247	297,247	専門サービス	
STERIS PLC	155.4	174.28	3,822	580,699	580,699	ヘルスケア機器・用品	
DOCUSIGN INC	319.74	356.27	3,111	472,692	472,692	ソフトウェア	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	—	267.13	17,047	2,589,716	2,589,716	娯楽	
WIX.COM LTD	89.97	89.97	2,012	305,738	305,738	情報技術サービス	
DROPBOX INC	418.01	—	—	—	—	ソフトウェア	
KKR & CO INC	903.73	1,080.35	15,185	2,306,814	2,306,814	資本市場	
FUTU HOLDINGS LTD ADR	50.5	96.49	1,175	178,561	178,561	資本市場	
ZOOM COMMUNICATIONS INC	338.57	449.13	3,822	580,614	580,614	ソフトウェア	
MODERNA INC	500.06	526.18	1,735	263,695	263,695	バイオテクノロジー	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	402.32	432.39	11,495	1,746,350	1,746,350	ホテル・レストラン・レジャー	
CIGNA GROUP	451.63	494.12	14,444	2,194,205	2,194,205	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
DELL TECHNOLOGIES INC	386.69	556.6	6,366	967,118	967,118	コンピュータ・周辺機器	
DOW INC	1,060.37	1,268.92	4,906	745,409	745,409	化学	
OVINTIV INC	391.6	485.92	2,144	325,750	325,750	石油・ガス・消耗燃料	
AMCOR PLC	2,233.48	2,650.13	2,668	405,399	405,399	容器・包装	
PINTEREST INC	909.36	1,050.39	4,082	620,228	620,228	インターネット・メディアおよびサービス	
FOX CORP-A	365.01	365.01	2,030	308,460	308,460	メディア	
FOX CORP-B	275.07	275.07	1,441	218,916	218,916	メディア	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	338.13	408.78	18,466	2,805,204	2,805,204	ソフトウェア	
AVANTOR INC	971.57	1,201.7	2,147	326,217	326,217	ライフサイエンス・ツール／サービス	
DYNATRACE INC	393.62	524.94	3,217	488,828	488,828	ソフトウェア	
CLOUDFLARE INC	432.84	540.61	9,253	1,405,635	1,405,635	情報技術サービス	
TRADEWEB MARKETS INC	169.18	205.79	2,614	397,115	397,115	資本市場	
CARRIER GLOBAL CORP	1,243.79	1,417.03	9,229	1,401,995	1,401,995	建設関連製品	
OTIS WORLDWIDE CORP	626	696.78	6,740	1,023,972	1,023,972	機械	
UBER TECHNOLOGIES INC	2,811.19	3,320.54	26,371	4,006,129	4,006,129	陸上運輸	

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	
CORTEVA INC	1,080.01	1,218.78	7,795	1,184,186		化学
MATCH GROUP INC	447.64	447.64	1,552	235,895		インターネット・メディアおよびサービス
FERGUSON PLC	308.68	—	—	—		商社・流通業
BILL HOLDINGS INC	162.43	—	—	—		ソフトウェア
BLACKSTONE INC	1,085.46	1,265.47	20,860	3,168,843		資本市場
PAYLOCITY HOLDING CORP	58.09	—	—	—		専門サービス
CARLYLE GROUP INC	348.47	426.91	2,210	335,738		資本市場
DATADOG INC	386.35	496	6,498	987,125		ソフトウェア
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	308.9	362.79	3,681	559,215		コンピュータ・周辺機器
VERTIV HOLDINGS CO	532.34	620.79	6,707	1,018,956		電気設備
INGERSOLL RAND INC	619.76	696.66	5,971	907,171		機械
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	623.73	808.2	7,452	1,132,095		ヘルスケア機器・用品
PAYCOM SOFTWARE INC	89.41	89.41	1,870	284,168		専門サービス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	934.26	1,188.89	1,668	253,387		自動車
DRAFTKINGS INC	639	757.86	4,053	615,811		ホテル・レストラン・レジャー
UNITY SOFTWARE INC	409.67	—	—	—		ソフトウェア
AON PLC	313.09	344.86	13,345	2,027,350		保険
WARNER BROS DISCOVERY INC	3,514.21	3,980.11	4,115	625,175		娯楽
TEXAS PACIFIC LAND CORP	9.06	34.73	4,766	724,055		石油・ガス・消耗燃料
BENTLEY SYSTEMS INC	336.34	273.15	1,290	196,060		ソフトウェア
COINBASE GLOBAL INC	263.05	340.07	9,328	1,417,086		資本市場
UIPATH INC	534.39	—	—	—		ソフトウェア
AIRBNB INC	644.56	769.62	12,423	1,887,209		ホテル・レストラン・レジャー
CONSTELLATION ENERGY CORP	482.14	544.82	17,287	2,626,089		電力
MONDAY.COM LTD	43.08	63.56	2,024	307,524		ソフトウェア
SOLVENTUM CORP	—	262.21	1,946	295,715		ヘルスケア機器・用品
COREBRIDGE FINANCIAL INC	—	499.96	1,658	251,998		金融サービス
APPLOVIN CORP	—	362.79	18,507	2,811,399		ソフトウェア
ROYALTY PHARMA PLC	621.73	621.73	2,011	305,630		医薬品
ROBLOX CORP	664.77	841.08	5,614	852,854		娯楽
VIATRIS INC	1,841.48	2,184.32	2,359	358,365		医薬品
CAESARS ENTERTAINMENT INC	346.04	—	—	—		ホテル・レストラン・レジャー
EXPAND ENERGY CORP	158.46	367.72	3,873	588,377		石油・ガス・消耗燃料
BLACKROCK INC	—	256.77	25,007	3,798,865		資本市場
HF SINCLAIR CORP	255.6	255.6	971	147,585		石油・ガス・消耗燃料
SNOWFLAKE INC	426.08	524.02	9,830	1,493,368		情報技術サービス
DOORDASH INC	393.76	538.73	11,495	1,746,269		ホテル・レストラン・レジャー
ARISTA NETWORKS INC	392.38	1,853.66	19,810	3,009,346		通信機器
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	595.48	691.29	11,254	1,709,730		金融サービス
GLOBAL-E ONLINE LTD	158.93	158.93	998	151,714		大規模小売り
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	2,731.08	3,570.4	42,544	6,462,993		ソフトウェア
FNF GROUP	389.07	464.61	2,692	409,004		保険
JACOBS SOLUTIONS INC	187.23	211.7	2,728	414,469		専門サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	1,291.01	1,506.68	16,047	2,437,798		半導体・半導体製造装置
APA CORP	491.46	677.58	1,567	238,182		石油・ガス・消耗燃料
CONFLUENT INC	275.24	—	—	—		ソフトウェア
LINDE PLC	744.54	834.42	38,132	5,792,783		化学
ROBINHOOD MARKETS INC	735.66	950.05	6,201	942,134		資本市場
LUCID GROUP INC	1,439.27	—	—	—		自動車
U-HAUL HOLDING CO	119.81	168.64	1,119	170,129		陸上運輸
ASPEN TECHNOLOGY INC	37.21	50.07	1,325	201,395		ソフトウェア

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
		外貨建金額				
(アメリカ)						
TOAST INC	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
	453.99	685.31	2,774	421,522	金融サービス	
GE VEROVA INC	—	478.5	17,589	2,671,972	電気設備	
GRAB HOLDINGS LTD	2,795.15	3,696.22	1,811	275,131	陸上運輸	
CATALENT INC	273.57	—	—	—	医薬品	
SYNCHRONY FINANCIAL	687.01	706.41	4,606	699,773	消費者金融	
VERALTO CORP	370.86	433.19	4,244	644,831	商業サービス・用品	
SAMSARA INC	—	394.42	2,325	353,266	ソフトウェア	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIRIUSXM	198.71	—	—	—	メディア	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE	281.91	374.61	3,689	560,534	娯楽	
BUNGE GLOBAL SA	217.15	251.36	1,772	269,197	食品	
KEN/UE INC	2,640.38	3,311.75	7,262	1,103,271	パーソナルケア用品	
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	730.13	817.64	3,789	575,702	銀行	
CYBERARK SOFTWARE LTD	67.99	76.06	3,143	477,549	ソフトウェア	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	277.13	306.74	5,627	854,866	電子装置・機器・部品	
HUBSPOT INC	73.6	84.16	6,833	1,038,057	ソフトウェア	
QORVO INC	141.44	183.31	1,396	212,079	半導体・半導体製造装置	
TE CONNECTIVITY PLC	—	523.04	7,990	1,213,834	電子装置・機器・部品	
SMURFIT WESTROCK PLC	—	908.59	4,874	740,498	容器・包装	
LIBERTY BROADBAND CORP-C W/I	184.44	—	—	—	メディア	
FERGUSON ENTERPRISES INC	—	349.01	6,430	976,858	商社・流通業	
LIBERTY GLOBAL LTD	360.34	—	—	—	各種電気通信サービス	
LABCORP HOLDINGS INC	—	151.64	3,737	567,805	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
APTIV PLC	—	430.97	2,887	438,639	自動車用部品	
GODADDY INC	197.13	244.64	4,457	677,077	情報技術サービス	
ETSY INC	185.58	—	—	—	大規模小売り	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	—	303.82	9,078	1,379,106	ホテル・レストラン・レジャー	
TRANSUNION	312.62	343.67	3,427	520,711	専門サービス	
ALBERTSONS COS INC	540.86	540.86	1,126	171,143	生活必需品流通・小売り	
BLOCK INC	843.06	959.72	8,061	1,224,644	金融サービス	
DUPONT DE NEMOURS INC	682.35	734.68	6,116	929,113	化学	
NUTANIX INC	—	445.47	3,139	476,879	ソフトウェア	
CARAVANA CO	—	195.02	5,564	845,304	専門小売り	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	310.12	353.23	2,998	455,566	飲料	
WESTROCK CO	342.86	—	—	—	容器・包装	
KRAFT HEINZ CO	1,294.47	1,528.49	4,420	671,501	食品	
FORTIVE CORP	553.7	617.64	4,978	756,235	機械	
WASTE CONNECTIONS INC	388.48	458.99	8,676	1,318,084	商業サービス・用品	
ALPHABET INC-CL A	9,072.3	10,266.82	190,172	28,889,075	インターラクティブ・メディアおよびサービス	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	1,867.11	2,242.43	4,868	739,545	コンピュータ・周辺機器	
PAYPAL HOLDINGS INC	1,585.07	1,692.43	13,195	2,004,585	金融サービス	
SEA LTD ADR	580.7	634.5	8,562	1,300,741	娯楽	
EQUITABLE HOLDINGS INC	563.29	573.47	3,173	482,098	金融サービス	
ZILLOW GROUP INC-C	223.74	273.51	2,187	332,266	不動産管理・開発	
ALPHABET INC-CL C	7,929.18	8,804.93	164,537	24,994,926	インターラクティブ・メディアおよびサービス	
PURE STORAGE INC	—	549.39	3,724	565,844	コンピュータ・周辺機器	
ZSCALER INC	140.51	161.71	3,439	522,505	ソフトウェア	
ATLASSIAN CORP PLC	237.13	275.26	8,618	1,309,219	ソフトウェア	
ROKU INC	193.31	231.74	2,295	348,762	娯楽	
CHARTER COMMUNICATIONS INC	150.49	161.64	5,823	884,633	メディア	
VISTRA CORP	496.33	596.14	9,994	1,518,322	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
小計	株数	金額	516,942.33	646,503.53	9,291,629	
	銘柄	数	588銘柄	569銘柄	—	<75.1%>

銘 柄	期 首(前期末)	当 期 末				業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
AGNICO EAGLE MINES LTD	752.91	896.89	12,178	1,305,574	金属・鉱業		
BARRICK GOLD CORP	2,674.95	3,022.07	7,685	823,845	金属・鉱業		
BANK OF MONTREAL	1,097.27	1,290.79	18,485	1,981,635	銀行		
BANK OF NOVA SCOTIA	1,836.39	2,155.85	15,649	1,677,606	銀行		
NATIONAL BANK OF CANADA	517.06	699.76	8,833	946,905	銀行		
BCE INC	141.97	141.97	479	51,410	各種電気通信サービス		
BROOKFIELD CORP	2,110.45	2,372.62	20,463	2,193,724	資本市場		
SAPUTO INC	345.82	606.84	1,476	158,274	食品		
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	923.11	—	—	—	総合公益事業		
DESCARTES SYSTEMS GRP(THE)	115.08	174.71	2,886	309,382	ソフトウェア		
CGI INC	310.91	344.95	5,888	631,262	情報技術サービス		
CCL INDUSTRIES INC	210.58	277.43	1,939	207,915	容器・包装		
CAE INC	408.08	554.07	2,104	225,646	航空宇宙・防衛		
CAMECO CORP	660.84	735.63	4,919	527,412	石油・ガス・消耗燃料		
ROGERS COMM-CL B	533.75	628.18	2,497	267,680	無線通信サービス		
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	1,430.11	1,672.55	14,720	1,577,996	銀行		
CANADIAN NATURAL RESOURCES	1,643.44	3,736.07	15,941	1,708,962	石油・ガス・消耗燃料		
CANADIAN TIRE CORP-CL A	89.11	89.11	1,283	137,547	大規模小売り		
CANADIAN UTILITIES LTD	163.3	163.3	553	59,327	総合公益事業		
CANADIAN NATL RAILWAY CO	836.93	921.99	13,280	1,423,652	陸上運輸		
GILDAN ACTIVEWEAR INC	301.42	211.75	1,528	163,891	織維・アパレル・贅沢品		
OPEN TEXT CORP	404.59	404.59	1,628	174,572	ソフトウェア		
EMPIRE CO LTD	206.08	206.08	872	93,558	生活必需品流通・小売り		
KINROSS GOLD CORP	1,927.37	1,927.37	3,081	330,375	金属・鉱業		
RB GLOBAL INC	266.41	311.37	4,248	455,387	商業サービス・用品		
FORTIS INC	720.78	826.32	5,258	563,732	電力		
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	854.21	1,174.8	2,297	246,335	金属・鉱業		
TELUS CORP	318.9	318.9	695	74,525	各種電気通信サービス		
GREAT WEST LIFECO INC	435.51	435.51	2,246	240,856	保険		
IMPERIAL OIL LTD	274.34	321.65	3,160	338,774	石油・ガス・消耗燃料		
ENBRIDGE INC	3,261.9	3,799.42	23,206	2,487,775	石油・ガス・消耗燃料		
IGM FINANCIAL INC	124.78	124.78	560	60,126	資本市場		
MANULIFE FINANCIAL CORP	2,713.63	3,028.71	12,741	1,365,919	保険		
LOBLAW CO LTD	248.03	275.9	4,920	527,526	生活必需品流通・小売り		
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	1,162.51	1,339.13	9,688	1,038,618	生活必需品流通・小売り		
MAGNA INTERNATIONAL INC	422.79	555.89	2,980	319,469	自動車用部品		
SUN LIFE FINANCIAL INC	903.24	1,013.7	7,927	849,788	保険		
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	31.33	37.08	7,676	822,895	保険		
METRO INC	350.59	350.59	3,205	343,623	生活必需品流通・小売り		
EMERA INC	446.43	546.11	3,087	330,943	電力		
ONEX CORP	101.57	101.57	1,119	119,967	資本市場		
PAN AMERICAN SILVER CORP	553.73	676.65	2,343	251,195	金属・鉱業		
POWER CORP OF CANADA	898.64	1,021.97	4,866	521,701	保険		
QUEBECOR INC-B	305.98	305.98	996	106,833	各種電気通信サービス		
ROYAL BANK OF CANADA	2,135.23	2,477.26	41,783	4,479,238	銀行		
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	1,440.17	1,633.2	17,945	1,923,768	陸上運輸		
STANTEC INC	183.58	183.58	2,011	215,611	建設・土木		
SUNCOR ENERGY INC	1,984.39	2,212.04	12,398	1,329,117	石油・ガス・消耗燃料		
LUNDIN MINING CORP	1,196.6	1,196.6	1,475	158,163	金属・鉱業		
TECK RESOURCES LTD-CL B	658.96	821.29	5,016	537,762	金属・鉱業		
THOMSON REUTERS CORP	248.37	276.21	6,801	729,109	専門サービス		

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)							
TOROMONT INDUSTRIES LTD	130.97	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
TORONTO DOMINION BANK (THE) C\$	2,795.45		130.97	1,586	170,024	商社・流通業	
TC ENERGY CORP	1,571.54		3,044.58	25,769	2,762,471	銀行	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	81.02		1,831.74	11,931	1,279,105	石油・ガス・消耗燃料	
WESTON (GEORGE) LTD	98.39		81.02	915	98,153	紙製品・林産品	
INTACT FINANCIAL CORP	267.58		98.39	2,185	234,331	生活必需品流通・小売業	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	738.65		267.58	313.15	9,025	保険	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	30.41		738.65	823.15	967,511	金属・鉱業	
FRANCO-NEVADA CORP NPR	294.2		30.41	7,878	844,561	ソフトウェア	
TOURMALINE OIL CORP	490.85		294.2	35.64	1,885,408	金属・鉱業	
KEYERA CORP	399.97		490.85	343.26	721,672	石油・ガス・消耗燃料	
PARKLAND CORP	241.29		KEYERA CORP	590.89	428,074	石油・ガス・消耗燃料	
ALTAGAS LTD	472.49		PARKLAND CORP	399.97	180,296	石油・ガス・消耗燃料	
PEMBINA PIPELINE CORP	821.64		ALTAGAS LTD	399.97	99,352	ガス	
DOLLARAMA INC	415.08		PEMBINA PIPELINE CORP	241.29	174,745	石油・ガス・消耗燃料	
MEG ENERGY CORP	471.81		DOLLARAMA INC	472.49	581,373	大規模小売り	
CENOVUS ENERGY INC W/I	2,267.67		MEG ENERGY CORP	1,055.93	746,835	石油・ガス・消耗燃料	
ARC RESOURCES LTD	963.01		CENOVUS ENERGY INC W/I	5,423	116,228	石油・ガス・消耗燃料	
NORTHLAND POWER INC	341.52		ARC RESOURCES LTD	499.48	577,672	石油・ガス・消耗燃料	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	512.43		NORTHLAND POWER INC	471.81	274,707	石油・ガス・消耗燃料	
TMX GROUP LTD	468.84		ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	963.01	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
BRP INC	43.07		TMX GROUP LTD	341.52	—	商業サービス・用品	
IVANHOE MINES LTD	988.2		BRP INC	512.43	224,582	資本市場	
NUTRIEN LTD	773.39		IVANHOE MINES LTD	732	254,464	レジヤー用品	
TFI INTERNATIONAL INC	115.91		NUTRIEN LTD	2,094	—	金属・鉱業	
WSP GLOBAL INC	203.94		TFI INTERNATIONAL INC	468.84	—	化学	
IA FINANCIAL CORP INC	164.48		WSP GLOBAL INC	43.07	—	陸上運輸	
GFL ENVIRONMENTAL INC	356.67		IA FINANCIAL CORP INC	115.91	284,225	建設・土木	
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	161.03		GFL ENVIRONMENTAL INC	145.28	600,848	保険	
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LTD	522.49		BROOKFIELD RENEWABLE CORP	224.89	229,783	商業サービス・用品	
AIR CANADA	418.58		BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LTD	164.48	296,214	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	—		AIR CANADA	356.67	545,604	資本市場	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	451.13		BROOKFIELD RENEWABLE CORP	418.58	79,647	旅客航空輸送	
SHOPIFY INC	1,842.48		RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	—	121,900	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
FIRSTSERVICE CORP	52.37		SHOPIFY INC	289.42	501,122	ホテル・レストラン・レジヤー	
HYDRO ONE LTD	462.25		FIRSTSERVICE CORP	1,368.22	4,157,769	情報技術サービス	
小計	62,314.92	株数	62,314.92	71,502.12	543,649	不動産管理・開発	
		銘柄	86銘柄	86銘柄	58,279,222	電力	
		数	83銘柄	83銘柄	<3.1%>		
(オーストラリア)							
RAMSAY HEALTH CARE LTD	283.06	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
WESTPAC BANKING CORPORATION	5,201.9		283.06	977	94,386	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
FORTESCUE LTD	2,530.9		5,201.9	21,195	2,046,232	銀行	
TELSTRA GROUP LTD	5,998.53		2,530.9	5,814	561,358	金属・鉱業	
ASX LTD	312.15		TELSTRA GROUP LTD	2,978.88	316,613	各種電気通信サービス	
BHP GROUP LTD	7,757.07		ASX LTD	8,430.86	3,494,250	資本市場	
AMPOL LTD	318.28		BHP GROUP LTD	3,279	201,843	金属・鉱業	
COMPUTERSHARE LT	916.24		AMPOL LTD	36,194	—	石油・ガス・消耗燃料	
CSL LIMITED	736.93		COMPUTERSHARE LT	—	—	専門サービス	
REA GROUP LTD	93.17		CSL LIMITED	3,894	376,017	バイオテクノロジー	
TRANSURBAN GROUP	4,762.58		REA GROUP LTD	916.24	2,122,455	インターネット・メディアおよびサービス	
COCHLEAR LTD	104.46		TRANSURBAN GROUP	855.79	243,484	運送インフラ	
				93.17	668,545	ヘルスケア機器・用品	
				5,206.81	2,744		
				104.46	264,951		

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
		外貨建金額				
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
ORIGIN ENERGY LTD	2,576.92	3,264.42	3,368	325,231		電力
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	2,556.04	2,911.12	48,161	4,649,517		銀行
RIO TINTO LIMITED	569.91	658.33	7,976	770,098		金属・鉱業
APA GROUP	2,228.29	2,228.29	1,490	143,914		ガス
ARISTOCRAT LEISU	868.29	960.33	7,394	713,868		ホテル・レストラン・レジャー
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	3,600.82	4,449.82	3,475	335,506		保険
PRO MEDICUS LTD	—	110.11	3,121	301,392		ヘルスケア・テクノロジー
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	693.36	693.36	3,567	344,390		建設資材
IGO LTD	919.47	—	—	—		金属・鉱業
ORICA LTD	638.62	911.88	1,562	150,888		化学
BLUESCOPE STEEL LTD	765.87	765.87	1,711	165,249		金属・鉱業
MACQUARIE GROUP LTD	567.01	624.07	14,693	1,418,472		資本市場
SUNCORP GROUP LTD	1,996.28	2,311.89	4,614	445,486		保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	4,650.95	5,458.01	22,372	2,159,829		銀行
QANTAS AIRWAYS LIMITED	1,126.59	1,126.59	1,053	101,691		旅客航空輸送
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	2,198.07	2,554.47	5,137	495,929		保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	1,626.29	1,916.85	3,557	343,457		金属・鉱業
REECE LTD	315.58	315.58	709	68,487		商社・流通業
SANTOS LTD	4,788.09	5,825.12	4,054	391,400		石油・ガス・消耗燃料
SONIC HEALTHCARE	648.97	882	2,548	246,078		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WASHINGTON H SOUL PATTINSON & CO LTD	394.2	394.2	1,337	129,086		金融サービス
WESFARMERS LTD	1,728.24	1,952	15,366	1,483,447		大規模小売り
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2,821.53	3,391.47	8,326	803,797		石油・ガス・消耗燃料
WOOLWORTHS GROUP LTD	1,838.4	2,038.4	6,276	605,907		生活必需品流通・小売り
SEEK LTD	585.13	585.13	1,434	138,453		インターネット・メディアおよびサービス
MINERAL RESOURCES LTD	288.65	288.65	934	90,258		金属・鉱業
BRAMBLES LTD	2,207.67	2,499.2	4,818	465,173		商業サービス・用品
PILBARA MINERALS LTD	4,044.96	—	—	—		金属・鉱業
CAR GROUP LTD	583.1	704.05	2,679	258,689		インターネット・メディアおよびサービス
SGH LTD	—	398.06	2,172	209,743		商社・流通業
AURIZON HOLDINGS LTD	2,228.49	—	—	—		陸上運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	1,349.1	1,349.1	1,461	141,052		飲料
XERO LTD	231.49	260.78	4,841	467,412		ソフトウェア
IDP EDUCATION LTD	449.23	—	—	—		各種消費者サービス
LOTTERY CORP LTD	2,912.7	3,667.8	1,826	176,336		ホテル・レストラン・レジャー
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	2,336.4	2,336.4	1,032	99,695		生活必需品流通・小売り
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	4,434.5	5,320.02	16,646	1,607,037		銀行
MEDIBANK PVT LTD	4,127.51	4,127.51	1,630	157,395		保険
SOUTH32 LTD(AUD)	6,827.38	8,674.26	3,166	305,655		金属・鉱業
COLES GROUP LTD	1,975.89	2,307.34	4,547	439,041		生活必需品流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD	273.25	336.48	4,174	403,026		ソフトウェア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	103,988.51 51銘柄	112,732.16 48銘柄	330,870 —	31,942,245 <1.7%>	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
HANG LUNG PROPERTIES LTD	2,570	—	—	—		不動産管理・開発
CLP HOLDINGS LTD	2,417.96	2,817.96	18,063	352,592		電力
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	933.14	933.14	4,759	92,895		電力
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	1,834.91	2,093.91	71,151	1,388,868		資本市場
MTR CORP	2,074.41	3,389.41	8,490	165,734		陸上運輸
HANG SENG BANK LTD	1,220.96	1,220.96	12,441	242,859		銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	2,979.72	2,979.72	6,346	123,889		不動産管理・開発

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	外貨建金額	
					邦貨換算金額	
(香港)						
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	百株	百株	千香港・ドル	千円		
(THE) WHARF HOLDINGS LTD	2,128.2	2,128.2	10,470	204,388	電力	
HONG KONG & CHINA GAS	2,020	2,020	3,708	72,394	不動産管理・開発	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	15,364.06	19,474.06	11,840	231,121	ガス	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	3,369.04	4,319.04	12,849	250,815	ホテル・レストラン・レジャー	
NEW WORLD DEVELOPMENT	6,804.95	6,804.95	18,237	355,991	銀行	
SINO LAND CO	1,730.66	—	—	—	不動産管理・開発	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	6,592	6,592	5,121	99,981	不動産管理・開発	
SWIRE PACIFIC LTD A	2,045.65	2,485.65	17,784	347,159	不動産管理・開発	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	530.2	530.2	3,456	67,478	コングロマリット	
XINYI GLASS HOLDING CO LTD	2,151.56	2,401.56	25,912	505,818	機械	
AIA GROUP LTD	1,780	—	—	—	建設関連製品	
HKT TRUST / HKT LTD	17,785.16	19,033.16	107,156	2,091,698	保険	
SANDS CHINA LTD	7,971.36	7,971.36	7,780	151,866	各種電気通信サービス	
SITC INTERNATIONAL CO LTD	3,358	5,034	8,547	166,851	ホテル・レストラン・レジャー	
SWIRE PROPERTIES LTD	1,400	2,760	5,039	98,376	海上運輸	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	2,016	—	—	—	不動産管理・開発	
ESR GROUP LTD	2,561.35	2,561.35	5,091	99,395	不動産管理・開発	
BUDWEISER BREWING CO APAC LTD	4,652	—	—	—	不動産管理・開発	
WH GROUP LTD	2,650	—	—	—	飲料	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	10,010	15,500	9,238	180,325	食品	
CK ASSET HOLDINGS LTD	3,694.45	4,279.45	16,882	329,545	コングロマリット	
	2,661.95	3,796.95	12,605	246,066	不動産管理・開発	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	117,307.69	121,127.03	402,977	7,866,115	
		29銘柄	23銘柄	—	<0.4%>	
(シンガポール)						
SINGAPORE TECH ENG	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円		
SEMCORP INDUSTRIES	1,718	2,898	1,434	162,702	航空宇宙・防衛	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	1,622	1,622	877	99,526	総合公益事業	
CITY DEVELOPMENTS LTD	2,687.1	3,521.81	15,791	1,791,105	銀行	
SEATRIUM LTD	1,010	—	—	—	不動産管理・開発	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	72,352.22	—	—	—	機械	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	155	—	—	—	コングロマリット	
GENTING SINGAPORE LTD	1,399	1,399	1,775	201,358	資本市場	
KEPPEL LTD	7,611.93	13,157.93	1,000	113,420	ホテル・レストラン・レジャー	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	2,496	2,496	1,707	193,637	コングロマリット	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	5,020.98	5,994.98	10,431	1,183,114	銀行	
SINGAPORE AIRLINES LTD	13,408.3	13,408.3	4,505	510,978	各種電気通信サービス	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	2,440	2,440	1,556	176,563	旅客航空輸送	
UOL GROUP LIMITED	1,915.66	2,188.66	8,330	944,793	銀行	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	436	—	—	—	不動産管理・開発	
YANGZIJIANG SHIPBUILDING HOLDINGS LTD	2,585	2,585	845	95,873	食品	
CAPITALAND INVESTMENT LTD SINGAPORE	—	5,085	1,596	181,096	機械	
	4,052.9	4,052.9	1,017	115,379	不動産管理・開発	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	120,910.09	60,849.58	50,868	5,769,548	
		16銘柄	13銘柄	—	<0.3%>	
(ニュージーランド)						
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	百株	百株	千ニュージーランド・ドル	千円		
EBOS GROUP LTD	2,297.26	3,037.39	2,596	226,247	運送インフラ	
FISHER & PAYKEL	256.31	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
INFRATIL LTD	784.6	952.09	3,406	296,781	ヘルスケア機器・用品	
SPARK NEW ZEALAND LTD	—	1,673.77	1,862	162,296	金融サービス	
mighty river power ltd	3,127.23	—	—	—	各種電気通信サービス	
	628.34	1,759.79	1,130	98,503	電力	

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			
(ニュージーランド)		百株	百株	千円		
MERIDIAN ENERGY LTD		2,393.08	2,393.08	1,447	126,133	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,486.82	9,816.12	10,444	909,962	
(イギリス)		百株	百株	千円		
ANTOFAGASTA PLC		612.95	612.95	1,125	215,219	金属・鉱業
ASHTEAD GROUP		668.51	761.83	3,856	737,301	商社・流通業
SEVERN TRENT PLC		455.48	455.48	1,127	215,530	水道
BARCLAYS PLC		22,290.23	25,375.86	7,475	1,429,284	銀行
BARRATT REDROW PLC		1,241.96	2,850.09	1,288	246,407	家庭用耐久財
BT GROUP PLC		9,041.98	11,711.95	1,772	338,792	各種電気通信サービス
BUNZL PLC		539.79	613.15	2,106	402,795	商社・流通業
CRH PLC		1,085.93	—	—	—	建設資材
AVIVA PLC		4,292.05	4,868.14	2,479	474,118	保険
CRODA INTERNATIONAL		205.73	205.73	667	127,676	化学
DIAGEO PLC		3,468.58	3,887.42	8,340	1,594,612	飲料
SCHRODERS PLC		1,103.66	1,103.66	410	78,410	資本市場
DCC PLC		174.71	174.71	952	182,045	コングロマリット
NATIONAL GRID PLC		5,474.62	8,411.97	8,051	1,539,449	総合公益事業
KINGFISHER PLC		3,360.26	3,360.26	856	163,695	専門小売り
BAE SYSTEMS PLC		4,573.88	5,349.1	6,568	1,255,868	航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		3,256.71	3,487.08	10,775	2,060,087	タバコ
HALMA PLC		622.08	622.08	1,830	349,908	電子装置・機器・部品
NEXT PLC		185.88	219.07	2,191	419,049	大規模小売り
IMPERIAL BRANDS PLC		1,261.79	1,406.92	3,928	751,017	タバコ
ANGLO AMERICAN PLC		1,931.17	2,197.63	5,412	1,034,866	金属・鉱業
COMPASS GROUP PLC		2,590.74	2,986.08	8,468	1,619,096	ホテル・レストラン・レジャー
HSBC HOLDINGS PLC		29,731	31,877.52	27,723	5,300,528	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP PLC		8,563.99	10,779.05	2,606	498,312	保険
CENTRICA PLC		7,937.76	7,937.76	1,080	206,548	総合公益事業
UNILEVER PLC		3,824.37	4,316.03	18,986	3,629,974	パーソナルケア用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC		1,151.34	1,151.34	1,145	218,936	水道
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		550.43	550.43	1,048	200,528	食品
PEARSON PLC		841.59	1,167.43	1,569	299,982	各種消費者サービス
PERSIMMON PLC		569.89	569.89	709	135,651	家庭用耐久財
PRUDENTIAL PLC		4,181.46	4,741.88	3,446	658,916	保険
RIO TINTO PLC		1,730.77	1,986.85	10,041	1,919,842	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC		35,829.03	40,539.03	2,695	515,418	無線通信サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		1,070.96	1,216.46	6,345	1,213,111	家庭用品
RELX PLC		2,891.43	3,237.12	13,184	2,520,799	専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC		3,748.45	4,184.75	1,777	339,794	商業サービス・用品
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC		13,032.32	14,960.24	9,344	1,786,511	航空宇宙・防衛
NATWEST GROUP PLC		8,963.55	12,275.83	5,255	1,004,757	銀行
ST JAMES'S PLACE PLC		890.82	—	—	—	資本市場
SSE PLC		1,689.22	2,014.65	3,037	580,660	電力
BP PLC		25,715.29	28,232.09	13,206	2,525,040	石油・ガス・消耗燃料
THE SAGE GROUP PLC		1,521.96	1,865.83	2,458	469,989	ソフトウェア
SMITHS GROUP PLC		516.95	772.05	1,607	307,320	コングロマリット
SPIRAX GROUP PLC		107.51	172.3	1,363	260,736	機械
STANDARD CHARTERED PLC		3,625.28	3,625.28	4,071	778,370	銀行
LLOYDS BANKING GROUP PLC		98,680.76	108,770.96	6,972	1,333,018	銀行
TAYLOR WIMPLEY PLC		5,698.63	5,698.63	665	127,256	家庭用耐久財

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
		外貨建金額				
(イギリス)						
TESCO PLC	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
3I GROUP PLC	10,307.35	12,140.49	4,814	920,564	生活必需品流通・小売り	
SMITH & NEPHEW PLC	1,494.86	1,690.04	6,885	1,316,385	資本市場	
GSK PLC	1,259.3	1,566.57	1,606	307,150	ヘルスケア機器・用品	
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	6,260.67	7,321.65	10,506	2,008,750	医薬品	
WPP PLC	633.56	831.71	9,722	1,858,881	資本市場	
ASTRAZENECA PLC	1,760.61	1,760.61	1,359	259,998	メディア	
WHITBREAD PLC	2,365.72	2,719.4	31,838	6,087,247	医薬品	
MARKS & SPENCER GROUP PLC	314.75	314.75	844	161,455	ホテル・レストラン・レジャー	
INTERTEK GROUP PLC	—	3,437.96	1,223	233,868	生活必需品流通・小売り	
BURBERRY GROUP PLC	233.09	293.97	1,562	298,724	専門サービス	
INTERCONTINENTAL HOTELS	522.29	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品	
SAINSBURY (J) PLC	268.74	268.74	2,825	540,264	ホテル・レストラン・レジャー	
ADMIRAL GROUP PLC	2,658.07	2,658.07	696	133,249	生活必需品流通・小売り	
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	400.84	400.84	1,127	215,578	保険	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	164.89	159.1	598	114,372	家庭用耐久財	
ABRDN PLC	184.55	340.42	780	149,174	医薬品	
EXPERIAN PLC	2,858.31	—	—	—	資本市場	
MONDI PLC	1,401.33	1,613.37	6,358	1,215,641	専門サービス	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	675.54	675.54	895	171,261	紙製品・林産品	
OCADO GROUP PLC	369.42	656.23	722	138,136	資本市場	
INFORMA PLC	697.66	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
GLENCORE PLC	2,239.61	2,239.61	2,006	383,573	メディア	
ENTAIN PLC	15,701.88	18,054.54	6,376	1,219,192	金属・鉱業	
COCA-COLA HBC AG	969.24	969.24	721	137,944	ホテル・レストラン・レジャー	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	310.35	401.3	1,280	244,751	飲料	
M&G PLC	1,358.28	1,358.28	696	133,220	保険	
ENDEAVOUR MINING PLC	2,704.01	4,543.95	970	185,566	金融サービス	
WISE PLC	280.75	280.75	491	94,041	金属・鉱業	
JD SPORTS FASHION PLC	962.07	1,200.9	1,272	243,376	金融サービス	
HALEON PLC	3,820.71	3,820.71	328	62,821	専門小売り	
SHELL PLC	8,367.29	15,158.35	5,825	1,113,749	医薬品	
AUTO TRADER GROUP PLC	10,110.99	10,894.64	29,132	5,569,798	石油・ガス・消耗燃料	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	1,431.88	1,431.88	1,118	213,916	インターネット・メディアおよびサービス	
MELROSE INDUSTRIES PLC	271.04	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
	2,161.24	2,161.24	1,365	261,147	航空宇宙・防衛	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	417,024.34	474,669.41	355,986	68,061,048	
		81銘柄	76銘柄	—	<3.6%>	
(イスラエル)						
BANK HAPOALIM BM	百株	百株	千イスラエル・シュケル	千円		
BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	1,874.04	2,284.16	11,025	472,023	銀行	
ELBIT SYSTEMS LTD	2,390.83	2,390.83	11,186	478,918	銀行	
ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	33.3	55.99	5,862	250,966	航空宇宙・防衛	
ICL GROUP LTD	1,629.44	2,440.57	6,662	285,241	銀行	
NICE LTD	1,030.67	1,030.67	2,135	91,425	化学	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	90.53	102.02	6,382	273,238	ソフトウェア	
AZRIELI GROUP	294.44	294.44	5,084	217,695	銀行	
	46.72	46.72	1,428	61,144	不動産管理・開発	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,389.97	8,645.4	49,768	2,130,653	
		8銘柄	8銘柄	—	<0.1%>	
(スイス)						
LOGITECH INTL-REG	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
NESTLE SA-REGISTERED	237.34	271.53	2,562	432,415	コンピュータ・周辺機器	
	4,077.36	4,595.76	37,905	6,397,366	食品	

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
				外貨建金額		
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
CIE FINANC RICHEMONT	805.41	945.94	17,310	2,921,527	織維・アパレル・贅沢品	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1,070.11	1,226.48	36,119	6,095,944	医薬品	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	53.11	75.99	2,092	353,195	機械	
SIKA INHABER	233.97	264.49	6,403	1,080,685	化学	
SGS SA-REG	229.78	279.11	2,721	459,277	専門サービス	
NOVARTIS AG-REG SHS	3,120.75	3,449.27	32,895	5,551,805	医薬品	
BALOISE HOLDING AG -R	58.3	81.17	1,361	229,733	保険	
BARRY CALLEBAUT AG	4.6	7.17	756	127,663	食品	
CLARIANT AG-REG	229.09	457.95	499	84,321	化学	
SWISSCOM AG-REG	44.57	44.57	2,227	375,953	各種電気通信サービス	
ABB LTD	2,474.95	2,771.47	14,195	2,395,769	電気設備	
ADECCO GROUP AG-REG	264.54	264.54	581	98,222	専門サービス	
GEBERIT AG	51.05	60.81	3,250	548,654	建設関連製品	
LONZA GROUP AG-REG	115.36	126.12	7,509	1,267,325	ライフサイエンス・ツール／サービス	
LINDT & SPRUENGLI PART	1.61	1.61	1,716	289,653	食品	
LINDT & SPRUENGLI NAMEN	0.16	0.2	2,076	350,366	食品	
GIVAUDAN-REG	13.92	15.89	6,449	1,088,524	化学	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	221.6	253.05	14,256	2,406,126	保険	
ROCHE HOLDING AG-BEARER	48.1	61.23	1,940	327,581	医薬品	
HOLCIM LTD	775.19	900.44	8,880	1,498,701	建設資材	
TEMENOS GROUP	109.3	109.3	861	145,358	ソフトウェア	
BACHEM HOLDING AG	46.73	46.73	264	44,717	ライフサイエンス・ツール／サービス	
SONOVA HOLDING AG	81	90.18	2,728	460,547	ヘルスケア機器・用品	
KUEHNE & NAGEL INTL AG	78.9	82.51	1,726	291,315	海上運輸	
STRAUmann HOLDING AG	164.75	192.54	2,450	413,498	ヘルスケア機器・用品	
THE SWATCH GROUP AG-B	43	43	734	123,915	織維・アパレル・贅沢品	
THE SWATCH GROUP AG-REG	92.59	—	—	—	織維・アパレル・贅沢品	
HELVETIA HOLDING AG	49.06	79.46	1,272	214,701	保険	
SCHINDLER NAMEN	42.09	37.89	1,002	169,139	機械	
SWISS LIFE HOLDING AG	45.03	49.55	3,785	638,899	保険	
BANQUE CANTONALE VAUD	49.03	49.03	460	77,783	銀行	
EMS-CHEMIE HOLDING	12.45	12.45	816	137,837	化学	
SWISS PRIME SITE AG	133.56	133.56	1,431	241,638	不動産管理・開発	
AVOLTA AG	129.33	129.33	548	92,633	専門小売り	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	34.33	39.42	5,607	946,376	資本市場	
JULIUS BAER GROUP LTD	321.14	389.6	2,311	390,045	資本市場	
SWISS RE LTD	455.02	523.24	7,322	1,235,859	保険	
BKW AG	31.94	31.94	488	82,420	電力	
SIG GROUP AG	509.69	509.69	1,042	175,997	容器・包装	
ALCON INC	749.22	868.89	7,062	1,191,910	ヘルスケア機器・用品	
SANDOZ GROUP AG	573.47	730.22	3,254	549,277	医薬品	
GALDERMA GROUP AG	—	147.16	1,656	279,506	医薬品	
UBS GROUP AG	5,033.06	5,785.76	17,461	2,946,964	資本市場	
VAT GROUP AG	41.31	51.8	1,847	311,749	機械	
小計	株数	：金額	22,956.87	26,288.04	269,851	45,542,909
銘柄	数	比率	45銘柄	45銘柄	—	<2.4%>
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円		
CARLSBERG AS-B	151.67	151.67	13,022	278,158	飲料	
A P MOLLER A/S	6.63	6.63	8,022	171,356	海上運輸	
AP MOLLER MAERSK A	5.43	5.43	6,439	137,557	海上運輸	
DANSKE BANK A/S	1,023.03	1,136.72	26,167	558,933	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	
(デンマーク)						
GENMAB A/S	百株	百株	千円			バイオテクノロジー
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	97.83	112.19	360,415			化学
ROCKWOOL AS	547.95	596.56	527,285			建設関連製品
NOVO NORDISK A/S-B	8.73	16.77	100,441			医薬品
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	4,980.24	5,662.35	6,742,839			電気設備
COLOPLAST-B	212.91	212.91	362,274			ヘルスケア機器・用品
DSV A/S	281.9	349.93	1,077,823			航空貨物・物流サービス
DEMANT A/S	177	177	99,206			ヘルスケア機器・用品
TRYG A/S	582.22	582.22	186,170			保険
ZEALAND PHARMA A/S	—	115.66	186,028			バイオテクノロジー
PANDORA A/S	124.73	147.42	397,075			繊維・アパレル・贅沢品
ORSTED A/S	269.11	317.44	203,957			独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	10,014.59	11,289.19	550,061	11,749,303	
		15銘柄	16銘柄	—	<0.6%>	
(ノルウェー)						
MOWI ASA	百株	百株	千円			
NORSK HYDRO ASA	731.18	731.18	222,068			食品
TELENOR ASA	2,211.82	2,211.82	198,719			金属・鉱業
KONGSBERG GRUPPEN ASA	1,195.76	1,194.22	225,933			各種電気通信サービス
ORKLA ASA	111.85	148.74	233,687			航空宇宙・防衛
EQUINOR ASA	1,160.68	1,160.68	170,315			食品
YARA INTERNATIONAL ASA	1,298.95	1,413.33	497,153			石油・ガス・消耗燃料
AKER BP ASA	294.14	294.14	129,725			化学
SALMAR ASA	409.33	559.95	187,796			石油・ガス・消耗燃料
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	128.97	128.97	105,538			食品
ADEVINTA ASA	257.21	412.23	128,406			保険
DNB BANK ASA	547.15	—	—			インターネット・メディアおよびサービス
	1,439.09	1,622.1	530,957			銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,786.13	9,877.36	192,696	2,630,301	
		12銘柄	11銘柄	—	<0.1%>	
(スウェーデン)						
ATLAS COPCO AB-A SHS	百株	百株	千円			
ATLAS COPCO AB-B SHS	3,960.72	4,765.17	1,270,635			機械
ERICSSON LM-B SHS	2,418.69	2,663.2	623,859			機械
GETINGE AB-B SHS	4,180	4,656.68	562,324			通信機器
LUNDBERGS B	389.25	389.25	117,428			ヘルスケア機器・用品
SKF AB-B SHS	148.72	148.72	116,232			金融サービス
SANDVIK AB	465.94	666	218,899			機械
SKANDINAViska ENSKILDA BAN-A	1,692.18	1,866.58	634,456			機械
SKANSKA AB-B SHS	2,502.03	2,746.65	645,944			銀行
SWEDBANK AB	439.37	623.29	230,457			建設・土木
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	1,325.81	1,488.2	535,661			銀行
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	927.95	927.95	200,891			紙製品・林産品
TRELLEBORG AB-B SHS	2,188.46	2,606.1	481,610			銀行
VOLVO AB-A SHS	—	371.54	224,171			機械
VOLVO AB-B SHS	241.98	241.98	112,783			機械
HOLMEN AB-B SHS	2,375.69	2,827.69	1,314,336			機械
TELE2 AB-B SHS	173.2	199.72	122,488			紙製品・林産品
INDUSTRIVARDEN A	676.54	1,000.27	175,398			無線通信サービス
INDUSTRIVARDEN C	152.92	152.92	87,875			金融サービス
SAAB AB-B	213.25	313	179,421			金融サービス
SECURITAS AB-B SHS	117.89	471.56	163,903			航空宇宙・防衛
	760.85	760.85	170,554			商業サービス・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	
(スウェーデン)						
INVESTOR AB-B SHS	百株 2,715.48	百株 2,998.26	千円 95,719	1,360,173		金融サービス
HENNES&MAURITZ AB-B SHS	1,046.69	1,046.69	15,836	225,035		専門小売り
ASSA ABLOY AB-B	1,533.68	1,728.3	57,033	810,451		建設関連製品
TELIA CO AB	3,448.1	3,448.1	11,664	165,758		各種電気通信サービス
BOLIDEN AB	362.6	539.39	20,771	295,168		金属・鉱業
ALFA LAVAL AB	444.07	513.72	23,903	339,667		機械
FASTIGHETS AB BALDER	729.42	1,179.66	9,349	132,863		不動産管理・開発
INDUTRADE AB	391.78	391.78	12,693	180,377		機械
HUSQVARNA AB-B SHS	477.69	—	—	—		機械
NIBE INDUSTRIER AB	2,128.32	2,929.85	13,087	185,975		建設関連製品
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	363.81	363.81	11,256	159,951		バイオテクノロジー
HEXAGON AB-B SHS	3,071.16	3,638.39	46,989	667,725		電子装置・機器・部品
SAGAX AB	280.22	446.07	10,554	149,972		不動産管理・開発
EPIROC AB-A	1,031.15	1,254.82	27,091	384,971		機械
EPIROC AB-B	614.87	614.87	11,670	165,834		機械
ESSITY AB-B	869	999.8	28,274	401,778		家庭用品
EQT AB	551.94	684.6	25,330	359,942		資本市場
ADDTECH AB	—	478.48	16,450	233,756		商社・流通業
VOLVO CAR AB	637.1	—	—	—		自動車
BEIJER REF AB	504.93	710.81	12,030	170,952		商社・流通業
LIFCO AB	396.31	396.31	15,860	225,375		コングロマリット
EVOLUTION AB	282.66	333.86	28,084	399,077		ホテル・レストラン・レジャー
INVESTMENT AB LATOUR	276.38	276.38	8,498	120,766		コングロマリット
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	47,508.8 42銘柄	54,861.27 42銘柄	1,078,459 —	15,324,910 <0.8%>	
(ユーロ…ジャージー)						
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	百株 —	百株 395.82	千円 900	143,493		資本市場
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	395.82 1銘柄	900 —	143,493 <0.0%>	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A	百株 250.25	百株 250.25	千円 2,458	391,794		食品
KINGSPAN GROUP PLC	218.6	298.26	2,057	327,941		建設関連製品
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	398.69	—	—	—		容器・包装
BANK OF IRELAND GROUP PLC	1,641.56	1,641.56	1,614	257,344		銀行
AIB GROUP PLC	2,269.14	3,583.87	2,195	349,792		銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,778.24 5銘柄	5,773.94 4銘柄	8,326 —	1,326,873 <0.1%>	
(ユーロ…オランダ)						
AIRBUS SE	百株 907.75	百株 1,032.75	千円 17,403	2,773,311		航空宇宙・防衛
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	124.03	124.03	1,455	231,932		半導体・半導体製造装置
ING GROEP NV-CVA	5,408.15	5,852.54	9,596	1,529,281		銀行
ASM INTERNATIONAL NV	72.73	84.38	4,841	771,528		半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV	155.84	155.84	591	94,216		専門サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	1,466.67	1,627.15	5,561	886,240		生活必需品流通・小売り
HEINEKEN NV	437.59	522.81	4,155	662,146		飲料
AKZO NOBEL	260.32	342.37	2,030	323,520		化学
ASML HOLDING NV	614.91	701.67	51,376	8,186,809		半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE PHILIPS NV	1,217.72	1,414.13	3,820	608,873		ヘルスケア機器・用品
WOLTERS KLUWER-CVA	387.24	410.15	7,329	1,167,936		専門サービス
STMICROELECTRONICS NV	1,040.58	1,266.43	2,954	470,812		半導体・半導体製造装置
QIAGEN N.V.	345.44	335.84	1,276	203,361		ライフサイエンス・ツール/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…オランダ)							
KONINKLIJKE KPN NV	百株	百株	千ユーロ	千円			
HEINEKEN HOLDING NV-A	4,960.95	7,083.23	2,477	394,710	各種電気通信サービス		
DAVIDE CAMPAARI-MILANO NV	176.9	253.57	1,755	279,814	飲料		
OCI NV	839.4	1,564.78	837	133,401	飲料		
FERRARI NV	123.29	—	—	—	化学		
ASR NEDERLAND NV	188.5	219.25	10,517	1,675,951	自動車		
PROSUS NV	273.65	273.65	1,313	209,265	保険		
JDE PEET'S BV	2,208.42	2,413.91	10,385	1,654,984	大規模小売り		
EXOR NV	143.85	143.85	243	38,853	食品		
EURONEXT NV	141.42	165.52	1,592	253,733	金融サービス		
IMCD NV	140.77	140.77	1,665	265,367	資本市場		
NN GROUP NV	93.32	93.32	1,422	226,627	商社・流通業		
ARGENX SE	434.78	434.78	1,947	310,384	保険		
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	90.78	105.92	6,437	1,025,866	バイオテクノロジー		
STELLANTIS NV	1,256.11	1,410.64	4,075	649,405	娯楽		
FERROVIAL SE	3,419.19	3,634.25	4,878	777,407	自動車		
ABN AMRO BANK NV	738.17	847.53	3,625	577,760	建設・土木		
ADYEN NV	759.82	759.82	1,273	202,986	銀行		
	33.78	38.19	7,026	1,119,746	金融サービス		
小計	株数・金額	28,462.07	33,453.07	173,870	27,706,237		
	銘柄数<比率>	31銘柄	30銘柄	—	<1.5%>		
(ユーロ…ベルギー)							
UMICORE	百株	百株	千ユーロ	千円			
LOTUS BAKERIES NV	335.45	—	—	—	化学		
D'IETEREN TRDG	0.77	0.77	708	112,883	食品		
KBC GROUPE	27.36	41.46	670	106,895	販売		
SOFINA	359.62	407.69	3,343	532,846	銀行		
AGEAS	22.81	22.81	535	85,344	金融サービス		
UCB SA	240.86	240.86	1,207	192,480	保険		
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	200.2	222.27	4,010	639,130	医薬品		
ELIA GROUP	129.18	129.18	886	141,314	金融サービス		
SYENSQO SA	40.78	40.78	264	42,173	電力		
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	112.17	112.17	945	150,590	化学		
	1,295.06	1,600.98	8,123	1,294,459	飲料		
小計	株数・金額	2,764.26	2,818.97	20,697	3,298,120		
	銘柄数<比率>	11銘柄	10銘柄	—	<0.2%>		
(ユーロ…ルクセンブルグ)							
ARCELOR MITTAL (NL)	百株	百株	千ユーロ	千円			
EUROFINS SCIENTIFIC	811.29	885.96	2,411	384,285	金属・鉱業		
TENARIS SA	230.38	230.38	1,149	183,151	ライフサイエンス・ツール／サービス		
INPOST SA	760.02	760.02	1,401	223,264	エネルギー・設備・サービス		
	—	367.21	624	99,592	航空貨物・物流サービス		
小計	株数・金額	1,801.69	2,243.57	5,587	890,294		
	銘柄数<比率>	3銘柄	4銘柄	—	<0.0%>		
(ユーロ…フランス)							
AIR LIQUIDE	百株	百株	千ユーロ	千円			
AXA SA	798.31	1,013.76	17,649	2,812,457	化学		
VEOLIA ENVIRONNEMENT	2,717.13	3,066.62	11,509	1,833,963	保険		
DASSAULT AVIATION SA	981.92	1,241.61	3,430	546,661	総合公益事業		
DANONE	31.2	31.2	682	108,781	航空宇宙・防衛		
SAFRAN SA	965.32	1,125.35	7,557	1,204,343	食品		
ACCOR SA	510.62	638.63	15,710	2,503,435	航空宇宙・防衛		
BOUYGUES	314.27	314.27	1,585	252,698	ホテル・レストラン・レジャー		
BNP PARIBAS	291.23	291.23	940	149,849	建設・土木		
	1,608.93	1,773.56	12,406	1,976,904	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	
(ユーロ…フランス)						
THALES SA	百株	百株	千ユーロ	千円		
CAPGEMINI SA	150.23	172.03	2,844	453,273	航空宇宙・防衛	
EIFFAGE	250.63	274.56	5,086	810,489	情報技術サービス	
PUBLICIS GROUPE	127.06	127.06	1,148	183,073	建設・土木	
L'OREAL	334.67	403.6	4,264	679,473	メディア	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	366.99	425.72	14,617	2,329,234	パーソナルケア用品	
BOLLORE	422.43	483.69	34,487	5,495,518	繊維・アパレル・贅沢品	
MICHELIN(CGDE)-B	1,148.08	1,148.08	669	106,657	娯楽	
PERNOD-RICARD	983.59	1,217.59	4,131	658,319	自動車用部品	
RENAULT SA	309.48	365.52	3,610	575,350	飲料	
REMY COINTREAU	279.02	342.78	1,799	286,765	自動車	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	28.66	—	—	—	飲料	
SEB SA	695.01	799.74	7,731	1,232,076	建設関連製品	
SOCIETE GENERALE-A	25.96	25.96	235	37,520	家庭用耐久財	
VINCI S.A.	1,166.35	1,280.19	4,727	753,263	銀行	
SODEXO	763.13	881	9,545	1,521,096	建設・土木	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	129.1	129.1	932	148,633	ホテル・レストラン・レジャー	
VIVENDI SE	831.64	960.71	23,686	3,774,412	電気設備	
TOTALENERGIES SE	989.44	—	—	—	娯楽	
ORANGE	3,493.95	3,785.56	22,289	3,551,812	石油・ガス・消耗燃料	
HERMES INTL	2,869.57	3,445.24	3,777	601,977	各種電気通信サービス	
DASSAULT SYSTEMES SA	48.8	54.91	15,588	2,484,099	繊維・アパレル・贅沢品	
KERING	1,015.97	1,199.26	4,849	772,816	ソフトウェア	
CARREFOUR SA	114.43	127.64	3,573	569,504	繊維・アパレル・贅沢品	
SANOFI	906.42	906.42	1,257	200,407	生活必需品流通・小売り	
TELEPERFORMANCE	1,744.57	1,985.69	20,591	3,281,272	医薬品	
EURAZEO	95.81	95.81	982	156,490	専門サービス	
ESSILORLUXOTTICA	56.73	56.73	453	72,319	金融サービス	
CREDIT AGRICOLE SA	452.65	517.31	15,234	2,427,662	ヘルスケア機器・用品	
BIOMERIEUX	1,669.21	1,881.39	2,874	458,093	銀行	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	48.7	94.17	1,078	171,818	ヘルスケア機器・用品	
ENGIE	38.55	48.01	1,013	161,423	ライフサイエンス・ツール／サービス	
ALSTOM	2,770.54	3,172.78	4,933	786,180	総合公益事業	
IPSEN SA	474.94	700.27	1,420	226,300	機械	
ARKEMA SA	59.64	59.64	663	105,775	医薬品	
LEGRAND SA	104.89	104.89	878	140,065	化学	
ADP	411.05	451.41	4,866	775,428	電気設備	
REXEL SA	61.04	61.04	712	113,510	運送インフラ	
BUREAU VERITAS SA	—	339.16	889	141,706	商社・流通業	
GETLINK	397.29	540.64	1,678	267,412	専門サービス	
EDENRED	639.68	650.97	1,034	164,882	運送インフラ	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	356.18	421.6	1,411	224,992	金融サービス	
WORLDLINE SA	172.93	172.93	619	98,651	ホテル・レストラン・レジャー	
AMUNDI SA	362.32	—	—	—	金融サービス	
	112.88	112.88	774	123,483	資本市場	
小計	株数・金額	35,699.14	39,519.91	304,438	48,512,342	
銘柄	株数<比率>	52銘柄	50銘柄	—	<2.6%>	
(ユーロ…ドイツ)						
ADIDAS AG	百株	百株	千ユーロ	千円		
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	245.5	282.6	7,313	1,165,436	繊維・アパレル・贅沢品	
COMMERZBANK AG	497.83	532.9	4,420	704,476	自動車	
FRESENIUS SE & CO KGAA	1,587.92	1,790.69	3,507	558,993	銀行	
	588.14	757.62	2,822	449,827	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	

銘 柄	期 首(前期末)	当 期 末				業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円		
HANNOVER RUECK SE	96.38	108.45	2,715	432,728		保険	
GEA GROUP AG	255.13	255.13	1,363	217,300		機械	
CONTINENTAL AG	176.35	176.35	1,226	195,416		自動車用部品	
DEUTSCHE POST AG-REG	1,517.35	1,760.18	6,445	1,027,134		航空貨物・物流サービス	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	233.11	233.11	887	141,489		自動車	
MERCK KGAA	202.16	228.42	3,107	495,204		医薬品	
RWE AG	987.51	1,146.55	3,273	521,616		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
SAP SE	1,594.38	1,828.89	50,651	8,071,254		ソフトウェア	
E.ON SE	3,393.66	4,057.85	4,676	745,227		総合公益事業	
HENKEL AG & CO KGAA	178.86	178.86	1,338	213,332		家庭用品	
SIEMENS AG-REG	1,161.5	1,332.54	30,008	4,781,902		コングロマリット	
PUMA AG	172.1	172.1	513	81,888		繊維・アパレル・贅沢品	
BAIER AG	1,473.29	1,738.35	3,715	592,100		医薬品	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	241.91	297.04	2,534	403,942		家庭用品	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	1,237.37	1,293.31	7,930	1,263,737		自動車	
BASF SE	1,354.42	1,561.65	7,951	1,267,138		化学	
BEIERSDORF AG	157.43	186.36	2,343	373,433		パーソナルケア用品	
HEIDELBERG MATERIALS AG	215.86	243	3,555	566,503		建設資材	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	336.32	336.32	1,498	238,754		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
ALLIANZ SE	614.13	684.52	22,055	3,514,501		保険	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1,086.47	1,086.47	730	116,342		旅客航空輸送	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	209.96	233.59	12,137	1,934,084		保険	
RHEINMETALL STAMM	66.62	77.68	6,346	1,011,307		航空宇宙・防衛	
VOLKSWAGEN AG	54.6	—	—	—		自動車	
VOLKSWAGEN AG PFD	304.25	368.12	3,688	587,772		自動車	
NEMETSCHK SE	102.22	102.22	1,254	199,863		ソフトウェア	
DEUTSCHE BANK AG-REG	2,826.37	3,380.07	6,505	1,036,616		資本市場	
BMW VORZUG	78.21	78.21	608	96,960		自動車	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	4,822.93	6,111.66	20,547	3,274,228		各種電気通信サービス	
SARTORIUS AG	36.51	45.33	1,118	178,271		ライフサイエンス・ツール/サービス	
CTS EVENTIM AG	—	115.78	1,149	183,203		娯楽	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,979.36	2,281.25	8,566	1,365,007		半導体・半導体製造装置	
RATIONAL AG	5.42	8.6	745	118,746		機械	
CARL ZEISS MEDITEC AG	48.66	71.5	392	62,493		ヘルスケア機器・用品	
BECHTLE AG	145.21	145.21	479	76,359		情報技術サービス	
DEUTSCHE BOERSE AG	287.51	320.8	7,849	1,250,893		資本市場	
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	86.92	96.86	3,235	515,517		航空宇宙・防衛	
WACKER-CHEMIE GMBH	29.91	—	—	—		化学	
SYMRISE AG	195.47	226.12	2,257	359,673		化学	
BRENTAG SE	215.59	215.59	1,385	220,760		商社・流通業	
EVONIK INDUSTRIES AG	428.36	428.36	846	134,948		化学	
TALANX AG	103.49	103.49	871	138,855		保険	
LEG IMMOBILIEN SE	119.15	119.15	935	149,120		不動産管理・開発	
VONOVA SE	1,074.78	1,331	3,933	626,740		不動産管理・開発	
KNORR-BREMSE AG	103.42	103.42	821	130,933		機械	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	449.62	503.44	2,884	459,678		ヘルスケア機器・用品	
DR ING HC F PORSCHE AG	183.71	183.71	1,046	166,687		自動車	
SIEMENS ENERGY AG	748.92	1,112.18	6,844	1,090,648		電気設備	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	834.68	834.68	3,561	567,537		機械	
ZALANDO SE	313.21	422.34	1,659	264,421		専門小売り	
COVESTRO AG	—	343.69	2,031	323,672		化学	

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)						
SCOUT24 SE		百株	百株	千ユーロ	千円	
COVESTRO AG		100.48	155.99	1,470	234,401	インターラクティブ・メディアおよびサービス
HELLOFRESH SE		275.58	—	—	—	化学
DELIVERY HERO SE		178.56	—	—	—	生活必需品流通・小売り
		225.64	345.47	1,046	166,803	ホテル・レストラン・レジャー
小計	株数・金額	36,240.4	42,134.77	282,810	45,065,895	
銘柄数<比率>		57銘柄	55銘柄	—	<2.4%>	
(ユーロ…スイス)						
DSM-FIRMENICH AG		百株	百株	千ユーロ	千円	
		288.46	324.72	3,487	555,731	化学
小計	株数・金額	288.46	324.72	3,487	555,731	
銘柄数<比率>		1銘柄	1銘柄	—	<0.0%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
JERONIMO MARTINS		百株	百株	千ユーロ	千円	
ENERGIAS DE PORTUGAL SA		456.06	456.06	904	144,110	生活必需品流通・小売り
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS		5,054.41	5,054.41	1,487	236,954	電力
		795.85	795.85	1,275	203,226	石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額	6,306.32	6,306.32	3,666	584,292	
銘柄数<比率>		3銘柄	3銘柄	—	<0.0%>	
(ユーロ…スペイン)						
IBERDROLA SA		百株	百株	千ユーロ	千円	
REPSOL SA		9,390.14	11,007.48	14,750	2,350,416	電力
TELEFONICA S.A.		1,950.49	1,950.49	2,366	377,168	石油・ガス・消耗燃料
ENDESA S.A.		7,557.2	7,557.2	3,126	498,194	各種電気通信サービス
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		509.46	509.46	1,098	175,029	電力
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTIA		348.36	351.7	1,758	280,216	建設・土木
ACCIONA S.A.		9,146.52	9,986.28	12,033	1,917,533	銀行
NATURGY ENERGY GROUP SA		50.05	50.05	551	87,809	電力
BANCO SANTANDER SA		176.77	—	—	—	ガス
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA		24,843.77	26,993.08	15,634	2,491,340	銀行
BANCO SABADELL		655.89	655.89	1,080	172,137	電力
INDITEX		—	9,053.07	2,244	357,622	銀行
ENAGAS		1,621.41	1,915.72	10,410	1,658,837	専門小売り
GRIFOLS SA		382.7	—	—	—	ガス
CAIXABANK		319.82	532.26	487	77,708	バイオテクノロジー
EDP RENOVAVEIS SA		6,300.95	6,701.11	4,237	675,290	銀行
AMADEUS IT GROUP SA		396.88	927.5	807	128,657	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES SA		688.48	807.88	5,836	929,986	ホテル・レストラン・レジャー
AENA SME SA		98.22	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CELLNEX TELECOM SAU		116.03	133.03	2,929	466,787	運送インフラ
		819.74	953.46	3,037	484,061	各種電気通信サービス
小計	株数・金額	65,372.88	80,085.66	82,389	13,128,796	
銘柄数<比率>		19銘柄	17銘柄	—	<0.7%>	
(ユーロ…イタリア)						
GENERALI		百株	百株	千ユーロ	千円	
INTESA SANPAOLO		1,446.13	1,672.23	5,342	851,371	保険
BPER BANCA SPA		23,301.03	24,975.03	10,981	1,749,905	銀行
UNICREDIT SPA		—	2,051.47	1,311	209,020	銀行
ENI SPA		2,446.66	2,564.28	12,016	1,914,784	銀行
MEDIOBANCA SPA		3,532.07	3,825.05	5,369	855,646	石油・ガス・消耗燃料
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA		867.92	867.92	1,454	231,726	銀行
ENEL SPA		—	755.73	1,036	165,223	保険
LEONARDO SPA		12,028.25	14,076.27	9,678	1,542,323	電力
SNAM SPA		649.15	649.15	2,056	327,704	航空宇宙・防衛
TELECOM ITALIA SPA		3,175.18	3,175.18	1,409	224,648	ガス
		19,705.16	19,705.16	541	86,350	各種電気通信サービス

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				業種等	
		株 数	株 数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…イタリア)							
TERNA SPA	百株	百株	千ユーロ	千円			
RECORDATI SPA	2,076.55	2,484.15	1,943	309,712	電力		
AMPLIFON SPA	181.97	181.97	1,084	172,821	医薬品		
PRYSMIAN SPA	202.49	202.49	544	86,765	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス		
DIASORIN ITALIA SPA	383.43	502.83	3,362	535,882	電気設備		
MONCLER SPA	24.29	24.29	244	38,996	ヘルスケア機器・用品		
NEXI SPA	297.63	433.09	2,918	465,008	繊維・アパレル・贅沢品		
FINECOBANK SPA	835.76	835.76	394	62,860	金融サービス		
BANCO BPM SPA	963.93	963.93	1,748	278,634	銀行		
POSTE ITALIANE SPA	2,027.27	2,396.23	2,099	334,491	銀行		
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	887.62	897.85	1,319	210,316	保険		
	418.79	446.91	430	68,544	各種電気通信サービス		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	75,451.28	83,686.97	67,290	10,722,739		
		20銘柄	22銘柄	—	<0.6%>		
(ユーロ…フィンランド)							
KESKO OYJ-B	百株	百株	千ユーロ	千円			
WARTSILA OYJ	352.52	566.85	1,007	160,512	生活必需品流通・小売		
UPM-KYMMENE OYJ	771.48	930.67	1,731	275,990	機械		
STORA ENSO OYJ-R SHS	779.73	1,069.64	3,151	502,137	紙製品・林産品		
SAMPO OYJ-A SHS	959.8	959.8	1,048	167,014	紙製品・林産品		
FORTUM OYJ	709.99	4,149.95	3,310	527,448	保険		
NOKIA OYJ	736.99	736.99	1,050	167,409	電力		
ELISA OYJ	8,270.68	9,342.21	4,459	710,696	通信機器		
NESTE OYJ	202.42	202.42	867	138,247	各種電気通信サービス		
KONE OYJ	662.48	662.48	693	110,527	石油・ガス・消耗燃料		
ORION OYJ	493	607.33	3,207	511,181	機械		
METSO CORPORATION	135.59	220.95	1,139	181,534	医薬品		
NORDEA BANK ABP	1,028.31	1,028.31	1,099	175,249	機械		
	4,924.03	5,415.4	6,417	1,022,588	銀行		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	20,027.02	25,893	29,184	4,650,539		
		13銘柄	13銘柄	—	<0.2%>		
(ユーロ…オーストリア)							
OMV AG	百株	百株	千ユーロ	千円			
VERBUND AG	233.54	233.54	943	150,346	石油・ガス・消耗燃料		
VOEST-ALPINE AG	106.63	106.63	760	121,149	電力		
ERSTE GROUP BANK AG	180.32	—	—	—	金属・鉱業		
	565.74	565.74	3,788	603,648	銀行		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,086.23	905.91	5,491	875,145		
		4銘柄	3銘柄	—	<0.0%>		
(ユーロ…パミューダ)							
AEGON LTD	百株	百株	千ユーロ	千円			
	2,324.33	2,324.33	1,480	235,933	保険		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,324.33	2,324.33	1,480	235,933		
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,726,233.38	1,934,028.17	—	1,819,394,053		
		1,199銘柄	1,153銘柄	—	<96.9%>		

(注1) 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2) < >内は、期末の純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(2) 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		額
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ) CONSTELLATION SOFTWARE INC WRT	証券 2,968	証券 2,968	千カナダ・ドル 0	千円 0	
合計	証券数・金額 銘柄数<比率>	2,968 1銘柄	2,968 1銘柄	0 -	<0.0%>

(注1) 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2) <>内は、期末の純資産総額に対する各別評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(3) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期末		
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
不動産ファンド (アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	24,234	27,674	2,624	398,745	0.0
BXP INC	24,473	24,473	1,734	263,510	0.0
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	80,213	105,024	2,229	338,707	0.0
PROLOGIS INC	139,674	161,518	19,519	2,965,199	0.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC	21,518	25,378	5,541	841,776	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	16,851	16,851	2,006	304,799	0.0
EQUINIX INC	14,299	16,698	15,589	2,368,163	0.1
CROWN CASTLE INC	65,066	77,544	6,820	1,036,143	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	9,893	11,587	3,341	507,583	0.0
EQUITY RESIDENTIAL	54,104	60,317	4,296	652,663	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	90,133	117,82	2,308	350,622	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP	16,539	18,28	3,754	570,294	0.0
WELLTOWER INC	77,707	109,083	16,359	2,485,122	0.1
KIMCO REALTY	95,524	111,968	2,440	370,797	0.0
IRON MOUNTAIN INC	43,616	52,053	4,966	754,442	0.0
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	27,29	34,125	2,232	339,132	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	110,415	110,415	1,809	274,911	0.0
MID AMERICA	17,537	20,193	3,170	481,600	0.0
REALTY INCOME CORP	129,955	153,66	8,372	1,271,932	0.1
REGENCY CENTERS CORP	21,907	27,176	1,965	298,641	0.0
UDR INC	50,449	50,449	2,166	329,156	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	48,901	57,185	10,582	1,607,524	0.1
PUBLIC STORAGE	23,534	27,252	8,104	1,231,191	0.1
SUN COMMUNITIES INC	18,509	21,879	2,734	415,421	0.0
VENTAS INC	60,757	73,842	4,912	746,289	0.0
WEYERHAEUSER CO	114,764	131,923	3,906	593,396	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	34.18	36.738	5,691	864,588	0.0

銘柄		期首(前期末)		当期			期末	
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率		
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%		
DIGITAL REALTY TRUST INC		45,607	57.1	9,380	1,424,974	0.1		
AMERICAN TOWER CORP		71.26	81,742	15,480	2,351,612	0.1		
WP CAREY INC		32,996	42,337	2,484	377,459	0.0		
AMERICAN HOMES 4 RENT		50,995	58,836	2,073	314,967	0.0		
INVITATION HOMES INC		96,467	96,467	3,031	460,584	0.0		
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC		41,252	49,214	2,392	363,413	0.0		
VICI PROPERTIES INC		152,711	184,246	5,595	850,020	0.0		
小計	口数・金額	1,923,33	2,251,047	189,621	28,805,391	—		
銘柄	数<比率>	34銘柄<1.6%>	34銘柄<1.5%>	—	—	1.5		
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%		
CANADIAN APT PPTYS REIT		8,722	24,471	994	106,584	0.0		
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		14,424	—	—	—	—		
小計	口数・金額	23,146	24,471	994	106,584	—		
銘柄	数<比率>	2銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	—	—	0.0		
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%		
MIRVAC GROUP		700,332	700,332	1,477	142,657	0.0		
GPT GROUP		349,447	349,447	1,624	156,870	0.0		
STOCKLAND		369,843	369,843	1,937	187,092	0.0		
DEXUS		163,989	—	—	—	—		
GOODMAN GROUP		255,895	295,264	10,514	1,015,055	0.1		
VICINITY CENTRES		545,645	919,737	2,078	200,668	0.0		
SCENTRE GROUP		825,454	825,454	3,037	293,256	0.0		
小計	口数・金額	3,210,605	3,460,077	20,671	1,995,600	—		
銘柄	数<比率>	7銘柄<0.1%>	6銘柄<0.1%>	—	—	0.1		
(香港)		千口	千口	千香港・ドル	千円	%		
LINK REIT		410,116	410,116	14,149	276,188	0.0		
小計	口数・金額	410,116	410,116	14,149	276,188	—		
銘柄	数<比率>	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	—	—	0.0		
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		787,231	1,201,431	2,366	268,444	0.0		
CAPLAND ASCENDAS REIT		611,078	611,078	1,558	176,736	0.0		
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		474.1	—	—	—	—		
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL		405.5	—	—	—	—		
小計	口数・金額	2,277,909	1,812,509	3,925	445,181	—		
銘柄	数<比率>	4銘柄<0.0%>	2銘柄<0.0%>	—	—	0.0		
(イギリス)		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%		
LAND SECURITIES GROUP PLC		121,345	121,345	718	137,343	0.0		
SEGRO PLC		165,081	250,449	1,831	350,218	0.0		
小計	口数・金額	286,426	371,794	2,550	487,562	—		
銘柄	数<比率>	2銘柄<0.0%>	2銘柄<0.0%>	—	—	0.0		
(ベルギー)		千口	千口	千ユーロ	千円	%		
WAREHOUSES DE PAUW		31,043	31,043	668	106,453	0.0		
小計	口数・金額	31,043	31,043	668	106,453	—		
銘柄	数<比率>	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	—	—	0.0		

銘柄	期首(前期末)		当期			期末	
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率		
(フランス) GECINA SA	千口 8,697	千口 8,697	千ユーロ 828	千円 132,073	% 0.0		
KLEPIERRE	36,407	36,407	1,088	173,463	0.0		
COVIVIO	5,066	15,284	782	124,697	0.0		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	18,477	18,477	1,487	237,016	0.0		
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	68,647 4銘柄<0.0%>	78,865 4銘柄<0.0%>	4,187 —	667,251 —	—	0.0
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	8,231,222 55銘柄<1.9%>	8,439,922 51銘柄<1.8%>	—	32,890,213 —	—	1.8

(注1) 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2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(4) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当期			期末		
	買	建	額	売	建	額
外 国	S & P 500 E MINI FUT		百万円 22,635		百万円 —	
	S & P / T S E 60 IX FUT		920		—	
	S P I 200 F U T U R E S		472		—	
	FTSE 100 INDEX FUTURE		1,080		—	
	D J E U R O S T O X X 50		3,742		—	

(注) 外貨建の評価額は、期末の時価を期末の仲値により、邦貨換算したものです。

■投資信託財産の構成

2025年2月17日現在

項目	当期		期末	
	評価額	千円	比率	%
株式	1,819,394,053		96.8	
投資信託受益証券、投資証券	32,890,213		1.8	
コール・ローン等、その他	26,364,030		1.4	
投資信託財産総額	1,878,648,297		100.0	

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、1,877,507,134千円、99.9%です。

(注3) 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。なお、2025年2月17日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル=151.91円、1 カナダ・ドル=107.20円、1 オーストラリア・ドル=96.54円、1 香港・ドル=19.52円、1 シンガポール・ドル=113.42円、1 ニュージーランド・ドル=87.12円、1 イギリス・ポンド=191.19円、1 イスラエル・シェケル=42.811円、1 スイス・フラン=168.77円、1 デンマーク・クローネ=21.36円、1 ノルウェー・クローネ=13.65円、1 スウェーデン・クローネ=14.21円、1 ユーロ=159.35円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年2月17日)現在

項	目	当期末
(A) 資本	一ル・口一ノ等	1,882,629,455,689円
株投	資信託受益証	9,192,631,109
投未	券(評価額)	1,819,394,053,270
差未	券(評価額)	2,440,782,117
負未	券(評価額)	30,449,431,731
純元	金	4,358,838,662
次受	金	1,398,070,277
1万口	金	15,395,648,523
当たり	債	4,093,934,943
基準価額(A-B)	金	3,989,706,943
益	金	104,228,000
総額(A-B)	本	1,878,535,520,746
期益	金	182,345,009,831
繰越	数	1,696,190,510,915
損益	口	182,345,009,831口
益	額(C/D)	103,021円

(注1) 期首元本額
追加設定元本額
一部解約元本額

(注2) 期末における元本の内訳

D I A M 外国株式パッジ・ファンド

M I T O ラップ型ファンド (安定型)

M I T O ラップ型ファンド (中立型)

M I T O ラップ型ファンド (積極型)

グローバル8資産ラップファンド (安定型)

グローバル8資産ラップファンド (中立型)

グローバル8資産ラップファンド (積極型)

たわらノーロード 先進国株式 (守護型)

たわらノーロード 先進国株式 (為替ヘッジあり)

たわらノーロード バランス (8資産均等型)

たわらノーロード バランス (堅実型)

たわらノーロード バランス (標準型)

たわらノーロード バランス (積極型)

たわらノーロード スマートグローバルバランス (保守型)

たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型)

たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型)

たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型)

たわらノーロード 最適化バランス (保守型)

たわらノーロード 最適化バランス (安定型)

たわらノーロード 最適化バランス (成長型)

たわらノーロード 最適化バランス (積極型)

たわらノーロード 全世界株式

マスタートーズ・マルチアセット・ファンド (安定型)

マスタートーズ・マルチアセット・ファンド (バランス型)

マスタートーズ・マルチアセット・ファンド (積極型)

D I A M 外国株式インディックスファンド <DC年金>

O ne D C 先進国株式インディックスファンド

O neグローバルバランス

D I A M バランス・ファンド <DC年金> 安定型

D I A M バランス・ファンド <DC年金> 2 安定・成長型

D I A M バランス・ファンド <DC年金> 3 成長型

D I A M D C バランス30インディックスファンド

D I A M D C バランス50インディックスファンド

D I A M D C バランス70インディックスファンド

マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)

マネックス資産設計ファンド (育成型)

マネックス資産設計ファンド エボリューション

D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国10)

D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国20)

D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国30)

投資のソムリエ

グローバルコントロール

投資のソムリエ <DC年金>

D I A M 8資産バランスファンド N <DC年金>

4資産分散投資・ハイリスク <DC年金>

投資のソムリエ <DC年金> リスク抑制型

リスク抑制世界8資産バランスファンド

ワールドアセットバランス (基本コース)

ワールドアセットバランス (リスク抑制コース)

投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2045)

投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2055)

リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC)

投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2035)

4資産分散投資・スタンダード <DC年金>

リスクコントロール世界資産分散ファンド

9資産分散投資・スタンダード <DC年金>

投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2040)

投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2050)

投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2060)

4資産分散投資・ミドルリスク <DC年金>

投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2065)

O neグローバル最適化バランス (成長型) <ラップ向け>

投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2070)

イカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12 (過格機関投資家限定)

イカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06 (過格機関投資家限定)

マルチアセット・イカム戦略ファンド20-08 (過格機関投資家限定)

イカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09 (過格機関投資家限定)

イカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03 (過格機関投資家限定)

イカム重視マルチアセット運用ファンド2021-04 (過格機関投資家限定)

マルチアセット・イカム戦略ファンド (内外株式債券型) 21-06

イカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09 (過格機関投資家限定)

マルチアセット・イカム戦略ファンド (内外株式債券型) 22-05

予兆モデル活用型戦略ファンド2024-DC (過格機関投資家限定)

M S C I コサイン・インデックスファンド <為替ヘッジあり> (過格機関投資家限定)

D I A M 外国株式インディックスファンド V A (過格機関投資家専用)

D I A M 外国株式パッジ・私募ファンド (過格機関投資家専向)

外国株式パッジ・ファンド 2 (過格機関投資家限定)

投資のソムリエ・私募 (過格機関投資家限定)

AM on eマルチアセット・イカム戦略 (ターゲットヘッジ付き) (過格機関投資家限定)

D I A M F フォルダブルバランスタイプ 25 V A (過格機関投資家限定)

インカム重視マルチアセット運用ファンド (過格機関投資家限定)

M S C I コサイン・インデックスファンド <為替ヘッジあり> (過格機関投資家限定)

D I A Mグローバル・バランスファンド 25 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mグローバル・バランスファンド 50 V A (過格機関投資家限定)

D I A M国際分散バランスファンド 30 V A (過格機関投資家限定)

D I A M国際分散バランスファンド 50 V A (過格機関投資家限定)

D I A M国際分散バランスファンド 30 V A (過格機関投資家限定)

D I A M国際重視バランスファンド 30 V A (過格機関投資家限定)

D I A M国際重視バランスファンド 50 V A (過格機関投資家限定)

D I A M世界バランスファンド 40 V A (過格機関投資家限定)

D I A M世界バランスファンド 50 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 25 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 37.5 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 50 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 60 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 70 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 80 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 90 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 100 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 120 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 140 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 160 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 180 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 200 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 220 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 240 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 260 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 280 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 300 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 320 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 340 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 360 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 380 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 400 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 420 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 440 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 460 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 480 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 500 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 520 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 540 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 560 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 580 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 600 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 620 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 640 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 660 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 680 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 700 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 720 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 740 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 760 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 780 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 800 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 820 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 840 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 860 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 880 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 900 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 920 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 940 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 960 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 980 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1000 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1020 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1040 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1060 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1080 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1100 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1120 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1140 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1160 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1180 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1200 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1220 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1240 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1260 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1280 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1300 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1320 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1340 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1360 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1380 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1400 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1420 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1440 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1460 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1480 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1500 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1520 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1540 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1560 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1580 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1600 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1620 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1640 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1660 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1680 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1700 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1720 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1740 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1760 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1780 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1800 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1820 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1840 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1860 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1880 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1900 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1920 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1940 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1960 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 1980 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 2000 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 2020 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 2040 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 2060 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 2080 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 2100 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 2120 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 2140 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 2160 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 2180 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 2200 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 2220 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 2240 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 2260 V A (過格機関投資家限定)

D I A Mバランスファンド 2280 V A (過格機関投資家限定)

■損益の状況

当期 自2024年2月16日 至2025年2月17日

項	目	当 期				
(A) 配 受 受 そ 支	当 取 取 の 払	等 配 利 他 利	収 当 益 益 益	益 金 息 金 息	25,608,365,524円 24,861,798,523 188,552,332 558,022,786 △8,117	
(B) 有 売 売	価 証 券	売 買	買 賣	買 賣	損 益 益 損	295,242,799,987 359,411,203,238 △64,168,403,251
(C) 先 取 取	物 取 引	取 引 引	引 引	引 引	損 益 益 損	4,795,679,029 7,049,717,022 △2,254,037,993
(D) そ (E) 当 (F) 前 (G) 解 (H) 追 (I) 合	の 期 期 約 加 合	他 損 繰 越 信 信	費 益 損 損 託 託	用 金(A+B+C+D) 金 金 金 益 益	△237,169,227 325,409,675,313 1,198,228,572,651 △246,856,643,378 419,408,906,329 計(E+F+G+H)	△237,169,227 325,409,675,313 1,198,228,572,651 △246,856,643,378 419,408,906,329 1,696,190,510,915
						1,696,190,510,915
						1,696,190,510,915

(注1) (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2) (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。

(注3) (H)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。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

運用報告書

第17期 (決算日 2025年4月18日)
(計算期間 2024年4月19日～2025年4月18日)

エマージング株式パッシブ・マザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2008年2月20日から無期限です。
運用方針	主として海外の証券取引所に上場している株式に投資し、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)の動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	海外の証券取引所に上場している株式*を主要投資対象とします。 ※DR(預託証券)もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証券等を含みます。
主な組入制限	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には、制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額	MSCIエマージング・マーケット・インデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率	純資産額
		期中騰落率	期中騰落率				
13期(2021年4月19日)	円 14,848	% 52.7	ポイント 347,921.32	% 54.3	% 93.2	% 6.1	% 0.7 百万円 58,156
14期(2022年4月18日)	14,507	△2.3	343,415.90	△1.3	84.0	15.2	0.6 62,888
15期(2023年4月18日)	14,206	△2.1	339,863.92	△1.0	92.1	7.4	0.7 91,982
16期(2024年4月18日)	16,801	18.3	405,964.98	19.4	91.7	7.4	0.8 92,003
17期(2025年4月18日)	16,725	△0.5	406,462.94	0.1	94.2	5.3	0.6 108,590

(注1) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注3) ベンチマークはMSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています(以下同じ)。

(注4) MSCIエマージング・マーケット・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています(以下同じ)。

(注5) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

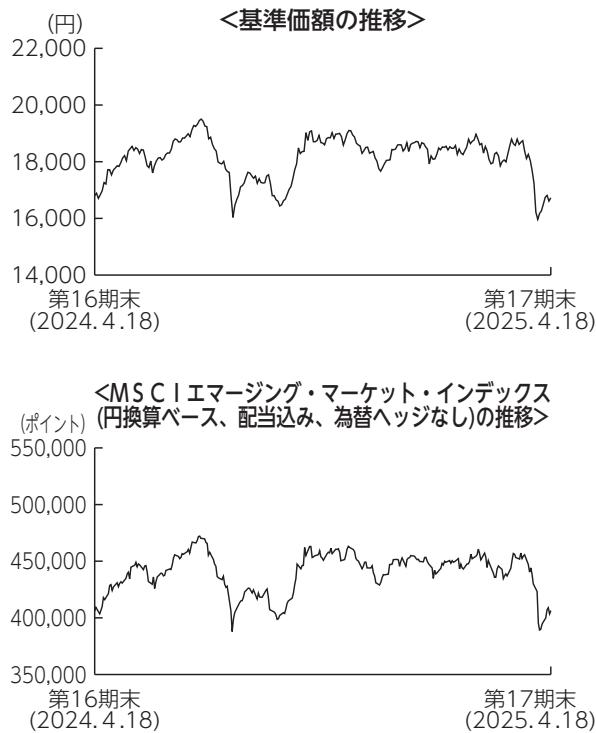
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額	M S C I エマージング・マーケット・インデックス (円換算ベース、 配 当 込 み、 為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券 組 入 比 率
		騰落率	騰落率				
(期 首) 2024年 4月 18日	円 16,801	% —	ポイント 405,964.98	% —	% 91.7	% 7.4	% 0.8
4 月 末	17,716	5.4	428,578.37	5.6	91.5	6.1	0.8
5 月 末	17,862	6.3	432,134.03	6.4	91.3	7.8	0.7
6 月 末	18,831	12.1	456,109.07	12.4	93.9	5.5	0.6
7 月 末	17,742	5.6	429,741.29	5.9	94.3	5.6	0.7
8 月 末	17,258	2.7	418,162.85	3.0	92.2	7.2	0.6
9 月 末	18,287	8.8	443,263.49	9.2	92.8	6.6	0.6
10 月 末	18,891	12.4	457,896.96	12.8	93.0	6.4	0.5
11 月 末	17,753	5.7	430,932.03	6.2	94.1	5.4	0.5
12 月 末	18,700	11.3	454,420.51	11.9	94.2	6.7	0.5
2025年 1 月 末	18,474	10.0	449,556.42	10.7	92.4	7.0	0.5
2 月 末	18,375	9.4	447,621.18	10.3	91.8	7.8	0.5
3 月 末	18,375	9.4	447,154.94	10.1	94.4	5.0	0.6
(期 末) 2025年 4月 18日	16,725	△0.5	406,462.94	0.1	94.2	5.3	0.6

(注1) 謄落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、賃建比率－売建比率です。

■当期の運用経過 (2024年4月19日から2025年4月18日まで)



基準価額の推移

当期末の基準価額は16,725円となり、前期末比で0.5%下落しました。

基準価額の主な変動要因

株式市場では中国やインド、南アフリカなど投資対象の多くの市場が上昇したものの、為替市場で投資対象のほとんどの通貨に対して円高となりマイナスの寄与となったことなどにより基準価額は下落しました。

投資環境

新興国株式は多くの市場で上昇しました。期前半は総選挙を経て政策継続への期待が強まったインドが続伸しましたが、中国は景気の先行き不透明感や不動産市場を巡る懸念などから冴えない展開となりました。2024年9月に中国で金融緩和や大規模な景気刺激策が発表され中国市場は大幅に上昇しました。一方で株価に対する割高感が指摘されたインドや財政赤字を巡る懸念が高まったインドネシアは下落するなど、期後半はまちまちの結果となりました。

円／ドルレートは2024年9月にかけて日銀の追加利上げ、米国の早期利下げ観測などを受けて円高ドル安となりました。その後は日銀の利上げ、米国の利下げペースがともに緩やかなものになると見られ円安ドル高となりましたが、2025年となり米政権により円安是正が求められるとの見方が強まり円高ドル安となりました。ブラジルレアルやインドルピー、台湾ドルなど多くの投資対象通貨に対しても円高となりました。

ポートフォリオについて

ベンチマークであるMSCIエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

保有するロシア関連銘柄につきましてはベンチマークからは削除されているものの、取引所等の制約により売却できない状態が続いています。

【運用状況】

○組入上位10業種

期首（前期末）

No.	業種	組入比率
1	銀行	15.7%
2	半導体・半導体製造装置	11.2
3	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.4
4	素材	6.9
5	メディア・娯楽	5.4
6	エネルギー	5.1
7	資本財	4.5
8	一般消費財・サービス流通・小売り	4.5
9	自動車・自動車部品	3.6
10	食品・飲料・タバコ	3.2

期末

No.	業種	組入比率
1	銀行	18.0%
2	半導体・半導体製造装置	10.9
3	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.1
4	メディア・娯楽	6.8
5	素材	5.7
6	一般消費財・サービス流通・小売り	5.6
7	資本財	4.4
8	エネルギー	4.2
9	自動車・自動車部品	3.7
10	食品・飲料・タバコ	3.0



（注1）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

（注2）業種は各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で0.1%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマークを0.6%下回りましたが、ファンドとベンチマークで評価に用いる為替レートが異なることや、配当課税の要因を除くと、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。

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たパッシブ運用を行います。また、保有しているロシア関連銘柄につきましては、売却可能となり次第、速やかに売却する方針です。

■1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (先物・オプション) (投資信託受益証券) (投資証券)	4円 (2) (1) (0) (0)	0.021% (0.013) (0.008) (0.000) (0.000)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (投資信託受益証券)	3 (3) (0)	0.016 (0.016) (0.000)	(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	24 (22) (2)	0.130 (0.122) (0.009)	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	30	0.167	
期中の平均基準価額は18,136円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況 (2024年4月19日から2025年4月18日まで)

(1) 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外 国	アメリカ	百株 4,992.64 (△39,286.77)	千アメリカ・ドル 9,180 (-)	百株 3,230.67	千アメリカ・ドル 2,350
	香港	百株 137,447.6 (△31,647.6)	千香港・ドル 264,271 (△42)	百株 38,723.16	千香港・ドル 24,196
	台湾	百株 62,514.3 (2,160.31)	千台湾・ドル 887,684 (△1,578)	百株 11,520.02	千台湾・ドル 40,809
	トルコ	百株 6,290.03 (9,210.19)	千トルコ・リラ 32,864 (-)	百株 439.12	千トルコ・リラ 5,487
	メキシコ	百株 6,816.51 (3,677.56)	千メキシコ・ペソ 40,210 (△453)	百株 6,261.81	千メキシコ・ペソ 6,574
	フィリピン	百株 3,608.05 (-)	千フィリピン・ペソ 33,649 (-)	百株 4,318	千フィリピン・ペソ 13,460
	チリ	百株 83,177.93 (-)	千チリ・ペソ 543,999 (-)	百株 11,881.56	千チリ・ペソ 118,480
	コロンビア	百株 250.14 (-)	千コロンビア・ペソ 801,725 (-)	百株 -	千コロンビア・ペソ -
	クウェート	百株 4,676.98 (1,423.88)	千クウェート・ディナール 350 (-)	百株 1,251.43	千クウェート・ディナール 38

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外 国	カタール	百株 5,649.34 (-)	千カタール・リアル 3,960 (-)	百株 -	千カタール・リアル -
	サウジアラビア	百株 7,316.37 (1,380.08)	千サウジアラビア・リアル 30,130 (△24)	百株 881.69	千サウジアラビア・リアル 1,863
	インドニア	百株 68,350.2 (8,247.85)	千インド・ルピー 3,283,641 (-)	百株 2,521.95	千インド・ルピー 134,787
	インドネシア	百株 252,934 (27.88)	千インドネシア・ルピア 31,948,273 (-)	百株 40,013.14	千インドネシア・ルピア 5,654,926
	アラブ首長国連邦	百株 9,731.81 (2,502.86)	千アラブ首長国連邦・ディルハム 8,660 (-)	百株 2,868.65	千アラブ首長国連邦・ディルハム 396
	ブラジル	百株 12,908 (1,726.53)	千ブラジル・レアル 34,157 (△43)	百株 12,130.85	千ブラジル・レアル 7,973
	チエコ	百株 39.73 (-)	千チェコ・コルナ 3,994 (-)	百株 85.22	千チェコ・コルナ 848
	韓国	百株 2,704.39 (113.37)	千韓国・ウォン 19,554,567 (△27,741)	百株 1,019.98	千韓国・ウォン 3,447,391
	中国	百株 32,259.89 (111.12)	千オフショア・人民元 47,035 (-)	百株 18,018.9	千オフショア・人民元 16,850
	マレーシア	百株 18,108 (2,186.25)	千マレーシア・リンギット 10,698 (-)	百株 5,448.2	千マレーシア・リンギット 1,817
国	南アフリカ	百株 5,551.46 (-)	千南アフリカ・ランド 76,993 (△536)	百株 3,288.81	千南アフリカ・ランド 12,634
	タイ	百株 17,872 (641.75)	千タイ・バーツ 53,931 (-)	百株 26,233.3	千タイ・バーツ 26,328
	ポーランド	百株 1,175.6 (-)	千ポーランド・ズロチ 6,557 (-)	百株 265.06	千ポーランド・ズロチ 1,834
	ハンガリー	百株 166.92 (-)	千ハンガリー・フォリント 153,672 (-)	百株 -	千ハンガリー・フォリント -
	ユーロギリシャ	百株 1,212.9 (-)	千ユーロ 654 (△3)	百株 77.29	千ユーロ 152

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、株式分割、増資割当および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。

(2) 投資信託受益証券、投資証券

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
メキシコ	千口	千メキシコ・ペソ	千口	千メキシコ・ペソ
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	21.5	4,078	9.16	1,811
	(-)	(-)	(-)	(-)
CEMEX SAB DE CV	179.9	2,148	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	32.1	696	-	-
	(-)	(△236)	(-)	(-)
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	8.5	1,491	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE CV	107.9	7,273	-	-
	(-)	(△121)	(-)	(-)
ブラジル	千口	千ブラジル・レアル	千口	千ブラジル・レアル
BANCO SANTANDER BRASIL SA	-	-	29.7	823
	(-)	(-)	(-)	(-)
ENERGISA SA	8.7	331	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
KLABIN SA	12.8	276	-	-
	(5.95)	(-)	(-)	(-)
BANCO BTG PACTUAL SA	17	547	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(3) 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 62,809	百万円 63,425	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

■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	27,871,425千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	96,964,867千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.28

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2024年4月19日から2025年4月18日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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。

■組入資産の明細

(1) 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)							
CIA DE MINAS BUENAVENTURA SA ADR	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
SURGUTNEfteGAZ SP ADR PREF ^(※1)	156.44	140.76	201	28,675	金属・鉱業		
CREDICORP LTD	242.1	242.1	0	0	石油・ガス・消耗燃料		
MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JOINT STOCK COMPANY ADR ^(※1)	54	66.05	1,222	174,197	銀行		
SOUTHERN COPPER CORP	423.11	423.11	0	0	無線通信サービス		
GAZPROM PJSC ^(※2)	68.34	79.71	687	97,952	金属・鉱業		
LUKOIL PJSC ^(※2)	9,669.42	9,669.42	0	0	石油・ガス・消耗燃料		
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT GDR	338.45	338.45	0	0	石油・ガス・消耗燃料		
INNER MONGOLIA YITAI COAL CO	2,195.22	2,482.16	362	51,626	銀行		
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	890	890	187	26,739	石油・ガス・消耗燃料		
EGF HOLDING S.A.E. -GDR	515.68	618.82	94	13,443	ソフトウェア		
SURGUTNEfteGAZ ADR ^(※1)	628.24	—	—	—	資本市場		
X5 RETAIL GROUP NV GDR ^(※1)	710.84	710.84	0	0	石油・ガス・消耗燃料		
NOVATEK PJSC GDR ^(※1)	160.03	160.03	0	0	生活必需品流通・小売り		
NOVOLIPETSK STEEL GDR ^(※1)	74.13	74.13	0	0	石油・ガス・消耗燃料		
MMC NORILSK NICKEL ADR ^(※1)	132.6	132.6	0	0	金属・鉱業		
MAGNIT PJSC ^(※2)	539.53	539.53	0	0	金属・鉱業		
ROSNEFT OIL CO PJSC ^(※2)	75.74	75.74	0	0	生活必需品流通・小売り		
SEVERSTAL GDR ^(※1)	1,079.51	1,079.51	0	0	石油・ガス・消耗燃料		
TATNEFT ADR ^(※1)	186.08	186.08	0	0	金属・鉱業		
VTB BANK PJSC ^(※2)	195.09	195.09	0	0	石油・ガス・消耗燃料		
VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	3,040,000	608	0	0	銀行		
TAL EDUCATION GROUP-ADR	271.4	320.78	399	56,940	大規模小売り		
VK CO LTD GDR ^(※1)	355.82	398.77	390	55,672	各種消費者サービス		
SBERBANK OF RUSSIA PJSC ^(※2)	8,971.12	8,971.12	0	0	インターネット・メディアおよびサービス		
NEBIUS GROUP NV	256.01	—	—	—	銀行		
PHOSAGRO PJSC GDR ^(※1)	181.63	181.63	0	0	ソフトウェア		
H WORLD GROUP LTD ADR	164.09	191.93	661	94,276	化学		
TCS GROUP HOLDING PLC GDR ^(※1)	99.61	99.61	0	0	ホテル・レストラン・レジャー		
QIFU TECHNOLOGY INC ADR	100	115.71	408	58,238	銀行		
NIO INC ADR	1,081.22	—	—	—	消費者金融		
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	598.63	724.64	890	126,872	自動車		
AUTOHOME INC ADR	49.83	67.5	174	24,828	娯楽		
XP INC	—	338.12	472	67,243	インターネット・メディアおよびサービス		
KANZHUN LTD ADR	180.55	249.36	346	49,378	資本市場		
KE HOLDINGS INC ADR	521.92	668.43	1,272	181,212	インターネット・メディアおよびサービス		
LEGEND BIOTECH CORP ADR	57.82	65.82	215	30,755	不動産管理・開発		
ozon HOLDINGS PLC ADR ^(※1)	45.37	45.37	0	0	バイオテクノロジー		
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	—	3,039.86	3,343	476,364	大規模小売り		
PDD HOLDINGS INC ADR	470.54	659.39	6,177	880,092	銀行		
YUM CHINA HOLDINGS INC	322.05	363.22	1,502	214,066	大規模小売り		
IQIYI INC ADR	334.39	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー		
POLYUS PJSC GDR ^(※1)	67.87	67.87	0	0	娯楽		
ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	341.64	—	—	—	金属・鉱業		
小 計	株 数	・ 金 額	3,072,904.64	35,379.84	2,708,577.	航空貨物・物流サービス	
	・ 銘柄	・ 金 額	42銘柄	39銘柄	<2.5%>		
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円			
JIANGXI COPPER CO LTD	880	880	1,096	20,120	金属・鉱業		
JIANGSU EXPRESS	1,020	1,020	984	18,061	運送インフラ		
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	87	119	1,420	26,059	飲料		
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	855	1,240	2,734	50,172	建設資材		
BEIJING ENTERPRISES	425	425	1,285	23,591	ガス		

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)							
HUANENG POWER INTERNATIONAL IN ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	3,200	百株	3,960	千香港・ドル	34,153	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD	4,760		5,560	1,861	46,625	生活必需品流通・小売り	
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	1,790		2,987	2,540	43,246	石油・ガス・消耗燃料	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	510		720	2,356	27,414	パーソナルケア用品	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	2,340		—	1,494	—	自動車	
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	7,276		7,616	—	77,703	医薬品	
CHINA RESOURCES LAND LTD	3,201.2		3,676.2	4,234	97,004	不動産管理・開発	
CITIC LTD	2,613.88		3,153.88	5,286	158,284	不動産管理・開発	
LENOVO GROUP LTD	4,630		3,860	8,625	63,181	コングロマリット	
PETRO CHINA CO LTD	6,100		7,740	3,443	114,759	コンピュータ・周辺機器	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD	16,480		20,180	6,253	209,961	石油・ガス・消耗燃料	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORPORATION	1,163.9		1,459.9	11,442	28,075	保険	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	19,672		23,212	1,529	165,690	石油・ガス・消耗燃料	
KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	740		740	9,029	14,719	ホテル・レストラン・レジャー	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	2,210		2,830	802	61,277	ソフトウェア	
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	641		715	3,339	79,902	ガス	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	2,860		3,700	715	51,124	ガス	
HISENSE KELON ELECTRICAL HOLDINGS CO LTD	940		—	2,786	—	運送インフラ	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	—		280	1,529	12,588	家庭用耐久財	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS CO LTD	1,112		—	280	—	不動産管理・開発	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	1,080		1,080	9,029	24,257	運送インフラ	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	3,100		3,920	1,321	29,564	金属・鉱業	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	1,990		2,476	1,611	31,031	ガス	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	545		—	2,476	—	電子装置・機器・部品	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	4,820		5,810	1,691	165,250	自動車	
BYD CO LTD	649		898	945	35,675	ガス	
CHINA OILFIELD SERVICES LTD	815		1,165	945	782,425	自動車	
MMG LTD	1,600		1,600	42,639	エネルギー・設備・サービス		
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL	—		4,520	1,039	17,351	金属・鉱業	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	100		—	1,326	19,076	海上運輸	
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY	5,617.88		6,637.88	125	24,336	保険	
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	2,190		2,190	9,107	167,116	航空宇宙・防衛	
GREAT WALL MOTOR COMPANY LTD	1,532		1,952	14,226	66,050	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	1,900		2,185	2,185	48,113	自動車	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	5,840		7,130	9,753	178,982	保険	
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL-H	4,190		5,270	1,952	166,525	金属・鉱業	
WEICHAI POWER CO LTD	1,944		2,700	2,190	27,348	ヘルスケア機器・用品	
CHINA SHIPPING DEVELOPMENT CO	1,524.4		2,700	1,490	48,759	機械	
TINGYI HOLDING CORP	1,140		1,764.4	2,700	48,759	石油・ガス・消耗燃料	
TSINGTAO BREWERY CO LTD	1,800		1,140	1,490	11,421	食品	
GUANGDONG INVESTMENTS LTD	460		1,800	622	45,449	飲料	
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	2,060		460	2,476	61,501	水道	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD	1,293.33		2,060	560	26,864	飲料	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	940		2,440	3,351	82,340	飲料	
CHINA MENNIU DAIRY CO	8,232.5		940	1,464	16,277	運送インフラ	
TENCENT HOLDINGS LTD	2,390		9,612.5	2,440	64,734	医薬品	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	5,202		3,060	3,527	109,494	食品	
LI NING CO LTD	5,250		6,124	5,967	109,494	食品	
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LTD	1,935		6,124	9,753	5,146,793	インターネット・メディアおよびサービス	
CHINA POWER INTERNATIONAL	2,680		6,395	280,479	513,985	保険	
AIR CHINA / HONG KONG	3,480		4,400	1,060	59,627	繊維・アパレル・靴	
ZTE CORP	1,560		3,480	1,033	19,458	水道	
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	632.88		—	1,033	18,965	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	2,665		754.88	—	—	旅客航空輸送	
	2,212.5		3,255	1,611	29,574	通信機器	
			2,567.5	10,106	185,459	石油・ガス・消耗燃料	
				2,891	53,049	海上運輸	

銘 柄	期 首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	邦貨換算金額	
				外 貨 建 金 額		
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
BANK OF COMMUNICATIONS	6,862.05	8,082.05	5,358	98,326		銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD	1,402.5	2,042.5	2,193	40,253		建設・土木
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	515	705	2,361	43,338		電子装置・機器・部品
BAIDU INC	1,775	2,173	17,938	329,164		インターネット・メディアおよびサービス
CHINA CONSTRUCTION BANK	75,225.3	91,265.3	60,873	1,117,037		銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	667	769	3,848	70,626		織維・アパレル・贅沢品
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	2,020	—	—	—		自動車
CHINA NATIONAL BLDG MATERIAL	3,200	4,080	1,636	30,022		建設資材
BANK OF CHINA LTD	61,802	67,332	29,895	548,580		銀行
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	3,084.7	3,664.7	15,886	291,516		銀行
IND & COMM BK OF CHINA - H	51,062.35	65,912.35	35,263	647,078		銀行
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD	950	1,515	2,866	52,598		金属・鉱業
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES	1,476	2,436	986	18,103		建設・土木
CHINA COAL ENERGY CO	1,400	1,710	1,373	25,196		石油・ガス・消耗燃料
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	550	550	943	17,318		機械
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	376	503	1,536	28,197		機械
CMOC GROUP LIMITED	3,150	3,960	2,189	40,184		金属・鉱業
CHINA CITIC BANK-H	6,788	8,708	5,285	96,993		銀行
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	587	688	4,200	77,074		電子装置・機器・部品
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	1,022	1,218	10,949	200,929		織維・アパレル・贅沢品
FOSUN INTERNATIONAL	2,420.28	2,420.28	968	17,764		コングロマリット
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	3,160	4,620	1,801	33,063		織維・アパレル・贅沢品
KINGSOFT CORP LTD	762	860	3,143	57,679		娯楽
GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD	15,820	20,980	1,636	30,028		半導体・半導体製造装置
SINOTRUK HONG KONG LTD	480	705	1,288	23,648		機械
CHINA RAILWAY GROUP LTD	3,510	4,420	1,502	27,576		建設・土木
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	635	710	2,275	41,756		通信機器
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	4,230	4,230	2,072	38,034		食品
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	1,960	2,554	5,465	100,293		保険
CRRC CORP LTD - H	3,420	4,000	1,880	34,498		機械
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	920	—	—	—		医薬品
SINOPHARM GROUP CO	1,040	1,360	2,415	44,321		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD	2,145.27	—	—	—		自動車
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	2,040	2,600	3,452	63,358		金属・鉱業
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP	2,280	2,640	1,615	29,647		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	704	704	761	13,977		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	1,416	2,074	1,945	35,698		専門小売り
SANY HEAVY EQUIPMENT INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	970	—	—	—		機械
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	1,550	1,800	1,915	35,143		不動産管理・開発
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	690	852	2,368	43,463		保険
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	5,316.56	6,281.56	2,311	42,418		銀行
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	2,270	3,550	1,125	20,650		銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	21,570	26,340	11,879	217,985		銀行
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	680	680	772	14,175		専門小売り
FAR EAST HORIZON LTD	1,690	1,690	993	18,234		金融サービス
CITIC SECURITIES CO LTD	1,290	1,455	2,752	50,514		資本市場
HAITONG SECURITIES CO LTD	2,396	—	—	—		資本市場
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	6,720	8,900	3,827	70,225		保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	270	—	—	—		医薬品
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	2,650	3,360	2,335	42,850		資本市場
HANERGY THIN FILM POWER GROUP	9,860	9,860	0	0		半導体・半導体製造装置
CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	3,230	3,230	0	0		食品
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD	—	2,053.52	2,184	40,093		資本市場
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	5,860	7,990	3,851	70,669		銀行
GENSCRIPT BIOTECH CORP	840	1,060	1,102	20,229		ライフサイエンス・ツール/サービス

銘 柄	期 首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	邦貨換算金額	
				外 貨 建 金 額		
(香港)						
EAST BUY HOLDING LTD	百株	百株	千香港・ドル	千円		生活必需品流通・小売り
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	325	—	—	—		金属・鉱業
CHINA TOWER CORP LTD	640	640	1,532	28,126		各種電気通信サービス
XIAOMI CORP	36,740	4,020	4,397	80,701		コンピュータ・周辺機器
BEIGENE LTD	12,164	15,634	65,584	1,203,477		バイオテクノロジー
WUXI APPTEC CO LTD	546	731	10,212	187,391		ライフサイエンス・ツール/サービス
MEITUAN	241.12	306.12	1,590	29,181		ホテル・レストラン・レジャー
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	4,002.1	4,671.1	63,760	1,170,005		ホテル・レストラン・レジャー
HAIDLIAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	1,048	1,228	2,732	50,137		ホテル・レストラン・レジャー
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	1,360	1,570	2,731	50,128		半導体・半導体製造装置
INNOVENT BIOLOGICS INC	3,860	3,860	984	18,061		バイオテクノロジー
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO LTD	985	1,135	5,362	98,408		資本市場
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOGY LTD	8,920	—	—	—		自動車
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	403	490	2,202	40,416		専門小売り
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	1,330	—	—	—		医薬品
CHINA FEIHE LTD	880	1,020	2,254	41,364		食品
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	3,410	3,170	1,965	36,065		
JD.COM INC	12,801.68	15,345.68	166,807	3,060,918		大規模小売り
SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	1,851.35	2,320.85	32,306	592,819		大規模小売り
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD	1,400	1,620	1,863	34,186		タバコ
KUAISHOU TECHNOLOGY	76	—	—	—		専門小売り
HAIER SMART HOME CO LTD	1,862	2,559	12,807	235,023		インターネット・メディアおよびサービス
BILIBILI INC	1,978	2,256	4,884	89,625		家庭用耐久財
AKESO INC	156.4	215.6	2,798	51,352		インターネット・メディアおよびサービス
NETEASE INC	400	580	4,811	88,283		バイオテクノロジー
ZAI LAB LTD	1,527	1,837	29,079	533,612		娯楽
NONGFU SPRING CO LTD	705	—	—	—		バイオテクノロジー
LI AUTO INC	1,570	1,872	6,860	125,897		飲料
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	906	1,178	10,560	193,790		自動車
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD	880.5	1,106.5	3,911	71,775		生活必需品流通・小売り
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE SERVICES LTD	304	—	—	—		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	632	632	2,287	41,981		不動産管理・開発
CHINA VANKE CO LTD-H	—	389	5,757	105,644		航空貨物・物流サービス
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC	1,631.61	1,997	1,178	21,620		不動産管理・開発
POP MART INTERNATIONAL GROUP LTD	1,179	1,363	4,818	88,414		各種消費者サービス
JD LOGISTICS INC	356	496	8,159	149,721		専門小売り
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	1,481	1,895	2,217	40,684		航空貨物・物流サービス
TRIP.COM GROUP LTD	240	298	2,148	39,426		バーソナルケア用品
XPENG INC	434.5	588.5	26,470	485,737		ホテル・レストラン・レジャー
NIO INC	862	1,185	8,715	159,932		自動車
MIDEA GROUP CO LTD	—	1,404.9	3,842	70,508		自動車
MINISO GROUP HOLDING LTD	286	256	1,775	32,577		家庭用耐久財
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	286	358	1,093	20,069		大規模小売り
J&T GLOBAL EXPRESS LTD	420	600	2,169	39,801		半導体・半導体製造装置
CGN POWER CO LTD	—	2,294	1,259	23,110		航空貨物・物流サービス
GF SECURITIES CO LTD	8,260	10,710	2,720	49,918		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	832	—	—	—		資本市場
HUATAI SECURITIES CO LTD	484	560	2,752	50,506		自動車用部品
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	806	1,060	1,159	21,279		資本市場
CHINA LITERATURE LTD	955	1,725	840	15,415		医薬品
FLAT GLASS GROUP CO LTD	272	376	943	17,317		メディア
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS LTD	250	—	—	—		半導体・半導体製造装置
BOC AVIATION LTD	1,000	—	—	—		不動産管理・開発
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE CO LTD	135	183	1,047	19,224		商社・流通業
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	612	—	—	—		保険
	980	1,240	1,793	32,902		自動車

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
		外貨建金額				
(香港)						
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	百株	百株	千香港・ドル	千円		
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	1,228	1,464	1,961	35,998		資本市場
HENTEN NETWORKS GROUP LTD	3,080	3,340	6,847	125,642		ライフサイエンス・ツール/サービス
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	5,200	6,600	1,339	24,585		娯楽
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT GROUP LTD	330.4	—	—	—		化学
	600	600	1,010	18,540		不動産管理・開発
小計	643,406.14	710,482.98	1,340,962	24,606,667		
銘柄数	168銘柄	153銘柄	—	<22.7%>		
(台湾)						
ACCTON TECHNOLOGY CORP	百株	百株	千台湾・ドル	千円		
ACER INC	406.33	492.16	25,739	112,766		通信機器
ASUSTEK COMPUTER INC	2,139.47	2,739.5	8,533	37,385		コンピュータ・周辺機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	571.08	677.23	36,773	161,105		コンピュータ・周辺機器
ASIA CEMENT CORP	372.97	448.75	22,796	99,871		半導体・半導体製造装置
TAIWAN BUSINESS BANK	1,647.78	2,399.84	10,679	46,785		建設資材
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	4,983.99	6,701.9	9,382	41,105		銀行
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	830.53	1,035.78	9,322	40,839		半導体・半導体製造装置
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	416.46	501.92	11,017	48,266		コンピュータ・周辺機器
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	573.35	650.99	8,853	38,787		コンピュータ・周辺機器
QUANTA COMPUTER INC	1,095.25	1,365.29	11,564	50,661		電子装置・機器・部品
EVA AIRWAYS CORP	2,156.97	2,575.26	59,230	259,490		コンピュータ・周辺機器
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	1,919.77	2,707.21	10,612	46,492		旅客航空輸送
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	449.75	604.9	12,914	56,578		コンピュータ・周辺機器
CHINA AIRLINES	3,776.85	6,083.68	10,555	46,242		銀行
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO	2,318.23	2,318.23	4,833	21,175		旅客航空輸送
CHINA STEEL CORP	1,606.84	1,606.84	7,817	34,247		自動車用部品
ADVANTECH CO LTD	9,646.7	11,408.73	23,387	102,462		金属・鉱業
COMPAL ELECTRONICS INC	389.79	429.78	13,924	61,004		コンピュータ・周辺機器
DELTA ELECTRONICS INC	3,534.45	3,930.37	10,828	47,438		コンピュータ・周辺機器
NANYA TECHNOLOGY CORP	1,539.77	1,858.91	58,648	256,939		電子装置・機器・部品
CHUNG HWA TELECOM CO LTD	1,107.88	—	—	—		半導体・半導体製造装置
AUO CORP	3,005.65	3,508.48	44,908	196,744		各種電気通信サービス
TAIWAN MOBILE CO LTD	5,265	6,759.21	8,313	36,422		電子装置・機器・部品
ELITE MATERIAL CO LTD	1,477.84	1,679.77	19,233	84,261		無線通信サービス
EVERGREEN MARINE CORP	—	272.43	14,030	61,466		電子装置・機器・部品
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	746.24	999.01	20,679	90,596		海上運輸
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	2,257.68	2,667.68	8,576	37,574		コングロマリット
ECLAT TEXTILE CO LTD	401.31	528.93	5,685	24,910		繊維・アパレル・贅沢品
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	147.8	200.98	7,717	33,810		繊維・アパレル・贅沢品
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	469.61	529.94	26,020	113,993		半導体・半導体製造装置
FORMOSA PLASTICS CORP	—	116.48	4,612	20,207		電気設備
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CO	3,128.57	3,977.69	14,120	61,863		化学
MEDIATEK INC	2,810.26	3,280.26	8,364	36,645		化学
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,198.81	1,446.74	193,863	849,314		半導体・半導体製造装置
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	6,014.88	7,764.93	61,808	270,784		保険
HOTAI MOTOR CO LTD	6,780.42	8,698.83	23,269	101,943		銀行
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	235.56	286.98	16,903	74,052		専門小売り
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,503.43	1,713.73	14,875	65,168		無線通信サービス
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	7,891	9,953.69	30,109	131,911		金融サービス
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	7,306.72	9,076.55	48,922	214,329		保険
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	12,343.86	15,439.04	24,007	105,177		保険
HON HAI PRECISION INDUSTRY	11,032.18	13,622.65	37,598	164,719		銀行
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	9,831.77	11,874.29	159,709	699,686		電子装置・機器・部品
LARGAN PRECISION CO LTD	9,091.73	11,193.75	41,752	182,918		銀行
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	76.04	97.06	21,013	92,060		電子装置・機器・部品
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING CO	9,343.91	11,485.85	17,975	78,750		銀行
	10,480.98	13,650.4	15,288	66,978		保険

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
		外貨建金額				
(台湾)						
INVENTEC CO LTD	百株	百株	千台湾・ドル	千円		コンピュータ・周辺機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	1,968.49	2,507.78	10,131	44,385		コンピュータ・周辺機器
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	1,652.21	2,041.51	17,985	78,795		銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	8,366.86	10,554.44	22,006	96,408		銀行
ASIA VITAL COMPONENTS CO LTD	13,870.73	15,827.4	58,877	257,944		コンピュータ・周辺機器
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	—	319.9	13,387	58,652		銀行
NAN YA PLASTICS CORP	8,599.77	10,612.74	26,637	116,700		化学
WISTRON CORP	3,758.94	4,848.44	14,908	65,316		コンピュータ・周辺機器
POU CHEN CORP	2,102.11	2,520.93	25,335	110,994		繊維・アパレル・贅沢品
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	1,682.25	1,962.25	6,024	26,391		食品
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	3,684.78	4,710.34	35,610	156,008		生活必需品流通・小売業
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	437.96	507.96	12,902	56,524		石油・ガス・消耗燃料
E INK HOLDINGS INC	873.41	—	—	—		電子装置・機器・部品
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM CO LTD	686.2	832.83	18,821	82,458		娯楽
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	—	234.3	19,446	85,196		不動産管理・開発
SYNTEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	1,215.17	1,546.33	4,994	21,881		電子装置・機器・部品
TCC GROUP HOLDINGS	907.18	1,305.33	8,850	38,772		建設資材
TAIWAN SEMICONDUCTOR	5,481.63	6,299.97	18,490	81,006		半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORP	19,374.36	23,373.08	1,979,699	8,673,065		半導体・半導体製造装置
WAN HAI LINES LTD	8,998.43	10,868.91	47,931	209,989		海上運輸
WALSIN LIHWA CORP	514.82	634.82	5,034	22,054		電気設備
WINBOND ELECTRONICS CORP	2,216.05	—	—	—		半導体・半導体製造装置
YAGEO CORP	2,476.93	—	—	—		電子装置・機器・部品
YANG MING MARINE TRANSPORT	271.65	384.29	17,562	76,939		海上運輸
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	1,259.96	1,630.95	11,579	50,730		運送インフラ
GLOBAL UNICHIP CORP	1,454.65	2,326.25	6,187	27,108		半導体・半導体製造装置
INNOLUX CORPORATION	69.04	79.14	7,850	34,393		電子装置・機器・部品
WPG HOLDINGS CO LTD	6,913.96	7,041.29	9,611	42,107		電子装置・機器・部品
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD CORP	1,191.87	1,568.82	10,134	44,399		電子装置・機器・部品
LOTES CO LTD	175.65	—	—	—		電子装置・機器・部品
EMEMORY TECHNOLOGY INC	—	79.21	9,029	39,560		半導体・半導体製造装置
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL CO LTD	49.25	62.53	14,694	64,376		半導体・半導体製造装置
PEGATRON CORP	—	81.08	7,621	33,389		半導体・半導体製造装置
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	1,588.74	1,974.34	15,538	68,072		コンピュータ・周辺機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	56.57	70.73	15,666	68,635		半導体・半導体製造装置
CHAILEASE HOLDING CO LTD	112.48	128.63	10,290	45,082		機械
PARADE TECHNOLOGIES LTD	1,203.33	1,370.49	15,280	66,945		金融サービス
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	58.51	—	—	—		半導体・半導体製造装置
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING	469.6	565.62	5,198	22,772		電子装置・機器・部品
SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK LTD	7,762.14	9,885	23,625	103,501		銀行
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP	3,225.7	3,628.17	17,016	74,547		銀行
WIVYNN CORP	49.34	60.79	8,054	35,287		電気設備
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	77.91	108.49	20,396	89,355		コンピュータ・周辺機器
SILERGY CORP	2,447.35	3,181.44	41,199	180,495		半導体・半導体製造装置
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CORP	263.96	305.84	14,038	61,500		半導体・半導体製造装置
PHARMAESSENTIA CORP	2,486.47	—	—	—		半導体・半導体製造装置
GLOBALWAFERS CO LTD	175.93	214.55	10,620	46,527		バイオテクノロジー
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	171.28	264.34	7,718	33,815		半導体・半導体製造装置
	146.58	146.58	5,122	22,443		家庭用耐久財
小計	株数	金額				
	銘柄	・	比	率		
	89銘柄	3274,875.86	328,030.45	3,907,892	17,120,477	
	88銘柄			—	<15.8%>	
(トルコ)						
AKBANK TAS	百株	百株	千トルコ・リラ	千円		銀行
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	2,245.07	2,934.09	15,051	56,348		航空宇宙・防衛
EREGLİ DEMİR VE CELİK FABRIKALARI TAS	1,088.54	1,278.17	16,424	61,486		金属・鉱業
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	1,076.71	3,486.68	7,461	27,932		自動車
	56.91	56.91	5,221	19,547		

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
(トルコ)		百株	百株	千トルコ・リラ	千円	コングロマリット
KOC HOLDING AS	598.63	759.55	10,907	40,831		化学
SASA POLYESTER SANAYI	1,052.3	8,418.4	3,535	13,236		コングロマリット
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS	1,090	1,485.31	5,263	19,706		自動車
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI AS	95.53	—	—	—		旅客航空輸送
TURK HAVA YOLLARI	446.86	495.01	16,013	59,948		無線通信サービス
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	838.1	1,054.42	9,663	36,177		銀行
TURKIYE IS BANKASI	6,571.93	8,525.15	9,428	35,297		石油・ガス・消耗燃料
TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINE	798.7	951.2	11,861	44,404		銀行
YAPI VE KREDI BANKASI AS	2,811.9	3,331.72	7,656	28,662		銀行
HACI OMER SABANCI HOLDING AS	827.71	1,003.71	7,778	29,120		銀行
COCA-COLA ICECEK AS	63.4	697.4	3,849	14,411		飲料
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	369.89	394.89	18,115	67,817		生活必需品流通・小売
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	34.31	254.98	6,356	23,796		旅客航空輸送
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	20,066.49	35,127.59	154,590	578,725	
		17銘柄	16銘柄	—	<0.5%>	
(メキシコ)		百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
ALFA SAB DE CV	2,629	3,677.56	4,523	32,732		食品
GRUPO BIMBO SAB DE CV	1,052	1,234	7,404	53,577		食品
GRUMA SAB DE CV	161.15	161.15	5,988	43,335		食品
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	158.6	158.6	3,508	25,386		運送インフラ
GRUPO CARSO SAB DE CV	421	568	7,319	52,968		コングロマリット
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	2,068	2,478	36,478	263,970		銀行
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	870.25	—	—	—		化学
INDUSTRIAS PENOLE SAB DE CV	154.95	199.05	8,468	61,279		金属・鉱業
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	1,216	1,559	5,102	36,923		家庭用品
GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV	139.5	179.65	10,229	74,023		運送インフラ
GRUPO MEXICO SAB DE CV	2,506.52	2,962.52	29,287	211,932		金属・鉱業
GRUPO FINANCIERO INBURSA SA	1,532	1,719	8,209	59,409		銀行
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	397	478.65	10,169	73,592		飲料
WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	4,192	4,994	29,404	212,781		生活必需品流通・小売
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	327.25	353.3	13,175	95,340		運送インフラ
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO	228	269	5,427	39,271		運送インフラ
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA DE CV	—	225	2,743	19,852		生活必需品流通・小売
OPERADORA DE SITES MEXICANOS SA DE CV	1,040	—	—	—		各種電気通信サービス
AMERICA MOVIL SAB DE CV	14,816.78	17,281.78	26,458	191,460		無線通信サービス
QUALITAS CONTROLADORA SAB DE CV	—	202	3,628	26,258		保険
BANCO DEL BAJIO SA	558	—	—	—		銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	34,468	38,700.26	217,528	1,574,098	
		19銘柄	18銘柄	—	<1.4%>	
(フィリピン)		百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
AYALA LAND INC	4,968	5,878	13,930	35,041		不動産管理・開発
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	1,513.9	—	—	—		コングロマリット
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAND	1,444.48	2,021.48	26,683	67,119		銀行
AYALA CORP	214.63	214.63	12,309	30,962		コングロマリット
INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC	797.6	955.2	32,495	81,740		運送インフラ
JG SUMMIT HOLDINGS INC	2,049.6	—	—	—		コングロマリット
JOLLIBEE FOODS CORP	342.4	437.4	10,235	25,745		ホテル・レストラン・レジャー
METROPOLITAN BANK & TRUST	1,164.55	1,534.85	10,997	27,662		銀行
BDO UNIBANK INC	1,896.82	2,339.22	37,661	94,733		銀行
PLDT INC	56.9	87.65	11,271	28,353		無線通信サービス
SM PRIME HOLDINGS INC	8,433.75	9,458.75	21,376	53,771		不動産管理・開発
UNIVERSAL ROBINA CORP	754.5	—	—	—		食品
SM INVESTMENTS CORP	193.83	193.83	15,603	39,248		コングロマリット
MANILA ELECTRIC COMPANY	244.2	244.2	14,163	35,627		電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	24,075.16	23,365.21	206,728	520,005	
		14銘柄	11銘柄	—	<0.5%>	

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)						
BANCO SANTANDER CHILE	百株	52,798.08	61,433.54	千円	52,418	銀行
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	70.27	85.08	302,459		44,610	銀行
BANCO DE CHILE	34,257.13	43,939.98	598,901		88,334	銀行
EMPRESAS CMPC SA	849.02	1,083.16	164,261		24,227	紙製品・林産品
EMPRESAS COPEC SA	299.69	366.61	239,506		35,325	専門小売り
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES SA	11,739.23	—	—		—	海上運輸
ENEL AMERICAS SA	16,834.61	16,834.61	153,178		22,592	電力
LATAM AIRLINES GROUP SA	138,235.87	196,145.6	289,314		42,672	旅客航空輸送
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	115.01	140.29	476,986		70,352	化学
FALABELLA SA	634.7	583.37	239,181		35,277	大規模小売り
CENOSUD SA	1,162.72	1,162.72	349,978		51,619	生活必需品流通・小売り
ENEL CHILE SA	19,304.15	25,821.89	161,283		23,788	電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	276,300.48	347,596.85	3,330,444	491,220	
		12銘柄	11銘柄	—	<0.5%>	
(コロンビア)						
INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	百株	311.05	403.05	千円	26,336	電力
BANCOLOMBIA SA	200.49	248.01	1,266,339		41,833	銀行
BANCOLOMBIA SA-PREF	327.07	437.69	1,872,437		61,855	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	838.61	1,088.75	3,936,009	130,026	
		3銘柄	3銘柄	—	<0.1%>	
(クエート)						
KUWAIT FINANCE HOUSE KSCP	百株	7,352.44	10,428.64	千円	347,790	銀行
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO KSC	1,523.16	1,775.19	85		39,965	無線通信サービス
GULF BANK KSCP	1,543.4	2,225.14	74		34,713	銀行
NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP	6,316.68	7,877.16	752		351,369	銀行
AGILITY PUBLIC WAREHOUSING CO KSC	1,251.43	—	—		—	航空貨物・物流サービス
MABANEE CO KPSC	490.98	679.69	53		25,080	不動産管理・開発
BOUBYAN BANK KSCP	1,074.29	1,415.99	91		42,526	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	19,552.38	24,401.81	1,801	841,445	
		7銘柄	6銘柄	—	<0.8%>	
(カタール)						
QATAR NATIONAL BANK	百株	3,646.84	4,358.63	千円	272,759	銀行
COMMERCIAL BANK OF QATAR QSC	2,686.21	3,053.34	1,251		49,085	銀行
QOREDOO QSC	609.2	736.19	924		36,255	各種電気通信サービス
QATAR FUEL QSC	462.22	578.79	863		33,859	石油・ガス・消耗燃料
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	374.16	374.16	559		21,932	総合公益事業
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BANK QSC	696.58	1,017.53	1,029		40,376	銀行
INDUSTRIES QATAR QSC	1,122.06	1,379.41	1,733		67,986	コングロマリット
QATAR ISLAMIC BANK SAQ	1,352.11	1,696.61	3,396		133,181	銀行
QATAR GAS TRANSPORT CO LTD	1,901.07	2,846.85	1,313		51,514	石油・ガス・消耗燃料
MASRAF AL RAYAN	4,791.5	5,519.58	1,211		47,504	銀行
BARWA REAL ESTATE CO	1,901.41	1,901.41	527		20,688	不動産管理・開発
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING CO	4,291.05	5,554.81	772		30,274	化学
DUKHAN BANK	1,315.18	1,781.62	614		24,086	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	25,149.59	30,798.93	21,155	829,508	
		13銘柄	13銘柄	—	<0.8%>	
(サウジアラビア)						
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL CO	百株	215.87	273.14	千円	34,660	化学
JARIR MARKETING CO	454.3	605.55	776		29,538	専門小売り
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	56.9	66.33	908		34,576	保険
ETIHAD ETISALAT CO	311.95	342.5	2,126		80,929	無線通信サービス
SAUDI BRITISH BANK	803.49	974.32	3,327		126,603	銀行
AL RAJHI BANK	1,530.72	1,854.43	18,099		688,675	銀行
ARAB NATIONAL BANK	555.19	851.24	1,906		72,552	銀行
BANK ALBILAD	385.73	717.18	2,086		79,410	銀行

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
				外貨建金額		
(サウジアラビア)						
BANK AL-JAZIRA	百株 299.17	百株 447.36	千円 747	28,426		銀行
BANQUE SAUDI FRANSI	475.79	1,215.86	2,118	80,590		銀行
RIYAD BANK	1,155.71	1,352.96	4,099	155,984		銀行
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	450.08	562.6	828	31,511		銀行
SAUDI TELECOM CO	1,574.67	1,902.21	8,883	338,010		各種電気通信サービス
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	183.17	218.12	2,259	85,982		化学
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	695.03	843.46	5,170	196,734		化学
SAUDI ELECTRICITY CO	707.94	843.86	1,257	47,842		電力
SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP	278.47	404.43	634	24,129		化学
SAVOLA GROUP	209.51	—	—	—		食品
ALMARA CO JSC	199.78	478.28	2,510	95,542		食品
SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	31.21	31.21	543	20,663		メディア
SAHARA INTERNATIONAL PETROCHEMICAL CO	302.96	302.96	587	22,363		化学
ADVANCED PETROCHEMICAL CO	101.64	—	—	—		化学
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	604.76	604.76	361	13,760		化学
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPMENT CO	385.09	546.4	1,247	47,485		不動産管理・開発
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO SAUDI ARABIA	360.59	—	—	—		無線通信サービス
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE INSURANCE CO	65.1	84.23	1,423	54,163		保険
ALINMA BANK	750.68	1,127.19	3,313	126,095		銀行
SAUDI ARABIAN MINING CO	1,014.36	1,264.66	5,646	214,857		金属・鉱業
AL RAJHI CO FOR CO-OPERATIVE INSURANCE	—	32.39	433	16,490		保険
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	79.75	106.9	785	29,896		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DALLAH HEALTHCARE CO	25.53	34.1	433	16,478		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SAUDI ARABIAN OIL CO	2,061.98	5,487.58	13,965	531,402		石油・ガス・消耗燃料
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL SERVICES GROUP CO	69.66	85.62	2,431	92,522		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ACWA POWER CO	75.78	139.92	4,564	173,667		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	39.81	58.8	596	22,686		化学
ARABIAN INTERNET & COMMUNICATIONS SERVICES CO	16.86	21.98	657	25,006		情報技術サービス
NAHDI MEDICAL CO	32.77	32.77	374	14,239		生活必需品流通・小売り
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING CO	35	47.35	922	35,096		資本市場
ELM CO	19.59	23.47	2,312	87,999		情報技術サービス
POWER & WATER UTILITY CO FOR JUBAIL & YANBU	66.35	—	—	—		総合公益事業
ADES HOLDING CO	263.33	263.33	400	15,229		エネルギー設備・サービス
SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	—	20.57	367	13,978		航空貨物・物流サービス
THE SAUDI NATIONAL BANK	2,309.07	2,800.08	9,534	362,779		銀行
小計	株数・金額	19,255.34	27,070.1	109,554	4,168,565	
銘柄	数<比率>	41銘柄	39銘柄	—	<3.8%>	
(インド)						
RELIANCE INDUSTRIES LTD	百株 2,388.22	百株 5,763.16	千円 734,514	1,233,984		石油・ガス・消耗燃料
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	591.89	1,417.73	42,297	71,060		石油・ガス・消耗燃料
ASIAN PAINTS LTD	306.91	368.69	90,989	152,861		化学
BANK OF BARODA	743.65	1,008.35	24,483	41,132		銀行
EICHER MOTORS LTD	111.49	131.39	74,609	125,344		自動車
GRASIM INDUSTRIES LTD	214.88	254.42	70,237	117,999		建設資材
HDFC BANK LTD	2,194.63	5,363.6	1,022,677	1,718,098		銀行
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	737.64	886.98	237,657	399,264		自動車
SHREE CEMENT LTD	6.37	7.59	23,529	39,528		建設資材
ICICI BANK LTD	4,064.12	4,941.46	695,115	1,167,793		銀行
INDUSIND BANK LTD	217.21	536.13	42,606	71,578		銀行
HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	425.9	838.08	32,492	54,587		石油・ガス・消耗燃料
STATE BANK OF INDIA LTD	1,391.71	1,688.36	134,638	226,192		銀行
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	196.95	252.79	17,673	29,692		陸上運輸
TATA STEEL LTD	5,841.62	7,199.34	98,731	165,869		金属・鉱業
TATA MOTORS LTD	1,306.79	1,934.43	120,234	201,993		自動車
JSW STEEL LTD	473.96	562.39	56,643	95,161		金属・鉱業

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)							
TATA COMMUNICATIONS LTD	百株 83.25	百株 96.18		千円 15,052	25,287	各種電気通信サービス	
BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LTD	456.53	579.26		64,888	109,013	食品	
TATA POWER CO LTD	20.47	23.47		28,058	47,138	金融サービス	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	1,164.8	1,567.63		59,836	100,525	電力	
NESTLE INDIA LTD	86.9	101.34		55,276	92,865	食品	
BHARAT HEAVY ELECTRICALS LTD	261.23	313.37		75,728	127,224	食品	
GAIL INDIA LTD	821.26	1,000.39		22,747	38,216	電気設備	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	1,763.91	2,335.06		43,663	73,354	ガス	
VEDANTA LTD	858.6	1,036.32		226,757	380,952	銀行	
SUPREME INDUSTRIES LTD	44.91	65.16		51,035	85,739	金属・鉱業	
AXIS BANK LTD	1,793.47	2,176.42		22,138	37,193	化学	
TITAN COMPANY LTD	285.58	339.79		259,168	435,402	銀行	
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	2,537.43	2,911.32		113,065	189,949	繊維・アパレル・奢侈品	
COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD	116.12	131.31		70,887	119,091	石油・ガス・消耗燃料	
BHARAT ELECTRONICS LTD	2,942.08	3,526.88		33,753	56,705	パソコン用ケータイ用品	
LUPIN LTD	176.11	214.26		242,540	407,468	航空宇宙・防衛	
NMDC LTD	815.82	3,007.71		41,532	752,310	医薬品	
MPHASIS LTD	52.63	108.73		41,532	100,515	金属・鉱業	
BAJAJ FINANCE LTD	219.1	264.71		407,468	31,877	情報技術サービス	
INFOSYS LTD	2,613.92	3,154.66		447,803	50,144	消費者金融	
WIPRO LTD	1,054	2,525.57		59,830	75,310	情報技術サービス	
TATA ELXSI LTD	24.5	38.72		18,974	37,347	ソフトウェア	
MRF LTD	1.75	2.36		29,848	74,518	自動車用部品	
INDIAN OIL CORP LTD	2,319.8	2,594.31		34,841	65,556	石油・ガス・消耗燃料	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	644.08	781.87		185,694	58,533	パソコン用ケータイ用品	
TRENT LTD	148.59	174.82		89,691	311,966	専門小売り	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD	82.12	93.3		65,995	150,681	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
CUMMINS INDIA LTD	117.53	132.88		24,721	110,872	機械	
HCL TECHNOLOGIES LTD	759.76	909.74		38,418	64,542	情報技術サービス	
DABUR INDIA LTD	484.46	463.81		130,820	219,778	パソコン用ケータイ用品	
HERO MOTOCORP LTD	90.07	117.6		22,230	37,347	自動車	
SRF LTD	114.93	130.49		44,356	74,518	化学	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	51.83	64.05		39,021	65,556	自動車用部品	
DR REDDYS LABORATORIES LTD	89.27	568.45		16,037	26,942	医薬品	
BHARTI AIRTEL LTD	1,750.21	2,433.77		66,144	111,123	無線通信サービス	
PUNJAB NATIONAL BANK LTD	1,750.51	2,052.51		459,763	772,402	銀行	
ORACLE FINANCIAL SERVICES SOFTWARE LTD	—	17.46		20,422	34,309	ソフトウェア	
UNITED SPIRITS LTD	226.98	288.05		13,880	23,319	飲料	
UNION BANK OF INDIA LTD	1,193.19	1,558.59		43,720	73,449	銀行	
CANARA BANK	—	1,495.48		19,730	33,146	銀行	
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	770.06	913.21		14,359	24,124	銀行	
DIVI'S LABORATORIES LTD	100.63	115.84		159,948	268,713	医薬品	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	112.12	118.99		65,333	109,760	ライフサイエンス・ツール/サービス	
AUROBINDO PHARMA LTD	192.55	264.76		139,158	233,786	自動車	
HAVELLS INDIA LTD	197.28	257.35		31,019	52,112	医薬品	
TVS MOTOR COMPANY LTD	193.42	221.72		42,166	70,840	電気設備	
INDRAPRASTHA GAS LTD	279.95	—		59,405	99,801	自動車	
JINDAL STEEL & POWER LTD	272.84	399.19		—	—	ガス	
JINDAL STAINLESS LTD	—	344.47		35,196	59,130	金属・鉱業	
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNAT	1,685.9	2,878.14		19,340	32,491	金属・鉱業	
SHIRIRAM FINANCE LTD	217.11	1,306.76		37,320	62,699	自動車用部品	
PETRONET LNG LTD	615.07	755.18		90,395	151,863	消費者金融	
CIPLA LTD/INDIA	428.66	483.79		22,953	38,562	石油・ガス・消耗燃料	
LARSEN & TOUBRO LTD	530.51	641.07		73,303	123,150	医薬品	
				208,174	349,733	建設・土木	

銘 柄	期 首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	邦貨換算金額	
				外 貨 建 金 額		
(インド)	百株	百株	千印度・ルピー	千円		
ULTRATECH CEMENT LTD	91.65	110.41	131,398	220,750		建設資材
ASHOK LEYLAND LTD	1,046.17	1,397.8	30,609	51,423		機械
BOSCH LTD	—	5.92	16,282	27,355		自動車用部品
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	709.93	858.65	283,260	475,876		情報技術サービス
ADANI ENTERPRISES LTD	136.28	154.32	37,316	62,691		商社・流通業
NTPC LTD	3,501.03	4,171.51	151,842	255,096		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
YES BANK LTD	9,770.54	14,371.16	25,997	43,675		銀行
AMBUJA CEMENTS LTD	433.08	539.12	30,719	51,608		建設資材
BHARAT FORGE LTD	213.19	251.37	26,851	45,110		自動車用部品
SUZLON ENERGY LTD	6,473.42	8,887.06	48,941	82,220		電気設備
HINDALCO INDUSTRIES LTD	1,022.74	1,245.63	75,921	127,547		金属・鉱業
ITC LTD	2,358.96	2,895.73	123,720	207,849		タバコ
PIDILITE INDUSTRIES LTD	119.91	148.61	45,092	75,755		化学
UNITED PHOSPHORUS LTD	388.55	388.55	25,496	42,834		化学
SUNDARAM FINANCE LTD	—	63.35	33,217	55,805		消費者金融
PHOENIX MILLS LTD	—	197.59	31,904	53,600		不動産管理・開発
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	82.01	114.21	37,173	62,450		医薬品
THERMAX LTD	—	34.87	11,836	19,884		機械
SIEMENS INDIA LTD	65.37	80.02	39,435	66,250		コングロマリット
INFO EDGE INDIA LTD	60.37	65.44	44,070	74,038		インタラクティブ・メディアおよびサービス
GMR AIRPORTS LTD	1,913.62	2,216.24	19,177	32,217		運送インフラ
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLUTIONS LTD	439.8	563.02	34,898	58,629		電気設備
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	334.47	399.96	49,567	83,272		パーソナルケア用品
TECH MAHINDRA LTD	440.64	526.03	68,741	115,485		情報技術サービス
VOLTAS LTD	—	223.55	28,723	48,256		建設・土木
INDIAN HOTELS CO LTD	709.81	834.04	70,159	117,867		ホテル・レストラン・レジャー
TORRENT POWER LTD	—	171.17	27,233	45,751		電力
VODAFONE IDEA LTD	—	23,093.64	16,881	28,360		無線通信サービス
MARICO LTD	393.3	490.15	35,035	58,860		食品
POWER FINANCE CORP LTD	1,204.94	1,377.26	58,354	98,035		金融サービス
PAGE INDUSTRIES LTD	5.08	6.02	27,002	45,364		繊維・アパレル・贅沢品
ABB LTD/INDIA	38.37	50.92	28,370	47,661		電気設備
DLF LTD	580.79	675.5	45,217	75,966		不動産管理・開発
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	3,739.75	4,469.69	138,113	232,030		電力
NHPC LTD	—	3,077.84	26,155	43,941		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
PERSISTENT SYSTEMS LTD	77.78	101.61	49,138	82,552		情報技術サービス
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	427.28	530.04	66,753	112,145		運送インフラ
REC LTD	1,075.03	1,287.3	55,173	92,691		金融サービス
BAJAJ FINSERV LTD	298.64	367.36	74,768	125,611		金融サービス
BAJAJ AUTO LTD	56.35	62.16	49,839	83,731		自動車
JUBLANT FOODWORKS LTD	302.66	376.5	26,270	44,134		ホテル・レストラン・レジャー
ADANI POWER LTD	567.27	571.35	31,407	52,763		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
OIL INDIA LTD	—	505.64	19,436	32,653		石油・ガス・消耗燃料
MUTHOOT FINANCE LTD	80.95	116.29	24,555	41,253		消費者金融
OBEROI REALTY LTD	—	106.95	17,547	29,479		不動産管理・開発
PRESTIGE ESTATES PROJECTS LTD	—	143.13	17,393	29,220		不動産管理・開発
JSW ENERGY LTD	—	444.3	22,565	37,910		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
COAL INDIA LTD	1,253.13	1,727.85	68,915	115,777		石油・ガス・消耗燃料
TATA MOTORS LTD	335.23	—	—	—		自動車
INDUS TOWERS LTD	—	1,078.01	42,894	72,061		各種電気通信サービス
PI INDUSTRIES LTD	68.56	78.96	28,783	48,355		化学
VARUN BEVERAGES LTD	366.45	1,260.77	70,193	117,924		飲料
BSE LTD	—	62.27	36,932	62,046		資本市場
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD	87.31	97.78	24,403	40,998		自動車用部品
LTIMINDTREE LTD	73.01	67.41	28,257	47,472		情報技術サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(インド)							
ADANI GREEN ENERGY LTD	百株	百株	千インド・ルピー	千円			
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	254.26	—	—	—		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
AU SMALL FINANCE BANK LTD	786.39	902.23	64,965	109,141		保険	
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	115.93	304.95	17,886	30,049		銀行	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	161	195.8	82,635	138,827		航空宇宙・防衛	
BANDHAN BANK LTD	74.21	97.73	41,222	69,253		資本市場	
GODREJ PROPERTIES LTD	723.75	—	—	—		銀行	
POLYCAP INDIA LTD	97.9	139.95	27,865	46,813		不動産管理・開発	
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND FINANCE CO LTD	33.86	50.22	26,581	44,656		電気設備	
RAIL VIKAS NIGAM LTD	333.61	390.31	61,953	104,082		消費者金融	
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES LTD	221.15	263.15	23,850	40,069		建設・土木	
INDIAN RAILWAY CATERING & TOURISM CORP LTD	183.62	228.62	17,590	29,551		消費者金融	
ETERNAL LTD	4,891.43	6,934.72	160,608	269,821		商業サービス・用品	
MACROTECH DEVELOPERS LTD	178.89	278.77	34,458	57,890		ホテル・レストラン・レジャー	
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	598.52	718.01	77,861	130,806		不動産管理・開発	
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	—	345.9	18,147	30,488		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	—	33.67	51,592	86,675		織維・アパレル・贅沢品	
APL APOLLO TUBES LTD	125.92	155.55	24,723	41,534		家庭用耐久財	
SONA BLW PRECISION FORGINGS LTD	326.84	444.86	20,094	33,758		金属・鉱業	
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	179.09	—	—	—		自動車用部品	
PB FINTECH LTD	—	321.87	53,205	89,384		金融サービス	
MANKIND PHARMA LTD	—	118.21	30,517	51,268		保険	
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	2,287.97	2,786.01	68,666	115,360		医薬品	
ASTRAL POLYTECHNIK LTD	105.69	121.69	15,902	26,716		金融サービス	
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	—	153.25	25,465	42,782		建設関連製品	
BERGER PAINTS INDIA LTD	226.56	—	—	—		自動車	
ZYDUS LIFESCIENCES LTD	—	238.68	19,847	33,343		化学	
AVENUE SUPERMARTS LTD	128.52	157.07	68,436	114,974		医薬品	
IDFC BANK LTD	2,488.08	3,668.83	23,113	38,830		生活必需品流通・小売	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	188.97	224.34	40,233	67,591		銀行	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	248.01	301.06	17,932	30,126		保険	
ALKEM LABORATORIES LTD	—	44.31	21,948	36,872		保険	
INTERGLOBE AVIATION LTD	118.95	181.61	97,451	163,719		医薬品	
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	—	25.47	31,157	52,344		旅客航空輸送	
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	351.81	436.55	70,205	117,946		化学	
小計	株数： 銘柄数 比 率	112,281.17 136銘柄	186,357.27 156銘柄	11,970,929 — <18.5%>	20,111,161 —	保険	
(インドネシア)							
ANEKA TAMBANG TBK PT	百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円			
BARITO PACIFIC TBK PT	5,470	—	—	—		金属・鉱業	
UNITED TRACTORS TBK PT	21,783.85	21,811.73	1,668,597	14,183		化学	
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	1,122.01	1,350.01	3,000,397	25,503		石油・ガス・消耗燃料	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	3,640	3,640	2,657,200	22,586		食品	
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	5,916	—	—	—		家庭用品	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	16,542	20,181	9,585,975	81,480		コングロマリット	
CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	39,477	48,887	12,466,185	105,962		各種電気通信サービス	
INDAH KIAT PULP AND PAPER CORP TBK PT	6,206	8,139	3,450,936	29,332		食品	
BANK MANDIRI	1,921	—	—	—		紙製品・林産品	
BANK RAKYAT INDONESIA	29,266	34,722	15,972,120	135,763		銀行	
BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	53,424	65,593	23,875,852	202,944		銀行	
KALBE FARMA TBK PT	12,039	14,984	6,053,536	51,455		銀行	
SEMENT INDONESIA PERSERO TBK PT	19,530	19,530	2,343,600	19,920		医薬品	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	2,349.32	—	—	—		建設資材	
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	43,211	52,074	44,262,900	376,234		銀行	
ALAMTRI RESOURCES INDONESIA TBK PT	—	7,260	5,481,300	46,591		化学	
	13,080	11,901	2,142,180	18,208		石油・ガス・消耗燃料	

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
(インドネシア)		百株	百株	千円	千円	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT	1,941	1,941	2,057,460	17,488	17,488	食品
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK PT	14,828	17,730	3,475,080	29,538	29,538	生活必需品流通・小売り
SARANA MENARA NUSANTARA TBK PT	15,237	—	—	—	—	各種電気通信サービス
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	669,872	867,024	6,936,192	58,957	58,957	大規模小売り
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL PT	5,284	6,261	4,022,692	34,192	34,192	金属・鉱業
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	7,940.82	—	—	—	—	金属・鉱業
小計	株数 銘柄数 比	990,080 22銘柄	1,203,028.74 17銘柄	149,452,203 —	1,270,343 <1.2%>	
(アラブ首長国連邦)		百株	百株	千円	千円	
ABU DHABI ISLAMIC BANK PJSC	1,181.72	1,417.22	2,293	89,085	89,085	銀行
DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	2,436.92	2,684.17	1,999	77,688	77,688	銀行
EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	2,701.55	3,323.18	5,769	224,127	224,127	各種電気通信サービス
ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	2,307.9	2,891.71	2,995	116,387	116,387	銀行
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	3,509.11	4,178.81	5,691	221,116	221,116	銀行
EMAAR PROPERTIES PJSC	5,324.92	6,332.39	7,693	298,906	298,906	不動産管理・開発
ALDAR PROPERTIES PJSC	2,896.82	3,750.34	2,992	116,269	116,269	不動産管理・開発
EMIRATES NBD BANK PJSC	1,513.32	1,774.26	3,424	133,034	133,034	銀行
EMAAR DEVELOPMENT PJSC	—	956.86	1,100	42,750	42,750	不動産管理・開発
ADNOC DRILLING CO PJSC	—	3,192.28	1,545	60,025	60,025	エネルギー設備・サービス
MULTIPLY GROUP	3,163.86	2,798.07	461	17,936	17,936	コングロマリット
AMERICANA RESTAURANTS INTERNATIONAL PLC・FOREIGN CO	1,884.16	2,505.89	543	21,125	21,125	ホテル・レストラン・レジャー
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FOR DISTRIBUTION PJSC	2,201.78	2,682.9	869	33,770	33,770	専門小売り
小計	株数 銘柄数 比	29,122.06 11銘柄	38,488.08 13銘柄	37,380 —	1,452,223 <1.3%>	
(ブラジル)		百株	百株	千円	千円	
BRF SA	—	430	909	22,296	22,296	食品
VALE SA	2,676.89	3,435.89	18,168	445,445	445,445	金属・鉱業
COMPANHIA PARANAENSE DE ENERGIA	835	1,075	1,184	29,043	29,043	電力
RAIA DROGASIL SA	1,020.64	1,293.64	2,676	65,620	65,620	生活必需品流通・小売り
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	204.5	204.5	932	22,862	22,862	電力
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	964	1,103	4,646	113,928	113,928	電力
BANCO DO BRASIL SA	1,366	1,622	4,449	109,078	109,078	銀行
ITAUSA SA	4,401.07	5,491.12	5,463	133,951	133,951	銀行
GERDAU SA	927.81	1,263.37	1,888	46,305	46,305	金属・鉱業
PETROLEO BRASILEIRO SA	2,894.1	3,586.1	11,895	291,629	291,629	石油・ガス・消耗燃料
VIBRA ENERGIA SA	968	1,039	1,880	46,106	46,106	専門小売り
PETROLEO BRASILEIRO SA	3,781.12	4,190.12	12,926	316,916	316,916	石油・ガス・消耗燃料
CCR SA	799.2	1,092.2	1,367	33,525	33,525	運送インフラ
WEG SA	1,333.44	1,609.44	7,395	181,310	181,310	電気設備
BANCO BRADESCO SA PREF	4,279.02	5,065.02	6,473	158,699	158,699	銀行
BANCO BRADESCO SA	1,265.92	1,525.92	1,742	42,722	42,722	銀行
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	482.06	—	—	—	—	金属・鉱業
SUZANO SA	627.75	636.75	3,300	80,927	80,927	紙製品・林産品
CPFL ENERGIA SA	169	238	910	22,318	22,318	電力
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	3,795.47	5,000.91	16,377	401,535	401,535	銀行
ENGIE BRASIL SA	152.87	234.87	922	22,624	22,624	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
LOCALIZA RENT A CAR	704.89	849.89	3,420	83,867	83,867	陸上運輸
LOJAS RENNER SA	840.2	—	—	—	—	専門小売り
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	532.04	803.04	1,385	33,961	33,961	石油・ガス・消耗燃料
COSAN SA	879	—	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
TOTVS SA	433	515	1,886	46,262	46,262	ソフトウェア
EQUATORIAL ENERGIA SA	826	1,181	4,033	98,879	98,879	電力
EMBRAER SA	—	646	4,079	100,016	100,016	航空宇宙・防衛
JBS SA	569	703	3,061	75,059	75,059	食品
CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS	1,092.62	1,603.4	1,659	40,686	40,686	電力

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
				外貨建金額		
(ブラジル)						
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	百株	百株	千ブラジル・レアル	千円		
ENEVA SA	274.98	459.98	5,014	122,933	水道	
HYPERA SA	440	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
B3 SA-BRASIL BOLSA BAICAO	298	—	—	—	医薬品	
MAGAZINE LUIZA SA	4,500.48	5,186.48	6,317	154,875	資本市場	
PRIOSA	2,394	—	—	—	大規模小売り	
TELEFONICA BRASIL SA	616	799	2,761	67,699	石油・ガス・消耗燃料	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	308.28	836	2,207	54,130	各種電気通信サービス	
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	517	656	2,672	65,522	保険	
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO E INDUSTRIA LTDA	3,559.61	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
AMBEV SA	548	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
NATURA & CO HOLDING SA	3,733.95	4,502.95	6,304	154,557	飲料	
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES S/A	688	875	817	20,036	パーソナルケア用品	
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	521	521	823	20,181	保険	
TIM SA	1,089	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
REDE D'OR SAO LUIZ SA	613	744	1,327	32,541	無線通信サービス	
RUMO SA	463	746	2,228	54,630	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
	1,045	1,169	2,207	54,110	陸上運輸	
小計	株数・金額	60,429.91	62,933.59	157,720	3,866,801	
	銘柄数<比率>	45銘柄	38銘柄	—	<3.6%>	
(チェコ)						
KOMERCNIA BANKA AS	百株	百株	千チェコ・コルナ	千円		
CEZ	58.81	70.09	7,590	49,036	銀行	
MONETA MONEY BANK AS	119.57	148.02	16,977	109,677	電力	
	324.81	239.59	3,311	21,389	銀行	
小計	株数・金額	503.19	457.7	27,879	180,103	
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	—	<0.2%>	
(韓国)						
SKC CO LTD	百株	百株	千韓国・ウォン	千円		
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	17.2	17.2	168,388	16,939	化学	
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	29.28	33.99	475,180	47,803	自動車	
DB INSURANCE CO LTD	23.44	29.83	1,051,507	105,781	保険	
COWAY CO LTD	36.55	40.55	342,647	34,470	保険	
KT&G CORP	40.84	48.84	380,463	38,274	家庭用耐久財	
KAKAO CORP	77.03	89.43	983,730	98,963	タバコ	
KUM YANG CO LTD	243.74	298.64	1,140,804	114,764	インターラクティブ・メディアおよびサービス	
HANWHA OCEAN CO LTD	25.99	—	—	—	化学	
SK TELECOM CO LTD	58.03	85.74	667,914	67,192	機械	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	37.45	46.37	268,482	27,009	無線通信サービス	
NCSOFT CORPORATION	154.99	224.68	210,300	21,156	資本市場	
LG UPLUS CORP	11.42	11.42	159,651	16,060	娯楽	
DOOSAN ENERBILITY	171.31	254.35	282,582	28,427	各種電気通信サービス	
POSISCO INTERNATIONAL CORP	357.73	433.94	1,060,983	106,734	電気設備	
LG H&H CO LTD	42.25	42.25	222,657	22,399	商社・流通業	
LG CHEM LTD	7.62	9.68	304,920	30,674	パーソナルケア用品	
LG CHEM LTD	38.84	46.42	1,025,882	103,203	化学	
LS INDUSTRIAL SYSTEMS CO LTD	5.99	—	—	—	化学	
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	—	12.1	219,857	22,117	電気設備	
HYUNDAI MERCHANT MARINE	344.6	411.9	1,942,108	195,376	銀行	
S-OIL CORP	174.05	268.2	516,821	51,992	海上運輸	
HANWHA SOLUTIONS CORPORATION	32.89	40.84	209,917	21,117	石油・ガス・消耗燃料	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	91.75	—	—	—	化学	
POSCO FUTURE M CO LTD	51.98	—	—	—	資本市場	
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	24.67	27.67	346,981	34,906	電気設備	
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	13.12	—	—	—	化学	
HYUNDAI MOBIS	33.14	41.57	956,110	96,184	機械	
SK HYNIX INC	48.09	55.81	1,331,068	133,905	自動車用部品	
	430.02	518.96	9,081,800	913,629	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		
(韓国)							
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	百株	百株	千韓国・ウォン		千円		
HYUNDAI MOTOR CO	56.95	—	—		—	建設・土木	
HYUNDAI MOTOR CO	18.64	18.64	259,282		26,083	自動車	
HYUNDAI STEEL CO	107.45	131.25	2,384,812		239,912	自動車	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	78.56	—	—		—	金属・鉱業	
KIA CORPORATION	217.85	264.62	382,111		38,440	銀行	
KOREA ZINC CO LTD	206.05	227.54	1,934,090		194,569	自動車	
KOREA ELECTRIC POWER CORP	6.76	4.16	287,040		28,876	金属・鉱業	
KOREAN AIR CO LTD	210.38	241.62	582,304		58,579	電力	
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	140.33	163.33	330,743		33,272	旅客航空輸送	
KT CORP	12.09	—	—		—	化学	
HLB INC	55.36	—	—		—	各種電気通信サービス	
LG ELECTRONICS INC	94.3	108.74	610,031		61,369	ヘルスケア機器・用品	
LG CORP	83.78	104.32	727,110		73,147	家庭用耐久財	
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	70.73	85.91	541,233		54,448	コングロマリット	
NAVER CORP	92.34	133.34	175,475		17,652	資本市場	
L&F CO LTD	102.18	135.79	2,493,104		250,806	インターネット・メディアおよびサービス	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	20.34	—	—		—	電気設備	
KANGWON LAND INC	34.43	34.43	242,387		24,384	資本市場	
POSCO HOLDINGS INC	72.38	—	—		—	ホテル・レストラン・レジャー	
SAMSUNG E&A CO LTD	56.79	67.45	1,713,230		172,350	金属・鉱業	
COSMOAM&T CO LTD	122.26	—	—		—	建設・土木	
SAMSUNG SDI CO LTD	17.3	—	—		—	コンピュータ・周辺機器	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	43.48	51.31	928,197		93,376	電子装置・機器・部品	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	46.73	51.15	617,892		62,159	電子装置・機器・部品	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	3,754.76	4,529.59	24,958,040		2,510,778	コンピュータ・周辺機器	
HANWHA AEROSPACE CO LTD	541.1	646.05	962,614		96,839	機械	
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	28.34	30.62	2,498,592		251,358	航空宇宙・防衛	
YUHAN CORP	641.76	781.59	3,564,050		358,543	コンピュータ・周辺機器	
HANON SYSTEMS	47	52.24	599,192		60,278	医薬品	
GS HOLDINGS CORP	130.64	—	—		—	自動車用部品	
LG DISPLAY CO LTD	38.03	—	—		—	コングロマリット	
CELLTRION INC	235.92	317.13	255,606		25,714	電子装置・機器・部品	
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	121	150.29	2,392,616		240,697	バイオテクノロジー	
HANA FINANCIAL GROUP	30.79	43.52	295,936		29,771	半導体・半導体製造装置	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	231.72	276.82	1,597,251		160,683	銀行	
CELLTRION PHARM INC	16.2	38.31	429,838		43,241	航空貨物・物流サービス	
POSCO DX CO LTD	13.14	—	—		—	医薬品	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	43.64	—	—		—	情報技術サービス	
AMOREPACIFIC CORP	65.63	72.08	572,315		57,574	保険	
SK INNOVATION CO LTD	22.8	27.16	314,241		31,612	パーソナルケア用品	
ECOPRO CO LTD	48.55	63.38	593,236		59,679	石油・ガス・消耗燃料	
CJ CHEILJEDANG CORP	15.9	100.51	486,468		48,938	電気設備	
LG INNOTEK CO LTD	7.13	7.13	173,615		17,465	食品	
SK INC	12.42	11.35	156,403		15,734	電子装置・機器・部品	
KB FINANCIAL GROUP INC	29.45	33.74	406,904		40,934	コングロマリット	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD	302.64	357.06	2,867,191		288,439	銀行	
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	56.45	72.2	592,040		59,559	航空宇宙・防衛	
HANMI PHARM CO LTD	80.42	92.77	1,052,939		105,925	金融サービス	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	5.85	—	—		—	医薬品	
HANJIN KAL CORP	55.31	70.41	268,614		27,022	自動車用部品	
HYUNDAI ELECTRIC & ENERGY SYSTEM CO LTD	20.68	20.68	166,474		16,747	ホテル・レストラン・レジャー	
HD HYUNDAI CO LTD	—	21.92	712,400		71,667	電気設備	
ORION CORP REPUBLIC OF KOREA	39.43	47.28	336,160		33,817	石油・ガス・消耗燃料	
NETMARBLE CORP	20.13	20.13	240,150		24,159	食品	
	21.12	—	—		—	娯楽	

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
		外貨建金額				
(韓国)						
HYUNDAI ROTEM CO LTD	百株	百株	千韓国・ウォン	千円		
WOORI FINANCIAL GROUP INC	—	74.45	855,430	86,056		
ECOPRO BM CO LTD	485.05	587.51	969,391	97,520	機械	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	39.06	43.06	419,835	42,235	銀行	
KRAFTON INC	22.1	29.81	310,024	31,188	電気設備	
ECOPRO MATERIALS CO LTD	23	27.84	1,069,056	107,547	医薬品	
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO	10.66	23.68	122,899	12,363	娯楽	
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	15.45	21.75	796,050	80,082	電気設備	
SK SQUARE CO LTD	18.78	—	—	—	機械	
SK BIOSCIENCE CO LTD	80.02	91.88	751,578	75,608	電気設備	
HYBE CO LTD	23.4	—	—	—	コングロマリット	
LG ENERGY SOLUTION	16.49	21.08	478,516	48,138	バイオテクノロジー	
KAKAOBANK CORP	36.71	43.19	1,479,257	148,813	娯楽	
KAKAOPAY CORP	132.92	160.51	337,071	33,909	電気設備	
SAMSUNG SDS CO LTD	22.37	—	—	—	銀行	
ALTEOGEN INC	30.71	40.86	474,793	47,764	金融サービス	
SAMSUNG C&T CORP	—	38.3	1,440,080	144,872	情報技術サービス	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	63.52	82.69	941,012	94,665	バイオテクノロジー	
DOOSAN BOBCAT INC	14.15	17.04	1,804,536	181,536	コングロマリット	
	45.42	45.42	204,162	20,538	ライフサイエンス・ツール/サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	12,349.23 99銘柄	14,147.01 81銘柄	96,506,395 —	9,708,543 <8.9%>	機械
(中国)						
EVE ENERGY CO LTD	百株	百株	千オフショア・人民元	千円		
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD	147.32	115.32	458	8,934	電気設備	
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHAN CO LTD	58	58	407	7,946	電気設備	
CHINA ZHENHUA GROUP SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	59.4	126.4	333	6,511	電子装置・機器・部品	
ACCELINK TECHNOLOGIES CO LTD	30	—	—	—	電子装置・機器・部品	
HENGDIAN GROUP DMEGC MAGNETICS CO LTD	—	41	170	3,318	電子装置・機器・部品	
JIANGSU HOPERUN SOFTWARE CO LTD	150	—	—	—	電子装置・機器・部品	
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOGY CO LTD	—	58	279	5,449	ソフトウェア	
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	120	120	117	2,297	半導体・半導体製造装置	
YUNNAN ALUMINIUM CO LTD	51.8	155.8	474	9,247	化学	
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO LTD	122	122	172	3,363	金属・鉱業	
UNISPLENDOUR CORP LTD	175	121	488	9,522	航空宇宙・防衛	
JIANGXI SPECIAL ELECTRIC MOTOR CO LTD	70.4	186.4	464	9,064	電子装置・機器・部品	
SHANDONG SUN PAPER INDUSTRY JSC LTD	105	—	—	—	電気設備	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	191	191	268	5,243	紙製品・林産品	
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD	12	12	52	1,021	ライフサイエンス・ツール/サービス	
HUAGONG TECH CO LTD	162	162	290	5,667	電気設備	
CHANGCHUN HIGH-TECH INDUSTRY GROUP CO LTD	22	22	83	1,623	電子装置・機器・部品	
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS CO LTD	21	21	195	3,820	医薬品	
MANGO EXCELLENT MEDIA CO LTD	118	118	282	5,517	機械	
SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY CO LTD	81	81	229	4,468	娯楽	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION MANUFACTURING CO LTD	136	—	—	—	電子装置・機器・部品	
SHANJIN INTERNATIONAL GOLD CO LTD	139	139	320	6,250	電子装置・機器・部品	
SHANDONG HIMLE MECHANICAL SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	239	239	519	10,136	金属・鉱業	
GEM CO LTD	—	56	304	5,938	機械	
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY CO LTD	291	291	174	3,404	電気設備	
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO LTD	26	—	—	—	ソフトウェア	
ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP CO LTD	69	—	—	—	バイオテクノロジー	
HANGZHOU GREATSTAR INDUSTRIAL CO LTD	581	—	—	—	娯楽	
INNER MONGOLIA DIAN TOU ENERGY CORP LTD	—	62	132	2,590	家庭用耐久財	
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	169	169	303	5,921	石油・ガス・消耗燃料	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD	59	105.6	588	11,483	電気設備	
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES CO LTD	155.93	155.93	115	2,243	電子装置・機器・部品	
	59.04	—	—	—	家庭用耐久財	

銘 柄	期 首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	邦貨換算金額	
				外 貨 建 金 額		
(中国)						
ZHEJIANG NHU CO LTD	百株	百株	千オフショア・人民元		千円	
HANGZHOU BINJIANG REAL ESTATE GROUP CO LTD	58.12	245.12	527	10,276		化学
SHIJIAZHUANG YILING PHARMACEUTICAL CO LTD	296	—	—	—	—	不動産管理・開発
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT CO LTD	133.6	133.6	176	3,446		医薬品
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS PLC	66	—	—	—	—	食品
GUANGDONG HAID GROUP CO LTD	51	51	153	2,991		建設関連製品
GOTION HIGH-TECH CO LTD	93	93	493	9,629		食品
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIPMENT & SUPPLY CO LTD	104	104	209	4,090		電気設備
ZHEJIANG WANFENG AUTO WHEEL CO LTD	10	110	373	7,284		ヘルスケア機器・用品
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD	—	111	165	3,235		自動車用部品
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	240	339	1,382	26,950		食品
SHANXI XISHAN COAL & ELECTRICITY POWER CO LTD	89.5	89.5	198	3,865		バイオテクノロジー
CHINA BAOAN GROUP CO LTD	180	180	121	2,365		石油・ガス・消耗燃料
TIANQI LITHIUM CORP	180	—	—	—		コングロマリット
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	43	43	118	2,302		化学
BEIJING YANJING BREWERY CO LTD	112	112	173	3,387		コンピュータ・周辺機器
TIANMA MICROELECTRONICS CO LTD	248	248	322	6,291		飲料
BY-HEALTH CO LTD	101	—	—	—		電子装置・機器・部品
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL CO LTD	141	—	—	—		パーソナルケア用品
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING INC	120	120	410	7,997		医薬品
RONGSHENG PETRO CHEMICAL CO LTD	78	78	126	2,457		バイオテクノロジー
CHINA RESOURCES SANJU MEDICAL & PHARMACEUTICAL CO LTD	515.5	515.5	412	8,041		化学
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS CO LTD	60	78	349	6,807		医薬品
INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY CO LTD	22.39	80.39	550	10,733		半導体・半導体製造装置
GRG BANKING EQUIPMENT CO LTD	114.7	77.7	366	7,139		コンピュータ・周辺機器
O-FILM TECH CO LTD	127	127	152	2,976		コンピュータ・周辺機器
SHANXI TAIGANG STAINLESS STEEL CO LTD	—	169	207	4,050		電子装置・機器・部品
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD	367	—	—	—		金属・鉱業
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROUP CO LTD	397.29	671.29	858	16,741		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT HOLDING GROUP CO LTD	108	108	382	7,461		電子装置・機器・部品
SHENZHEN SALUBRIS PHARMACEUTICALS CO LTD	35.84	—	—	—		飲料
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY BEIJING CO LTD	5	79	280	5,467		医薬品
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	69	—	—	—		ヘルスケア機器・用品
DONG-E-E-JIAO CO LTD	331	587	508	9,923		機械
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS GROUP INC CO	49	49	310	6,048		医薬品
HUADONG MEDICINE CO LTD	153	153	161	3,141		通信機器
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP CO LTD	62	62	228	4,452		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP CO LTD	50	50	146	2,864		エネルギー設備・サービス
37' INTERACTIVE ENTERTAINMENT NETWORK TECHNOLOGY GROUP CO LTD	—	709	215	4,202		金属・鉱業
AECC AERO-ENGINE CONTROL CO LTD	159	159	233	4,545		娯楽
LUZHOU LAOJIAO CO LTD	98	98	182	3,567		航空宇宙・防衛
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY CO LTD	61	76	1,005	19,610		飲料
BEIJING DABEINONG TECHNOLOGY GROUP CO LTD	48	100	628	12,245		機械
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE ENERGY	149.5	—	—	—		食品
SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT CO LTD	136.75	136.75	105	2,066		半導体・半導体製造装置
BEIJING KUNLUN TECH CO LTD	87.4	—	—	—		ホテル・レストラン・レジャー
HITHINK ROYALFLUSH INFORMATION NETWORK CO LTD	91	91	273	5,341		インターネット・メディアおよびサービス
SHENZHEN ENERGY GROUP CO LTD	36	28	735	14,342		資本市場
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO LTD	364.8	364.8	223	4,367		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD	143	—	—	—		娯楽
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY CO LTD	311.54	377.54	1,112	21,687		電子装置・機器・部品
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	299	299	490	9,561		化学
NEW HOPE LIUHE CO LTD	713	713	511	9,982		メディア
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY CO LTD	199	199	199	3,899		食品
IFLYTEK CO LTD	191	191	295	5,765		電子装置・機器・部品
	79	115	507	9,900		ソフトウェア

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)							
HESTEEL CO LTD	百株	百株	千オフショア・人民元		千円	金属・鉱業	
GOERTEK INC	934	—	—		—	電子装置・機器・部品	
GUOYUAN SECURITIES CO LTD	251	181	364	7,111		資本市場	
BANK OF NINGBO CO LTD	213	213	156	3,044		銀行	
LENS TECHNOLOGY CO LTD	352	352	860	16,788		電子装置・機器・部品	
TCL TECHNOLOGY GROUP CORPORATION	95	302	574	11,206		電子装置・機器・部品	
CHANGJIANG SECURITIES CO LTD	544.2	919.09	374	7,294		電子装置・機器・部品	
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN CO LTD	283	283	171	3,349		資本市場	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO LTD	376	—	—	—		不動産管理・開発	
WESTERN SECURITIES CO LTD	404.88	404.88	500	9,766		自動車	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT CO LTD	227	227	167	3,266		資本市場	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD	123	264	726	14,156		食品	
EAST MONEY INFORMATION CO LTD	105.2	105.2	603	11,760		医薬品	
JIANGSU YANGHE DISTILLERY CO LTD	779.18	914.18	1,851	36,097		資本市場	
WULIANGYE YIBIN CO LTD	78	78	572	11,160		飲料	
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS CO LTD	186	210	2,783	54,269		飲料	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD	589	589	403	7,867		バイオテクノロジー	
CHINA MERCHANTS SHÉKOU INDUSTRIAL ZONE HOLDINGS CO LTD	1,374	2,223	846	16,515		電子装置・機器・部品	
GREE ELECTRIC APPLIANCES INC OF ZHUHAI	459	459	453	8,833		不動産管理・開発	
MIDEA GROUP CO LTD	121	121	544	10,612		家庭用耐久財	
GUOSEN SECURITIES CO LTD	162	207	1,468	28,638		家庭用耐久財	
PING AN BANK CO LTD	423	423	422	8,240		資本市場	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD	972	972	1,075	20,962		銀行	
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO LTD	244.8	400.8	690	13,473		食品	
CHINA VANKE CO LTD	1,135	1,135	532	10,379		資本市場	
ZTE CORP	551	554	398	7,777		不動産管理・開発	
ZOOLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	165	165	514	10,038		通信機器	
WEICHAI POWER CO LTD	285	285	209	4,084		機械	
LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP INC	442	442	669	13,048		機械	
GF SECURITIES CO LTD	42	—	—	—		医薬品	
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	153	316	480	9,359		資本市場	
BYD CO LTD	211	211	172	3,357		電気設備	
CCOOP GROUP CO LTD	84	99	3,461	67,503		自動車	
CECEP SOLAR ENERGY CO LTD	—	1,275	359	7,011		大規模小売り	
GUANGDONG LY INTELLIGENT MANUFACTURING CO LTD	302	—	—	—		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECHNOLOGY CO LTD	341	341	239	4,674		電子装置・機器・部品	
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOGY CO LTD	96.6	96.6	160	3,138		化学	
LB GROUP CO LTD	52.2	—	—	—		化学	
JIANGSU EASTERN SHENGHONG CO LTD	110	110	180	3,524		化学	
YANGZHOU YANGJIE ELECTRONIC TECHNOLOGY CO LTD	428	428	344	6,710		化学	
ASIA - POTASH INTERNATIONAL INVESTMENT GUANGZHOU CO LTD	21	—	—	—		半導体・半導体製造装置	
SINOMA SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	96	—	—	—		化学	
RISEN ENERGY CO LTD	117	—	—	—		化学	
ZHEJIANG WEIXING NEW BUILDING MATERIALS CO LTD	11	—	—	—		半導体・半導体製造装置	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD	127	—	—	—		建設関連製品	
INNER MONGOLIA YUAN XING ENERGY CO LTD	22	28	1,297	25,297		半導体・半導体製造装置	
NANTONG FUJITSU MICROELECTRONICS CO LTD	301	—	—	—		化学	
HUAFON CHEMICAL CO LTD	128	128	327	6,382		半導体・半導体製造装置	
HUNAN VALIN STEEL CO LTD	342	342	229	4,468		化学	
PERFECT WORLD CO LTD/CHINA	—	478	224	4,371		金属・鉱業	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	55.5	—	—	—		娯楽	
HENGYI PETROCHEMICAL CO LTD	17	17	293	5,718		飲料	
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL & ELECTRICAL CO LTD	156	—	—	—		化学	
ZHEJIANG SUPOR CO LTD	66	66	188	3,670		半導体・半導体製造装置	
NINESTAR CORP	6	66	376	7,339		家庭用耐久財	
	11	104	232	4,534		コンピュータ・周辺機器	

銘 柄	期 首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	邦貨換算金額	
				外 貨 建 金 額		
(中国)						
HISENSE HOME APPLIANCES GROUP CO LTD	百株	百株	千オフショア・人民元		千円	家庭用耐久財
CNPC CAPITAL CO LTD	—	57	157		3,067	銀行
YUNDA HOLDING CO LTD	382	382	260		5,080	航空貨物・物流サービス
HENAN SHENHUA COAL & POWER CO LTD	254.2	—	—		—	金属・鉱業
ASYMCHEN LABORATORIES TIANJIN CO LTD	169	169	279		5,457	医薬品
JIUGUI LIQUOR CO LTD	18.2	—	—		—	飲料
MEINAN ONEHEALTH HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD	18	—	—		—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SF HOLDING CO LTD	151	—	—		—	航空貨物・物流サービス
FIRST CAPITAL SECURITIES CO LTD	244	244	1,033		20,154	資本市場
INGENIC SEMICONDUCTOR CO LTD	236	—	—		—	半導体・半導体製造装置
VICTORY GIANT TECHNOLOGY HUIZHOU CO LTD	25	25	170		3,314	電子装置・機器・部品
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC LTD	—	42	308		6,021	電子装置・機器・部品
BANK OF SHANGHAI CO LTD	974.9	802.9	842		16,423	銀行
360 SECURITY TECHNOLOGY INC	389	389	387		7,547	ソフトウェア
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	828	349	249		4,865	保険
ECOVACS ROBOTICS CO LTD	23	23	108		2,122	家庭用耐久財
CSC FINANCIAL CO LTD	289	218	512		10,002	資本市場
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	64.61	64.61	112		2,189	化学
NANJING KING-FRIEND BIOCHEMICAL PHARMACEUTICAL CO LTD	91	—	—		—	医薬品
HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD	248	478	727		14,186	化学
SICHUAN SWELLFUN CO LTD	31	—	—		—	飲料
ZHESHANG SECURITIES CO LTD	225	225	238		4,641	資本市場
DASHENLIN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	0.46	—	—		—	生活必需品流通・小売り
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LTD	388	—	—		—	金属・鉱業
CHENGXIN LITHIUM GROUP CO LTD	37	—	—		—	化学
SATELLITE CHEMICAL CO LTD	152.78	152.78	238		4,647	化学
SHENZHEN KEDALI INDUSTRY CO LTD	22	—	—		—	自動車用部品
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORP LTD	44.1	44.1	149		2,910	通信機器
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD	37	37	106		2,067	化学
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRONIC TECHNOLOGY CO LTD	27	—	—		—	電子装置・機器・部品
OPPEIN HOME GROUP INC	21	21	148		2,886	家庭用耐久財
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO LTD	91.16	91.16	281		5,492	電気設備
HEILONGJIANG AGRICULTURE CO LTD	95	—	—		—	食品
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD	31	56.4	437		8,535	通信機器
CHINA MERCHANTS EXPRESSWAY NETWORK & TECHNOLOGY HOLDINGS CO LTD	—	275	357		6,976	運送インフラ
JIANGSU YOKE TECHNOLOGY CO LTD	1	61	338		6,608	化学
HANGZHOU OXYGEN PLANT GROUP CO LTD	69	—	—		—	化学
SHENNAN CIRCUITS CO LTD	0.4	33.4	352		6,865	電子装置・機器・部品
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIVE CO LTD	30	30	295		5,754	自動車用部品
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES CO LTD	48	48	134		2,616	化学
CHINA RARE EARTH RESOURCES AND TECHNOLOGY CO LTD	31	31	101		1,976	金属・鉱業
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	32	—	—		—	バイオテクノロジー
CAITONG SECURITIES CO LTD	127	127	93		1,822	資本市場
HOSHINE SILICON INDUSTRY CO LTD	24	24	133		2,597	化学
HUANENG LANCANG RIVER HYDROPOWER INC	—	190	177		3,460	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BANK OF CHENGDU CO LTD	213	213	374		7,297	銀行
BETHEL AUTOMOTIVE SAFETY SYSTEMS CO LTD	1	57.4	304		5,932	自動車用部品
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS GROUP CO LTD	19	—	—		—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
NANJING SECURITIES CO LTD	—	510	393		7,677	資本市場
HEBEI YANGYUAN ZIHUI BEVERAGE CO LTD	118	118	284		5,542	食品
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD	576	687	1,195		23,309	電子装置・機器・部品
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD	58	72	1,595		31,120	ヘルスケア機器・用品
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY CO LTD	608	—	—		—	各種消費者サービス
SANGFOR TECHNOLOGIES INC	16	—	—		—	ソフトウェア
SUNRESIN NEW MATERIALS CO LTD	40.5	—	—		—	化学

銘 柄	期 首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	邦貨換算金額	
				外 貨 建 金 額		
(中国)						
SG MICRO CORP	百株	百株	千オフショア・人民元		千円	半導体・半導体製造装置
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	33.95	33.95	419		8,188	電気設備
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR INC	202.4	257.4	5,817		113,433	半導体・半導体製造装置
WUXI APPTEC CO LTD	30.16	30.16	329		6,422	ライフサイエンス・ツール／サービス
BAIC BLUEPARK NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	139.72	139.72	733		14,306	自動車
FLAT GLASS GROUP CO LTD	514	302	232		4,540	半導体・半導体製造装置
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	103	103	155		3,040	銀行
HAINAN AIRPORT INFRASTRUCTURE CO LTD	234	733	476		9,290	不動産管理・開発
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD	825	825	299		5,839	電子装置・機器・部品
MAXSCEND MICROELECTRONICS CO LTD	73	73	230		4,498	電子装置・機器・部品
CNOOC ENERGY TECHNOLOGY & SERVICES LTD	25.6	25.6	211		4,120	エネルギー設備・サービス
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP CO LTD	—	734	281		5,481	化学
PHARMARON BEIJING CO LTD	253	451	676		13,200	ライフケイエンス・ツール／サービス
BANK OF SUZHOU CO LTD	74.25	74.25	163		3,193	銀行
SHANGHAI FRIENDESS ELECTRONIC TECHNOLOGY CORP LTD	—	407	323		6,317	電子装置・機器・部品
AMLOGIC SHANGHAI CO LTD	11	15.4	267		5,218	半導体・半導体製造装置
WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNOLOGIES CO LTD	11	11	77		1,507	金属・鉱業
ADVANCED MICRO-FABRICATION EQUIPMENT INC CHINA	25.2	25.2	116		2,280	半導体・半導体製造装置
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD	30	30	574		11,202	半導体・半導体製造装置
CHINA RAILWAY SIGNAL & COMMUNICATION CORP LTD	54	54	394		7,697	半導体・半導体製造装置
TIANJIN 712 COMMUNICATION & BROADCASTING CO LTD	534	534	284		5,549	電子装置・機器・部品
SHANGHAI LINGANG HOLDINGS CORP LTD	82	—	—		—	通信機器
WILL SEMICONDUCTOR LTD	287	—	—		—	不動産管理・開発
MING YANG SMART ENERGY GROUP LTD	50.3	73.3	897		17,494	半導体・半導体製造装置
BANK OF CHANGSHA CO LTD	128	—	—		—	電気設備
TIANFENG SECURITIES CO LTD	—	261	242		4,722	銀行
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD	1,143	1,143	165		3,226	資本市場
PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM & RESOURCES CO LTD	707	707	341		6,664	銀行
AVARY HOLDING SHENZHEN CO LTD	107	107	187		3,653	金属・鉱業
CHINA GREAT WALL SECURITIES CO LTD	248	248	297		5,798	電子装置・機器・部品
SHENZHEN SC NEW ENERGY TECHNOLOGY CORP	22	—	394		3,646	資本市場
NINGBO ORIENT WIRES & CABLES CO LTD	29	29	186		—	半導体・半導体製造装置
CGN POWER CO LTD	695	695	—		—	電気設備
CITIC PACIFIC SPECIAL STEEL GROUP CO LTD	—	212	251		4,905	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED RAILWAY CO LTD	1,993	3,013	243		4,741	金属・鉱業
GONEO GROUP CO LTD	19	27.55	186		35,544	陸上運輸
ROCKCHIP ELECTRONICS CO LTD	32	32	196		3,838	電気設備
STARPOWER SEMICONDUCTOR LTD	8	—	524		10,233	半導体・半導体製造装置
SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNICATION CO LTD	20	28	—		—	半導体・半導体製造装置
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIES CO LTD	15.36	15.36	183		3,587	通信機器
CSPC INNOVATION PHARMACEUTICAL CO LTD	46	55.2	107		2,099	半導体・半導体製造装置
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	1,176	1,708	227		4,435	医薬品
BOC INTERNATIONAL CHINA CO LTD	210	210	900		17,551	銀行
ISOFTSTONE INFORMATION TECHNOLOGY GROUP CO LTD	32	32	196		4,029	資本市場
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES CO LTD	23	—	3,341		3,341	情報技術サービス
JIANGSU PACIFIC QUARTZ CO LTD	9	—	—		—	バイオテクノロジー
GUOLIAN MINSHENG SECURITIES CO LTD	—	262	—		—	半導体・半導体製造装置
HOYMILES POWER ELECTRONICS INC	5.96	—	—		—	資本市場
ACM RESEARCH SHANGHAI INC	—	22	252		4,924	電気設備
VERISILICON MICROELECTRONICS SHANGHAI CO LTD	40	—	226		4,407	半導体・半導体製造装置
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO LTD	435	435	—		—	半導体・半導体製造装置
CANMAX TECHNOLOGIES CO LTD	50.7	—	—		—	半導体・半導体製造装置
GINLONG TECHNOLOGIES CO LTD	14	—	—		—	半導体・半導体製造装置
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDINGS CO LTD	61	61	—		—	金属・鉱業
SHENZHEN SED INDUSTRY CO LTD	76	—	195		3,812	食品
		—	195		—	建設・土木

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)							
HANGZHOU CHANG CHUAN TECHNOLOGY CO LTD		百株	百株	千オフショア・人民元	千円		
YONGXING SPECIAL MATERIALS TECHNOLOGY CO LTD		60	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD		28.6	—	—	—	金属・鉱業	
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL PHARMACY ENTERPRISE CO LTD		JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD	115.72	115.72	112	半導体・半導体製造装置	
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BIOMEDICAL ENGINEERING CO LTD		ZHONGTAI SECURITIES CO LTD	356	356	215	資本市場	
SHANGHAI AIKO SOLAR ENERGY CO LTD		BEIJING WANTAI BIOLOGICAL PHARMACY ENTERPRISE CO LTD	24.77	65.77	456	バイオテクノロジー	
FU JIAN ANJOY FOODS CO LTD		SHENZHEN NEW INDUSTRIES BIOMEDICAL ENGINEERING CO LTD	29	29	8,900	ヘルスケア機器・用品	
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD		SHANGHAI AIKO SOLAR ENERGY CO LTD	53.2	—	2,890	半導体・半導体製造装置	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD		FU JIAN ANJOY FOODS CO LTD	26	—	—	食品	
SHANGHAI UNITED IMAGING HEALTHCARE CO LTD		CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	79	144	481	資本市場	
PIOTECH INC		ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	46	46	9,381	機械	
RANGE INTELLIGENT COMPUTING TECHNOLOGY GROUP CO LTD		SHANGHAI UNITED IMAGING HEALTHCARE CO LTD	40	40	209	ヘルスケア機器・用品	
ASR MICROELECTRONICS CO LTD		PIOTECH INC	5.92	8.76	4,087	半導体・半導体製造装置	
JINKO SOLAR CO LTD		RANGE INTELLIGENT COMPUTING TECHNOLOGY GROUP CO LTD	91	91	523	情報技術サービス	
CAMBRICON TECHNOLOGIES CORP LTD		ASR MICROELECTRONICS CO LTD	40	—	10,209	半導体・半導体製造装置	
QI AN XIN TECHNOLOGY GROUP INC		JINKO SOLAR CO LTD	402	402	237	半導体・半導体製造装置	
BESTECHNIC SHANGHAI CO LTD		CAMBRICON TECHNOLOGIES CORP LTD	28	22	4,624	半導体・半導体製造装置	
GALAXYCORE INC		QI AN XIN TECHNOLOGY GROUP INC	56	—	29,042	半導体・半導体製造装置	
EMPYREAN TECHNOLOGY CO LTD		BESTECHNIC SHANGHAI CO LTD	—	8	—	ソフトウェア	
SINOMINE RESOURCE GROUP CO LTD		GALAXYCORE INC	—	104	6,000	半導体・半導体製造装置	
ANKER INNOVATIONS TECHNOLOGY CO LTD		EMPYREAN TECHNOLOGY CO LTD	—	24	2,863	半導体・半導体製造装置	
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO LTD		SINOMINE RESOURCE GROUP CO LTD	40.6	—	5,764	ソフトウェア	
SHENZHEN TRANSSION HOLDINGS CO LTD		ANKER INNOVATIONS TECHNOLOGY CO LTD	—	—	—	金属・鉱業	
BEIJING KINGSOFT OFFICE SOFTWARE INC		IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO LTD	—	34	5,144	コンピュータ・周辺機器	
NATIONAL SILICON INDUSTRY GROUP CO LTD		SHENZHEN TRANSSION HOLDINGS CO LTD	11	15.4	5,507	バイオテクノロジー	
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOGY CO LTD		BEIJING KINGSOFT OFFICE SOFTWARE INC	32	78.8	12,965	コンピュータ・周辺機器	
XINJIANG DAQO NEW ENERGY CO LTD		NATIONAL SILICON INDUSTRY GROUP CO LTD	24.47	24.47	14,815	ソフトウェア	
LOONGSON TECHNOLOGY CORP LTD		BEIJING ROBOROCK TECHNOLOGY CO LTD	190	190	14,815	半導体・半導体製造装置	
HWATSING TECHNOLOGY CO LTD		XINJIANG DAQO NEW ENERGY CO LTD	8.4	11.76	5,694	半導体・半導体製造装置	
CHINA ENERGY ENGINEERING CORP LTD		LOONGSON TECHNOLOGY CORP LTD	86	86	4,214	家庭用耐久財	
WINTIME ENERGY GROUP CO LTD		HWATSING TECHNOLOGY CO LTD	—	16	3,093	半導体・半導体製造装置	
ANHUI JIANGHUA AUTOMOBILE GROUP CORP LTD		CHINA ENERGY ENGINEERING CORP LTD	1,856	1,856	4,246	半導体・半導体製造装置	
PETROCHINA CO LTD		WINTIME ENERGY GROUP CO LTD	—	—	3,903	半導体・半導体製造装置	
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD		ANHUI JIANGHUA AUTOMOBILE GROUP CORP LTD	1,173	1,173	8,179	建設・土木	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD		PETROCHINA CO LTD	3,057	3,560	3,969	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
BANK OF CHINA LTD		INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	4,131	4,778	7,601	自動車	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP		AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	1,960	1,960	18,275	石油・ガス・消耗燃料	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD		BANK OF CHINA LTD	1,203	1,608	18,275	石油・ガス・消耗燃料	
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD		CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	138	138	17,966	保険	
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD		CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	339	339	9,821	石油・ガス・消耗燃料	
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD		CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	937	1,211	25,965	石油・ガス・消耗燃料	
INDUSTRIAL BANK CO LTD		CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	518	585	99,461	銀行	
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO LTD		PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	886	1,133	57,218	銀行	
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD		INDUSTRIAL BANK CO LTD	1,667	1,799	46,461	銀行	
SAIC MOTOR CORP LTD		SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO LTD	1,334	2,379	37,710	銀行	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD		CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	425	425	18,648	銀行	
BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD		SAIC MOTOR CORP LTD	58	72	12,853	自動車	
CITIC SECURITIES CO LTD		KWEICHOW MOUTAI CO LTD	1,943	1,943	220,422	飲料	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD		BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD	597	794	29,173	銀行	
SHANGHAI INTERNATIONAL PORT GROUP CO LTD		CITIC SECURITIES CO LTD	402	389	38,969	資本市場	
CHINA YANGTZE POWER CO LTD		CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	383	—	23,256	保険	
DAQIN RAILWAY CO LTD		SHANGHAI INTERNATIONAL PORT GROUP CO LTD	1,106	1,317	—	運送インフラ	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD		CHINA YANGTZE POWER CO LTD	826	826	75,013	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP LTD		DAQIN RAILWAY CO LTD	2,303	2,303	11,033	陸上輸送	
		CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	1,683	2,045	17,154	銀行	
		CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP LTD			21,971	建設・土木	

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)							
HAITONG SECURITIES CO LTD		百株	百株	千オフショア・人民元	千円		
HUAXIA BANK CO LTD		555	—	—	—	資本市場	
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD		707	707	560	10,932	銀行	
BANK OF BEIJING CO LTD		296	419	1,243	24,249	食品	
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS LTD		1,383	1,383	856	16,693	銀行	
BAOSHAN IRON & STEEL CO LTD		1,248	1,689	918	17,916	無線通信サービス	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD		792	1,175	784	15,305	金属・鉱業	
CHINA MERCHANTS SECURITIES CO LTD		232	232	587	11,454	建設資材	
HUANENG POWER INTERNATIONAL INC		413	413	709	13,827	資本市場	
GREAT WALL MOTOR CO LTD		590	590	424	8,271	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD		117	117	272	5,313	自動車	
CRRC CORP LTD		557	963	885	17,275	不動産管理・開発	
JIANGSU HENGRI MEDICINE CO LTD	266.52	1,089	1,625	1,142	22,275	機械	
CHINA NORTHERN RARE EARTH GROUP HIGH-TECH CO LTD		326.52	326.52	1,592	31,058	医薬品	
HUATAI SECURITIES CO LTD		174	174	417	8,149	金属・鉱業	
CHINA RAILWAY GROUP LTD		403	403	626	12,211	資本市場	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD		856	856	490	9,564	建設・土木	
HAIER SMART HOME CO LTD		66	140	682	13,311	保険	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD		257	449	1,106	21,581	家庭用耐久財	
GD POWER DEVELOPMENT CO LTD		279	456	869	16,947	機械	
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP		1,013	1,013	472	9,204	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD		562	562	510	9,950	銀行	
GUANGHUI ENERGY CO LTD		124	124	296	5,790	医薬品	
SANAN OPTOELECTRONICS CO LTD		264	264	145	2,836	石油・ガス・消耗燃料	
WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD		381	381	445	8,692	半導体・半導体製造装置	
SHANGHAI ELECTRIC GROUP CO LTD		145	198	1,086	21,192	化学	
DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION CO LTD		787	787	563	10,987	電気設備	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD		—	814	239	4,666	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
FOUNDER SECURITIES CO LTD		1,035	1,309	2,332	45,485	金属・鉱業	
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD		551	551	407	7,939	資本市場	
NARI TECHNOLOGY CO LTD	417.12	382	382	566	11,046	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
OFFSHORE OIL ENGINEERING CO LTD		417.12	984	984	19,195	電気設備	
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD		298	—	—	—	エネルギー設備・サービス	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD		98	98	646	12,616	専門小売り	
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UNION CO LTD		309	309	250	4,880	自動車	
TSINGTAO BREWERY CO LTD		2,225	2,225	393	7,679	金属・鉱業	
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLDINGS CO LTD		44	44	351	6,854	飲料	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD		250	—	—	—	金融サービス	
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUSTRIAL SHANGHAI CO LTD		372	763	488	9,521	金属・鉱業	
AIR CHINA LTD		—	185	240	4,689	電子装置・機器・部品	
TBEA CO LTD		448	918	694	13,532	旅客航空輸送	
CHINA NATIONAL CHEMICAL ENGINEERING CO LTD	241.8	241.8	282	5,502	電気設備		
METALLURGICAL CORP OF CHINA LTD		435	435	307	5,996	建設・土木	
POWER CONSTRUCTION CORP OF CHINA LTD		562	562	166	3,243	建設・土木	
CHINA CSSC HOLDINGS LTD		445	1,042	497	9,691	建設・土木	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD		212	212	622	12,137	機械	
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD		116	116	382	7,453	運送インフラ	
JIANGXI COPPER CO LTD		69	69	181	3,537	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
SOUTHWEST SECURITIES CO LTD		149	149	313	6,110	金属・鉱業	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD		343	343	139	2,722	資本市場	
SINOLINK SECURITIES CO LTD		58	256	424	8,271	自動車用部品	
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP CO LTD		252	252	198	3,872	資本市場	
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO LTD		330	330	322	6,293	化学	
SHANGHAI PHARMACEUTICAL HOLDING CO LTD		237	237	397	7,759	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
AECC AVIATION POWER CO LTD		114	114	212	4,139	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
		93	183	627	12,239	航空宇宙・防衛	

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
				外貨建金額		
(中国)						
BANK OF NANJING CO LTD	百株	百株	千オフショア・人民元		千円	
JOINTOWN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	573	573	603	11,765		銀行
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	158.53	—	—	—		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CMOC GROUP LIMITED	480.7	728.7	1,036	20,219		海上運輸
ZHONGJIN GOLD CORP LTD	534	798	531	10,363		金属・鉱業
INDUSTRIAL SECURITIES CO LTD	412	317	461	9,006		金属・鉱業
BEIJING TONGRENTANG CO LTD	338	338	196	3,835		資本市場
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	90	90	327	6,377		医薬品
JIANGSU PHOENIX PUBLISHING & MEDIA CORP LTD	201.2	201.2	636	12,413		金属・鉱業
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS CO LTD	—	124	146	2,848		メディア
JINDUICHENG MOLYBDENUM CO LTD	78	78	170	3,326		電気設備
PEOPLE.CN CO LTD	277	277	272	5,304		金属・鉱業
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD	70	—	—	—		メディア
HAINAN AIRLINES HOLDING CO LTD	845	675	392	7,647		生活必需品流通・小売
YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD	2,683	2,683	367	7,167		旅客航空輸送
YUTONG BUS CO LTD	210	273	350	6,840		石油・ガス・消耗燃料
SHENERGY CO LTD	60	163	419	8,184		機械
CHINA EASTERN AIRLINES CORP LTD	429	429	392	7,654		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD	795	795	304	5,937		旅客航空輸送
HUADIAN POWER INTERNATIONAL CORP LTD	150.19	150.19	231	4,521		電気設備
CHINA XD ELECTRIC CO LTD	580	580	328	6,401		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SHANXI LUAN ENVIRONMENTAL ENERGY DEVELOPMENT CO LTD	—	257	158	3,087		電気設備
HUNDSEN TECHNOLOGIES INC	164	164	189	3,696		石油・ガス・消耗燃料
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD	102.64	102.64	264	5,149		ソフトウェア
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD	162.5	162.5	225	4,398		ソフトウェア
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD	33	33	60	1,184		金属・鉱業
SHANGHAI CONSTRUCTION GROUP CO LTD	451	451	264	5,162		旅客航空輸送
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	590	—	—	—		建設・土木
XIAMEN C & D INC	102	102	554	10,807		自動車用部品
YOUNGOR FASHION CO LTD	189	189	196	3,825		商社・流通業
AVIC HELICOPTER CO LTD	256	256	203	3,973		不動産管理・開発
SICHUAN CHANGHONG ELECTRIC CO LTD	46	46	167	3,260		航空宇宙・防衛
SOOCHOW SECURITIES CO LTD	—	319	309	6,033		家庭用耐久財
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP CO LTD	168	168	127	2,479		資本市場
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES CITY GROUP CO LTD	8	114	233	4,550		医薬品
SHANXI HUA YANG GROUP NEW ENERGY CO LTD	142	318	470	9,177		販売
INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY & CHEMICAL INDUSTRY GROUP CO LTD	223.5	—	—	—		石油・ガス・消耗燃料
HISENSE VISUAL TECHNOLOGY CO LTD	394	394	206	4,018		化学
FANGDA CARBON NEW MATERIAL CO LTD	3	—	—	—		家庭用耐久財
WESTERN MINING CO LTD	196	—	—	—		電気設備
ZHANGZHOU PIENZHENG PHARMACEUTICAL CO LTD	—	151	225	4,401		金属・鉱業
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	25	43	903	17,608		医薬品
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE FACTORY CO LTD	341	—	—	—		金属・鉱業
KEDA INDUSTRIAL GROUP CO LTD	50.8	78.8	1,764	34,403		飲料
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING CO LTD	126	—	—	—		機械
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MART GROUP CO LTD	568	568	336	6,556		石油・ガス・消耗燃料
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-TECH PARK DEVELOPMENT CO LTD	250	—	—	—		専門小売
CHINA NATIONAL SOFTWARE & SERVICE CO LTD	164	92	233	4,553		不動産管理・開発
ZHEJIANG JUJHUA CO LTD	12.5	55.5	258	5,032		ソフトウェア
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM CO LTD	203	203	489	9,543		化学
BEIJING TIANTAN BIOLOGICAL PRODUCTS CORP LTD	292	292	98	1,924		金属・鉱業
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY CO LTD	27	178.4	371	7,242		バイオテクノロジー
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD	126	126	168	3,287		電気設備
JONJEE HI-TECH INDUSTRIAL AND COMMERCIAL HOLDING CO LTD	23	159	160	3,128		石油・ガス・消耗燃料
DALIAN PORT PDA CO LTD	42	—	—	—		食品
	1,732	1,732	256	4,998		運送インフラ

銘 柄	期 首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	邦貨換算金額	
				外 貨 建 金 額		
(中国)						
SICHUAN ROAD & BRIDGE GROUP CO LTD	百株 474.6	百株 474.6	千円 7,958			建設・土木
YUNNAN YUNTIANHUA CO LTD	127	127	408	5,467		化学
ZHEJIANG HUAIHAI PHARMACEUTICAL CO LTD	58.3	—	—	—		医薬品
GUANGZHOU BAIYUN INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	195	—	—	—		運送インフラ
JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP INDUSTRY CO LTD	118	—	—	—		医薬品
SINOMA INTERNATIONAL ENGINEERING CO	224	—	—	—		建設・土木
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD	26	154	344	6,723		電子装置・機器・部品
SHANXI COAL INTERNATIONAL ENERGY GROUP CO LTD	111	—	—	—		商社・流通業
TONGWEI CO LTD	170	326	563	10,978		半導体・半導体製造装置
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	106.54	127.84	340	6,648		ソフトウェア
JCET GROUP CO LTD	109	109	357	6,971		半導体・半導体製造装置
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS CO LTD	68	68	165	3,224		半導体・半導体製造装置
CHONGQING BREWERY CO LTD	25	25	148	2,885		飲料
SHANGHAI JINJIANG INTERNATIONAL HOTELS CO LTD	53	—	—	—		ホテル・レストラン・レジャー
SHANDONG HUALU HENGSHENG CHEMICAL CO LTD	104.9	104.9	217	4,246		化学
XIAMEN FARATRONIC CO LTD	17	—	—	—		電子装置・機器・部品
CHINA JUSHI CO LTD	202.46	202.46	238	4,646		建設資材
SICHUAN HEBANG BIOTECHNOLOGY CO LTD	624	—	—	—		化学
NINGBO SHANSHAN CO LTD	132	—	—	—		化学
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD	39.24	84.24	577	11,252		機械
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO LTD	196	196	290	5,656		通信機器
SAILUN GROUP CO LTD	197	197	242	4,732		自動車用部品
TONGKUN GROUP CO LTD	157	157	157	3,076		化学
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL CO LTD	22.1	—	—	—		化学
ANGEL YEAST CO LTD	49	49	166	3,250		食品
NINGBO SANXING MEDICAL ELECTRIC CO LTD	138.04	90.04	232	4,526		電気設備
SHEDE SPIRITS CO LTD	21	—	—	—		飲料
CNGR ADVANCED MATERIAL CO LTD	15	21	65	1,277		電気設備
YUNNAN BOTANEE BIO-TECHNOLOGY GROUP CO LTD	9	—	—	—		パーソナルケア用品
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO LTD	15.4	21.56	181	3,546		機械
EASTROC BEVERAGE GROUP CO LTD	10	25	708	13,810		飲料
BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY CORP LTD	16	—	—	—		パーソナルケア用品
GOODWE TECHNOLOGIES CO LTD	14	—	—	—		電気設備
CHINA RESOURCES MICROELECTRONICS LTD	71	71	337	6,576		半導体・半導体製造装置
TRINA SOLAR CO LTD	111	111	151	2,958		半導体・半導体製造装置
CHINA THREE GORGES RENEWABLES GROUP CO LTD	1,518	1,518	655	12,787		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CAPITAL SECURITIES CO LTD	—	96	188	3,684		資本市場
ZANGGE MINING CO LTD	116	116	402	7,855		化学
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	151	522	451	8,794		銀行
IRAY TECHNOLOGY CO LTD	8.4	—	—	—		ヘルスケア機器・用品
SUPCON TECHNOLOGY CO LTD	77.6	77.6	371	7,240		電子装置・機器・部品
CSI SOLAR CO LTD	—	324	296	5,787		半導体・半導体製造装置
HYGON INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	78	122	1,878	36,635		半導体・半導体製造装置
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	449.68	449.68	673	13,126		半導体・半導体製造装置
HUAIBEI MINING HOLDINGS CO LTD	127	127	160	3,122		金属・鉱業
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIVE LIGHTING SYSTEMS CO LTD	18	18	218	4,266		自動車用部品
ZHEJIANG ZHENENG ELECTRIC POWER CO LTD	733	733	417	8,132		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUTICAL CO LTD	7	7	18	359		医薬品
HEILAN HOME CO LTD	441	441	356	6,948		専門小売り
SHAANXI COAL INDUSTRY CO LTD	401.51	613.51	1,260	24,584		石油・ガス・消耗燃料
HUAQIN TECHNOLOGY CO LTD	—	38	230	4,498		コンピュータ・周辺機器
NEXCHIP SEMICONDUCTOR CORP	—	170	352	6,871		半導体・半導体製造装置
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO LTD	255.19	255.19	1,108	21,611		食品
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY JSC LTD	44	112	570	11,122		飲料
NANJING IRON & STEEL CO LTD	—	813	343	6,705		金属・鉱業

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		
(中国)							
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD	百株	百株	千オフショア・人民元	千円			
DONGXING SECURITIES CO LTD	70	—	—	—			
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD	132	132	134	2,630		電気設備	
JUNYEAO AIRLINES CO LTD	70	101.5	476	9,286		資本市場	
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD	10	181	241	4,711		自動車用部品	
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO LTD	407	751.1	1,264	24,663		旅客航空輸送	
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO LTD	1,050	1,050	992	19,348		資本市場	
SERES GROUP CO LTD	34	—	—	—		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
ANHUI YINGJIA DISTILLERY CO LTD	90	90	1,176	22,947		飲料	
SKSHU PAINT CO LTD	53	53	269	5,246		自動車	
BANK OF JIANGSU CO LTD	28	—	—	—		飲料	
BANK OF HANGZHOU CO LTD	832	1,236	1,216	23,715		化学	
SHANDONG LINGLONG TYRE CO LTD	339	339	494	9,651		銀行	
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD	114	114	171	3,343		銀行	
YTO EXPRESS GROUP CO LTD	14	—	—	—		自動車用部品	
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY CO LTD	41	212	281	5,498		ヘルスケア・機器・用品	
JASON FURNITURE HANGZHOU CO LTD	—	31	216	4,230		航空貨物・物流サービス	
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	9.5	504	800	15,606		半導体・半導体製造装置	
SDIC CAPITAL CO LTD	304	423	286	5,592		家庭用耐久財	
TOPCHOICE MEDICAL CORP	423	—	—	—		資本市場	
ENN NATURAL GAS CO LTD	32	184	355	6,928		資本市場	
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL CO LTD	184	56.16	68	1,326		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
YIFENG PHARMACY CHAIN CO LTD	40.12	48.04	137	2,684		ガス	
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY CO LTD	40.04	29.4	126	2,476		半導体・半導体製造装置	
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONMENT PROTECTION CO LTD	29.4	113.1	217	4,243		生活必需品流通・小売	
ORIENT SECURITIES CO LTD/CHINA	113.1	448	408	7,967		機械	
SPRING AIRLINES CO LTD	159	66	370	7,232		商業サービス・用品	
EVERBRIGHT SECURITIES CO LTD	66	160	260	5,085		資本市場	
SHANGHAI M&G STATIONERY INC	160	45	133	2,601		商業サービス・用品	
GREENLAND HOLDINGS CORP LTD	45	—	—	—		不動産管理・開発	
FUTURE LAND HOLDINGS CO LTD	1,035	—	—	—		不動産管理・開発	
JCHX MINING CONSTRUCTION GROUP CO LTD	107	83	287	5,614		金属・鉱業	
小計	株数	金額	130,634.09	144,986.2	212,415	4,141,986	
	銘柄	数	比	464銘柄	—	<3.8%>	
(マレーシア)							
AMMB HOLDINGS BHD	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円			
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	1,375	2,610	1,320	42,669		銀行	
CELCOMDIGI BHD	5,243	7,690	5,198	167,959		銀行	
MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	2,727	3,811	1,356	43,834		無線通信サービス	
RHB BANK BHD	631.2	—	—	—		運送インフラ	
GAMUDA BHD	1,037.8	1,305.8	856	27,676		銀行	
GENTING BHD	1,561	4,341	1,684	54,419		建設・土木	
YTL CORP BHD	1,649	2,338	759	24,550		ホテル・レストラン・レジャー	
HONG LEONG BANK BHD	2,630	2,630	476	15,380		総合公益事業	
IOI CORP BHD	490.08	617.08	1,203	38,878		銀行	
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	2,067.13	2,067.13	742	23,976		食品	
MALAYAN BANKING BHD	331	439	878	28,367		食品	
MISC BHD	4,142.75	4,986.75	4,921	159,025		銀行	
NESTLE MALAYSIA BHD	1,021.8	1,231.8	880	28,456		海上運輸	
PPB GROUP BHD	60	60	489	15,818		食品	
PETRONAS DAGANGAN BHD	502.6	714.6	821	26,551		食品	
PETRONAS GAS BHD	229	229	434	14,043		石油・ガス・消耗燃料	
GENTING MALAYSIA BHD	610	785	1,290	41,696		ガス	
TELEKOM MALAYSIA BHD	2,401	—	—	—		ホテル・レストラン・レジャー	
TENAGA NASIONAL BHD	953	953	638	20,630		各種電気通信サービス	
	小計	株数	金額	2,137.5	2,789.5	3,760	
	銘柄	数	比	464銘柄	—	<3.8%>	

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
		外貨建金額				
(マレーシア)						
QL RESOURCES BHD	百株	百株	千円			
PUBLIC BANK BHD(LOCAL)	870.5	1,305.75	19,828			食品
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	11,405.5	13,741.5	192,244			銀行
SIME DARBY BERHAD	1,933	2,611	26,489			総合公益事業
AXIATA GROUP BERHAD	2,344	2,344	15,525			コングロマリット
MAXIS BHD	2,647	2,647	16,078			無線通信サービス
INARI AMERTRON BHD	1,758	2,288	25,429			無線通信サービス
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	2,219	—	—			半導体・半導体製造装置
SUNWAY BHD	2,174	2,654	27,182			化学
IHH HEALTHCARE BHD	—	2,444	34,665			コングロマリット
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD	1,593	1,902	42,095			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SD GUTHRIE BHD	2,841	3,693	57,273			金属・鉱業
MR DIY GROUP M BHD	1,615	2,057	30,372			食品
	2,451	3,211	16,910			専門小売り
小計	株数・金額	65,650.86	80,496.91	43,316	1,399,523	
	銘柄数・比率	32銘柄	30銘柄	—	<1.3%>	
(南アフリカ)						
BIDVEST GROUP LTD	百株	百株	千円			
CLICKS GROUP LTD	207.17	320.12	54,745			コングロマリット
DISCOVERY LTD	191.96	220.15	63,246			生活必需品流通・小売り
GOLD FIELDS LTD	426.19	512.65	75,326			保険
REMGRO LTD	718.33	855.13	292,731			金属・鉱業
HARMONY GOLD MINING CO LTD	411.48	466.74	52,921			金融サービス
EXXARO RESOURCES LTD	435.21	555.22	136,980			金融・鉱業
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	170.72	—	—			石油・ガス・消耗燃料
MTN GROUP LTD	69.63	82.8	193,556			銀行
FIRSTRAND LTD	1,350.77	1,630.92	135,664			無線通信サービス
NASPERS LTD	3,891.92	4,789.69	252,311			金融サービス
NEDBANK GROUP LTD	143.68	160.86	548,340			大規模小売り
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	322.6	452.66	82,404			銀行
SASOL LTD	58.42	82.95	47,935			金属・鉱業
SHOPIRITE HOLDINGS LTD	481.38	592.12	29,575			化学
STANDARD BANK GROUP LTD	397.69	470.5	100,612			生活必需品流通・小売り
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	1,065.44	1,260.74	213,784			銀行
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	677.55	977.6	41,742			大規模小売り
ABSA GROUP LTD	301.67	348.11	43,070			医薬品
SANLAM LTD	700.74	819.98	106,003			銀行
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	1,390.73	1,649.79	100,889			保険
KUMBA IRON ORE LTD	693.63	850.04	80,964			金属・鉱業
OUTSURANCE GROUP LTD	53.86	53.86	12,415			金属・鉱業
VODACOM GROUP PTY LTD	703.5	883.89	46,361			保険
NEPI ROCKCASTLE NV	439.38	600.33	58,233			無線通信サービス
OLD MUTUAL LTD	459.37	541.68	56,532			不動産管理・開発
REINET INVESTMENTS SCA	3,914.87	4,620.4	38,039			保険
PEPKOR HOLDINGS LTD	116.2	116.2	41,419			資本市場
SIBANYE STILLWATER LTD	1,697.35	2,095.92	40,135			専門小売り
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LTD	2,240.39	—	—			金属・鉱業
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	241.33	—	—			金属・鉱業
BID CORP LTD	321.52	481.45	298,103			金属・鉱業
	260.51	325.34	111,974			生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	24,555.19	26,817.84	443,918	3,356,024	
	銘柄数・比率	32銘柄	29銘柄	—	<3.1%>	
(タイ)						
KRUNG THAI BANK PCL NVDR	百株	百株	千円			
CP AXTRA PCL NVDR	3,030	3,030	28,205			銀行
KASIKORN BANK PCL NVDR	1,593	—	—			生活必需品流通・小売り
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	454	552	35,591			銀行
	16,672	22,049	18,453			銀行

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
		外貨建金額				
(タイ)						
SHIN CORP PCL	百株	百株	千タイ・バーツ	千円		無線通信サービス
CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	707	—	—	—		食品
ADVANCED INFO SERVICE PCL	3,000	3,757	9,392	40,105		無線通信サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	941	1,106	30,968	132,233		専門小売り
DELTA ELECTRONICS THAI PCL NVDR	3,803.2	5,169.2	4,652	19,865		電子装置・機器・部品
PTT PCL	2,500	3,024	19,958	85,222		石油・ガス・消耗燃料
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	7,834	9,108	28,007	119,590		消費者金融
LAND AND HOUSES PCL NVDR	805	805	3,622	15,468		不動産管理・開発
SIAM CEMENT PCL NVDR	6,561	—	—	—		建設資材
AIRPORTS OF THAILAND PCL-NVDR	650.5	775.5	11,826	50,498		運送インフラ
CENTRAL PATTANA PCL NVDR	3,478	4,209	15,888	67,845		不動産管理・開発
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES NVDR	1,565	2,108	10,065	42,980		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	9,111	10,728	24,781	105,817		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	513	531	9,080	38,772		ホテル・レストラン・レジャー
THAI OIL PCL NVDR	2,740.1	3,278.1	8,605	36,743		石油・ガス・消耗燃料
CP ALL PCL NVDR	890	—	—	—		生活必需品流通・小売り
BTS GROUP HOLDINGS PCL	4,518	5,663	28,173	120,300		陸上運輸
PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL NVDR	6,431	—	—	—		石油・ガス・消耗燃料
INDORAMA VENTURES PCL NVDR	1,104.45	1,341.45	13,884	59,284		化学会社
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	1,351.22	—	—	—		化学会社
ENERGY ABSOLUTE PCL NVDR	1,834.08	—	—	—		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BANGKOK EXPRESSWAY & METRO PCL NVDR	1,380	—	—	—		運送インフラ
GULF ENERGY DEVELOPMENT PCL NVDR	6,299	6,299	3,684	15,734		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ASSET WORLD CORP PCL NVDR	2,112	—	—	—		ホテル・レストラン・レジャー
CENTRAL RETAIL CORP PCL NVDR	5,271	—	—	—		大規模小売り
SCG PACKAGING PCL NVDR	1,210.33	1,583.33	3,720	15,887		容器・包装
GULF DEVELOPMENT PCL NVDR	978	—	—	—		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
PTT OIL & RETAIL BUSINESS PCL NVDR	—	4,049.74	18,831	80,409		専門小売り
SCB X PCL NVDR	2,086	3,280	4,100	17,507		銀行
TRUE CORP PCL NVDR	677	796	9,233	39,427		各種電気通信サービス
CP AXTRA PCL NVDR	8,963.28	8,963.28	10,397	44,396		生活必需品流通・小売り
MUANGTHAI CAPITAL PCL NVDR	587	—	5,322	22,728		消費者金融
GLOBAL POWER SYNERGY CO LTD NVDR	383	—	—	—		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数	金額	112,033.16	104,313.61	293,459	1,253,070
	銘柄数	比	35銘柄	24銘柄	<1.2%	
(ポーランド)						
MBANK	百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円		銀行
BUDIMEX SA	11.96	14.53	1,154	43,711		建設・土木
KGHM POLSKA MIEDZ SA	10.92	—	—	—		金属・鉱業
BANK PEKAO SA	100.79	131.82	1,504	56,983		銀行
ORLEN SA	141.31	168.73	2,979	112,843		石油・ガス・消耗燃料
LPP SA	474.36	572.23	3,645	138,040		繊維・アパレル・贅沢品
SANTANDER BANK POLSKA SA	0.91	1.02	1,592	60,297		銀行
CD PROJEKT RED SA	28.35	37.06	2,128	80,614		娯楽
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	46.71	59.41	1,316	49,856		銀行
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	696.57	840.78	5,942	225,047		電力
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	608.56	802.49	593	22,458		保険
DINO POLSKA SA	479.01	591.22	3,353	126,993		生活必需品流通・小売り
ALLEGRO.EU SA	39.14	43.79	2,225	84,276		大規模小売り
PEPCO GROUP NV	416.96	568.2	1,767	66,920		大規模小売り
ZABKA GROUP SA	165.87	—	300.68	23,832		生活必需品流通・小売り
小計	株数	金額	3,221.42	4,131.96	28,832	1,091,877
	銘柄数	比	14銘柄	13銘柄	<1.0%	

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(ハンガリー)					
RICHTER GEDEON NYRT	百株	百株	千円		
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NYRT	102.84	141.53	58,197		医薬品
OTP BANK NYRT	326.09	414.31	47,330		石油・ガス・消耗燃料
	172.69	212.7	207,595		銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	601.62	768.54	782,807	313,123
		3銘柄	3銘柄	—	<0.3%>
(ユーロ…ギリシャ)					
PIRAEUS BANK S.A	百株	百株	千円		
ALPHA BANK A.E.	817.45	1,035.44	78,731		銀行
NATIONAL BANK OF GREECE	1,855.91	2,089.28	69,966		銀行
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	605.62	829.68	122,145		銀行
FF GROUP	166.76	144.53	36,663		各種電気通信サービス
	31.3	31.3	0		織維・アパレル・贅沢品
EUROBANK ERGASIAS SERVICES	2,017.92	2,469.44	92,166		銀行
METLEN ENERGY & METALS SA	77.37	105.82	70,703		コングロマリット
MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFIN	55.06	—	—		石油・ガス・消耗燃料
OPAP SA	137.44	164.44	49,774		ホテル・レストラン・レジャー
JUMBO SA	83.74	114.25	48,241		専門小売り
PUBLIC POWER CORP	168.75	168.75	35,490		電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,017.32	7,152.93	3,732	603,882
		11銘柄	10銘柄	—	<0.6%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,958,371.91	3,476,123.15	—	102,317,982
		1,332銘柄	1,212銘柄	—	<94.2%>

(注1) 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2) <>内は、期末の純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(注4) 銘柄コード等の変更があった銘柄や普通株と優先株は、別銘柄として掲載しております。

(※1) 当該銘柄はロシア株式を原資産とする預託証券です。市場での取引の停止・制限が継続されているため、評価額をゼロとしています。

（ファンド監査人と協議の上、企業会計基準第30号「時価の算定に関する会計基準」及び社団法人投資信託協会「投資信託財産の評価及び計理等に関する規則」に則り、委託会社が適切と判断した価格を採用しております。）

(※2) 当該銘柄はロシア株式です。市場での取引の停止・制限が継続されているため、評価額をゼロとしています。（ファンド監査人と協議の上、企業会計基準第30号「時価の算定に関する会計基準」及び社団法人投資信託協会「投資信託財産の評価及び計理等に関する規則」に則り、委託会社が適切と判断した価格を採用しております。）

(2) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期末		
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(メキシコ)	千口	千口	千メキシコ・ペソ	千円	
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB D	154.41	166.75	34,613	250,477	
CEMEX SAB DE CV	1,205.475	1,385.375	14,421	104,360	
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	229.2	261.3	6,346	45,928	
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	39.9	48.4	9,152	66,233	
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE C	—	107.9	6,950	50,298	
小計	口数 銘柄	金額 数<比率>	1,628.985 4銘柄<0.6%>	1,969.725 5銘柄<0.5%>	71,486 —
(ブラジル)	千口	千口	千ブラジル・レアル	千円	
BANCO SANTANDER BRASIL SA	29.7	—	—	—	
ENERGISA SA	19.9	28.6	1,216	29,828	
KLABIN SA	59.5	78.25	1,400	34,340	
BANCO BTG PACTUAL SA	91.5	108.5	3,768	92,384	
小計	口数 銘柄	金額 数<比率>	200.6 4銘柄<0.2%>	215.35 3銘柄<0.1%>	6,385 —
合計	口数 銘柄	金額 数<比率>	1,829.585 8銘柄<0.8%>	2,185.075 8銘柄<0.6%>	673,850 —

(注1) 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2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当期末		
	買建額	売建額	未
外国 MINI MSCI EMG MKT	百万円 5,706	百万円 —	

(注) 外貨建の評価額は、期末の時価を期末の仲値により、邦貨換算したものです。

■投資信託財産の構成

2025年4月18日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 102,317,982	% 94.0
投資信託受益証券、投資証券	673,850	0.6
コール・ローン等、その他	5,906,265	5.4
投資信託財産総額	108,898,099	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、108,331,393千円、99.5%です。

(注3) 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。なお、2025年4月18日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=142.46円、1香港・ドル=18.35円、1台湾・ドル=4.381円、1イギリス・ポンド=189.29円、1トルコ・リラ=3.743円、1メキシコ・ペソ=7,236円、1フィリピン・ペソ=2,515円、100チリ・ペソ=14,749円、100コロンビア・ペソ=3,303円、1クウェート・ディナール=467.08円、1カタール・リアル=39.21円、1サウジアラビア・リアル=38.05円、1インド・ルピー=1.68円、100インドネシア・ルピア=0.85円、1アラブ首長国連邦・ディルハム=38.85円、1ブラジル・レアル=24.516円、1チェコ・コルナ=6.46円、100韓国・ウォン=10.06円、1オフショア・人民元=19.499円、1マレーシア・リンギット=32.309円、1南アフリカ・ランド=7.56円、1タイ・バーツ=4.27円、1ポーランド・ズロチ=37.87円、100ハンガリー・フォリント=40.00円、1ユーロ=161.78円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年4月18日)現在

項	目	当期末
(A) 資	産	109,191,852,790円
コ 一 ル ル	・ 口 一 ナ 等	3,742,041,315
株	式(評価額)	102,317,982,428
投 資 信 託 受 益 証	券(評価額)	577,623,091
投 資 資 託 証	券(評価額)	96,227,558
未 収 入 金	金	305,875,186
未 収 配 当 金	金	239,881,471
差 入 委 託 証 拠 金	金	1,912,221,741
(B) 負	債	600,879,714
未 払 金	金	598,482,714
未 解 約 金	金	2,397,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	本	108,590,973,076
元		64,928,988,026
次 期 繰 越 損 益 金	本	43,661,985,050
(D) 受 益 権 総 口 数	口	64,928,988,026口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	円	16,725円

(注1) 期首元本額 54,761,986,005円
 追加設定元本額 27,629,446,704円
 一部解約元本額 17,462,444,683円

(注2) 期末における元本の内訳

DIAM新興国株式インデックスファンド<DC年金>

たわらノーロード 新興国株式<ラップ専用> 9,251,557,161円

MITO ラップ型ファンド(安定型) 2,221,323円

MITO ラップ型ファンド(中立型) 10,336,212円

MITO ラップ型ファンド(積極型) 24,240,288円

グローバル8資産ラップファンド(安定型) 25,463,784円

グローバル8資産ラップファンド(中立型) 29,109,488円

グローバル8資産ラップファンド(積極型) 12,516,029円

たわらノーロード 新興国株式 11,072,175,926円

たわらノーロード バランス(8資産均等型) 5,864,109,339円

たわらノーロード バランス(堅実型) 35,364,561円

たわらノーロード バランス(標準型) 170,033,600円

たわらノーロード バランス(積極型) 348,451,373円

たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型) 93,091円

たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型) 491,029円

たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型) 111,169,761円

たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型) 215,168,455円

たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型) 342,316,208円

たわらノーロード 最適化バランス(安定型) 11,703円

たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型) 9,273,056円

たわらノーロード 最適化バランス(成長型) 6,552,834円

たわらノーロード 最適化バランス(積極型) 8,755,163円

たわらノーロード 全世界株式 6,336,247,241円

One DC 新興国株式インデックスファンド 2,323,138,115円

未来のわたし(ターゲット・イヤー/～1972年生まれ向け) 76,140円

未来のわたし(ターゲット・イヤー/1973～1977年生まれ向け) 88,191円

未来のわたし(ターゲット・イヤー/1978～1982年生まれ向け) 100,242円

未来のわたし(ターゲット・イヤー/1983～1987年生まれ向け) 112,292円

未来のわたし(ターゲット・イヤー/1988～1992年生まれ向け) 122,152円

未来のわたし(ターゲット・イヤー/1993～1997年生まれ向け) 126,534円

未来のわたし(ターゲット・イヤー/1998～2002年生まれ向け) 126,534円

未来のわたし(ターゲット・イヤー/2003～2007年生まれ向け) 126,534円

未来のわたし(ターゲット・イヤー/2008～2012年生まれ向け) 126,534円

マネックス資産設計ファンド エボリューション 370,407,528円

DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10) 339,788,052円

DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20) 582,758,477円

DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30) 1,179,294,992円

投資のソムリエ 3,918,354,182円

クルーズコントロール 137,806,442円

投資のソムリエ<DC年金> 571,913,641円

DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金> 498,500,416円

投資のソムリエ<DC年金>/リスク抑制型 666,092,216円

リスク抑制世界8資産バランスファンド 1,598,564,901円

ワールドアセットバランス(基本コース) 466,644,770円

ワールドアセットバランス(リスク抑制コース) 372,057,096円

投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045) 37,064,324円

投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055) 19,894,804円

リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC) 5,798,069円

投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035) 141,999,950円

リスクコントロール世界資産分散ファンド 679,159,839円

9資産分散投資・スタンダード<DC年金> 319,231,243円

投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040) 41,574,888円

投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050) 21,671,095円

投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060) 13,014,298円

投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065) 3,892,083円

Oneグローバル最適化バランス(成長型)<タップ向け> 13,083,768円

投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2070) 23,125円

投資のソムリエ・私募(適格機関投資家限定) 83,273,003円

リスクコントロール世界8資産バランスファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用) 1,643,369円

DIAM世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定) 79,404,595円

DIAM世界アセットバランスファンド3VA(適格機関投資家限定) 36,767,127円

期末元本合計 64,928,988,026円

■損益の状況

当期 自2024年4月19日 至2025年4月18日

項	目	当 期
(A) 配 当 等 収 益		2,604,947,594円
受 取 配 当 金		2,405,620,236
受 取 利 息		117,761,727
そ の 他 収 益 金		81,565,631
(B) 有 價 証 券 売 買 損 益		△4,690,128,924
売 買 益 益		12,416,027,393
売 買 損 損		△17,106,156,317
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益		△85,727,153
取 引 益 益		828,212,839
取 引 損 損		△913,939,992
(D) そ の 他 費 用		△134,644,362
(E) 当 期 損 益 金(A + B + C + D)		△2,305,552,845
(F) 前 期 繰 越 損 益 金		37,241,655,331
(G) 解 約 差 損 益 金		△13,889,245,432
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金		22,615,127,996
(I) 合 計(E + F + G + H)		43,661,985,050
次 期 繰 越 損 益 金(I)		43,661,985,050

(注1) (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2) (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。

(注3) (H)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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)

MSCI ジャパン・インデックス・マザーファンド

運用報告書

第7期（決算日 2025年10月14日）

（計算期間 2024年10月16日～2025年10月14日）

MSCI ジャパン・インデックス・マザーファンドの第7期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2019年7月22日から無期限です。
運用方針	主として、わが国の株式に投資し、MSCI ジャパン・インデックス（配当込み）に連動する投資成果を図ることを目的として、運用を行います。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所に上場する株式（上場予定を含みます。）を主要投資対象とします。
主な組入制限	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は行いません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額	MSCI ジャパン・インデックス		株式組入比率	株式先物比率	投資証券組入比率	純資産額
		期中騰落率	(配当込み) (ベンチマーク)				
3期(2021年10月12日)	円 13,690	% 25.1	ポイント 2,874.04	% 25.0	97.4	% 1.4	百万円 467
4期(2022年10月12日)	13,215	△3.5	2,763.33	△3.9	97.4	— 1.3	501
5期(2023年10月12日)	17,016	28.8	3,572.79	29.3	97.8	— 0.9	549
6期(2024年10月15日)	20,331	19.5	4,266.34	19.4	97.1	2.3 0.4	3,568
7期(2025年10月14日)	23,885	17.5	5,011.21	17.5	97.5	2.2 0.2	8,556

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) MSCI ジャパン・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は MSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています（以下同じ）。

(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

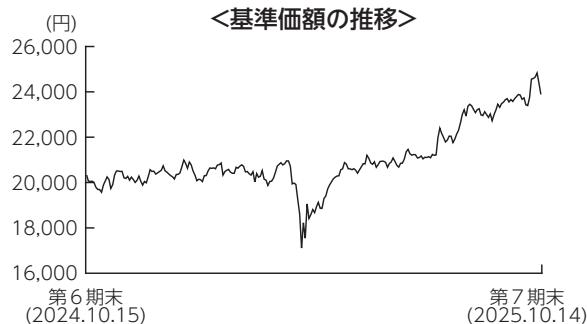
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額	MSCI ジャパン・インデックス		株式組入率	株式先物比率	投資証券組入比率
		騰落率	(配当込み) (ベンチマーク)			
(期 首) 2024年10月15日	円 20,331	% —	ポイント 4,266.34	% —	% 97.1	% 2.3
10月末	20,138	△0.9	4,225.75	△1.0	97.4	2.2
11月末	19,988	△1.7	4,193.93	△1.7	97.2	2.1
12月末	20,844	2.5	4,374.43	2.5	100.8	2.0
2025年1月末	20,862	2.6	4,377.61	2.6	97.2	2.3
2月末	20,028	△1.5	4,202.53	△1.5	97.6	2.2
3月末	19,941	△1.9	4,183.29	△1.9	97.4	2.1
4月末	20,025	△1.5	4,199.04	△1.6	97.9	2.4
5月末	21,074	3.7	4,420.04	3.6	97.6	2.3
6月末	21,462	5.6	4,501.14	5.5	97.4	2.2
7月末	22,047	8.4	4,624.02	8.4	97.6	2.5
8月末	23,002	13.1	4,825.06	13.1	97.4	2.4
9月末	23,733	16.7	4,978.45	16.7	97.6	2.3
(期 末) 2025年10月14日	23,885	17.5	5,011.21	17.5	97.5	2.2
						0.2

(注1) 謄落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年10月16日から2025年10月14日まで）



ポートフォリオについて

ベンチマークであるMSCIジャパン・インデックス（配当込み）の構成銘柄に投資し、組入比率を常に高位に維持しました。

基準価額の推移

当期末の基準価額は23,885円となり、前期末比で17.5%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

2025年4月には、米国政府による関税政策が嫌気されて一時的に急落する場面もありましたが、期を通して見ると、国内株式は企業業績の拡大期待や海外市場の堅調さなどを要因として上昇しました。

投資環境

期初から2025年3月までは、ほぼ横ばいの推移となりました。しかし、4月初に米国政府による関税政策が嫌気され、急落しました。その後、日米政府間の交渉が進む中で、徐々に値を戻しました。8月から9月までは、米国の早期利下げ期待、相互関税の不透明感の払拭、企業業績の拡大期待や石破首相の辞任表明などを要因として上昇しました。期末にかけては、政局不安などもあり、一進一退の展開となりました。

【運用状況】

(注1) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

(注2) 業種は東証33業種分類によるものです。

○組入上位10業種

期首 (前期末)

No.	業種	組入比率
1	電気機器	20.9%
2	輸送用機器	8.3
3	銀行業	7.7
4	情報・通信業	7.0
5	卸売業	6.1
6	医薬品	5.4
7	化学	5.0
8	機械	4.8
9	サービス業	4.5
10	小売業	4.0



期末

No.	業種	組入比率
1	電気機器	20.8%
2	銀行業	9.4
3	情報・通信業	8.0
4	輸送用機器	7.8
5	卸売業	6.8
6	機械	5.6
7	医薬品	4.2
8	保険業	4.1
9	小売業	3.9
10	化学	3.8

○組入上位10銘柄

期首 (前期末)

No.	銘柄名	通貨	比率
1	トヨタ自動車	日本・円	4.4%
2	日立製作所	日本・円	3.2
3	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本・円	3.0
4	ソニーグループ	日本・円	3.0
5	リクルートホールディングス	日本・円	2.5
6	キーエンス	日本・円	2.3
7	三井住友フィナンシャルグループ	日本・円	2.0
8	東京エレクトロン	日本・円	2.0
9	信越化学工業	日本・円	1.9
10	東京海上ホールディングス	日本・円	1.8
組入銘柄数		198銘柄	



期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	トヨタ自動車	日本・円	4.1%
2	ソニーグループ	日本・円	4.0
3	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本・円	3.9
4	ソフトバンクグループ	日本・円	3.0
5	日立製作所	日本・円	2.9
6	三井住友フィナンシャルグループ	日本・円	2.2
7	任天堂	日本・円	2.1
8	アドバンテスト	日本・円	2.0
9	東京エレクトロン	日本・円	1.9
10	三菱重工業	日本・円	1.9
組入銘柄数			180銘柄

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で17.5%上昇しました。

当ファンドは、ベンチマークとほぼ同等のリターンとなりました。

今後の運用方針

引き続き、MSCIジャパン・インデックス（配当込み）の構成銘柄に投資することにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (先物・オプション) (投資証券)	0円 (0) (0) (0)	0.001% (0.001) (0.000) (0.000)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
合計	0	0.001	
期中の平均基準価額は21,010円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2024年10月16日から2025年10月14日まで)

(1) 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内	上場	千株 1,727.5 (240.3)	千円 4,240,718 (-)	千株 137.8	千円 330,432

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、株式分割、増資割当および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。

(2) 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
国内 株式先物取引	百万円 593	百万円 514	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

(3) 投資証券

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
国内	千口 0.001 (-)	千円 246 (-)	千口 0.015 (-)	千円 3,697 (-)
日本プロロジスリート投資法人	0.055 (-)	7,218 (-)	0.001 (-)	126 (-)
日本ビルファンド投資法人	0.01 (0.036)	1,514 (-)	0.054 (-)	5,832 (-)
ジャパンリアルエステイト投資法人				

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は合併・分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■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	4,571,151千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	5,532,560千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.82

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2024年10月16日から2025年10月14日まで)

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	D/C
株式	百万円 4,240	百万円 164	% 3.9	百万円 330	百万円 -	% -
株式先物取引	593	593	100.0	514	514	100.0
投資証券	8	0.409	4.6	9	-	-

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種類	当期		
	買付額	売付額	当期末保有額
株式	百万円 76	百万円 1	百万円 150

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種類	当期	
	買付額	額
株式		百万円 11

(4) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	当期
売買委託手数料総額 (A)	81千円
うち利害関係人への支払額 (B)	28千円
(B)/(A)	34.8%

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループです。

■組入資産の明細

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	株数	株数	評価額	千円
鉱業 (0.4%)				
I N P E X	5.7	11.3	29,719	
建設業 (1.5%)				
大成建設	1	2	20,520	
大林組	3.9	8.4	20,025	
鹿島建設	2.4	5.4	23,943	
大和ハウス工業	3.4	7.2	37,008	
積水ハウス	3.6	7.7	24,701	
食料品 (2.7%)				
ヤクルト本社	1.5	3.2	7,544	
明治ホールディングス	1.4	3.1	9,189	
アサヒグループホールディングス	8.7	18.6	32,364	
キリンホールディングス	4.7	10	21,640	
サントリー食品インターナショナル	0.8	1.8	8,503	
キッコーマン	4.1	8.7	11,075	
味の素	2.8	11.7	49,104	
日清食品ホールディングス	1.2	2.5	6,740	
日本たばこ産業	7.2	15.5	76,105	
繊維製品 (0.2%)				
東レ	8.3	17.9	16,571	
化学 (3.9%)				
旭化成	7.5	15.8	18,359	
信越化学工業	10.8	21.7	108,868	
日本酸素ホールディングス	1	2.2	10,986	
三井化学	1	—	—	
三菱ケミカルグループ	8.1	16.5	13,572	
積水化学工業	2.3	4.8	13,149	
花王	2.8	6	37,374	
日本ペイントホールディングス	5.7	12.2	12,511	
富士フィルムホールディングス	6.7	14.4	50,745	
資生堂	2.4	5.2	12,914	
日東电工	4.2	9.1	33,215	
ユニー・チャーム	2.4	14.4	13,757	
医薬品 (4.3%)				
協和キリン	1.5	3	6,900	
武田薬品工業	9.5	20.5	86,674	
アステラス製薬	10.9	23.3	36,953	
塩野義製薬	4.5	9.7	23,474	
中外製薬	4	8.6	60,200	
エーザイ	1.5	3.4	15,174	
小野薬品工業	2.2	—	—	
第一三共	11.1	22	85,800	

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	株数	株数	評価額	千円
大塚ホールディングス	2.5	5.6	44,240	
石油・石炭製品 (0.5%)				
出光興産	5.8	10	10,010	
E N E O S ホールディングス	17.3	34.9	31,954	
ゴム製品 (0.6%)				
ブリヂストン	3.4	7.4	48,706	
ガラス・土石製品 (0.1%)				
A G C	1.2	2.5	11,852	
T O T O	0.8	—	—	
鉄鋼 (0.6%)				
日本製鉄	5.2	62.3	37,510	
J F E ホールディングス	3.5	7.4	13,123	
非鉄金属 (1.3%)				
住友金属鉱山	1.5	3.2	16,320	
住友電気工業	4.3	9.2	39,826	
フジクラ	—	3.2	50,384	
金属製品 (−%)				
S U M C O	2.1	—	—	
機械 (5.7%)				
ディスコ	0.6	1.2	61,800	
S M C	0.3	0.7	35,714	
小松製作所	5.6	12.2	62,988	
日立建機	0.6	—	—	
ワボタ	6	12.6	23,940	
ダイキン工業	1.6	3.4	58,752	
ダイワフク	1.9	4.2	19,563	
ホシザキ	0.7	—	—	
マキタ	1.4	2.9	13,342	
三菱重工業	19.2	41.3	164,415	
I H I	—	13.2	36,220	
電気機器 (21.3%)				
イビデン	0.7	—	—	
プラザー工業	1.4	—	—	
ミネベアミツミ	2.2	4.7	13,192	
日立製作所	27.8	59	251,458	
三菱電機	11.4	24.5	92,928	
富士電機	0.8	1.7	17,255	
安川電機	1.4	—	—	
KOKUSAI ELECTRIC	0.8	—	—	
ニデック	5	10.7	27,145	
オムロン	1.1	—	—	
日本電気	1.5	16.7	77,421	

銘柄	期首(前期末)	当期末			
		株数	株数	評価額	千円
富士通		千株	千株		
ルネサスエレクトロニクス	9.9	22.7		84,852	
セイコーエプソン	10.1	21.7		37,117	
パナソニック ホールディングス	1.7	—		—	
ソニーブループ	14	30		53,940	
TDK	37.5	79.2		341,352	
横河電機	11.7	25		53,500	
アドバンテスト	1.4	2.9		12,409	
キーエンス	4.6	9.9		168,300	
システムズ	1.2	2.5		143,125	
レーザーテック	3	6.5		11,550	
ファナック	0.5	1		19,800	
ローム	5.7	12		54,120	
浜松ホトニクス	2.1	—		—	
京セラ	1.7	—		—	
村田製作所	7.7	16.5		32,340	
SCREENホールディングス	10.2	21.5		58,533	
キヤノン	0.5	1		13,275	
リコー	5.6	11.2		48,776	
東京エレクトロン	3.3	—		—	
輸送用機器 (8.0%)					
豊田自動織機	2.7	5.8		164,952	
デンソー	0.9	2.1		34,954	
川崎重工業	11.3	22.5		49,050	
日産自動車	—	1.9		17,987	
いすゞ自動車	14.1	28.7		9,910	
トヨタ自動車	3.6	6.9		12,720	
アイシン	61.6	122		350,323	
マツダ	3.2	6.4		15,948	
本田技研工業	3.4	—		—	
スズキ	26.9	51		78,565	
SUBARU	9.4	20.2		44,157	
ヤマハ発動機	3.6	7.6		22,990	
シマノ	5	11.8		12,744	
テルモ	0.5	1		16,870	
精密機器 (2.1%)					
島津製作所	8.1	17.2		42,286	
オリンパス	1.4	3.1		11,643	
HOYA	7.1	14.7		26,651	
その他製品 (3.2%)					
バンダイナムコホールディングス	2.1	4.4		93,324	
TOPPANホールディングス	3.6	7.5		35,512	
大日本印刷	1.4	3		11,481	
アシックス	2.3	5.1		12,752	
	4.1	9		33,084	

銘柄	期首(前期末)	当期末			
		株数	株数	評価額	千円
任天堂		千株	千株		
電気・ガス業 (1.0%)					
東京電力ホールディングス	6.2	14.2		176,080	
中部電力	3.9	8.8		18,070	
関西電力	4.2	12.2		26,614	
東京瓦斯	2.2	4.1		21,545	
大阪瓦斯	2.2	4.6		18,933	
陸運業 (1.7%)					
東急	3	6.4		10,972	
京成電鉄	0.8	—		—	
東日本旅客鉄道	5.4	12.4		44,726	
西日本旅客鉄道	2.6	5.5		17,231	
東海旅客鉄道	4.6	9.9		42,233	
東京地下鉄	—	3.7		5,981	
阪急阪神ホールディングス	1.4	3.1		13,150	
S Gホールディングス	1.9	3.7		5,366	
海運業 (0.7%)					
日本郵船	2.8	5.6		28,162	
商船三井	2.1	4.4		19,263	
川崎汽船	2.4	4.5		9,294	
空運業 (0.1%)					
日本航空	0.9	1.9		5,453	
ANAホールディングス	1	2.1		5,824	
情報・通信業 (8.2%)					
T I S	1.3	2.7		13,073	
ネクソン	2	4.2		13,259	
野村総合研究所	2.3	4.9		27,043	
オービック	1.9	4.2		20,853	
L I N E ヤフー	16	35.8		16,138	
トレンドマイクロ	0.8	1.6		12,320	
日本オラクル	0.2	0.5		7,370	
大塚商会	1.4	2.9		8,614	
N T T	179.3	384.8		58,566	
K D D I	9.2	40.4		95,727	
ソフトバンク	171.4	369.3		79,768	
光通信	0.1	0.2		8,082	
東宝	0.7	1.4		13,661	
N T Tデータグループ	3.8	—		—	
カプコン	2.1	4.5		18,553	
S C S K	0.9	2		8,422	
コナミグループ	0.6	1.3		28,028	
ソフトバンクグループ	6.2	12.3		256,824	
卸売業 (7.0%)					
神戸物産	0.9	1.9		7,225	

銘柄	期首(前期末)		当期末		
	株数	株数	評価額	千円	
伊藤忠商事	千株 7.1	千株 15.3	127,464		
丸紅	8.6	18.2	65,884		
豊田通商	3.8	8.9	38,341		
三井物産	15.4	31.8	117,024		
住友商事	6.2	14	61,530		
三菱商事	20.1	41.4	145,645		
サンリオ	—	2.3	17,100		
小売業 (4.0%)					
日本マクドナルドホールディングス	0.5	—	—		
Monotaro	1.5	3.2	6,155		
マツキヨココカラ&カンパニー	2.1	4.2	12,306		
ZOZO	0.8	5.7	7,749		
セブン&アイ・ホールディングス	13.3	26.8	52,568		
良品計画	—	6.5	20,553		
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	2.3	24.5	23,885		
ゼンショーホールディングス	0.6	1.2	12,000		
イオン	3.9	28.7	53,912		
ニトリホールディングス	0.5	5.2	12,890		
ファーストリテイリング	1.1	2.5	128,675		
銀行業 (9.6%)					
しづおかフィナンシャルグループ	2.6	—	—		
ゆうちょ銀行	8.7	23	39,111		
横浜フィナンシャルグループ	6.3	13.3	14,164		
三菱UFJフィナンシャル・グループ	66.6	147.6	330,771		
りそなホールディングス	12.5	26.7	37,927		
三井住友トラストグループ	3.9	8.3	33,598		
三井住友フィナンシャルグループ	22.5	47.5	184,537		
千葉銀行	3.2	7.3	10,420		
みずほフィナンシャルグループ	14.5	32.4	150,109		
証券、商品先物取引業 (1.0%)					
SB-Iホールディングス	1.6	3.6	23,360		
大和証券グループ本社	8	17.2	19,255		
野村ホールディングス	18	38.7	40,209		
保険業 (4.2%)					
かんぽ生命保険	1.1	2.4	9,900		

銘柄	期首(前期末)		当期末		
	株数	株数	評価額	千円	
SOMPOホールディングス	千株 5.6	千株 11.4	54,252		
M&ADインシュアנסグループホールディングス	7.7	16.6	54,697		
ソニーフィナンシャルグループ	—	78.3	11,956		
第一生命ホールディングス	5.4	45.3	49,830		
東京海上ホールディングス	11.3	23.7	146,394		
T&Dホールディングス	2.9	6.3	21,848		
その他金融業 (1.1%)					
オリックス	6.9	15	55,530		
三菱H Cキャピタル	4.8	11.3	13,345		
日本取引所グループ	6	12.8	21,376		
不動産業 (1.8%)					
大東建託	0.4	3.8	11,571		
ヒューリック	2.3	5.9	9,133		
野村不動産ホールディングス	0.7	—	—		
三井不動産	16	34	54,604		
三菱地所	6.9	13.7	44,881		
住友不動産	1.7	4	26,056		
サービス業 (3.3%)					
エムスリー	2.6	5.7	12,882		
電通グループ	1.2	—	—		
オリエンタルランド	6.5	13.9	49,484		
楽天グループ	9	19.5	18,811		
リクルートホールディングス	8.9	17.1	136,731		
日本郵政	11.5	23	32,430		
セコム	2.5	5.4	28,096		
合計	株数	金額	千株	千株	千円
			1,445.1	3,275.1	8,339,752
			195銘柄	179銘柄	<97.5%>

(注1) 銘柄欄の()内は、期末の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当期末				
	買建額	売建額			
国内 T O P I X	百万円 187	百万円 —			

(3) 国内投資証券

銘柄	期首(前期末) □ 数	当期末			
		□ 数	評価額	比	率
不動産ファンド	千□	千□	千円	%	
日本プロロジスリート投資法人	0.014	—	—	—	—
日本ビルファンド投資法人	0.046	0.1	13,810	0.2	
ジャパンリアルエスティート投資法人	0.008	—	—	—	—
合計	□ 数・金額	0.068	0.1	13,810	—
	銘柄数<比率>	3銘柄<0.4%>	1銘柄<0.2%>		0.2

(注1) < >内は期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注2) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

■投資信託財産の構成

2025年10月14日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 8,339,752	% 97.1
投資証券	13,810	0.2
コール・ローン等、その他	238,106	2.8
投資信託財産総額	8,591,668	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年10月14日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	8,591,668,747円
コール・ローン等	154,705,902
株式(評価額)	8,339,752,470
投資証券(評価額)	13,810,000
未収入金	2,098,020
未収配当金	75,224,815
差入委託証拠金	6,077,540
(B) 負債	35,373,669
未払金	35,373,669
(C) 純資産総額(A-B)	8,556,295,078
元本	3,582,297,533
次期繰越損益金	4,973,997,545
(D) 受益権総口数	3,582,297,533口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,885円

- (注1) 期首元本額
追加設定元本額
一部解約元本額
1,754,936,329円
1,864,943,797円
37,582,593円
- (注2) 期末における元本の内訳
インデックスオープン・世界株式
たわらノーロード 全世界株式
期末元本合計
7,437,719円
3,574,859,814円
3,582,297,533円

■損益の状況

当期 自2024年10月16日 至2025年10月14日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	150,884,775円
受取配当金	150,342,468
受取利息	539,045
その他収益金	3,262
(B) 有価証券売買損益	966,932,702
売買益	1,225,322,123
売買損	△258,389,421
(C) 先物取引等取引損益	26,981,130
取引益	30,713,770
取引損	△3,732,640
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,144,798,607
(E) 前期繰越損益金	1,813,067,642
(F) 解約差損益金	△37,801,707
(G) 追加信託差損益金	2,053,933,003
(H) 合計(D+E+F+G)	4,973,997,545
次期繰越損益金(H)	4,973,997,545

- (注1) (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算によるものを含みます。
- (注2) (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。
- (注3) (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。

《お知らせ》
約款変更のお知らせ

■投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)