

Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）

運用報告書（全体版）

第3期（決算日 2026年2月9日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）」は、2026年2月9日に第3期の決算を行ないましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	2023年2月10日から原則無期限です。	
運用方針	主として、投資信託の受益証券に投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主要運用対象	Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	投資信託の受益証券を主要投資対象とします。
	日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
	海外株式インデックスMSCI-KONUSA1（ヘッジなし）マザーファンド	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	新興国の株式を主要投資対象とします。
	日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	わが国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託を主要投資対象とします。
	海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託を主要投資対象とします。
	日本債券インデックスマザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド	内外の公社債を主要投資対象とします。
	Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	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。
	日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。
	海外株式インデックスMSCI-KONUSA1（ヘッジなし）マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への投資は行ないません。
	海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	日本債券インデックスマザーファンド	外貨建資産への投資は行ないません。
	海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。 ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。	

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.amova-am.com

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

<945079>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 期 騰 落	中 率					
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
2023年2月10日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	10
1期(2024年2月7日)	10,526	0	5.3	19.4	0.4	65.8	13.4	336	
2期(2025年2月7日)	11,079	0	5.3	19.1	0.4	64.6	13.5	1,101	
3期(2026年2月9日)	11,778	0	6.3	19.4	0.4	65.8	13.7	1,670	

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。
(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			式 率	式 率	券 率	託 券 率
(期 首) 2025年2月7日	円 11,079	% —	% 19.1	% 0.4	% 64.6	% 13.5
2月末	11,008	△0.6	19.0	0.4	65.0	13.5
3月末	10,852	△2.0	18.7	0.4	65.8	13.3
4月末	10,758	△2.9	19.8	0.4	63.1	13.6
5月末	10,911	△1.5	19.5	0.4	63.9	13.7
6月末	11,052	△0.2	19.7	0.4	65.1	13.2
7月末	11,188	1.0	19.6	0.3	66.2	13.5
8月末	11,234	1.4	19.5	0.3	65.2	13.5
9月末	11,366	2.6	19.7	0.4	65.4	13.4
10月末	11,590	4.6	19.9	0.4	66.0	13.4
11月末	11,666	5.3	19.7	0.3	66.3	13.6
12月末	11,659	5.2	19.4	0.4	65.9	13.4
2026年1月末	11,671	5.3	19.3	0.4	65.3	13.3
(期 末) 2026年2月9日	11,778	6.3	19.4	0.4	65.8	13.7

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

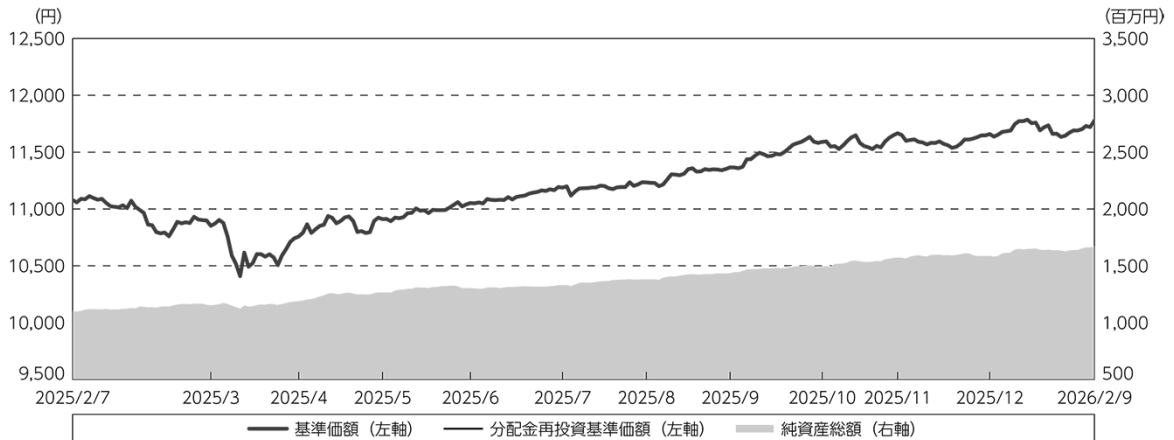
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2025年2月8日～2026年2月9日）

期中の基準価額等の推移



期 首：11,079円

期 末：11,778円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率： 6.3%（分配金再投資ベース）

- （注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- （注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- （注）分配金再投資基準価額は、期首（2025年2月7日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- （注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- （注）当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、国内外の株式・不動産投信・債券に実質的に投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行なっております。また、国内外の各資産への投資にあたっては、各資産を投資対象とする7つのマザーファンドを通じて行なっており、各マザーファンドの組入比率は、株式・不動産投信・債券の資産毎に標準合計組入率を定め、これを維持することを目的として運用を行ないます。

当作成期間中において、基準価額の変動要因となった、各マザーファンドの騰落率および当期間末における組入比率は以下の通りです。

詳しくは「投資環境」をご参照ください。

投資対象資産		投資対象ファンド	当作成期間中の騰落率	当作成期間末の組入比率
株 式		海外株式インデックスMSCI－KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	22.7%	16.7%
		海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	45.3%	2.3%
		日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	41.7%	1.0%
R E I T		海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	13.1%	12.8%
		日本リートインデックスJ－REITマザーファンド	25.1%	0.8%
債 券		海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド	0.1%	60.3%
		日本債券インデックスマザーファンド	△6.1%	5.7%

投資環境

（先進国株式市況）

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

期間の初めから2025年4月上旬にかけては、米国大統領がテレビ番組のインタビューで関税政策の影響による景気後退の可能性を否定しなかったことや、米国政権による相互関税の詳細発表を受け、世界的な景気減速への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたことなどから、欧米諸国などの株価が総じて下落しました。4月中旬から期間末にかけては、米国の関税政策を巡る混乱を受けて投資家の中長期的な投資意欲の落ち込み懸念が高まるなか、米国の大手格付け会社による米国国債の格下げや、米国議会で可決した減税法案が米国の債務負担を拡大させるとの懸念などを背景に米国の長期金利が一時的上昇傾向となったことなどが株価の重しとなったものの、米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したことや、日本に続き欧州連合（EU）とも当初の関税率を引き下げることで合意したこと、米国と中国による互いに課した追加関税の引き下げなどでの合意を受け貿易交渉の進展が期待されたこと、イスラエルとイランが停戦に合意し投資家のリスク選好姿勢が強まったこと、生成AI（人工知能）向け半導体需要を追い風に関連企業の業績拡大への期待が高まったこと、米国連邦準備制度理事会（FRB）が雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを再開したこと、米軍の攻撃によりベネズエラ大統領が拘束されたことを受けて、同国の石油利権に再参入できるとの期待から米国や欧州のエネルギー関連株が上昇したことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。

（新興国株式市況）

新興国株式市場では、期間の初めと比べて新興国各国の株価は総じて上昇しました。期間の初めから2025年6月下旬にかけては、米国が発表した相互関税の内容が予想以上に広範な国・地域を対象とし総じて高い税率となり、世界的な景気後退への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まったことや、中国政府が相互関税の対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたことなどが株価の下落要因となったものの、一部の新興国において利下げが行なわれたことや、欧州中央銀行（ECB）が追加利下げを実施し金融緩和を強化したこと、金融・資本市場の混乱を受け、米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと、生成AI分野において中国企業が台頭し同分野の関連株が上昇したこと、米国との貿易交渉に備えるなか中国当局による景気刺激策の強化が期待されたことなどが支援材料となり、新興国各国の株価は概して上昇しました。7月上旬から期間末にかけては、中国がレアアースの輸出規制を打ち出したことを巡り、米国大統領が対中国関税の引き上げを示唆し米国と

中国との対立が意識されたことや、米国の利下げペースが鈍化するとの見方が強まった場面では世界的にハイテク株が一時下落したこと、インドと米国との貿易交渉が難航していることなどが株価の下落要因となったものの、FRBが景気や雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを進め米国の長期金利が低下したことや、米国が日本やEUと当初の関税率を引き下げることで合意し米国の相互関税による世界景気の過度な下振れ懸念が和らいだこと、米国の半導体大手企業による大型投資の報道を受けて、生成AI関連株に対する期待が高まったこと、米国と中国の首脳会談を経て、貿易摩擦が緩和したことや両国政府対立への警戒感が後退したこと、中国が中央経済工作会議を開き、2026年も引き続き強化した積極的な財政政策と適度に緩和的な金融政策を維持すると発表したこと、米軍の攻撃によりベネズエラ大統領が拘束されたことやイランの反政府デモが拡大したことなどから地政学的リスクが意識され、金をはじめとする商品市況が上昇したこと、インド準備銀行（RBI）がインフレ圧力は弱まったとして追加利下げを実施したことなどが支援材料となり、新興各国の株価は総じて上昇しました。

（国内株式市況）

国内株式市場では、東証株価指数（TOPIX）は、期間の初めと比べて上昇しました。

期間の初めから2025年4月上旬にかけては、米国大統領がテレビ番組のインタビューで関税政策の影響による景気後退の可能性を否定しなかったことや、米国政権による相互関税の詳細発表を受け、世界的な景気減速への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたことなどから、TOPIXは下落しました。4月中旬から期間末にかけては、首相の台湾有事を巡る発言を受けた日本と中国の緊張感の高まりや、FRB議長が利下げに慎重な姿勢を示しFRBによる利下げペースが鈍化するとの見方の広がりなどが株価の重しとなったものの、米国と世界各国・地域との関税交渉が進むとの期待が高まったことや、日本と米国の関税交渉が妥結し関税措置に対する先行き不透明感が和らいだこと、FRBによる利下げの実施や追加利下げ観測に加えて、米国の生成AI向け半導体大手企業の好決算などから米国の株式市場が上昇したこと、米国と中国の首脳会談を経て、貿易摩擦の緩和や両国政府対立への警戒感が後退したこと、自民党と日本維新の会による連立政権の発足を受け景気刺激に前向きな政策への期待が高まったこと、日銀が市場予想通り政策金利を引き上げたものの「利上げ幅が不十分」との見方から円安が進行したこと、首相による衆議院の解散と総選挙実施の結果を受け、与党の基盤強化や積極的な財政政策推進が加速するとの期待が強まり、TOPIXは上昇しました。

（海外不動産投資信託市況）

海外のREIT市場では、S&P先進国REIT指数（除く日本）は期間の初めと比べて上昇しました。

期間の初めから2025年4月上旬にかけては、米国政権が発表した相互関税の内容が予想以上に広範な国・地域を対象とした上で総じて高い税率となり世界的な景気後退への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まったことや、中国政府が相互関税の対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化懸念を背景に世界的に株式市場が軟調となったことなどから、同指数は下落しました。4月中旬から2025年10月中旬にかけては、ECB、イングランド銀行（BOE）、オーストラリア準備銀行（RBA）が政策金利を引き下げたことや、大型減税・歳出法案が米国連邦議会で可決されたことなどを背景に米国景気の鈍化懸念が和らいだこと、米国との貿易交渉において日本に続きEUとも当初の関税率を引き下げることで合意し関税政策を巡る先行き不透明感が後退したこと、FRBが雇用の下振れリスクの増大を踏まえ追加利下げに踏み切るとの期待が高まり投資家心理が改善したことなどをを受けて、同指数は上昇しました。10月下旬から期間末にかけては、オーストラリアの雇用統計や消費者物価指数（CPI）が市場予想を上回り、RBAによる早期の利上げ観測が強まったことなどがREIT価格の重しとなったものの、ECBがユーロ圏の実質成長率見通しを上方修正したことや、FRB議長が米国連邦公開市場委員会（FOMC）後の記者会見で、経済成長見通しについて明確な改善がみ

られるとの認識を示したことなどから、同指数は上昇しました。

（国内不動産投資信託市況）

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

日銀が金融政策の正常化を継続するとの観測を受け国内長期金利が上昇したことなどがREIT価格の重しとなったものの、都心部オフィスの空室率が低下したことに加え平均賃料が上昇したことや、国内株式市場が好調に推移したこと、FRBが利下げを進め米国の長期金利が低下したことなどがREIT価格の支援材料となり、東証REIT指数（配当込み）は上昇しました。

（海外債券市況）

海外債券市場では、米国、ドイツ、英国など各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べて概して上昇（債券価格は下落）しました。

米国雇用の悪化懸念などを背景にFRBが利下げを実施し、また追加の利下げが期待されたことや、FRBが保有する米国国債などの資産を圧縮する量的引き締め（QT）の終了を決めたこと、フランス首相が財政政策について野党の主張に歩み寄る姿勢を示しフランスの政治情勢の安定へ期待が高まったこと、米国において議会の予算成立が遅れ、政府機関の一部閉鎖などの混乱が生じ投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどが利回りの低下（債券価格は上昇）要因となったものの、ドイツの政権樹立に向けた連立交渉において、防衛費増額と成長回復に向けたインフラ基金の創設と借り入れ規則の全面見直しが合意され国債増発への警戒感が強まったことや、米国が日本やEUなどと当初よりも低い関税率で合意し、米国の貿易交渉を巡る不透明感が後退したこと、ドイツの国債発行計画で発行規模が当初見通しから拡大したこと、ECB総裁の域内経済は良好との発言からECBによる利下げ期待が後退したこと、EUが市場から借り入れた資金をウクライナに融資する案に合意し、債券市場の需給悪化が懸念されたこと、財政悪化懸念を背景に日本の長期金利が上昇し、欧米の債券市場にも影響したことなどを受けて、利回りは概して上昇しました。

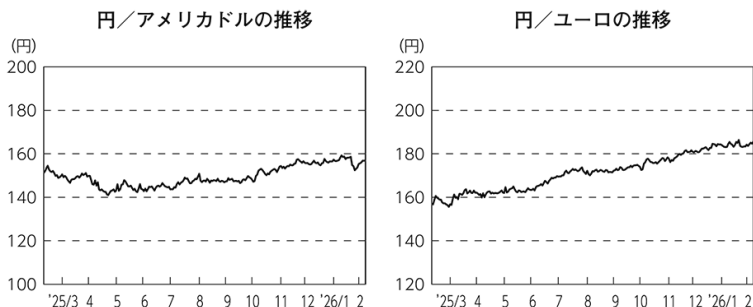
（国内債券市況）

国内債券市場では、10年国債利回りは、期間の初めと比べて上昇しました。

期間の初めから2025年4月上旬にかけては、米国の関税政策の影響などによる世界経済の先行きに対する警戒感などを受けて、利回りは低下する場面があったものの、複数の日銀審議委員の発言などを背景に日銀による利上げの継続が意識されたことが利回りの上昇要因となり、10年国債利回りは上昇しました。4月中旬から期間末にかけては、国債発行の減額を巡り、財務省による2025年度の国債発行計画の大幅修正を受けて超長期債などの需給悪化への懸念が和らいだことや、日銀が6月の金融政策決定会合において政策金利の据え置きを決め、「主な意見」では追加利上げに慎重な姿勢を示したことなどが利回りの低下要因となったものの、米国政権による追加関税の影響に備える財政拡張に伴ない国債増発への懸念が強まったこと、日本と米国との関税交渉の妥結を受けて、対日関税が引き下げられ景気の悪化懸念が和らいだこと、財政拡張に積極姿勢を示す自民党と財政の健全化をめざす歳出改革を訴える日本維新の会による連立政権の発足を受けて、バランスの取れた経済対策への期待から国内株式市場が上昇したこと、日銀が12月に金融正常化の一環として利上げを進めたこと、首相による衆議院の解散と総選挙実施の結果を受け、与党の基盤強化や積極財政路線が後押しされるとの見方が強まったことなどから、10年国債利回りは上昇しました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、主として、国内外の株式・不動産投信・債券に実質的に投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないました。また、国内外の各資産への投資にあたっては、各資産を投資対象とする7つのマザーファンドを通じて行っており、各マザーファンドの組入比率は、株式・不動産投信・債券の資産毎に標準合計組入率を定め、これを維持することを目的として運用を行ないました。

（投資先の各マザーファンド）

各マザーファンドの運用においては、各マザーファンドがそれぞれに定めるベンチマークへの連動をめざして運用を行ないました。各マザーファンドは、ベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応するため、随時ポートフォリオの見直しを行ないました。各マザーファンドが定めるベンチマークは以下の通りです。

マザーファンド	ベンチマーク
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	MSCIエマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	T O P I X（東証株価指数）配当込み
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	S&P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）
日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	東証REIT指数（配当込み）
海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド	FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・円ベース）
日本債券インデックスマザーファンド	NOMURA - BPI総合

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

分配金

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

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第3期
	2025年2月8日～ 2026年2月9日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,777

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

（当ファンド）

引き続き、主として、国内外の株式・不動産投信・債券に実質的に投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。また、国内外の各資産への投資にあたっては、各資産を投資対象とする7つのマザーファンドを通じて行なっており、各マザーファンドの組入比率は、株式・不動産投信・債券の資産毎に標準合計組入率を定め、これを維持することを目的として運用を行ないます。

（投資先の各マザーファンド）

当ファンドの投資先である各マザーファンドの運用においては、引き続き、各マザーファンドがそれぞれに定めるベンチマークへの連動をめざして運用を行なう方針です。各マザーファンドは、ベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応するため、随時ポートフォリオの見直しを行なう方針です。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 2 月 8 日～2026年 2 月 9 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 12	% 0.109	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(4)	(0.032)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(6)	(0.055)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	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、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.003)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	(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)	(0)	(0.001)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	6	0.058	(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)	(3)	(0.026)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印 刷 費 用 等)	(3)	(0.026)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用、運用において利用する指数の標準使用料など
(そ の 他)	(0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	18	0.171	
期中の平均基準価額は、11,246円です。			

(注) 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・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

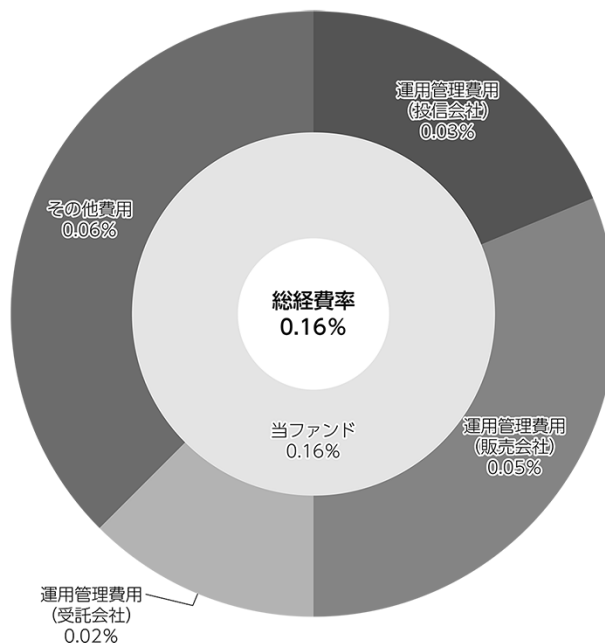
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

（参考情報）

○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を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0.16%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認ください。ただし、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2025年2月8日～2026年2月9日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	12,505	89,787	6,861	52,426
日本債券インデックスマザーファンド	30,552	38,514	9,085	11,365
海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド	302,894	394,747	37,156	48,424
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	1,502	4,573	846	2,730
日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	1,847	5,069	734	2,091
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	22,199	79,826	8,033	29,963
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	3,724	11,867	1,912	6,482

○株式売買比率

(2025年2月8日～2026年2月9日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期		
	海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI（ヘッジなし） マザーファンド	日本株式インデックス TOPIX マザーファンド	海外新興国株式インデックス MSCIエマージング（ヘッジなし） マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	48,318,861千円	19,891,013千円	18,170,171千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	483,909,275千円	68,062,245千円	133,539,690千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.09	0.29	0.13

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

○利害関係人との取引状況等

(2025年2月8日～2026年2月9日)

利害関係人の発行する有価証券等

<Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）>

該当事項はございません。

<海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド>

該当事項はございません。

<日本債券インデックスマザーファンド>

該当事項はございません。

＜海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド＞

該当事項はございません。

＜日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド＞

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
	百万円	百万円	百万円
株式	17	37	286

＜日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド＞

該当事項はございません。

＜海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド＞

該当事項はございません。

＜海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド＞

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三井住友トラストグループ株式会社です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年2月8日～2026年2月9日）

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2025年2月8日～2026年2月9日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2026年2月9日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	26,119	31,763	279,766
日本債券インデックスマザーファンド	56,444	77,910	94,622
海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド	505,096	770,833	1,006,785
日本株式インデックスT O P I Xマザーファンド	3,267	3,923	15,977
日本リートインデックスJ－R E I Tマザーファンド	3,405	4,518	13,858
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	38,086	52,252	213,999
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	7,285	9,097	38,720

(注) 各親投資信託の2026年2月9日現在の受益権総口数は、以下の通りです。

・ 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	65,937,985千口	・ 日本リートインデックスJ－R E I Tマザーファンド	16,018,874千口
・ 日本債券インデックスマザーファンド	49,096,912千口	・ 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	11,071,443千口
・ 海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド	18,385,508千口	・ 海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	39,798,007千口
・ 日本株式インデックスT O P I Xマザーファンド	19,975,997千口		

○投資信託財産の構成

（2026年2月9日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	279,766	16.7
日本債券インデックスマザーファンド	94,622	5.7
海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド	1,006,785	60.2
日本株式インデックスT O P I Xマザーファンド	15,977	1.0
日本リートインデックスJ－R E I Tマザーファンド	13,858	0.8
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	213,999	12.8
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	38,720	2.3
コール・ローン等、その他	8,888	0.5
投資信託財産総額	1,672,615	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

（注）海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（572,625,441千円）の投資信託財産総額（581,004,574千円）に対する比率は98.6%です。

（注）海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（24,497,058千円）の投資信託財産総額（24,548,108千円）に対する比率は99.8%です。

（注）海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（45,316,610千円）の投資信託財産総額（45,349,828千円）に対する比率は99.9%です。

（注）海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（169,260,760千円）の投資信託財産総額（169,415,955千円）に対する比率は99.9%です。

（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=156.96円、1カナダドル=114.92円、1メキシコペソ=9.0984円、1ブラジルレアル=30.0514円、1チリペソ=0.183295円、1コロンビアペソ=0.042599円、1ユーロ=185.65円、1イギリスポンド=213.64円、1スイスフラン=202.35円、1スウェーデンクローナ=17.43円、1ノルウェークローネ=16.25円、1デンマーククローネ=24.86円、1トルコリラ=3.608円、1チェココルナ=7.6648円、1ハンガリーフォリント=0.491728円、1ポーランドズロチ=44.0382円、1オーストラリアドル=110.23円、1ニュージーランドドル=94.47円、1香港ドル=20.09円、1シンガポールドル=123.49円、1マレーシアリングギット=39.8922円、1タイバーツ=5.00円、1フィリピンペソ=2.679円、1インドネシアルピア=0.0093円、1韓国ウォン=0.1073円、1新台湾ドル=4.9546円、1中国人民幣元=22.6256円、1インドルピー=1.75円、1サウジアラビアリヤル=41.93円、1イスラエルシェケル=50.5786円、1カタールリアル=43.14円、1クウェートディナール=512.27円、1エジプトポンド=3.3458円、1南アフリカランド=9.81円、1アラブディルハム=42.82円、1香港・オフショア人民幣元=22.6407円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年2月9日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,672,615,380
コール・ローン等	8,884,686
海外株式インデックスMSCI-EUROPE（ヘッジなし）マザーファンド（評価額）	279,766,493
日本債券インデックスマザーファンド（評価額）	94,622,885
海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド（評価額）	1,006,785,984
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド（評価額）	15,977,830
日本リートインデックスJ-REITマザーファンド（評価額）	13,858,232
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド（評価額）	213,999,053
海外新興国株式インデックスMSCI-Emerging（ヘッジなし）マザーファンド（評価額）	38,720,038
未収利息	179
(B) 負債	2,161,911
未払解約金	935,515
未払信託報酬	840,032
その他未払費用	386,364
(C) 純資産総額（A－B）	1,670,453,469
元本	1,418,311,122
次期繰越損益金	252,142,347
(D) 受益権総口数	1,418,311,122口
1万口当たり基準価額（C／D）	11,778円

(注) 当ファンドの期首元本額は994,148,770円、期中追加設定元本額は923,522,172円、期中一部解約元本額は499,359,820円です。
(注) 1口当たり純資産額は1.1778円です。

○損益の状況（2025年2月8日～2026年2月9日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	46,502
受取利息	46,502
(B) 有価証券売買損益	86,809,848
売買益	104,779,220
売買損	△ 17,969,372
(C) 信託報酬等	△ 1,912,765
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	84,943,585
(E) 前期繰越損益金	16,702,336
(F) 追加信託差損益金	150,496,426
（配当等相当額）	（ 58,265,142）
（売買損益相当額）	（ 92,231,284）
(G) 計（D＋E＋F）	252,142,347
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（G＋H）	252,142,347
追加信託差損益金	150,496,426
（配当等相当額）	（ 59,963,766）
（売買損益相当額）	（ 90,532,660）
分配準備積立金	101,645,921

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程（2025年2月8日～2026年2月9日）は以下の通りです。

項 目	2025年2月8日～ 2026年2月9日
a. 配当等収益（経費控除後）	36,894,752円
b. 有価証券売買等損益（経費控除後・繰越欠損金補填後）	48,048,833円
c. 信託約款に定める収益調整金	150,496,426円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	16,702,336円
e. 分配対象収益（a＋b＋c＋d）	252,142,347円
f. 分配対象収益（1万口当たり）	1,777円
g. 分配金	0円

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

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0円
-----------------	----

○お知らせ

約款変更について

2025年2月8日から2026年2月9日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、運用報告書（全体版）は電磁的方法により提供する旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、2025年4月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第57条）
- 当ファンドについて、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
 - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第1条、第15条）
 - ②当社の社名変更に伴ない、電子公告を掲載する当社ホームページのURLを「www.nikkoam.com/」から「www.amova-am.com」に変更いたしました。（第56条）

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

日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド

運用報告書

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	1999年10月29日から原則無期限です。
運用方針	わが国の株式市場の動きをとらえることを目標に、「ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込み」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

主としてわが国の株式に投資し、「ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込み」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

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

株式以外の資産への投資割合は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。

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

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<935743>

【運用報告書の表記について】

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

○最近５期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	騰 落 率	ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込み (ベンチマーク)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
			騰 落	率			
	円	%		%	%	%	百万円
22期(2021年10月26日)	19,593	27.4	3,215.34	27.3	98.2	1.8	41,752
23期(2022年10月26日)	19,126	△ 2.4	3,137.97	△ 2.4	98.6	1.3	43,751
24期(2023年10月26日)	22,755	19.0	3,731.91	18.9	98.7	1.3	49,957
25期(2024年10月28日)	27,840	22.3	4,564.71	22.3	98.7	1.3	60,942
26期(2025年10月27日)	35,723	28.3	5,853.69	28.2	98.7	1.3	73,939

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込み (ベンチマーク)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
			騰 落	率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2024年10月28日	27,840	—	4,564.71	—	98.7	1.3
10月末	28,237	1.4	4,629.83	1.4	98.5	1.5
11月末	28,092	0.9	4,606.07	0.9	98.8	1.2
12月末	29,224	5.0	4,791.22	5.0	99.5	0.5
2025年1月末	29,266	5.1	4,797.95	5.1	99.7	0.2
2月末	28,157	1.1	4,616.34	1.1	99.0	1.0
3月末	28,219	1.4	4,626.52	1.4	98.7	1.3
4月末	28,320	1.7	4,641.96	1.7	98.7	1.3
5月末	29,766	6.9	4,878.83	6.9	98.6	1.3
6月末	30,349	9.0	4,974.53	9.0	99.5	0.5
7月末	31,314	12.5	5,132.22	12.4	99.3	0.7
8月末	32,730	17.6	5,363.98	17.5	99.7	0.4
9月末	33,708	21.1	5,523.68	21.0	98.8	1.2
(期 末)						
2025年10月27日	35,723	28.3	5,853.69	28.2	98.7	1.3

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2024年10月29日～2025年10月27日)

基準価額の推移

期間の初め27,840円の基準価額は、期間末に35,723円となり、騰落率は+28.3%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

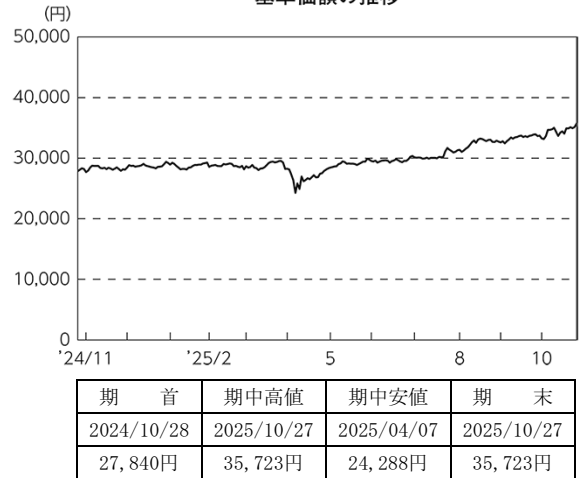
<値上がり要因>

- ・米国と世界各国・地域との関税交渉が進む期待が高まったことや、米国と中国が互いに課した追加関税を大幅に引き下げることで合意し世界景気の悪化懸念の後退を受けて内需関連株が幅広く買われたこと（2025年4月中旬以降）。
- ・米国連邦準備制度理事会（FRB）が利下げを再開し米国の株式市場が上昇したこと。
- ・前首相の退陣表明を受け、財政拡張に積極姿勢を示す自民党と財政の健全化をめざす歳出改革を訴える日本維新の会による連立政権が誕生しバランスの取れた経済対策への期待が高まったこと。

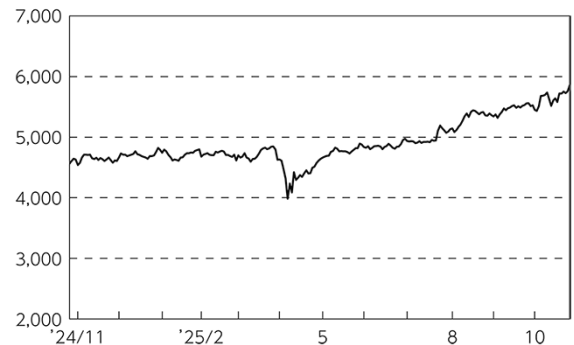
<値下がり要因>

- ・米国大統領がテレビ番組のインタビューで関税政策の影響による景気後退の可能性を否定しなかったこと。
- ・米国政権による相互関税の詳細発表を受け、世界的な景気減速への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたこと。

基準価額の推移



ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込みの推移



(株式市況)

国内株式市場では、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）は、期間の初めと比べて上昇しました。

期間の初めから2025年4月上旬にかけては、年金積立金管理運用独立行政法人（ＧＰＩＦ）が利回りの目標を引き上げる方針を明らかにし、ＧＰＩＦの運用資産に占める国内株式の比率が高まると観測されたことなどが株価の支援材料となったものの、米国大統領がテレビ番組のインタビューで関税政策の影響による景気後退の可能性を否定しなかったことや、米国政権による相互関税の詳細発表を受け、世界的な景気減速への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたことなどから、ＴＯＰＩＸは下落しました。4月中旬から期間末にかけては、米国と世界各国・地域との関税交渉が進む期待が高まったことや、米国と中国が互いに課した追加関税を大幅に引き下げることで合意し世界景気の悪化懸念の後退を受けて内需関連株が幅広く買われたこと、米国の生成ＡＩ（人工知能）投資の拡大などを背景に国内の半導体関連株が堅調な動きとなったこと、日本と米国の関税交渉が妥結し関税措置に対する先行き不透明感が和らいだこと、ＦＲＢが利下げを再開し米国の株式市場が上昇したこと、前首相の退陣表明を受け、財政拡張に積極姿勢を示す自民党と財政の健全化をめざす歳出改革を訴える日本維新の会による連立政権が誕生しバランスの取れた経済対策への期待が高まったことなどが追い風となり、ＴＯＰＩＸは上昇しました。

ポートフォリオ

ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込みに連動する投資成果を目標とし、「バーラ日本株式モデル」に基づいてポートフォリオを構築しました。また、現物株式と株式先物取引を合計した実質の株式組入比率を高位に保ちました。

当ファンドのベンチマークとの差異

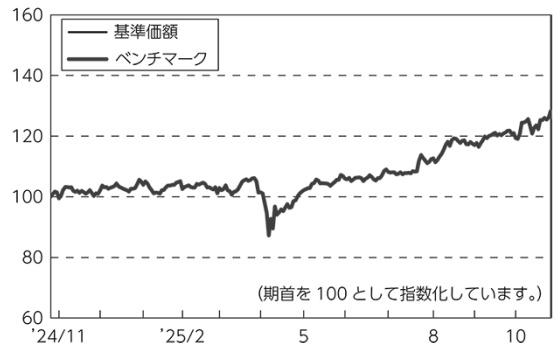
期間中における基準価額は、28.3%の値上がりとなり、ベンチマークである「ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込み」の上昇率28.2%を概ね0.1%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

<マイナス要因>

- ・売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込みとの連動をめざし、原則として「バーラ日本株式モデル」に基づいて構築したポートフォリオによる運用を継続します。また、一定期間ごとにポートフォリオの見直しなどを行ない、株式先物取引を含めた実質の株式組入比率を高位に維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○１万口当たりの費用明細

(2024年10月29日～2025年10月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 0	% 0.000	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、29,781円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2024年10月29日～2025年10月27日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		3,938	7,775,157	4,886	10,275,218
		(2,259)	()		

(注) 金額は受け渡し代金。

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

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 5,548	百万円 5,507	百万円 —	百万円 —

(注) 金額は受け渡し代金。

○株式売買比率

(2024年10月29日～2025年10月27日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	18,050,375千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	64,077,676千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.28

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年10月29日～2025年10月27日)

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 19	百万円 30	百万円 225

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、当ファンドに係る利害関係人とは三井住友トラストグループ株式会社です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年10月29日～2025年10月27日)

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

○組入資産の明細

(2025年10月27日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			
極洋	0.9	0.9	4,500
ニッスイ	22.6	21.8	23,805
マルハニチロ	3.3	3.3	11,454
ユキグニファクトリー	1.9	1.8	1,902
カネコ種苗	0.8	0.7	1,248
サカタのタネ	2.5	2.6	10,491
ホクト	1.8	1.9	3,594
ホクリヨウ	0.3	—	—
鉱業 (0.3%)			
住石ホールディングス	3.2	2.8	1,654
日鉄鉱業	0.9	4.4	7,990
I N P E X	68.3	73.1	211,697
石油資源開発	12.9	11.9	16,017
K&Oエナジーグループ	1	1	3,535
建設業 (2.4%)			
ショーボンドホールディングス	3	2.9	14,421
ミライト・ワン	6.8	6.9	20,927
タマホーム	1.4	1.3	4,732
日本アクア	0.4	—	—
キャンディル	0.4	—	—
ダイセキ環境ソリューション	0.3	—	—
第一カッター興業	0.6	0.6	793
安藤・間	13	12.6	22,402
東急建設	7	6.8	7,473
コムシスホールディングス	7.2	7.7	30,353
ビーアールホールディングス	3.3	3.2	1,084
高松コンストラクショングループ	1.7	1.6	5,704
東建コーポレーション	0.6	0.5	7,320
ヤマウラ	1.2	1.1	1,639
オリエンタル白石	8.2	8.1	3,555
大成建設	14.5	13.8	156,009
大林組	56.4	49.3	129,609
清水建設	44.7	41.6	88,067
長谷工コーポレーション	14.5	14	36,043
松井建設	1.4	1.4	2,161
鹿島建設	35	33.7	170,623

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
不動テトラ	1.1	1	2,925
鉄建建設	1.1	0.9	3,339
西松建設	3	2.4	13,176
三井住友建設	11.7	12.3	7,343
大豊建設	0.5	2.1	1,711
奥村組	2.6	2.7	13,527
東鉄工業	2	1.7	7,531
イチケン	0.1	—	—
浅沼組	5.9	6.1	5,551
戸田建設	21.3	18.8	20,322
熊谷組	2.6	10	14,270
北野建設	0.1	—	—
植木組	0.2	—	—
矢作建設工業	2.1	2.1	4,817
ピーエス・コンストラクション	2	1.1	2,086
日本ハウスホールディングス	3.3	3.2	982
新日本建設	2.2	2.1	3,922
東亜道路工業	3	2.6	4,170
日本道路	1.9	—	—
東亜建設工業	4.8	4.6	11,702
日本国土開発	4.5	4.7	2,674
若築建設	0.5	0.4	2,116
東洋建設	4	4.4	7,660
五洋建設	22.3	19.9	29,253
世紀東急工業	2	2.2	3,300
福田組	0.6	0.5	3,565
住友林業	13.6	39.5	70,448
巴コーポレーション	0.6	—	—
大和ハウス工業	43.6	46	247,986
ライト工業	2.9	2.9	9,686
積水ハウス	47.8	46.2	158,881
日特建設	1.5	1.5	1,917
北陸電気工事	1.1	1	1,526
ユアテック	3.5	2.8	7,918
日本リーテック	1.3	1.2	2,503
四電工	2.1	1.9	2,650
中電工	2.5	2.4	9,852

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
関電工	9.9	8.4	38,421
きんでん	11	10.5	56,290
東京エネシス	1.5	1.6	2,836
トーエネック	2.5	2.5	3,840
住友電設	1.5	1.2	8,952
日本電設工業	3	2.9	8,340
エクシオグループ	15.5	15.7	35,325
新日本空調	1	2	6,270
クラブティファ	3.4	3.3	25,419
三機工業	3.3	3.1	16,585
日揮ホールディングス	15.6	15.1	25,262
中外炉工業	0.5	0.5	2,525
ヤマト	0.4	—	—
太平電業	1	3	6,579
高砂熱学工業	4.2	7.3	32,521
三晃金属工業	0.1	—	—
朝日工業社	1.5	1.4	4,368
明星工業	3.1	2.6	4,394
大気社	1.8	3.9	11,895
ダイダン	2.1	2.7	18,144
日比谷総合設備	1.1	1.2	5,418
飛島ホールディングス	1.6	1.6	3,497
フィル・カンパニー	—	0.3	298
テスホールディングス	3.3	3.7	1,406
インフロニア・ホールディングス	18.2	16	27,016
東洋エンジニアリング	2.4	2.2	6,461
レイズネクスト	2.3	2.2	4,419
食料品 (2.8%)			
ニッポン	4.7	5.4	12,209
日清製粉グループ本社	14.7	15.2	27,618
日東富士製粉	0.3	0.3	2,145
昭和産業	1.5	1.3	4,030
中部飼料	2.2	2.1	3,641
フィード・ワン	2.3	2.3	2,474
東洋精糖	0.2	—	—
日本甜菜製糖	0.9	0.8	2,492
DM三井製糖	1.6	1.5	4,837
塩水港精糖	1.4	—	—
ウェルネオシュガー	0.8	0.9	2,364
森永製菓	6.6	6	16,278
中村屋	0.4	0.4	1,232

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
江崎グリコ	4.5	4.4	21,868
me i t o	0.6	0.6	1,267
井村屋グループ	0.9	0.8	2,105
不二家	1.1	1.1	2,871
山崎製パン	10.6	10.2	32,527
モロゾフ	0.5	1.5	2,373
亀田製菓	0.9	1	3,990
寿スビリッツ	7.4	9	16,713
カルビー	7.2	7	20,510
森永乳業	5.6	5.7	19,722
六甲バター	1.2	1.2	1,465
ヤクルト本社	22.6	21.2	50,381
明治ホールディングス	19.4	19.6	59,074
雪印メグミルク	3.8	4.1	12,136
プリマハム	2.1	2	4,834
日本ハム	6.8	6.3	36,401
林兼産業	0.5	—	—
丸大食品	1.6	1.5	2,997
S F o o d s	1.8	1.7	4,420
柿安本店	0.6	0.7	1,856
伊藤ハム米久ホールディングス	2.4	2.4	13,416
サッポロホールディングス	5.2	4.6	34,656
アサヒグループホールディングス	118.9	114.8	198,718
キリンホールディングス	66	63.7	141,668
シマダヤ	0.5	0.5	903
宝ホールディングス	10.6	10.3	17,571
オエノンホールディングス	5.1	4.6	2,566
養命酒製造	0.5	0.5	2,245
コカ・コーラ ボトラーズジャパン ホールディングス	11.2	10.7	27,381
ライフドリンク カンパニー	1.2	3.4	7,075
サントリー食品インターナショナル	11.2	10.7	51,210
ダイドーグループホールディングス	1.8	1.7	4,260
伊藤園	5.3	5	16,495
キーコーヒー	1.8	1.7	3,343
ユニカフェ	0.3	—	—
日清オイリオグループ	2.2	2.1	11,067
不二製油	3.7	3.1	10,347
Jーオイルミルズ	1.8	1.8	3,713
キッコーマン	52.5	50.7	63,882
味の素	37.2	70.1	300,028
ブルドックソース	0.8	0.8	1,591

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
キュービー	8.5	8.2	34,874
ハウス食品グループ本社	5.3	5.1	14,848
カゴメ	6.8	8.2	23,160
アリアケジャパン	1.6	1.5	8,385
エバラ食品工業	0.4	0.4	1,011
やまみ	0.1	—	—
ニチレイ	7.3	12	21,606
東洋水産	8	7.1	74,443
イートアンドホールディングス	0.8	0.8	1,620
大冷	0.2	—	—
ヨシムラ・フード・ホールディングス	0.7	0.9	596
日清食品ホールディングス	16.7	19	53,513
フジッコ	1.6	1.6	2,606
ロック・フィールド	1.9	1.7	2,539
日本たばこ産業	96.3	92.9	465,429
ケンコーマヨネーズ	1.1	1	1,905
わらべや日洋ホールディングス	1.1	1	3,215
なとり	1	0.9	1,810
イフジ産業	0.2	—	—
ファーマフーズ	2.1	2	1,668
ユウグレナ	9.8	10.3	4,552
紀文食品	1.4	1.3	1,450
ビックルスホールディングス	0.9	0.9	1,051
理研ビタミン	1.4	1.2	3,462
繊維製品 (0.4%)			
片倉工業	1.5	1.6	4,440
グンゼ	1.2	2.2	8,646
東洋紡	7	—	—
ユニチカ	5.2	5	1,035
富士紡ホールディングス	0.7	0.6	4,158
倉敷紡績	1.1	1	7,390
シキボウ	1.2	1.1	1,108
日本毛織	4.2	4	6,724
ダイドーリミテッド	0.6	—	—
帝国繊維	1.8	1.6	5,592
帝人	15.4	14.9	20,778
東レ	107.9	113.7	112,744
SUMINOE	0.1	—	—
セーレン	3.1	3	9,690
小松マテール	2.4	2.2	1,889
ワコールホールディングス	3	3.1	17,586

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ホギメディカル	1.9	2.1	11,571
クラウドディアホールディングス	0.4	—	—
T S I ホールディングス	4.9	4.8	4,833
マツオカコーポレーション	0.2	—	—
ワールド	2.3	2.4	6,724
三陽商会	0.8	0.8	2,808
オンワードホールディングス	9.5	10.1	6,888
ルックホールディングス	0.5	0.5	1,354
ゴールドウイン	2.9	8.3	21,654
デサント	2.8	—	—
パルプ・紙 (0.1%)			
特種東海製紙	0.9	2.3	3,599
王子ホールディングス	67.3	58.9	48,321
日本製紙	9	8.1	9,930
三菱製紙	0.7	—	—
北越コーポレーション	7.8	8.8	8,729
中越パルプ工業	0.2	—	—
大王製紙	7	7.9	7,038
レンゴー	14.6	14.2	13,762
トーモク	0.9	0.9	3,109
ザ・バック	1.2	3.1	3,884
化学 (4.6%)			
北の達人コーポレーション	6.8	6.6	924
東洋紡	—	6.7	7,959
クラレ	23.4	20.7	35,893
旭化成	108.9	103.1	126,039
レゾナック・ホールディングス	14.4	15.1	91,068
住友化学	119.4	125.1	59,772
住友精化	0.8	0.7	3,423
日産化学	7.5	7.9	42,628
ラサ工業	0.6	0.5	2,575
クレハ	3.4	2.9	11,005
多木化学	0.6	0.6	2,289
テイカ	1.3	1.1	1,500
石原産業	2.7	2.6	6,445
日本曹達	3.8	3.3	11,550
東ソー	21.5	20.8	48,755
トクヤマ	5.2	5	19,125
セントラル硝子	1.7	1.9	6,327
東亜合成	7.7	6.6	10,569
大阪ソーダ	5.5	5.4	8,910

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
関東電化工業	3.1	3.4	3,702
デンカ	5.9	5.6	13,157
信越化学工業	144.5	138.3	653,467
日本カーバイド工業	0.9	0.8	1,751
堺化学工業	1.2	1.1	3,259
第一稀元素化学工業	1.8	1.7	2,465
エア・ウォーター	15.2	14.7	34,074
日本酸素ホールディングス	15.7	15.1	76,798
日本化学工業	0.6	0.6	1,779
東邦アセチレン	0.9	—	—
日本パーカライジング	7.1	6.9	9,687
高压ガス工業	2.4	2.3	2,438
四国化成ホールディングス	1.8	1.8	4,489
戸田工業	0.5	0.4	545
ステラ ケミファ	0.9	0.8	3,432
保土谷化学工業	0.5	1	1,960
日本触媒	9.3	10	18,325
大日精化工業	1.1	1.1	4,455
カネカ	4	3.8	16,621
三菱瓦斯化学	11.7	12.3	36,690
三井化学	13.3	14	52,962
東京応化工業	7.7	7.4	40,278
大阪有機化学工業	1.4	1.3	4,972
三菱ケミカルグループ	117.7	113.7	99,407
KHネオケム	2.9	2.6	7,449
ダイセル	19.9	17.1	23,999
住友ベークライト	4.5	4.9	25,519
積水化学工業	32	30.7	90,703
日本ゼオン	11.1	11.2	19,196
アイカ工業	4.1	3.9	14,328
UBE	7.7	8	18,880
積水樹脂	2.4	2	4,400
旭有機材	1.1	1	4,830
ニチバン	0.9	0.9	1,762
リケンテクノス	3	2.7	3,528
大倉工業	0.8	0.8	4,584
積水化成成品工業	2.3	2.2	825
群栄化学工業	0.4	0.4	1,422
タイガースポリマー	0.4	—	—
ダイキョーニシカワ	3.6	3.5	2,660
森六	0.8	0.8	2,044

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
恵和	1	1	1,219
日本化薬	12.2	10.2	14,739
カーリット	1.8	1.5	2,376
日本精化	1.1	1.1	2,889
扶桑化学工業	1.7	1.4	7,028
トリケミカル研究所	2	1.7	4,999
ADEKA	5.6	5.4	19,413
日油	14.5	17.9	50,522
ハリマ化成グループ	1.2	1.2	1,112
花王	39.2	37.9	247,600
第一工業製薬	0.7	0.6	3,804
石原ケミカル	0.7	0.6	1,266
三洋化成工業	1	1	4,310
大日本塗料	1.8	1.7	2,228
日本ペイントホールディングス	71.2	82.6	84,375
関西ペイント	14	12.4	31,942
中国塗料	3.3	3.5	15,470
日本特殊塗料	0.4	—	—
藤倉化成	2.2	2	1,272
太陽ホールディングス	2.8	2.7	21,843
D I C	5.7	5.5	20,443
サカタインクス	3.6	3.4	8,085
a r t i e n c e	2.9	2.9	9,439
富士フイルムホールディングス	89.8	93.9	337,664
資生堂	33.7	30.2	83,729
ライオン	20.5	17.9	27,870
高砂香料工業	1.2	5.3	8,501
マンダム	3.5	3.1	7,145
ミルボン	2.6	2.5	6,010
ファンケル	4	—	—
コーセー	3.3	3.5	21,420
コタ	1.6	1.6	1,985
ポーラ・オルビスホールディングス	8.2	8	10,848
ノエビアホールディングス	1.4	1.4	6,237
新日本製薬	0.9	0.9	2,036
I - n e	0.6	0.4	534
アクシージア	1.3	1	460
エステー	1.3	1.1	1,769
アグロ カネショウ	0.7	—	—
コニシ	4.7	4.9	6,482
長谷川香料	3.1	3	8,397

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
小林製薬	4.2	4.1	21,660
荒川化学工業	1.4	1.4	1,597
メック	1.3	1.1	4,565
日本高純度化学	0.4	0.4	1,310
タカラバイオ	4.4	4.9	4,713
J C U	1.8	1.7	8,007
O A Tアグリオ	0.7	0.6	1,395
デクセリアルズ	12	13.3	32,478
アース製薬	1.5	1.4	7,336
北興化学工業	1.5	1.1	1,881
大成ラミックグループ	0.5	0.5	1,362
クミアイ化学工業	6.5	7	5,068
日本農薬	3	2.4	2,263
アキレス	1	0.8	1,056
有沢製作所	2.8	2.4	4,015
日東電工	51	49.2	200,145
レック	2.1	2	2,210
三光合成	2.1	2	1,756
Z A C R O S	1.3	4.8	5,342
前澤化成工業	1.1	1.1	2,361
未来工業	0.6	0.7	2,502
J S P	1.1	1.3	2,542
エフビコ	3.1	3.4	8,663
天馬	1.1	—	—
信越ポリマー	3.5	3.3	6,322
東リ	1.2	—	—
ニフコ	4.8	5.8	26,975
バルカー	1.4	1.2	4,680
ユニ・チャーム	33.6	97.3	96,103
医薬品 (3.6%)			
協和キリン	19.5	18.3	42,922
武田薬品工業	142.8	138.6	605,543
アステラス製薬	141.5	136.6	223,477
住友ファーマ	11.8	13.8	23,349
塩野義製薬	58.9	51.7	128,371
日本新薬	4.2	4.1	13,677
中外製薬	50.5	48.8	331,205
科研製薬	2.8	2.6	9,578
エーザイ	19.6	20.3	93,603
ロート製薬	15.6	16.5	40,944
小野薬品工業	33	31.8	59,259

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
久光製薬	3.6	3.1	12,561
持田製薬	1.8	1.9	5,918
参天製薬	28.5	27.8	42,909
扶桑薬品工業	0.6	0.6	1,320
ツムラ	5.1	5.4	19,845
キッセイ薬品工業	2.7	2.4	10,068
生化学工業	2.7	3	2,049
栄研化学	2.8	2.5	6,067
鳥居薬品	0.9	—	—
J C R ファーマ	5.4	5.3	3,248
東和薬品	2.5	2.1	6,146
富士製薬工業	1.2	1.2	2,006
ゼリア新薬工業	2.2	2.4	4,884
ネクスラファーマ	7.5	6.9	6,720
第一三共	140.6	143	571,857
杏林製薬	3.5	3.1	4,485
大幸薬品	3.7	3.3	973
ダイト	1.2	2.1	2,597
大塚ホールディングス	40.3	34.7	290,057
パプチドリーム	7.8	7.5	12,326
セルソース	1.1	1	522
あすか製薬ホールディングス	1.6	1.4	3,063
サワイグループホールディングス	11.1	8.1	15,543
石油・石炭製品 (0.5%)			
日本コークス工業	16.2	15.8	1,532
ニチレキグループ	2.1	1.7	4,414
ユシロ	0.8	0.8	1,818
ビービー・カストロール	0.3	—	—
富士石油	4.7	4.1	1,959
M O R E S C O	0.2	—	—
出光興産	83.7	67.3	72,885
ENEOSホールディングス	255.3	235.7	228,841
コスモエネルギーホールディングス	4.8	9.6	34,752
ゴム製品 (0.7%)			
横浜ゴム	8.2	8.7	49,746
T O Y O T I R E	9.3	9.8	42,042
ブリヂストン	47.3	45.6	312,132
住友ゴム工業	15.9	16.8	31,752
藤倉コンボジット	1.5	1.5	3,075
オカモト	0.7	0.8	4,128
フコク	0.9	0.9	1,723

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ニッタ	1.6	1.5	6,330
住友理工	2.5	3	6,882
三ツ星ベルト	1.9	2.2	8,294
バンドー化学	2.4	2.3	4,692
ガラス・土石製品 (0.6%)			
日東紡績	2	1.7	13,804
A G C	15.7	15.1	75,198
日本板硝子	7.6	8.2	5,108
石塚硝子	0.1	—	—
日本山村硝子	0.2	—	—
日本電気硝子	6	5.2	26,660
オハラ	0.7	0.6	717
住友大阪セメント	2.7	2.7	11,161
太平洋セメント	9.2	9.6	42,259
日本ヒューム	1.5	1.3	4,251
日本コンクリート工業	3.1	3	1,020
三谷セキサン	0.7	0.5	4,060
アジアパイルホールディングス	2.4	2.2	2,791
東海カーボン	14.8	15.7	17,340
日本カーボン	0.9	0.9	3,942
東洋炭素	1.1	1.3	6,214
ノリタケ	1.8	1.7	8,321
T O T O	10.6	11.3	46,171
日本碍子	18.8	17.3	45,516
日本特殊陶業	13.3	12.7	80,937
MARUWA	0.6	0.6	24,036
品川リフラ	2	1.9	3,585
黒崎播磨	1.3	1.1	4,554
ヨータイ	0.9	0.8	1,438
フジミインコーポレーテッド	4.4	4.2	10,159
エアーランドエーマテリアル	0.2	—	—
ニチアス	4.1	4	23,100
ニチハ	2	2	5,676
鉄鋼 (0.7%)			
日本製鉄	78.7	405.6	258,245
神戸製鋼所	33.4	32.2	58,169
中山製鋼所	3.8	3.3	2,075
合同製鐵	0.9	0.9	3,604
J F Eホールディングス	46.2	48.2	85,651
東京製鐵	4.7	4.5	6,250
共英製鋼	1.9	1.6	3,619

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大和工業	3.1	3	28,260
東京鐵鋼	0.7	0.7	4,025
大阪製鐵	0.8	0.7	1,944
ヨドコウ	1.7	7.4	9,916
中部鋼板	1.1	1.3	2,785
丸一鋼管	5.1	14.6	19,228
モリ工業	0.4	2	2,018
大同特殊鋼	10.4	10.1	14,437
日本高周波鋼業	0.6	—	—
日本冶金工業	1.2	1.1	4,823
山陽特殊製鋼	1.6	—	—
愛知製鋼	1	3.6	9,766
大平洋金属	1.4	1.5	3,109
新日本電工	9.9	8.8	3,141
栗本鐵工所	0.8	3.5	6,338
三菱製鋼	1.3	1.2	2,326
日本精線	1.4	1.2	1,383
エンビプロ・ホールディングス	2	1.6	835
新家工業	0.1	—	—
非鉄金属 (1.4%)			
J X 金属	—	40.4	84,436
大紀アルミニウム工業所	2.1	2.3	2,709
日本軽金属ホールディングス	4.9	4.7	10,274
三井金属	4.8	4	59,400
三菱マテリアル	11.9	11.4	34,667
住友金属鉱山	19.2	20.3	105,499
DOWAホールディングス	4.1	4.3	24,970
古河機械金属	2.2	1.9	5,909
エス・サイエンス	11.2	—	—
大阪チタニウムテクノロジーズ	2.9	2.8	7,532
東邦チタニウム	3.5	3.3	5,273
U A C J	2.3	8.6	16,804
C K サンエツ	0.4	0.4	1,656
古河電気工業	5.5	5.3	52,130
住友電気工業	62.1	55.3	263,781
フジクラ	19.6	17.2	332,906
SW C C	1.9	2.1	15,708
カナレ電気	0.2	—	—
平河ヒューテック	1.1	1.1	2,613
リョービ	1.8	1.9	5,443
アーレスティ	0.6	—	—

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
AREホールディングス	6.3	6.5	15,021
金属製品 (0.5%)			
稲葉製作所	0.9	0.9	1,519
宮地エンジニアリンググループ	1.6	1.9	3,864
トーカロ	4.8	4.6	10,635
SUMCO	31.6	30.5	51,011
川田テクノロジーズ	1.2	1	4,290
RS Technologies	1.3	1.1	4,290
信和	0.4	—	—
東洋製織グループホールディングス	9.5	9.5	33,278
ホッカンホールディングス	0.8	0.9	2,028
コロナ	1.1	0.9	838
横河ブリッジホールディングス	2.6	2.7	7,975
三和ホールディングス	16.5	15.4	67,606
文化シャッター	4.4	4.2	9,004
三協立山	2.1	2	1,252
アルインコ	1.3	1.3	1,409
東洋シャッター	0.4	—	—
LIXIL	25.9	23.4	43,219
ノーリツ	2.3	2.8	5,742
長府製作所	1.9	1.6	3,144
リンナイ	7.9	8.4	29,307
日東精工	2.5	2.1	1,453
三洋工業	0.1	—	—
岡部	3	2.9	2,720
ジーテクト	2.1	1.8	3,697
東ブレ	2.9	2.8	6,619
高周波熱錬	2.5	2.2	2,677
東京製綱	1.1	0.9	1,351
サンコール	2.2	1.8	1,960
パイオラックス	2	2.1	3,754
エイチワン	1.7	1.6	2,273
日本発條	14.7	13.4	39,121
中央発條	1.3	1	3,300
立川ブラインド工業	0.8	0.8	1,571
機械 (6.4%)			
日本ドライケミカル	0.1	—	—
日本製鋼所	4.5	4.7	48,762
三浦工業	6.8	7.3	22,819
タクマ	5.5	5.2	12,386
ツガミ	3.4	3.3	9,520

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
オークマ	2.8	2.8	10,276
芝浦機械	1.5	2	8,910
アマダ	24.6	21	40,834
アイダエンジニアリング	3.6	3.5	3,353
F U J I	7.6	6.8	20,032
牧野フライス製作所	1.8	1.7	19,312
オーエスジー	7.1	5.6	12,882
旭ダイヤモンド工業	3.7	3.8	3,317
DMG森精機	10.3	10.7	34,678
ソディック	4.3	3.8	3,800
ディスコ	7.8	7.5	406,875
日東工器	0.7	0.5	904
日進工具	1.5	1.3	1,029
富士ダイス	1.2	1.2	1,106
リケンNPR	1.8	2	6,470
島精機製作所	2.6	2.5	2,687
オプトラン	2.7	2.6	4,495
イワキポンプ	1.1	1	2,666
フリーュー	1.5	1.5	1,638
ヤマシンフィルタ	3.9	3.2	2,579
日阪製作所	1.8	1.7	2,434
やまびこ	2.7	2.6	7,092
野村マイクロ・サイエンス	2.2	2.6	10,075
平田機工	0.8	2.3	4,876
P E G A S U S	1.9	1.8	1,285
マルマエ	0.7	0.6	1,297
タツモ	1.2	1	2,417
ナブテスコ	10.1	9.1	35,717
三井海洋開発	2	4	38,280
レオン自動機	1.9	1.7	2,533
SMC	4.9	4.5	235,215
ホソカワミクロン	1.1	1.2	7,044
ユニオンツール	0.7	0.7	5,663
瑞光	1.2	1.3	1,333
オイレス工業	2.2	2.1	4,886
日精エー・エス・ビー機械	0.6	0.6	4,278
サトー	2.2	1.9	4,330
技研製作所	1.5	1.5	2,623
日本エアーテック	0.9	0.8	1,032
日精樹脂工業	1.3	1.1	974
オカダイオン	0.2	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ワイエイシイホールディングス	0.7	1.6	1,500
小松製作所	76.1	77.3	453,287
住友重機械工業	9.6	9.3	40,566
日立建機	6.5	6.3	32,627
日工	2.4	2.3	1,821
巴工業	0.6	1.8	2,995
井関農機	1.5	1.5	3,345
TOWA	5.4	4.8	10,344
北川鉄工所	0.7	0.6	1,020
ローツェ	8.4	8.2	17,437
タカキタ	0.3	—	—
クボタ	84.8	80.2	169,302
荏原実業	0.8	0.8	3,632
三菱化工機	0.6	1.6	5,496
月島ホールディングス	2.2	2.1	5,552
帝国電機製作所	1.1	1	3,195
新東工業	3.3	3.5	3,825
澁谷工業	1.5	1.5	5,332
アイチ コーポレーション	2.2	2.6	3,642
小森コーポレーション	4	3.7	5,727
鶴見製作所	1.2	2.2	4,514
酒井重工業	0.6	0.6	1,295
荏原製作所	33.4	32.2	130,667
石井鐵工所	0.1	—	—
西島製作所	1.4	1.4	3,021
A I R M A N	1.6	1.6	3,208
ダイキン工業	19.4	20.4	381,276
オルガノ	2	2.4	30,672
トーヨーカネツ	0.6	0.6	2,838
栗田工業	9.1	8.8	51,876
椿本チエイン	6.6	6.8	15,490
木村化工機	1.4	1.2	1,371
アネスト岩田	2.5	2.7	4,301
ダイフク	27.4	26.5	131,678
サムコ	0.4	0.4	1,588
加藤製作所	0.3	—	—
タダノ	9.3	8.3	9,764
フジテック	3.8	5.1	28,993
CKD	4.5	4.3	14,061
平和	4.8	5.2	10,727
理想科学工業	1.3	2.5	2,985

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
SANKYO	15.6	18.1	49,711
日本金銭機械	2	1.9	1,926
マースグループホールディングス	0.8	1.1	3,448
ガリレイ	1.1	2.3	8,510
オーイズミ	0.4	—	—
ダイコク電機	0.8	0.7	1,942
竹内製作所	3	2.8	17,864
アマノ	4.6	4.1	16,933
J U K I	2.6	2.5	1,150
ジャノメ	1.6	1.2	1,370
マックス	2.3	1.9	10,849
グローリー	3.9	4.1	15,690
新晃工業	1.6	4.5	5,985
大和冷機工業	2.5	2.4	4,000
セガサミーホールディングス	14.5	12.9	37,474
T P R	2.1	4	5,048
ツバキ・ナカシマ	4	3.6	1,483
ホシザキ	10.5	10.1	57,327
大豊工業	1.6	1.3	941
日本精工	30	29.1	23,486
NTN	35.1	37.1	13,189
ジェイテクト	14.4	12.9	20,201
不二越	1.2	1.1	4,532
日本トムソン	4.4	4.3	3,010
THK	9.3	8.3	35,690
Y U S H I N	1.5	1.5	954
前澤給装工業	1.2	1.1	1,640
イーグル工業	1.8	1.7	4,787
前澤工業	0.3	—	—
P I L L A R	1.5	1.5	7,620
キッツ	5.4	5.6	9,979
マキタ	18.5	19.5	97,812
三井E&S	8	8.4	51,408
カナデビア	14.3	12.9	15,570
三菱重工業	284.1	274.2	1,228,141
I H I	12.1	88	280,984
スター精密	2.7	2.5	4,352
電気機器 (18.6%)			
キオクシアホールディングス	—	9.4	92,214
日清紡ホールディングス	12.2	11.8	14,755
イビデン	8.5	9	97,695

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コニカミノルタ	36.3	35	19,663
ブラザー工業	21.7	20.9	56,848
ミネベアミツミ	28.3	27.3	84,575
日立製作所	390.5	398.9	1,889,988
三菱電機	178	159.5	652,355
富士電機	9.9	9.6	105,744
安川電機	17.6	17.1	77,103
シンフォニアテクノロジー	1.8	1.5	16,725
明電舎	3	2.7	17,955
山洋電気	0.7	2.1	8,179
デンヨー	1.2	1.1	3,426
PHCホールディングス	3.1	3	3,174
KOKUSAI ELECTRIC	8.5	11.1	56,310
ソシオネクスト	11.9	15.6	45,637
東芝テック	2.1	2.3	7,176
芝浦メカトロニクス	0.9	1.1	18,722
マブチモーター	7.2	7.6	19,950
ニデック	71.7	69.2	177,878
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	—	1	280
トレックス・セミコンダクター	0.8	0.8	1,230
東光高岳	1	0.8	2,672
ダブル・スコープ	4.7	4.9	1,239
ダイヘン	1.6	1.4	13,944
ヤーマン	3.2	3.1	2,439
JVCケンウッド	12.8	12.4	15,419
ミマキエンジニアリング	1.6	1.3	2,267
I-PEX	0.9	—	—
大崎電気工業	3.5	3.4	4,471
オムロン	12.4	14.4	64,512
日東工業	2.2	2.1	7,728
I D E C	2.4	2.2	5,407
正興電機製作所	0.3	—	—
ジーエス・ユアサ コーポレーション	6.4	7	29,078
サクサ	0.1	—	—
BUFFALO	0.5	0.3	1,089
テクノメディカ	0.5	0.3	582
ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	0.9	0.7	397
日本電気	21.3	110.9	572,354
富士通	149.5	144.3	565,800
沖電気工業	7.3	7.6	14,158
電気興業	0.6	0.7	1,369

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サンケン電気	1.5	1.6	12,147
アイホン	0.9	0.9	2,583
ルネサスエレクトロニクス	123.8	152.1	287,469
セイコーエプソン	20.8	19.5	40,014
ワコム	11.4	10.2	8,741
アルパック	3.6	3.5	24,622
アクセル	0.8	0.8	1,096
E I Z O	2.4	2.1	4,704
日本信号	3.7	3.6	4,575
京三製作所	3.5	3.7	2,012
能美防災	2.2	2.1	7,759
ホーチキ	1.2	0.9	3,564
星和電機	0.5	—	—
エレコム	3.9	3.8	7,231
パナソニック ホールディングス	192	185.3	337,431
シャープ	27.4	22.7	19,719
アンリツ	11.4	11	20,553
富士通ゼネラル	4.6	—	—
ソニーグループ	563.3	535.7	2,358,151
TDK	128.6	135.5	350,809
帝国通信工業	0.7	0.7	1,862
タムラ製作所	6.5	6.2	3,341
アルプスアルパイン	14.5	12.7	24,879
日本電波工業	2	1.5	1,774
鈴木	0.9	0.8	1,828
メイコー	1.6	1.6	16,272
日本トリム	0.4	0.4	1,960
フォスター電機	1.2	1.6	4,252
SMK	0.4	0.4	961
ヨコオ	1.4	1.4	2,210
ホシデン	3.7	3.9	9,652
ヒロセ電機	2.4	2.3	47,000
日本航空電子工業	3.9	4.1	11,926
TOA	1.9	1.6	2,144
マクセル	3.6	3	6,975
古野電気	2.1	1.9	18,905
スミダコーポレーション	2.2	2.7	3,099
アイコム	0.6	0.6	1,860
リオン	0.7	0.6	1,610
横河電機	17.8	17.1	80,045
新電元工業	0.6	0.6	2,085

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アズビル	44.2	40.9	59,039
東亜ディーケーケー	0.4	—	—
日本光電工業	13.4	13.9	25,040
チノー	0.7	1.2	1,737
日本電子材料	1	1	4,070
堀場製作所	3.1	2.9	40,281
アドバンテス	46.1	49	891,555
エスベック	1.3	1.4	4,977
キーエンス	16.1	15.5	960,225
日置電機	0.9	0.8	4,880
シスメックス	41.6	40.2	72,581
日本マイクロニクス	2.7	2.6	19,994
メガチップス	1.3	1.2	9,276
OBARA GROUP	1	0.8	3,480
原田工業	0.5	—	—
コーセル	1.8	1.9	2,414
イリソ電子工業	1.5	1.6	5,192
オブテックスグループ	3	2.6	6,188
千代田インテグレ	0.6	0.5	1,622
レーザーテック	7.4	6	133,860
スタンレー電気	10.1	8.8	27,720
ウシオ電機	7	5.9	15,068
岡谷電機産業	1	—	—
日本セラミック	1.5	1.2	4,338
遠藤照明	0.3	—	—
古河電池	1.2	0.4	556
山一電機	1.5	1.3	5,154
図研	1.3	1.4	6,804
日本電子	4	3.6	19,130
カシオ計算機	11.4	12.4	15,630
ファナック	77.8	74.2	368,996
日本シイエムケイ	3.9	4.6	1,807
エンブラス	0.5	0.4	2,684
大真空	2.4	1.7	1,040
ローム	29.1	28.2	68,173
浜松ホトニクス	25.9	26	47,229
三井ハイテック	7.1	6.9	5,582
新光電気工業	5.7	—	—
京セラ	99.9	96.5	211,383
太陽誘電	7.9	6.8	28,050
村田製作所	143.7	136.8	416,008

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
双葉電子工業	3.1	3	2,088
ニチコン	4.2	3.6	5,666
日本ケミコン	1.7	1.9	3,155
KOA	2.5	2.4	3,436
市光工業	2.9	3.4	1,669
小糸製作所	16.7	16.1	38,108
ミツバ	3	2.9	2,914
SCREENホールディングス	5.5	6.1	83,875
キヤノン電子	1.5	1.7	4,822
キヤノン	80.2	69.7	324,244
リコー	40.3	39.7	54,885
象印マホービン	4.8	4.2	7,249
東京エレクトロン	34	32.9	1,007,398
イノテック	1.1	1.1	1,930
輸送用機器 (7.1%)			
トヨタ紡織	6.8	6.5	16,185
芦森工業	0.1	—	—
ユニプレス	2.9	2.6	3,257
豊田自動織機	13.8	13.2	221,694
モリタホールディングス	2.8	2.4	5,863
三櫻工業	2.5	2.1	2,028
デンソー	132.7	152.1	352,111
東海理化電機製作所	4.5	4.2	11,545
川崎重工業	13.1	11.7	147,771
名村造船所	5	4.5	24,255
日本車輛製造	0.5	0.6	1,905
三菱ロジスネクスト	2.6	2.5	3,892
日産自動車	211.5	194.1	75,039
いすゞ自動車	45.1	45.6	90,128
トヨタ自動車	855.3	825.4	2,656,137
日野自動車	24.1	23.4	8,826
三菱自動車工業	62.7	59.4	24,508
レシップホールディングス	0.5	—	—
武蔵精密工業	3.9	3.8	12,635
日産車体	1.6	2.4	2,846
新明和工業	4.6	4.5	9,184
極東開発工業	2.7	2.1	5,699
トビー工業	1.3	1.3	3,802
ティラド	0.4	0.3	2,226
曙ブレーキ工業	9.5	9.5	1,149
タチエス	3	2.9	5,887

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
N O K	6.3	6.1	16,976
フタバ産業	4.3	4.7	4,732
カヤバ	1.5	2.6	10,699
大同メタル工業	3.2	3.1	3,630
プレス工業	6.4	5.8	3,891
ミクニ	0.8	—	—
太平洋工業	3.7	3.5	10,307
アイシン	34	30.9	84,125
マツダ	53.2	47.7	54,425
本田技研工業	381.2	367.9	595,630
スズキ	118.2	125.5	290,909
S U B A R U	49.9	46.8	155,984
安永	0.4	—	—
ヤマハ発動機	67.9	76.9	89,588
エクセディ	2.6	2.5	13,650
豊田合成	4.6	4.4	16,825
愛三工業	2.7	2.9	6,385
ヨロズ	1.5	1.6	1,540
エフ・シー・シー	2.9	2.7	8,775
シマノ	7	6.6	115,005
ティ・エス テック	5.7	5.8	11,078
ジャムコ	0.9	—	—
精密機器 (2.1%)			
リガク・ホールディングス	—	9.3	9,290
北里コーポレーション	—	1.2	1,701
テルモ	89.7	103.2	264,398
日機装	4.2	3.6	5,904
日本エム・ディ・エム	1.5	1.3	691
島津製作所	21.4	22.4	95,491
J M S	1.8	1.5	670
長野計器	1.2	1	2,414
ブイ・テクノロジー	0.8	0.8	2,888
東京計器	1.2	1.1	7,172
愛知時計電機	0.7	0.7	2,055
インターアクション	1	0.9	1,307
東京精密	3.3	3.2	33,568
マニー	6.4	6.2	9,634
ニコン	23.3	23.2	43,674
トプコン	7.7	2.5	8,207
オリンパス	92.1	86	168,044
理研計器	2.3	2.2	7,997

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
タムロン	2.2	8	8,976
H O Y A	31.7	29.9	727,915
ノーリツ鋼機	1.5	4.4	7,854
A & D ホロンホールディングス	2.4	1.9	3,914
朝日インテック	19.6	18.9	46,664
シチズン時計	14.7	14.3	15,915
大研医器	0.6	—	—
メニコン	5.5	5.8	7,151
シンシア	0.5	—	—
松風	1.4	1.6	3,139
セイコーグループ	2.2	2.4	17,184
ニプロ	13.4	12.9	20,104
その他製品 (2.9%)			
三井松島ホールディングス	1.3	5.3	7,149
パラマウントベッドホールディングス	3.4	3.4	12,104
トランザクション	1.1	1.7	1,800
粧美堂	0.3	—	—
ニホンフラッシュ	1.5	1.3	1,071
前田工織	2.9	3.2	6,345
アートネイチャー	1.4	1.6	1,304
フルヤ金属	1.5	1.3	3,859
バンダイナムコホールディングス	43.7	41.5	200,030
アイフィスジャパン	0.3	—	—
S H O E I	4.5	4.1	6,924
フランスベッドホールディングス	2.1	2	2,674
パイロットコーポレーション	2.5	2.4	11,450
萩原工業	1.1	1.1	1,896
フジシールインターナショナル	3.3	3.5	9,884
タカラトミー	7.3	6.5	20,572
広済堂ホールディングス	5.2	5.8	2,494
プロネクス	1.7	1.6	1,790
T O P P A N ホールディングス	19.2	18.8	71,966
大日本印刷	33.3	30.5	79,696
共同印刷	0.4	1.8	2,764
N I S S H A	2.8	3	4,272
T A K A R A & C O M P A N Y	1	0.8	3,272
アシックス	59.4	59.7	245,725
ツツミ	0.4	0.4	931
ローランド	1.2	1.2	4,086
小松ウオール工業	1.4	1	2,583
ヤマハ	29.3	26.3	26,812

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
河合楽器製作所	0.5	0.5	1,313
クリナップ	1.8	1.6	1,267
ビジョン	10.2	9.2	16,550
キングジム	1.6	1.4	1,183
リンテック	3.2	3	11,925
イトーキ	3.2	3.4	8,758
任天堂	101.6	98.1	1,280,205
三菱鉛筆	2.2	2.1	4,596
タカラスタANDARD	3.3	3.5	9,047
コクヨ	8	32.3	28,130
ナカバヤシ	2	1.6	940
グローブリッド	1.4	1.5	3,753
オカムラ	4.9	4.7	11,030
美津濃	1.6	4.6	13,307
電気・ガス業 (1.3%)			
グリムス	0.7	0.7	1,668
東京電力ホールディングス	145.1	130.6	97,675
中部電力	59.3	57.2	121,464
関西電力	62.1	75.7	171,082
中国電力	28	27	23,403
北陸電力	16.4	15.9	14,144
東北電力	42.4	40.9	45,010
四国電力	15	14.5	20,466
九州電力	37.1	35.8	54,487
北海道電力	15.5	16.3	18,190
沖縄電力	4.1	4	4,148
電源開発	13.2	11.7	35,369
エフオン	—	1.2	507
イーレックス	2.9	3	2,139
レノバ	4.3	4.3	3,719
東京瓦斯	31.3	28	149,632
大阪瓦斯	32.1	30.1	128,195
東邦瓦斯	7	5.7	25,553
北海道瓦斯	5	4.6	3,220
広島ガス	3.6	3.3	1,221
西部ガスホールディングス	1.7	1.6	3,112
静岡ガス	3.7	3.6	4,129
メタウォーター	1.9	2.1	6,583
陸運業 (2.3%)			
SBSホールディングス	1.4	1.4	4,914
東武鉄道	17.6	16.4	42,197

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
相鉄ホールディングス	5.8	5.1	13,660
東急	45.1	43.5	75,363
京浜急行電鉄	19.9	19.2	27,398
小田急電鉄	26.6	25.7	42,417
京王電鉄	7.7	7.7	29,244
京成電鉄	10.4	27	35,586
富士急行	2	1.9	4,713
東日本旅客鉄道	88.7	85.7	315,975
西日本旅客鉄道	38.1	38.3	124,092
東海旅客鉄道	62	59.8	252,415
東京地下鉄	—	34.6	56,553
西武ホールディングス	19.4	16.9	91,885
鴻池運輸	2.7	2.7	8,883
西日本鉄道	4.3	4.5	10,503
ハマキョウレックス	5.6	5.3	8,734
サカイ引越センター	1.8	2	5,852
近鉄グループホールディングス	16.1	16.6	51,028
阪急阪神ホールディングス	21.4	20.6	92,226
南海電気鉄道	7.1	6.9	19,961
京阪ホールディングス	8.9	8.1	26,657
神戸電鉄	0.4	0.4	1,013
名古屋鉄道	16.5	17.1	29,565
山陽電気鉄道	1.2	1.2	2,474
アルプス物流	1.3	—	—
ヤマトホールディングス	19.5	18.8	44,339
山九	3.9	3.5	28,119
丸全昭和運輸	1	1	7,250
センコーグループホールディングス	8.4	10.2	21,603
トナミホールディングス	0.4	—	—
ニッコンホールディングス	9.9	8.8	30,923
福山通運	1.5	1.7	6,698
セイノーホールディングス	9.1	7.6	16,849
神奈川中央交通	0.4	0.4	1,466
AZ-COM丸和ホールディングス	4.1	4.8	5,140
九州旅客鉄道	11.4	11.9	47,064
SGホールディングス	26.9	26	38,194
NIPPON EXPRESSホールディングス	6	16.7	56,045
海運業 (0.5%)			
日本郵船	41.6	30.2	160,060
商船三井	34.9	29.5	134,343
川崎汽船	36.7	33.4	73,446

銘柄	期首(前期末)	当期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
NSユニテッド海運	0.9	1	5,530
飯野海運	5.9	5.7	6,936
乾汽船	1.9	2	3,200
空運業 (0.3%)			
日本航空	39.4	35.6	106,016
ANAホールディングス	43.7	42.2	119,911
バスコ	0.1	—	—
倉庫・運輸関連業 (0.1%)			
トランコム	0.5	—	—
日新	1.2	—	—
三菱倉庫	3.8	15.4	17,733
三井倉庫ホールディングス	1.5	4.8	19,512
住友倉庫	4.3	4.5	14,895
濃澤倉庫	0.7	2.8	3,217
日本トランスシティ	3.2	3.1	3,676
中央倉庫	0.9	0.9	1,224
川西倉庫	0.3	—	—
安田倉庫	1.1	1.1	2,420
ファイズホールディングス	0.3	—	—
上組	7.4	6.8	32,408
キムラユニティー	0.3	—	—
キューソー流通システム	1.1	0.9	2,631
エーアイティー	1	1	2,086
内外トランスライン	0.6	—	—
日本コンセプト	0.6	—	—
情報・通信業 (8.4%)			
NECネットエスアイ	6.3	—	—
MIXI	—	2.9	9,149
クロスキャット	1	0.9	1,021
システナ	24.4	22.3	11,640
デジタルアーツ	1	1	7,860
日鉄ソリューションズ	5.5	5.3	19,588
キューブシステム	1	0.8	925
コア	0.7	0.7	1,542
ディー・エヌ・エー	—	6.4	16,604
手間いらざ	0.3	0.2	662
ラクーンホールディングス	1.5	1.2	846
ソリトンシステムズ	1	0.8	1,496
ソフトクリエイトホールディングス	1.3	1.1	2,467
TIS	17	16.4	84,296
グリーホールディングス	5.4	5.2	2,126

銘柄	期首(前期末)	当期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コーエーテクモホールディングス	10	11.7	24,499
三菱総合研究所	0.8	0.8	4,112
電算	0.1	—	—
AGS	0.3	—	—
ファインデックス	1.3	1.1	954
ブレインパッド	1.3	1.2	1,612
KL a b	4.6	4.2	1,104
ポールトゥウィンホールディングス	2.8	2.2	743
ネクソン	35.4	38.3	119,764
アイスタイル	5.3	5.6	2,592
エムアップホールディングス	2	1.9	3,891
エイチームホールディングス	—	1.2	1,366
セルシス	—	2.1	3,643
エニグモ	2.4	1.8	750
テクノスジャパン	0.5	—	—
コロブラ	5.4	5.3	2,480
ブロードリーフ	6.5	5.7	4,292
クロス・マーケティンググループ	0.5	—	—
デジタルハーツホールディングス	1.2	1.1	1,084
メディアドゥ	0.7	0.7	1,342
じげん	4.7	3.8	1,998
フィックスターズ	1.6	2.2	4,494
CARTA HOLDINGS	0.9	0.3	627
オブティム	1.6	1.6	929
セレス	0.8	0.7	1,621
SHIFT	1.1	14	15,960
ティーガイア	1.7	—	—
セック	0.2	0.6	1,534
テクマトリックス	2.9	3.4	7,469
プロシップ	0.8	1.4	2,273
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	4	3.6	9,522
GMOペイメントゲートウェイ	3.7	3.1	26,638
システムリサーチ	1.1	1.1	2,436
インターネットイニシアティブ	7.7	8.5	23,260
さくらインターネット	2	2.4	8,196
GMOグローバルサイン・ホールディングス	0.5	0.5	1,138
SRAホールディングス	0.8	0.9	4,698
システムインテグレータ	0.4	—	—
朝日ネット	1.9	1.7	1,215
eBASE	2.3	2.2	1,001
アパントグループ	2	2.2	3,476

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アドソル日進	0.8	1.3	1,989
フリービット	0.8	0.8	1,303
コムチュア	2.3	2.1	3,427
アステリア	1.6	1.2	1,972
アイル	0.9	0.9	2,225
マークラインズ	0.9	0.9	1,788
メディカル・データ・ビジョン	2.1	1.6	742
g u m i	3	2.8	1,307
テラスカイ	0.7	0.6	1,272
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	0.8	0.9	2,337
P C I ホールディングス	0.3	—	—
ネオジャパン	0.6	0.4	740
P R T I M E S	0.4	0.3	921
ラクス	7.6	14.7	19,367
ランドコンピュータ	0.4	—	—
ダブルスタンダード	0.6	0.6	1,060
オープンドア	—	1.1	440
アカツキ	0.8	0.8	2,121
ベネフィットジャパン	0.1	—	—
U b i c o mホールディングス	0.6	0.5	560
カナミックネットワーク	2.1	2	982
ノムラシステムコーポレーション	1.3	—	—
チェンジホールディングス	3.5	3.8	4,510
シンクロ・フード	0.7	—	—
オークネット	0.7	1.4	2,927
エイトレッド	0.1	—	—
マクロミル	3.1	—	—
ビーグリー	0.1	—	—
オロ	0.7	0.7	1,724
ユーザーローカル	0.7	0.8	1,593
P K S H A T e c h n o l o g y	—	1.8	7,191
マネーフワード	4	3.5	16,513
GMOフィナンシャルゲート	—	0.3	1,848
S u n A s t e r i s k	1.2	1.4	623
プラスアルファ・コンサルティング	2	2	4,880
電算システムホールディングス	0.7	0.7	2,810
A p p i e r G r o u p	4.9	6	8,292
ビジョナル	1.9	1.9	20,064
ソルクシーズ	0.7	—	—
ハイマックス	0.6	0.5	629
野村総合研究所	34.9	33.7	198,425

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
C E ホールディングス	0.3	—	—
日本システム技術	1.5	1.4	3,242
インタージホールディングス	1.8	1.2	2,062
東邦システムサイエンス	0.7	0.8	928
ソースネクスト	7.2	8.1	1,385
シンプレクス・ホールディングス	2.5	3.1	12,322
HEROZ	0.8	0.7	725
ラクスル	3.9	3.1	3,413
メルカリ	7.8	8.6	20,197
I P S	0.5	0.4	1,260
システムサポートホールディングス	0.6	0.5	1,577
ボードルア	—	0.4	1,218
イーソル	1.3	1.1	645
東海ソフト	0.1	—	—
ウイングアーク1 s t	1.7	1.6	5,392
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	0.7	0.6	627
サーバーワークス	0.4	0.3	552
東名	0.2	—	—
トビラシステムズ	0.2	—	—
S a n s a n	5.3	4.4	8,056
L i n k - U グループ	0.3	—	—
ギフティ	1.4	1.2	1,362
メドレー	1.8	1.9	4,339
ベース	0.8	0.7	2,555
J M D C	2.8	1.9	9,220
フォーカスシステムズ	1.2	1.1	1,872
クレスコ	2.6	2.4	4,087
フジ・メディア・ホールディングス	15.4	14.9	51,956
オービック	26.9	28.9	148,835
ジャストシステム	2.3	2.2	10,087
T D C ソフト	3	2.6	3,827
L I N E ヤフー	229.4	242	110,110
トレンドマイクロ	8.5	9	71,460
I D ホールディングス	1.1	1	2,255
日本オラクル	3.1	3	44,670
アルファシステムズ	0.4	0.5	1,925
フューチャー	4	3.3	7,296
C A C H o l d i n g s	1	1	2,179
オービックビジネスコンサルタント	2.3	2.6	23,119
アイティフォー	2	1.8	2,741
東計電算	0.5	0.4	1,604

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エクスネット	0.1	—	—
大塚商会	18.2	17.6	54,736
サイボウズ	2.2	2.2	6,985
電通総研	1.6	1.9	13,509
ACCESS	1.7	—	—
デジタルガレージ	2.6	2.5	8,625
EMシステムズ	2.6	2.1	1,644
ウェザーニューズ	0.5	1.3	5,414
C I J	4	4.1	2,013
ビジネスエンジニアリング	0.4	0.4	2,624
WOWOW	1.2	1.2	1,719
スカラ	1.7	1.5	600
インテリジェント ウェイブ	0.3	—	—
ANYCOLOR	2.2	2.1	13,188
IMAGICA GROUP	1.9	—	—
ネットワンシステムズ	6.3	—	—
システムソフト	—	5.5	379
アルゴグラフィックス	1.5	5.1	6,900
マーベラス	2.5	2.9	1,667
エイベックス	2.7	2.9	3,584
B I P R O G Y	4.9	5.3	32,653
都築電気	0.8	0.9	3,015
TBSホールディングス	8.1	7.7	42,280
日本テレビホールディングス	14.2	13.8	52,343
朝日放送グループホールディングス	1.5	1.9	1,438
テレビ朝日ホールディングス	3.9	3.8	12,198
スカパー J S A Tホールディングス	12.4	12.1	18,525
テレビ東京ホールディングス	1.2	1	4,890
ビジョン	2.4	3.3	4,092
U-NEXT HOLDINGS	1.8	5.3	10,923
日本通信	15.6	12.5	1,825
クロップス	0.2	—	—
NTT	4,798.8	4,632.2	752,732
KDDI	118.7	218.8	539,889
ソフトバンク	2,579.9	2,501.6	550,852
光通信	1.6	1.8	79,632
エムティーアイ	1.2	1.1	889
GMOインターネットグループ	5.3	5	17,700
ファイバーゲート	0.8	0.6	428
KADOKAWA	8.5	8	27,848
学研ホールディングス	2.9	2.9	3,056

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ゼンリン	2.7	2.6	2,789
アイネット	1	0.9	2,274
松竹	0.8	0.9	11,619
東宝	8.9	9.2	82,036
東映	2.7	2.6	14,378
NTTデータグループ	42.1	—	—
ビー・シー・エー	0.9	1	2,000
ビジネスブレイン太田昭和	0.6	0.6	1,899
D T S	3.2	10.5	14,259
スクウェア・エニックス・ホールディングス	7.3	23.5	72,286
シーイーシー	2	1.9	4,400
カプコン	28.8	31	134,571
アイ・エス・ビー	0.7	0.8	1,451
S C S K	11.2	12.7	55,359
NSW	0.7	0.7	1,850
アイネス	1.3	1.2	2,454
T K C	2.9	2.4	9,924
富士ソフト	4.5	—	—
NSD	5.7	6	20,178
コナミグループ	6.1	5.8	129,920
福井コンピュータホールディングス	1	1.1	3,476
J B C Cホールディングス	1.1	4.1	5,202
ミロク情報サービス	1.5	1.3	2,386
ソフトバンクグループ	79.6	76.8	1,956,096
卸売業 (7.3%)			
リョーサン菱洋ホールディングス	3.2	2.5	7,525
高千穂交易	0.7	1.3	2,590
オルパヘルスケアホールディングス	0.2	—	—
伊藤忠食品	0.4	0.4	3,960
エレマテック	1.5	—	—
あらた	2.6	2.5	7,837
トーマンデバイス	0.2	0.2	1,622
東京エレクトロン デバイス	1.7	1.6	4,832
円谷フィールズホールディングス	2.8	2.7	5,940
双日	18.9	17.1	73,153
アルフレッサ ホールディングス	17	14.4	31,910
横浜冷凍	4.3	4.1	5,125
神栄	0.2	—	—
ラサ商事	0.9	0.9	1,532
アルコニックス	2.2	2.3	5,142
神戸物産	13.1	14.3	53,038

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
あい ホールディングス	2.7	2.9	8,099
ダイワボウホールディングス	7.6	7.3	21,670
マクニカホールディングス	12	12.5	27,050
ラクト・ジャパン	0.7	0.7	2,492
バイタルケーエスケー・ホールディングス	2.6	2.3	2,987
八洲電機	1.4	1.3	3,166
メディアスホールディングス	1.2	1.1	920
レスター	1.4	1.4	3,715
ジオリーブグループ	0.3	—	—
大光	0.5	—	—
ＯＣＨＩホールディングス	0.2	—	—
ＴＯＫＡＩホールディングス	9.2	8.9	9,238
三洋貿易	1.7	2	3,258
ビューティガレージ	0.6	0.5	729
ウイン・パートナーズ	1.1	1.2	1,593
シップヘルスケアホールディングス	6.1	6	14,349
明治電機工業	0.7	0.8	1,895
デリカフーズホールディングス	0.4	—	—
スターティアホールディングス	0.2	—	—
コメダホールディングス	4.2	4.3	12,835
アセンテック	0.9	0.6	889
フルサト・マルカホールディングス	1.4	1.5	3,528
ヤマエグループホールディングス	1.5	1.8	4,867
小野建	1.7	1.7	2,410
南陽	0.3	—	—
佐島電機	1.2	1	1,925
エコートレーディング	0.2	—	—
伯東	1	0.8	3,096
コンドーテック	1.3	1.3	2,265
ナガイレーベン	2.2	2.1	3,801
三菱食品	1.6	—	—
松田産業	1.3	1.3	5,609
第一興商	6.6	6.1	9,964
メディバルホールディングス	17.2	17.8	46,547
ＳＰＫ	0.7	0.7	1,672
萩原電気ホールディングス	0.7	0.7	2,565
アズワン	5.3	4.8	12,432
スズデン	0.6	0.9	1,539
シモジマ	1.1	1.1	1,461
ドウシシャ	1.6	1.5	4,390
高速	1	1	2,965

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
たけびし	0.7	0.7	1,484
リックス	0.4	0.4	1,518
丸文	1.5	1.5	1,818
ハビネット	1.4	1.3	8,476
橋本総業ホールディングス	0.8	0.7	852
日本ライフライン	4.6	4.2	6,505
タカショー	1.8	1.4	606
ＩＤＯＭ	4.5	5.6	6,692
進和	1	1	3,225
エスケイジャパン	0.2	—	—
ダイトロン	0.7	0.7	3,237
シークス	2.4	2.6	3,632
オーハシテクニカ	0.9	0.8	1,751
白銅	0.5	0.5	1,143
ダイコー通産	0.1	—	—
伊藤忠商事	114.4	110.4	990,950
丸紅	141.1	135	519,480
高島	0.4	—	—
長瀬産業	7.6	7	24,262
蝶理	1.1	0.9	3,613
豊田通商	44.7	49.3	225,153
三共生興	2.3	2.1	1,411
兼松	7	6.9	22,611
三井物産	255	236.2	911,023
日本紙パルプ商事	7.9	7.9	5,893
カメイ	1.8	1.5	4,605
ＯＵＧホールディングス	0.1	—	—
スターゼン	1.2	3.4	4,039
山善	5.2	5.5	8,057
椿本興業	1	0.9	2,479
住友商事	101.9	98.4	466,317
内田洋行	0.7	0.6	6,786
三菱商事	326.8	303.6	1,145,179
第一実業	1.6	1.5	4,230
キャノンマーケティングジャパン	4	3.9	25,837
西華産業	0.7	2.4	5,594
佐藤商事	1.2	1.1	2,389
東京産業	1.6	1.7	1,652
ユアサ商事	1.3	1.4	7,490
神鋼商事	0.4	1.1	2,653
阪和興業	3.1	2.7	17,982

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
正栄食品工業	1.1	1.1	4,680
カナデン	1.3	1.2	2,635
RYODEN	1.4	1.2	3,798
岩谷産業	15.5	16.3	27,449
ナイス	0.2	—	—
ニチモウ	0.2	—	—
極東貿易	1	0.9	1,690
アステナホールディングス	3.2	3.1	1,506
三愛オブリ	4	3.8	8,090
稲畑産業	3.3	4.4	15,752
G S I クレオス	0.9	0.9	2,156
明和産業	2	2.3	2,053
ワキタ	2.8	2.4	4,392
東邦ホールディングス	4.6	4.2	21,571
サンゲツ	3.9	4.1	12,751
ミツウロコグループホールディングス	2.2	2	4,654
シナネンホールディングス	0.5	0.4	2,608
伊藤忠エネクス	4.2	4.1	8,036
サンリオ	13.8	13.3	95,906
サンワテクノス	0.9	0.8	2,216
新光商事	2.3	2.2	2,307
トーヨー	0.7	0.7	2,397
三信電気	0.7	0.7	1,949
東陽テクニカ	1.6	1.5	2,560
モスフードサービス	2.5	2.4	9,480
加賀電子	3.2	3	10,965
ソーダニッカ	1.8	1.6	1,620
立花エレクトック	1.1	1	2,907
フォーバル	0.8	0.7	908
PAL TAC	2.3	2.5	11,920
三谷産業	2.9	2.9	1,458
西本Wismettacホールディングス	1	—	—
ヤマシタヘルスケアホールディングス	0.1	—	—
コア商事ホールディングス	1.5	1.5	1,209
KPPグループホールディングス	4.4	3.1	2,517
ヤマタネ	0.7	1.3	3,412
泉州電業	1.2	1	4,635
トラスコ中山	3.6	3.5	8,781
オートバックスセブン	5.9	5.7	9,120
モリト	1.3	1.3	2,143
加藤産業	2.1	2.1	12,705

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イエローハット	2.7	5.2	8,517
J Kホールディングス	1.3	1.2	1,554
日伝	1.1	0.9	2,308
杉本商事	1.6	1.5	2,995
因幡電機産業	4.4	4.6	20,019
東テク	1.7	1.7	5,474
ミスミグループ本社	25.7	24.9	60,743
蔵王産業	0.1	—	—
スズケン	6.1	5	29,930
ジェコス	1	0.9	1,305
小売業 (4.5%)			
インターメスティック	—	0.7	1,653
サンエー	2.6	2.8	7,624
カワチ薬品	1.3	1.3	3,867
エービーシー・マート	7.4	7.2	19,836
ハードオフコーポレーション	0.7	0.7	1,299
アスクル	4.1	3.9	5,655
ゲオホールディングス	1.9	1.8	2,984
アンドエスティHD	2.1	2.2	6,226
シー・ヴィ・エス・ペイエリア	0.3	—	—
くら寿司	2	1.9	6,564
キャンドウ	0.6	0.6	2,178
パルグループホールディングス	3.4	7.5	15,495
エディオン	6.8	7.1	14,853
サーラコーポレーション	3.6	3.5	3,867
ハローズ	0.8	0.6	2,778
フジオフードグループ本社	1.9	2.7	3,026
あみやき亭	1.2	1.2	1,647
大黒天物産	0.5	0.6	3,942
ハニーズホールディングス	1.5	1.5	2,298
ファーマライズホールディングス	0.3	—	—
アルペン	1.4	1.6	3,721
ハブ	0.4	—	—
クオールホールディングス	2.3	2	4,046
ジンズホールディングス	1.3	1.1	8,943
ビックカメラ	10.1	8.8	14,115
DCMホールディングス	8.7	8.5	12,699
ベッパーフードサービス	—	5.7	1,048
Monotaro	24.1	23.3	48,312
東京一番フーズ	0.4	—	—
J. フロント リテイリング	19.5	18.8	43,418

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ドトール・日レスホールディングス	3	2.9	7,163
マツキョココカラ&カンパニー	30.9	28.6	82,511
ブロンコビリー	1	1	3,820
Z O Z O	10.9	36.3	49,368
トレジャー・ファクトリー	1.2	1.1	1,881
物語コーポレーション	3	3.2	12,656
三越伊勢丹ホールディングス	28.2	24.3	60,555
H a m e e	0.9	0.7	977
ウエルシアホールディングス	8.8	8.5	25,831
クリエイトSDホールディングス	2.4	2.3	7,463
丸善CH I ホールディングス	0.9	—	—
ティーライフ	0.2	—	—
シュッピン	1.6	1.5	2,007
オイシックス・ラ・大地	2.3	2.7	4,846
ネクステージ	3.9	3.7	9,153
ジョイフル本田	4.7	4.4	9,376
エターナルホスピタリティグループ	0.6	0.7	2,035
ホットランドホールディングス	1.3	1.3	2,717
すかいらくホールディングス	23.2	22.4	65,038
S F Pホールディングス	0.8	0.9	1,899
綿半ホールディングス	1.3	1.3	1,942
ヨシックスホールディングス	0.4	0.6	1,548
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	4.8	7	6,069
BEENOS	1	—	—
あさひ	1.6	1.4	1,901
日本調剤	1.2	0.4	1,562
コスモス薬品	2.9	3.3	24,156
トーエル	0.4	—	—
セブン&アイ・ホールディングス	172.3	181.5	366,085
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	11.4	24.7	18,772
ツルハホールディングス	3.6	14.4	38,311
サンマルクホールディングス	1.4	1.6	4,304
トリドールホールディングス	4.8	4.7	21,370
T O K Y O B A S E	—	1.8	889
ウイルプラスホールディングス	0.2	—	—
J Mホールディングス	1.3	1.2	3,822
アレンザホールディングス	1.3	1.2	1,346
串カツ田中ホールディングス	0.6	0.5	1,135
パロックジャパンリミテッド	1.3	1.9	1,444
クスリのアオキホールディングス	5.7	4.3	17,251
力の源ホールディングス	1.1	1.2	1,729

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
FOOD & LIFE COMPANIES	9.1	9.4	69,513
ブルーゾーンホールディングス	—	1.9	15,770
メディカルシステムネットワーク	2.3	1.6	801
一家ホールディングス	0.3	—	—
ノジマ	5	16.1	21,783
カッパ・クリエイト	2.7	2.6	4,014
良品計画	20.2	35.9	108,705
アドヴァングループ	1.5	1.4	1,236
アルビス	0.6	0.5	1,403
ハウス オブ ローゼ	0.1	—	—
G-7ホールディングス	1.9	1.8	2,257
イオン北海道	5.1	4.1	3,612
コジマ	3.3	2.7	3,086
コーナン商事	2.1	1.8	7,029
エコス	0.6	0.6	1,770
ワタミ	1.9	2	1,852
パン・バシフィック・インターナショナルホールディングス	34.3	166	159,941
西松屋チェーン	3.4	3.7	7,862
ゼンショーホールディングス	8.6	9.3	90,507
幸楽苑	1.3	1.4	1,477
サイゼリヤ	2.5	2.1	11,109
V Tホールディングス	6.7	6.4	3,232
魚力	0.6	0.5	1,181
フジ・コーポレーション	0.8	—	—
ユナイテッドアローズ	2	1.8	3,598
ハイデイ日高	2.5	2.6	8,840
コロワイド	8.7	9.3	16,098
壱番屋	6.7	6.5	6,006
スギホールディングス	10.2	8.8	30,430
薬王堂ホールディングス	0.8	0.8	1,708
ダブルエー	—	0.5	669
スクロール	2.5	2.4	2,707
ヨンドシーホールディングス	1.6	1.6	2,812
木曽路	2.6	2.5	6,067
S R Sホールディングス	2.8	2.7	3,156
千趣会	3.6	3.4	788
リテールパートナーズ	2.5	2.4	3,252
上新電機	1.7	1.6	4,377
日本瓦斯	8.8	7.9	21,804
ロイヤルホールディングス	3	3.2	8,502
いなげや	1.7	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
チヨダ	1.7	1.5	1,515
ライフコーポレーション	1.8	3.2	8,060
リンガーハット	2.2	2.1	4,710
MrMaxHD	2.2	2.1	1,686
AOKIホールディングス	3.7	3.5	6,062
オークワ	2.5	2.4	2,104
コメリ	2.6	2.2	6,963
青山商事	3.7	3.5	8,239
しまむら	4	3.9	38,321
はせがわ	0.7	—	—
高島屋	21.7	22	37,488
松屋	2.9	2.8	4,900
エイチ・ツー・オー リテイリング	8.6	8	17,016
近鉄百貨店	0.7	0.9	1,746
丸井グループ	11.2	9.6	29,049
アクシアル リテイリング	4.7	4.5	5,143
イオン	57.6	200.3	471,506
イズミ	3	2.5	7,470
平和堂	2.9	2.7	7,962
フジ	2.6	3	5,928
ヤオコー	2	—	—
ゼビオホールディングス	2.3	2.2	2,499
ケーズホールディングス	11.4	10.2	16,049
日産東京販売ホールディングス	0.9	—	—
シルバーライフ	0.7	0.5	434
Genky Drug Stores	1.5	1.4	6,965
ナルミヤ・インターナショナル	0.2	—	—
ブックオフグループホールディングス	1.2	1.2	1,688
ギフトホールディングス	0.9	0.9	3,042
アインホールディングス	2.4	1.6	10,707
Genki Global Dining	1	0.9	2,767
ヤマダホールディングス	52.3	50.5	24,189
アークランズ	5.1	4.9	8,903
ニトリホールディングス	6.2	29.9	75,811
グルメ杵屋	1.4	1.4	1,355
ケーユーホールディングス	1	1	1,193
吉野家ホールディングス	6.3	6.4	19,648
松屋フーズホールディングス	0.8	0.8	4,784
サガミホールディングス	2.6	2.7	4,660
王将フードサービス	3.9	3	10,395
ミニストップ	1.3	1.4	2,857

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アークス	3.1	2.8	8,988
パローホールディングス	3.3	3.2	9,363
ベルク	0.9	0.8	5,960
大庄	1.1	1.1	1,227
ファーストリテイリング	9.6	11.1	628,482
サンドラッグ	5.8	5.6	23,704
サックスパー ホールディングス	1.5	1.6	1,286
やまや	0.1	—	—
ベルーナ	4.1	3.9	4,091
銀行業 (8.8%)			
いぎんホールディングス	18.8	20	46,330
しずおかフィナンシャルグループ	34.9	33.7	69,826
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	13.3	12.9	27,980
楽天銀行	7.4	7.1	58,241
京都フィナンシャルグループ	19.9	19.2	62,438
じもとホールディングス	1.1	—	—
めぶきフィナンシャルグループ	73.4	71.5	67,167
東京きらぼしフィナンシャルグループ	2	2	15,000
九州フィナンシャルグループ	30.6	26.9	23,924
ゆうちょ銀行	174.1	124.6	215,308
富山第一銀行	5	4.9	7,379
横浜フィナンシャルグループ	84.3	79.8	89,735
西日本フィナンシャルホールディングス	8.8	9.4	25,098
三十三フィナンシャルグループ	1.4	1.3	4,901
第四北越フィナンシャルグループ	5	14.4	21,499
ひろぎんホールディングス	22.3	21.3	30,331
おきなわフィナンシャルグループ	1.3	1.2	4,716
十六フィナンシャルグループ	2.1	2.1	12,012
CCIグループ	1.6	14.6	9,913
プロクレアホールディングス	1.8	1.7	2,935
あいちフィナンシャルグループ	3.3	2.9	11,020
あおぞら銀行	11.4	10.6	23,664
三菱UFJフィナンシャル・グループ	965	981	2,229,813
りそなホールディングス	181.7	187.6	274,271
三井住友トラストグループ	56.4	53.8	225,368
三井住友フィナンシャルグループ	330.5	313.5	1,285,036
千葉銀行	44.1	46.8	70,293
群馬銀行	30.7	25.9	42,048
武蔵野銀行	2.2	2.3	9,441
千葉興業銀行	3.7	3.6	6,134
筑波銀行	6.8	6.7	2,090

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
七十七銀行	4.6	4.9	32,511
秋田銀行	1.1	1	3,665
山形銀行	1.8	1.7	2,828
岩手銀行	1	1	4,035
東邦銀行	12.4	17.6	8,096
東北銀行	0.3	—	—
ふくおかフィナンシャルグループ	13.8	13.3	59,557
スルガ銀行	11.9	10.3	15,923
八十二銀行	34	34.4	52,597
山梨中央銀行	1.8	1.7	5,635
大垣共立銀行	3	2.9	10,933
福井銀行	1.4	1.4	3,025
清水銀行	0.6	0.6	1,245
滋賀銀行	2.6	2.3	14,559
南都銀行	2.4	2.3	11,753
百五銀行	14.9	14.4	13,824
紀陽銀行	5.7	5.5	16,665
ほくほくフィナンシャルグループ	9.7	8.6	31,983
山陰合同銀行	9.8	9.6	13,267
鳥取銀行	0.2	—	—
百十四銀行	1.6	1.5	7,905
四国銀行	2.3	2.2	3,165
阿波銀行	2.2	2.1	7,770
大分銀行	1	0.9	4,734
宮崎銀行	1	1	4,675
佐賀銀行	0.9	0.9	2,947
琉球銀行	3.4	3.5	5,481
セブン銀行	49.5	54.8	15,738
みずほフィナンシャルグループ	213.9	204.3	1,013,736
山口フィナンシャルグループ	15.5	15	26,775
名古屋銀行	1	2.9	10,976
北洋銀行	23.9	19.8	14,632
大光銀行	0.2	—	—
愛媛銀行	2.1	2.3	2,898
トマト銀行	0.2	—	—
京葉銀行	6.5	6.9	8,873
栃木銀行	7.8	7	3,584
北日本銀行	0.5	0.5	1,935
東和銀行	2.9	2.8	2,637
大東銀行	0.4	—	—
トモニホールディングス	14.9	14.6	10,220

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フィデアホールディングス	1.6	1.6	2,574
池田泉州ホールディングス	22	21.2	13,949
証券・商品先物取引業 (0.9%)			
F P G	5.7	4.8	11,246
ジャパニンベストメントアドバイザー	2.6	2.5	4,682
マーキュリアホールディングス	0.3	—	—
S B I ホールディングス	25.5	24.7	166,996
ジャフコ グループ	4.7	4.5	10,887
大和証券グループ本社	122.7	109.4	129,529
野村ホールディングス	266.5	257.2	280,476
岡三証券グループ	13.8	12.1	8,591
丸三証券	5.3	5.1	4,845
東洋証券	4.3	3.8	2,128
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	18.8	18.2	10,829
水戸証券	4.3	4.2	2,247
いちよし証券	3	3.1	2,697
松井証券	7.7	10.5	7,906
マネックスグループ	15.5	14.7	11,216
極東証券	2.2	1.9	2,973
岩井コスモホールディングス	1.8	1.7	4,873
アイザワ証券グループ	2.3	1.8	2,401
スパークス・グループ	1.7	1.7	2,759
保険業 (3.0%)			
ライフネット生命保険	—	2.8	5,675
かんぽ生命保険	16.2	17.3	69,770
F P パートナー	0.7	0.6	1,432
S O M P O ホールディングス	71.5	70.5	328,389
アニコム ホールディングス	5.3	4.8	3,945
M S & A D インシュアランスグループ ホールディングス	106.4	112.1	369,145
ソニーフィナンシャルグループ	—	535.6	81,304
第一生命ホールディングス	74.5	279.3	307,509
東京海上ホールディングス	154.7	146	878,628
T & D ホールディングス	42.5	41.1	140,931
アドバンスクリエイト	1.2	—	—
その他金融業 (1.1%)			
N E X Y Z . G r o u p	0.4	—	—
全国保証	4.1	8	25,952
あんしん保証	1.3	—	—
ジェイリース	1.1	1.2	1,878
イントラスト	0.4	—	—
日本モーゲージサービス	0.7	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
S B I アルヒ	1.5	1.6	1,292
プレミアグループ	2.7	2.6	5,272
ネットプロテクションズホールディングス	5.3	5.2	4,612
クレディセゾン	10	9.7	37,412
芙蓉総合リース	1.5	4.2	17,333
みずほリース	13.1	11.5	14,697
東京センチュリー	11.8	11.4	21,278
日本証券金融	5.8	5.6	10,108
アイフル	23.1	25.3	11,966
リコーリース	1.5	1.5	8,730
イオンフィナンシャルサービス	9	8.8	13,160
アコム	28.2	36.4	16,289
ジャックス	1.7	1.8	7,497
オリエントコーポレーション	5.2	5	4,980
オリックス	95	87.8	333,552
三菱HCキャピタル	70.6	76.7	93,037
日本取引所グループ	81.7	91	162,662
イー・ギャランティ	2.6	2.5	4,012
NECキャピタルソリューション	0.8	0.7	2,744
不動産業 (1.9%)			
r o b o t h o m e	—	4.3	795
大東建託	5.8	26	81,380
サムティホールディングス	3.1	—	—
いちご	16	12.9	4,863
日本駐車場開発	18.8	18.2	5,023
スター・マイカ・ホールディングス	1.7	1.6	1,953
S R Eホールディングス	0.7	0.6	1,757
ヒューリック	36.9	44.6	70,490
野村不動産ホールディングス	8.8	48	45,240
三重交通グループホールディングス	3.4	3.3	1,848
ディア・ライフ	2.7	2.4	2,767
コーセーアールイー	0.3	—	—
地主	1.4	1.2	3,606
プレサンスコーポレーション	2.1	—	—
T H E グローバル社	0.4	—	—
J P M C	0.9	0.8	1,040
サンセイランディック	0.3	—	—
エストラスト	0.2	—	—
フージャースホールディングス	2.4	2.6	3,437
オープンハウスグループ	5.8	4.9	37,690
東急不動産ホールディングス	47.6	46	57,753

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
飯田グループホールディングス	15.2	14.7	35,743
イーグランド	0.1	—	—
ムゲンエステート	0.4	—	—
ビーロッド	0.3	—	—
ファーストブラザーズ	0.3	—	—
A n d D oホールディングス	1.1	0.9	976
シーアールイー	0.7	—	—
ケイアイスター不動産	0.8	0.8	4,528
アグレ都市デザイン	0.2	—	—
グッドコムアセット	1.3	1.6	2,483
ジェイ・エス・ビー	0.7	0.6	2,406
ロードスターキャピタル	0.9	0.9	3,060
イノベーションホールディングス	0.3	—	—
グローバル・リンク・マネジメント	0.1	—	—
アズーム	—	0.3	1,482
霞ヶ関キャピタル	0.7	1.3	10,907
パーク 2 4	12.3	10.9	19,990
パラカ	0.5	0.4	801
ミガロホールディングス	0.2	—	—
宮越ホールディングス	0.7	0.7	660
三井不動産	219.8	210	341,670
三菱地所	99.4	87.2	294,474
平和不動産	2.6	5	11,750
東京建物	13.8	14.6	43,230
京阪神ビルディング	3	2.5	4,425
住友不動産	22.9	24.4	166,774
テオーシー	2.9	2.7	2,222
レオパレス 2 1	15.8	13.4	8,683
スターツコーポレーション	2.3	2.5	12,025
フジ住宅	2	1.9	1,622
空港施設	2.3	2.2	2,398
明和地所	1.1	1.2	1,320
ゴールドクレスト	1.3	1.1	3,690
エスリード	0.7	0.7	4,095
日神グループホールディングス	2.5	2.5	1,552
エスコン	3	4	4,176
M I R A R T Hホールディングス	8.1	9	3,465
イオンモール	8.2	—	—
毎日コムネット	0.3	—	—
カチタス	4.3	4.1	10,610
トーセイ	2.6	2.3	7,705

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サンフロンティア不動産	2.3	2.5	5,855
FJネクストホールディングス	1.7	1.6	2,558
グランディハウス	1.8	1.5	882
日本空港ビルデング	5.6	5.4	26,686
サービス業 (3.8%)			
明豊ファシリティワークス	0.3	—	—
L I F U L L	—	4.7	935
M I X I	3.6	—	—
ジェイエイシーリクルートメント	6	5.8	6,066
日本M&Aセンターホールディングス	26.4	23.5	18,861
メンバーズ	—	0.6	740
中広	0.4	—	—
U T グループ	2.2	2.1	5,854
アイティメディア	0.6	0.9	1,464
ケアネット	3.4	2.7	3,034
E・Jホールディングス	1	1	1,705
オープンアップグループ	5	5.4	9,358
コシダカホールディングス	5	4.4	5,500
アルトナー	0.2	—	—
バソナグループ	2	1.9	3,775
C D S	0.2	—	—
リンクアンドモチベーション	4.1	3.8	1,949
エス・エム・エス	5.8	6.1	9,598
サニーサイドアップグループ	0.3	—	—
バーソルホールディングス	168.1	145.5	38,353
クックパッド	—	3.2	547
アイ・ケイ・ケイホールディングス	0.4	—	—
学情	0.9	0.7	1,227
スタジオアリス	0.8	0.8	1,654
エプロ	0.2	—	—
N J S	0.4	0.3	1,635
A L S O K	27.6	26.7	29,129
カカココム	10.7	11.5	31,912
アイロムグループ	0.7	—	—
セントケア・ホールディング	1.2	1	881
ルネサンス	1.3	1.2	1,317
ディップ	2.5	2.8	6,112
デジタルホールディングス	1	0.8	1,885
新日本科学	1.5	1.7	2,618
キャリアデザインセンター	0.2	—	—
エムスリー	32.7	31.6	69,662

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ツカダ・グローバルホールディング	0.7	—	—
ウェルネット	0.5	—	—
ワールドホールディングス	0.6	0.7	1,834
ディー・エヌ・エー	5.9	—	—
博報堂DYホールディングス	21	18.1	20,661
ぐるなび	3.1	3	627
タカミヤ	2.3	2.2	798
ファンコミュニケーションズ	2.6	2.3	1,184
ライク	0.7	0.9	1,376
エスプール	5.3	4.1	1,234
WDBホールディングス	0.9	0.8	1,345
ティア	0.9	—	—
アドウェイズ	2.5	1.7	516
バリューコマース	1.5	1.4	1,016
インフォマート	15.6	15.1	5,073
J Pホールディングス	4.2	4.1	2,558
C Lホールディングス	—	0.4	395
プレステージ・インターナショナル	7.7	7.4	4,773
プロトコーポレーション	1.7	—	—
アミューズ	1	1	2,002
ドリームインキュベータ	0.5	0.4	1,016
クイック	1.2	1.1	2,787
電通グループ	17.9	15.5	49,522
テイクアンドギヴ・ニーズ	—	0.8	674
びあ	0.6	0.6	1,848
イオンファンタジー	0.6	0.7	2,040
シーティーエス	2.1	2.2	1,947
H. U. グループホールディングス	4.9	4.7	18,503
アルプス技研	1.4	1.3	3,539
サニックスホールディングス	—	2.3	510
日本空調サービス	1.8	1.7	2,201
オリエンタルランド	87.5	94.1	328,597
ダスキン	3.6	3.3	12,450
明光ネットワークジャパン	2.1	2.1	1,530
ファルコホールディングス	0.7	0.6	1,537
ラウンドワン	15.5	15.1	17,198
リゾートトラスト	7.2	12.6	23,499
ビー・エム・エル	2	2	7,530
リソー教育グループ	8.4	10	2,060
早稲田アカデミー	0.9	0.9	2,325
ユー・エス・エス	37	30.3	52,116

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京個別指導学院	2.3	1.9	845
サイバーエージェント	36.5	32.4	51,499
楽天グループ	116.3	125.8	123,623
クリーク・アンド・リバー社	0.8	0.8	1,235
SBIグローバルアセットマネジメント	3.3	3.1	1,860
デー・オー・ダブリュー	3.3	2.9	1,125
GMOインターネット	—	0.4	428
山田コンサルティンググループ	0.7	0.8	1,452
セントラルスポーツ	0.6	0.6	1,471
フルキャストホールディングス	1.4	1.2	2,104
エン	2.7	2.6	4,261
リゾルホールディングス	0.1	—	—
テクノプロ・ホールディングス	9.6	9.7	47,054
アイ・アールジャパンホールディングス	1.1	0.9	771
Keeper 技研	1	1	3,810
楽待	0.3	—	—
三機サービス	0.2	—	—
Gunosy	1.5	1.3	802
イー・ガーディアン	0.8	0.5	909
リブセンス	1	—	—
ジャパンマテリアル	5.1	4.9	9,197
ベクトル	2	2.2	2,655
チャーム・ケア・コーポレーション	1.4	1.4	1,575
キャリアリンク	0.6	0.6	1,476
IBJ	1.6	1.2	994
アサンテ	0.8	0.8	1,320
バリューHR	1.5	1.4	2,403
M&Aキャピタルパートナーズ	1.3	1.3	4,270
ライドオンエクスプレスホールディングス	0.8	0.7	703
ERIホールディングス	0.2	—	—
シグマクシス・ホールディングス	2.2	4.7	4,126
ウィルグループ	1.4	1.3	1,376
メドピア	1.6	—	—
レアジョブ	0.5	—	—
リクルートホールディングス	119.1	118.1	933,580
エラン	2.2	1.4	1,120
日本郵政	172.8	158.4	230,868
ベルシステム24ホールディングス	1.8	1.7	2,244
鎌倉新書	1.9	1.3	773
一蔵	0.3	—	—
エアトリ	1.2	1.3	1,201

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アトラエ	—	1.2	867
ストライク	0.8	0.8	3,412
ソラスト	4.6	4.4	2,323
セラク	0.7	0.5	765
インソース	3.6	3.4	3,141
ベイカレント	12.2	11.7	90,078
Orchestra Holdings	0.5	0.4	314
アイモバイル	2.4	2.4	1,478
MS-Japan	0.9	0.9	907
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	5.4	12.4	23,684
グリーンズ	0.2	—	—
エル・ティール・エス	0.3	0.2	465
ミダックホールディングス	1	1	1,924
キュービーネットホールディングス	1	0.9	1,273
オーブングループ	—	2.5	877
マネジメントソリューションズ	0.8	0.9	1,287
プロレド・パートナーズ	0.7	0.4	237
フロンティア・マネジメント	0.7	0.6	419
コプロ・ホールディングス	0.2	—	—
アンビスホールディングス	3.6	3.4	2,040
カーブスホールディングス	4.5	4.3	3,379
フォーラムエンジニアリング	2.3	1.9	2,405
Fast Fitness Japan	0.7	0.6	1,044
Macbee Planet	0.5	0.6	1,219
ダイレクトマーケティングミックス	—	1.7	472
ポピンズ	0.5	0.3	456
LITALICO	1.3	1.4	1,799
コンフィデンス・インターワークス	0.1	—	—
アドバンテッジリスクマネジメント	0.7	—	—
リログループ	8.2	8.9	15,147
東祥	1.4	1.4	1,134
ID&Eホールディングス	1	—	—
ビーウィズ	0.4	0.5	775
サンウェルズ	0.6	0.9	520
TREホールディングス	3.2	3.7	5,957
人・夢・技術グループ	0.7	0.6	1,013
NISSOホールディングス	1.5	1.4	935
大栄環境	3	3.5	12,582
GENOVA	—	0.8	476
日本管財ホールディングス	1.7	1.7	4,588
M&A総研ホールディングス	1.8	2.1	2,436

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エイチ・アイ・エス	5.3	4.7	6,377
ラックランド	0.8	0.7	852
共立メンテナンス	5.2	5.4	16,335
イチネンホールディングス	1.8	1.5	3,117
建設技術研究所	0.9	1.7	5,084
スペース	1.2	1.2	1,704
燦ホールディングス	1.5	1.3	2,089
スバル興業	0.6	0.6	2,130
ナガワ	0.5	0.4	2,540
東京都競馬	1.2	1.2	6,804
カナモト	2.6	2.2	8,316
ニシオホールディングス	1.4	1.3	5,941
トランス・コスモス	1.9	2	7,340
乃村工藝社	7.2	7	7,560
藤田観光	0.7	0.6	6,744
KNT-CTホールディングス	1	1	1,624
トーカイ	1.5	1.4	3,098

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
白洋舎	0.1	—	—
セコム	33.7	32.5	169,162
セントラル警備保障	0.9	0.8	2,179
丹青社	3.2	3.4	4,715
メイテックグループホールディングス	5.7	5.9	18,791
応用地質	1.6	1.5	4,515
船井総研ホールディングス	3.3	3.2	8,006
オオバ	0.4	—	—
学究社	0.6	0.7	1,637
イオンディライト	1.8	—	—
ナック	1.7	1.7	926
ダイセキ	3.4	3.9	12,675
ステップ	0.6	0.6	1,440
合 計	株 数 ・ 金 額	29,824	31,136
	銘柄数<比率>	1,837	1,664
			72,979,656
			<98.7%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

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	株式先物取引	TOPIX先物
		百万円 百万円
		966 ー

○投資信託財産の構成

(2025年10月27日現在)

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
	千円 %
株式	72,979,656 98.6
コール・ローン等、その他	1,010,515 1.4
投資信託財産総額	73,990,171 100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年10月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	74,699,061,813
コール・ローン等	172,767,824
株式(評価額)	72,979,656,580
未収入金	195,065,660
未収配当金	669,093,046
未収利息	2,303
差入委託証拠金	682,476,400
(B) 負債	759,824,418
未払解約金	50,933,918
差入委託証拠金代用有価証券	708,890,500
(C) 純資産総額(A－B)	73,939,237,395
元本	20,697,881,776
次期繰越損益金	53,241,355,619
(D) 受益権総口数	20,697,881,776口
1万口当たり基準価額(C／D)	35,723円

(注) 当ファンドの期首元本額は21,889,889,956円、期中追加設定元本額は2,387,267,664円、期中一部解約元本額は3,579,275,844円です。

(注) 2025年10月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・DCインデックスバランス(株式80)	6,149,411,127円
・DCインデックスバランス(株式60)	4,450,283,967円
・DCインデックスバランス(株式40)	1,942,574,958円
・インデックスファンド日本株式(DC専用)	1,853,580,286円
・世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	1,833,976,096円
・国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	1,010,642,015円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	939,226,578円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	857,514,536円
・DCインデックスバランス(株式20)	641,651,477円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	487,358,817円
・インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け)	376,225,859円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	149,376,707円
・Tracers グローバル3分法(おとなのバランス)	3,846,064円
・Niつみインデックスラップ世界10指数(均等型)	1,621,351円
・Niつみインデックスラップ世界10指数(安定成長型)	591,938円

(注) 1口当たり純資産額は3,5723円です。

(注) 2025年10月27日現在、先物取引などに係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は以下の通りです。

・株式	903,290,000千円
-----	---------------

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

○損益の状況 (2024年10月29日～2025年10月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,643,651,645
受取配当金	1,642,280,788
受取利息	920,486
その他収益金	450,371
(B) 有価証券売買損益	15,308,082,065
売買益	17,554,699,062
売買損	△ 2,246,616,997
(C) 先物取引等取引損益	126,558,450
取引益	165,373,250
取引損	△ 38,814,800
(D) 当期損益金(A+B+C)	17,078,292,160
(E) 前期繰越損益金	39,052,580,111
(F) 追加信託差損益金	4,130,014,863
(G) 解約差損益金	△ 7,019,531,515
(H) 計(D+E+F+G)	53,241,355,619
次期繰越損益金(H)	53,241,355,619

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

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

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

○お知らせ

約款変更について

2024年10月29日から2025年10月27日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
 - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第1条、第4条）
 - ②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。（第44条の3）

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

ファンド概要

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

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

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

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<935026>

【運用報告書の表記について】

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		MSCI-KOKUSAIインデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 中 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
22期(2021年10月26日)	41,177	45.1	389.33	44.6	96.5	1.3	2.3	254,055
23期(2022年10月26日)	44,171	7.3	415.95	6.8	96.2	1.9	2.2	258,049
24期(2023年10月26日)	49,637	12.4	466.22	12.1	97.1	1.0	1.9	300,888
25期(2024年10月28日)	69,568	40.2	651.47	39.7	97.1	0.9	1.9	451,051
26期(2025年10月27日)	82,957	19.2	774.23	18.8	97.1	1.3	1.6	541,129

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 「MSCI-KOKUSAIインデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。同指数の（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。なお、設定時を100として2025年10月27日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI-KOKUSAIインデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落	率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2024年10月28日	69,568	—	651.47	—	97.1	0.9	1.9
10月末	69,588	0.0	651.42	△ 0.0	96.8	1.2	1.9
11月末	70,025	0.7	655.02	0.5	96.6	1.5	1.9
12月末	72,833	4.7	681.15	4.6	96.9	1.1	1.8
2025年 1 月末	72,998	4.9	683.32	4.9	96.7	1.7	1.7
2 月末	69,148	△ 0.6	646.82	△ 0.7	96.3	2.0	1.8
3 月末	66,656	△ 4.2	623.13	△ 4.3	96.5	1.8	1.9
4 月末	63,839	△ 8.2	596.83	△ 8.4	97.0	1.5	1.8
5 月末	68,443	△ 1.6	639.58	△ 1.8	96.7	1.5	1.8
6 月末	71,709	3.1	670.16	2.9	97.1	1.3	1.7
7 月末	75,694	8.8	707.71	8.6	97.3	1.1	1.7
8 月末	76,322	9.7	712.81	9.4	97.1	1.3	1.6
9 月末	79,115	13.7	738.90	13.4	97.0	1.4	1.6
(期 末)							
2025年10月27日	82,957	19.2	774.23	18.8	97.1	1.3	1.6

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2024年10月29日～2025年10月27日)

基準価額の推移

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

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

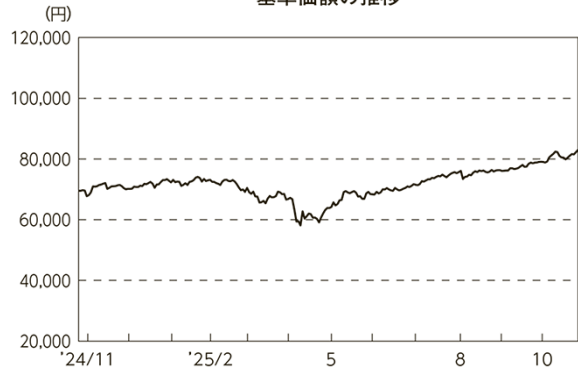
<値上がり要因>

- ・米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと。
- ・米国のインフレ指標が概ね市場予想通りとなり米国の関税政策による物価上昇への警戒感が和らいだこと。
- ・米国連邦準備制度理事会（FRB）が雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを再開したこと。
- ・円安／ユーロ高、円安／イギリスポンド高となったこと。

<値下がり要因>

- ・ユーロ圏の景気悪化への懸念が強まったこと。
- ・米国の関税政策を巡る混乱を受けた投資家の中長期的な投資意欲の落ち込みが懸念されたこと。
- ・円高／アメリカドル安となったこと。

基準価額の推移



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

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



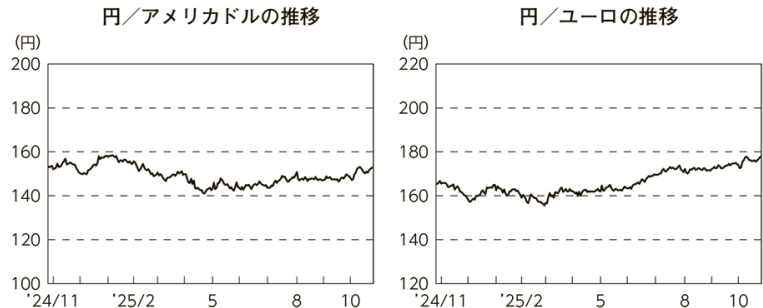
（海外株式市況）

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

期間の初めから2024年12月前半にかけては、ユーロ圏の景気悪化への懸念が強まったことや、米国連邦公開市場委員会（FOMC）参加者によるFRBの2025年の利下げ回数見通しが大幅に下方修正されたことなどが株価の重しとなった一方、欧米の消費者物価指数（CPI）が市場予想を下回ったことや、生成AI（人工知能）の活用の広がりからAI関連の大手ハイテク企業などへの業績期待が高まったこと、米国の大統領選挙で共和党候補が当選し次期政権が減税や規制緩和を進めると期待されたことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価はまちまちの動きとなりました。12月後半から期間末にかけては、米国の関税政策を巡る混乱を受けた投資家の中長期的な投資意欲の落ち込みが懸念されるなか、米国の大手格付け会社による米国債の格下げや、米国議会で可決した減税法案が米国の債務負担を拡大させるとの懸念などを背景に米国の長期金利が一時上昇傾向となったこと、中東情勢を巡る不透明感から原油価格が暫時急騰するなど地政学的リスクが警戒されたことなどが株価の重しとなったものの、米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと、その後米国と中国が互いに課した追加関税の引き下げなどでの合意を受け貿易交渉の進展が期待されたこと、イスラエルとイランが停戦に合意し投資家のリスク選好姿勢が強まったこと、米国のインフレ指標が概ね市場予想通りとなり米国の関税政策による物価上昇への警戒感が和らいだこと、FRBが雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを再開したことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



ポートフォリオ

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

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

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、19.2%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率18.8%を概ね0.4%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

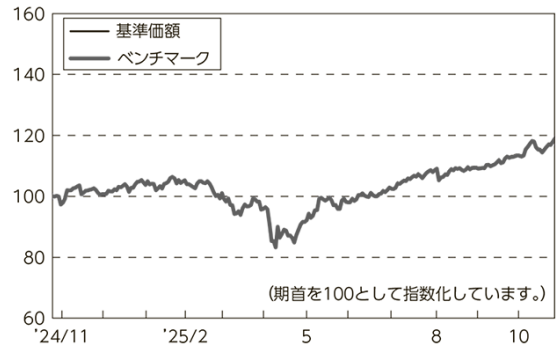
<プラス要因>

- ・現物株式の組入れに基づく要因が寄与したこと。
- ・株式先物証拠金金利の受取り。

<マイナス要因>

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

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年10月29日～2025年10月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 1	% 0.002	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(1)	(0.001)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.000)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.002	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(1)	(0.002)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	10	0.014	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	(9)	(0.013)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	12	0.018	
期中の平均基準価額は、71,364円です。			

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

○売買及び取引の状況

(2024年10月29日～2025年10月27日)

株式

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

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

(注) 金額は受け渡し代金。

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

投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
	PROLOGIS INC	2,250	247	1,530	170
	AMERICAN TOWER CORP	1,050	223	970	194
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	6,460	239	—	—
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	11,900	261	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,230	278	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	1,890	324	1,140	194
	EQUINIX INC	210	195	100	90
	EXTRA SPACE STORAGE INC	—	—	650	107
	WELLTOWER INC	3,770	544	2,450	352
	HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	33,579	520
	MILLROSE PROPERTIES-A	—	—	5,020	112
	MILLROSE PROPERTIES-A(N)	—	—	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	(5,020)	(69)	—	—
	VENTAS INC	—	—	630	112
	WP CAREY INC	4,050	278	—	—
		3,870	242	3,000	187
	小 計	36,680 (5,020)	2,836 (69)	49,069	2,042
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	—	—	2,800	112
	小 計	—	—	2,800	112
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	COVIVIO	—	—	—	—
		(—)	(△ 1)	—	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	—	—
		(—)	(△ 17)	—	—
	小 計	—	—	—	—
		(—)	(△ 19)	—	—
	ベルギー				
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	—	7,730	162
	小 計	—	—	7,730	162
	ユ ー ロ 計	—	—	7,730	162
		(—)	(△ 19)	—	—
	オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
	DEXUS/AU	—	—	42,067	294
	GOODMAN GROUP	27,790	870	—	—
	GPT GROUP	—	—	71,335	342
	MIRVAC GROUP	—	—	159,875	330
	小 計	27,790	870	273,277	967
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	41,300	1,538	—	—
	小 計	41,300	1,538	—	—
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	—	—	—	—
		(—)	(△ 1)	(—)	(1)
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	—	—	—	—
		(—)	(△0.624)	—	—

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	シンガポール CAPITALAND INTEGRATED COMMER (N)	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
		—	—	—	—
		(3,263)	(7)	—	—
国	小計	—	—	—	—
		(3,263)	(5)	(—)	(1)

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

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
		59,889	57,691	—	—

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

○株式売買比率 (2024年10月29日～2025年10月27日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	45,310,147千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	451,827,905千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.10

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

○利害関係人との取引状況等

（2024年10月29日～2025年10月27日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

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

○組入資産の明細

(2025年10月27日現在)

外国株式

銘	柄	期首(前期末)	当	期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
3M CO		235	240	4,045	618,886	資本財
ABBVIE INC		778	794	18,108	2,770,575	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBOTT LABORATORIES		771	777	9,865	1,509,480	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A		277	280	6,944	1,062,561	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD		169	170	4,819	737,423	保険
AES CORP		279	—	—	—	公益事業
AECOM		71	66	883	135,198	資本財
AERCAP HOLDINGS NV		97	86	1,051	160,955	資本財
AFLAC INC		234	234	2,510	384,119	保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC		127	127	1,887	288,769	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC		101	99	2,529	387,087	素材
ALLSTATE CORP		119	116	2,257	345,326	保険
ALTRIA GROUP INC		760	756	4,894	748,895	食品・飲料・タバコ
ALLIANT ENERGY CORP		121	121	837	128,211	公益事業
ALBEMARLE CORP		47	—	—	—	素材
ALLEGION PLC		33	29	498	76,278	資本財
ALLY FINANCIAL INC		122	—	—	—	金融サービス
ALBERTSONS COS INC - CLASS A		175	175	327	50,135	生活必需品流通・小売り
AMPHENOL CORP-CL A		535	542	7,255	1,110,125	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERIPRISE FINANCIAL INC		42	42	2,024	309,753	金融サービス
AMEREN CORPORATION		128	128	1,344	205,689	公益事業
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP		303	251	1,989	304,411	保険
AMERICAN EXPRESS CO		254	252	9,029	1,381,562	金融サービス
AMETEK INC		102	102	1,915	292,995	資本財
AMERICAN ELECTRIC POWER		223	252	2,925	447,669	公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC		92	92	1,316	201,360	公益事業
CENCORA INC		83	79	2,649	405,404	ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC		26	26	351	53,810	保険
AMCOR PLC		656	1,021	831	127,157	素材
U-HAUL HOLDING CO		33	53	270	41,384	運輸
AON PLC		85	90	3,062	468,516	保険
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC		169	193	2,412	369,112	金融サービス
APTIV PLC		—	122	1,059	162,069	自動車・自動車部品
ESSENTIAL UTILITIES INC		112	112	461	70,680	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO		221	221	1,402	214,554	食品・飲料・タバコ
ARTHUR J GALLAGHER & CO		99	113	3,194	488,790	保険
HOWMET AEROSPACE INC		179	179	3,561	544,965	資本財
ARISTA NETWORKS INC		118	479	7,378	1,128,948	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARES MANAGEMENT CORP-A		85	85	1,270	194,445	金融サービス
ASSURANT INC		24	—	—	—	保険
AT&T INC		3,164	3,233	8,130	1,243,920	電気通信サービス
ATMOS ENERGY CORP		67	67	1,189	181,960	公益事業
AUTOZONE INC		7	7	2,861	437,852	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON CORP		30	26	484	74,181	素材
AVANTOR INC		271	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EQUITABLE HOLDINGS INC		144	144	704	107,841	金融サービス
BALL CORP		143	143	716	109,632	素材
BANK OF AMERICA CORP		3,113	3,243	17,052	2,609,048	銀行
BAXTER INTERNATIONAL INC		235	235	543	83,117	ヘルスケア機器・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP		327	327	3,535	540,978	金融サービス
BAKER HUGHES CO		471	441	2,089	319,617	エネルギー

銘柄	株数	当期末	期末		業種等
			評価額	価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
TRUIST FINANCIAL CORP	613	593	2,623	401,337	銀行
BECTON DICKINSON AND CO	122	134	2,498	382,324	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	78	93	780	119,413	一般消費財・サービス流通・小売り
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	585	610	30,052	4,598,039	金融サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	9	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	66	66	7,530	1,152,116	金融サービス
BLACKSTONE INC	316	327	5,064	774,898	金融サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	655	665	6,730	1,029,795	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	260	337	7,462	1,141,709	資本財
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	59	59	540	82,646	商業・専門サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	902	923	4,048	619,398	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION	52	52	1,214	185,876	商業・専門サービス
BROWN & BROWN INC	109	130	1,147	175,570	保険
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	105	84	237	36,306	食品・飲料・タバコ
BURLINGTON STORES INC	29	29	789	120,732	一般消費財・サービス流通・小売り
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	52	52	650	99,461	資本財
BUNGE GLOBAL SA	58	58	571	87,490	食品・飲料・タバコ
CARMAX INC	80	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CARDINAL HEALTH INC	103	103	1,668	255,246	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	216	215	11,252	1,721,599	資本財
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	173	288	6,501	994,754	金融サービス
CARNIVAL CORP	438	465	1,367	209,242	消費者サービス
COTERRA ENERGY INC	324	324	764	116,958	エネルギー
THE CAMPBELL'S COMPANY	78	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CARLISLE COS INC	22	22	762	116,704	資本財
CATALENT INC	78	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CARRIER GLOBAL CORP	374	358	2,075	317,503	資本財
CARVANA CO	—	53	1,892	289,624	一般消費財・サービス流通・小売り
CBRE GROUP INC - A	144	138	2,256	345,320	不動産管理・開発
CENTENE CORP	223	224	763	116,853	ヘルスケア機器・サービス
CELANESE CORP	40	—	—	—	素材
CENTERPOINT ENERGY INC	312	312	1,236	189,135	公益事業
DAYFORCE INC	70	—	—	—	商業・専門サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	78	78	676	103,457	素材
CHURCH & DWIGHT CO INC	103	103	885	135,485	家庭用品・パーソナル用品
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	601	602	2,480	379,447	消費者サービス
CHEVRON CORP	778	879	13,689	2,094,436	エネルギー
CHARLES RIVER LABORATORIES	24	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITIGROUP INC	850	847	8,368	1,280,356	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	193	193	1,007	154,162	銀行
CIGNA GROUP/THE	125	126	3,808	582,694	ヘルスケア機器・サービス
CLOROX COMPANY	52	52	610	93,340	家庭用品・パーソナル用品
CLOUDFLARE INC-CLASS A	130	136	2,964	453,635	ソフトウェア・サービス
CMS ENERGY CORP	152	125	938	143,645	公益事業
CNH INDUSTRIAL NV	404	404	435	66,633	資本財
COLGATE-PALMOLIVE CO	348	339	2,649	405,397	家庭用品・パーソナル用品
CONOCOPHILLIPS	516	570	5,025	768,948	エネルギー
TAPESTRY INC	—	93	1,071	163,922	耐久消費財・アパレル
CONAGRA BRANDS INC	206	—	—	—	食品・飲料・タバコ
COCA-COLA CO/THE	1,807	1,843	12,849	1,965,910	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	165	168	1,688	258,306	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	68	81	1,133	173,458	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	382	368	3,220	492,795	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	101	101	928	142,017	食品・飲料・タバコ
CORTEVA INC	298	298	1,899	290,563	素材
COREBRIDGE FINANCIAL INC	121	121	391	59,969	金融サービス
CROWN HOLDINGS INC	65	55	546	83,560	素材
CRH PLC	293	307	3,694	565,185	素材

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

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

銘柄	株数	株数	当 期 末		業 種 等
			評 価 額	外貨建金額 邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ELI LILLY & CO	356	362	29,892	4,573,605	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	64	76	1,166	178,447	メディア・娯楽
BATH & BODY WORKS INC	92	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LOCKHEED MARTIN CORP	94	94	4,607	704,875	資本財
LOWE'S COS INC	252	251	6,107	934,381	一般消費財・サービス流通・小売り
LOEWS CORP	97	81	815	124,833	保険
LYONDELLBASELL INDU-CL A	128	128	612	93,637	素材
M & T BANK CORP	80	74	1,386	212,069	銀行
MARATHON OIL CORP	283	—	—	—	エネルギー
MASTERCARD INC - A	366	385	22,132	3,386,224	金融サービス
MARSH & MCLENNAN COS	218	221	4,127	631,580	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	27	27	1,689	258,531	素材
MASCO CORP	98	98	671	102,679	資本財
MARKEL GROUP INC	5	5	995	152,359	保険
MARATHON PETROLEUM CORP	157	149	2,927	447,983	エネルギー
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	104	104	696	106,576	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	317	322	9,852	1,507,487	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	142	141	6,915	1,058,137	金融サービス
MCKESSON CORP	59	57	4,648	711,279	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	263	263	2,072	317,021	保険
MERCK & CO. INC.	1,120	1,133	9,918	1,517,473	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDTRONIC PLC	583	578	5,416	828,762	ヘルスケア機器・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	9	9	1,384	211,770	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MGM RESORTS INTERNATIONAL	129	—	—	—	消費者サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	489	500	10,965	1,677,748	半導体・半導体製造装置
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	75	75	343	52,629	食品・飲料・タバコ
MOSAIC CO/THE	135	—	—	—	素材
MORGAN STANLEY	541	544	8,924	1,365,418	金融サービス
MOODY'S CORP	70	74	3,662	560,362	金融サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	72	72	3,200	489,625	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOLINA HEALTHCARE INC	26	21	343	52,599	ヘルスケア機器・サービス
MSCI INC	37	35	1,922	294,129	金融サービス
NEWMONT CORP	490	517	4,312	659,873	素材
NIKE INC -CL B	540	529	3,656	559,440	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	230	230	1,003	153,600	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	61	61	3,726	570,191	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	97	97	2,733	418,221	運輸
EVERSOURCE ENERGY	143	175	1,309	200,385	公益事業
NRG ENERGY INC	97	97	1,664	254,655	公益事業
NUCOR CORP	99	96	1,342	205,399	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	283	345	1,471	225,103	エネルギー
OMNICOM GROUP	93	93	742	113,581	メディア・娯楽
ONEOK INC	263	281	1,931	295,499	エネルギー
ORACLE CORP	729	755	21,414	3,276,484	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	171	171	1,574	240,906	資本財
OVINTIV INC	132	—	—	—	エネルギー
OWENS CORNING	35	35	453	69,381	資本財
P G & E CORP	850	1,072	1,759	269,161	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	57	56	4,365	667,945	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	35	44	901	137,891	素材
PAYCOM SOFTWARE INC	27	24	481	73,717	商業・専門サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	900	1,020	18,837	2,882,183	ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC	610	614	9,315	1,425,337	食品・飲料・タバコ
PENTAIR PLC	69	69	759	116,144	資本財
REVVITY INC	49	65	642	98,346	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC	2,515	2,550	6,315	966,314	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	684	701	11,063	1,692,643	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	188	188	2,545	389,392	エネルギー

銘柄	株数	当期末	期末		業種等
			評価額	未	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
PINTEREST INC- CLASS A	273	273	928	142,045	メディア・娯楽
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	179	173	3,234	494,914	銀行
PPL CORP	303	303	1,133	173,368	公益事業
PPG INDUSTRIES INC	103	103	1,069	163,644	素材
PROCTER & GAMBLE CO	1,045	1,052	16,055	2,456,494	家庭用品・パーソナル用品
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	95	95	757	115,971	保険
PROGRESSIVE CORP	257	263	5,779	884,277	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	149	172	1,763	269,866	保険
PULTE GROUP INC	88	88	1,066	163,203	耐久消費財・アパレル
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	220	220	1,833	280,485	公益事業
PURE STORAGE INC - CLASS A	132	140	1,315	201,328	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUANTA SERVICES INC	67	63	2,813	430,409	資本財
QUEST DIAGNOSTICS	52	52	961	147,060	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	82	82	1,810	276,934	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	84	84	1,375	210,507	金融サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	408	408	1,004	153,691	銀行
REPUBLIC SERVICES INC	95	95	2,132	326,309	商業・専門サービス
RELANCE INC	27	27	767	117,450	素材
RESMED INC	65	65	1,689	258,459	ヘルスケア機器・サービス
REDDIT INC-CL A	—	46	1,002	153,375	メディア・娯楽
ROCKWELL AUTOMATION INC	51	51	1,845	282,415	資本財
ROPER TECHNOLOGIES INC	49	49	2,346	358,956	ソフトウェア・サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	110	119	3,793	580,421	消費者サービス
ROLLINS INC	143	127	721	110,369	商業・専門サービス
ROBLOX CORP -CLASS A	211	250	3,192	488,490	メディア・娯楽
ROCKET COS INC-CLASS A	—	450	804	123,034	金融サービス
RPM INTERNATIONAL INC	49	49	553	84,615	素材
SALESFORCE INC	429	433	11,050	1,690,796	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	59	59	1,130	172,930	商業・専門サービス
SAMSARA INC-CL A	98	116	458	70,081	ソフトウェア・サービス
SLB LTD	609	665	2,385	365,051	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	674	775	7,321	1,120,206	金融サービス
SEMPRA	270	284	2,640	404,056	公益事業
SERVICENOW INC	90	93	8,692	1,329,943	ソフトウェア・サービス
SEA LTD-ADR	164	175	2,720	416,231	一般消費財・サービス流通・小売り
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	106	110	3,692	564,983	素材
SMITH (A.O.) CORP	50	—	—	—	資本財
SMURFIT WESTROCK PLC	229	229	990	151,490	素材
SNAP-ON INC	25	25	868	132,868	資本財
SNAP INC - A	453	453	360	55,100	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC	139	145	3,742	572,634	ソフトウェア・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	54	—	—	—	運輸
SOUTHERN CO	482	492	4,720	722,259	公益事業
SOLVENTUM CORP	58	71	508	77,867	ヘルスケア機器・サービス
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	—	69	4,462	682,737	メディア・娯楽
BLOCK INC	251	251	2,002	306,431	金融サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	72	—	—	—	資本財
STRYKER CORP	152	154	5,911	904,421	ヘルスケア機器・サービス
STATE STREET CORP	129	129	1,503	230,021	金融サービス
STERIS PLC	42	42	1,020	156,185	ヘルスケア機器・サービス
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	61	—	—	—	運輸
SYSCO CORP	206	240	1,857	284,218	生活必需品流通・小売り
SYNCHRONY FINANCIAL	190	175	1,314	201,071	金融サービス
TARGET CORP	198	215	2,030	310,645	生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP	95	95	1,462	223,739	エネルギー
TEXTRON INC	79	79	646	98,866	資本財
TERADYNE INC	68	68	992	151,874	半導体・半導体製造装置
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	490	490	928	142,126	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			当	末	
			評価	価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	20	20	1,074	164,447	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELEFLEX INC	22	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TEXAS PACIFIC LAND CORP	7	9	835	127,872	エネルギー
TE CONNECTIVITY PLC	141	137	3,231	494,486	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
THE WALT DISNEY CO.	811	810	9,054	1,385,280	メディア・娯楽
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	169	169	9,726	1,488,108	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COMPANIES INC	503	500	7,096	1,085,741	一般消費財・サービス流通・小売り
TORO CO	49	—	—	—	資本財
TOAST INC-CLASS A	181	207	794	121,489	金融サービス
TRAVELERS COS INC/THE	101	101	2,749	420,736	保険
TRANSDIGM GROUP INC	25	25	3,500	535,530	資本財
TRANSUNION	79	79	679	103,988	商業・専門サービス
TWILIO INC - A	72	72	813	124,426	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	18	21	1,073	164,210	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	123	123	633	96,975	食品・飲料・タバコ
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	298	298	3,369	515,526	資本財
UBER TECHNOLOGIES INC	835	895	8,421	1,288,435	運輸
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	325	321	2,805	429,257	運輸
RTX CORP	584	598	10,695	1,636,344	資本財
UNION PACIFIC CORP	269	269	5,838	893,357	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	406	412	14,953	2,287,828	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	27	27	573	87,676	ヘルスケア機器・サービス
UNITED RENTALS INC	30	29	2,653	405,943	資本財
US BANCORP	707	691	3,337	510,669	銀行
VALERO ENERGY CORP	146	146	2,511	384,237	エネルギー
VERIZON COMMUNICATIONS INC	1,861	1,900	7,377	1,128,717	電気通信サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	68	68	2,013	307,996	ヘルスケア機器・サービス
VERALTO CORP	113	113	1,189	181,938	商業・専門サービス
VERTIV HOLDINGS CO	162	164	3,058	468,000	資本財
VISA INC-CLASS A SHARES	697	774	26,901	4,115,975	金融サービス
VISTRA CORP	147	153	3,096	473,778	公益事業
VULCAN MATERIALS CO	55	64	1,891	289,472	素材
WALMART INC	1,952	1,980	21,026	3,217,061	生活必需品流通・小売り
WATERS CORP	26	26	956	146,364	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WASTE MANAGEMENT INC	178	182	3,922	600,172	商業・専門サービス
WABTEC CORP	81	77	1,535	234,944	資本財
WASTE CONNECTIONS INC	119	116	2,052	313,982	商業・専門サービス
WATSCO INC	15	15	557	85,362	資本財
WESTLAKE CORP	13	—	—	—	素材
WELLS FARGO & CO	1,542	1,470	12,707	1,944,240	銀行
ELEVANCE HEALTH INC	103	105	3,612	552,656	ヘルスケア機器・サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	35	33	987	151,102	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WILLIAMS COS INC	553	535	3,078	471,065	エネルギー
WILLIAMS-SONOMA INC	60	46	886	135,685	一般消費財・サービス流通・小売り
WEC ENERGY GROUP INC	142	142	1,652	252,892	公益事業
WORKDAY INC-CLASS A	91	103	2,522	385,892	ソフトウェア・サービス
WR BERKLEY CORP	121	121	910	139,316	保険
XCEL ENERGY INC	269	250	2,014	308,155	公益事業
XYLEM INC	108	108	1,615	247,191	資本財
YUM! BRANDS INC	133	127	1,821	278,650	消費者サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	99	99	1,020	156,091	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	203	200	2,926	447,804	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHENIERE ENERGY INC	98	98	2,169	331,941	エネルギー
NVR INC	1	1	1,025	156,896	耐久消費財・アパレル
ADOBE INC	195	191	6,783	1,037,905	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	716	729	18,451	2,823,083	半導体・半導体製造装置
AFFIRM HOLDINGS INC	—	120	907	138,877	金融サービス
AIRBNB INC-CLASS A	185	195	2,495	381,858	消費者サービス

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			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	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	60	60	452	69,240	ソフトウェア・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	57	58	2,720	416,211	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALIGN TECHNOLOGY INC	30	30	413	63,302	ヘルスケア機器・サービス
AMAZON.COM INC	4,139	4,305	96,522	14,767,927	一般消費財・サービス流通・小売り
AMGEN INC	236	242	7,063	1,080,761	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES INC	220	221	5,278	807,587	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	39	—	—	—	ソフトウェア・サービス
APA CORP	188	—	—	—	エネルギー
APPLE INC	6,436	6,738	177,097	27,095,848	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	367	366	8,391	1,283,859	半導体・半導体製造装置
APPROVIN CORP-CLASS A	92	103	6,429	983,698	ソフトウェア・サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD	162	162	1,412	216,076	保険
ASPEN TECHNOLOGY INC	13	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	68	72	1,175	179,910	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	180	183	5,166	790,515	商業・専門サービス
AUTODESK INC	93	93	2,937	449,505	ソフトウェア・サービス
AXON ENTERPRISE INC	33	31	2,318	354,691	資本財
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	94	80	414	63,475	ソフトウェア・サービス
BIOGEN INC	66	66	998	152,803	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	83	83	456	69,850	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC	1,951	2,009	71,162	10,887,850	半導体・半導体製造装置
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	49	49	621	95,085	運輸
CADENCE DESIGN SYS INC	118	124	4,282	655,251	ソフトウェア・サービス
CARLYLE GROUP INC/THE	128	116	683	104,595	金融サービス
PARAMOUNT GLOBAL	228	—	—	—	メディア・娯楽
CDW CORP/DE	58	58	932	142,650	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CELSIUS HOLDINGS INC	60	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CHECK POINT SOFTWARE TECH	38	38	737	112,803	ソフトウェア・サービス
EXPAND ENERGY CORP	82	82	852	130,507	エネルギー
CHARTER COMMUNICATION-A	43	41	1,021	156,213	メディア・娯楽
CHORD ENERGY CORP	26	—	—	—	エネルギー
CINTAS CORP	155	156	2,980	455,998	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS INC	1,774	1,794	12,671	1,938,666	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	73	73	1,151	176,183	保険
CME GROUP INC	153	161	4,361	667,257	金融サービス
COMCAST CORP-CLASS A	1,738	1,696	4,966	759,843	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	217	217	1,476	225,904	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION ENERGY	143	141	5,502	841,862	公益事業
COSTCO WHOLESALE CORP	195	199	18,567	2,840,796	生活必需品流通・小売り
COPART INC	375	443	1,979	302,837	商業・専門サービス
COSTAR GROUP INC	187	187	1,458	223,208	不動産管理・開発
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	85	91	3,225	493,514	金融サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	99	110	5,845	894,337	ソフトウェア・サービス
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	19	23	1,223	187,197	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC-CLASS A	119	128	2,004	306,670	ソフトウェア・サービス
DEXCOM INC	165	187	1,319	201,866	ヘルスケア機器・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	75	92	1,343	205,535	エネルギー
DOLLAR TREE INC	89	89	890	136,179	生活必需品流通・小売り
DOCUSIGN INC	83	83	594	91,003	ソフトウェア・サービス
KEURIG DR PEPPER INC	464	558	1,516	232,083	食品・飲料・タバコ
EBAY INC	218	218	2,128	325,643	一般消費財・サービス流通・小売り
PAYPAL HOLDINGS INC	422	422	2,948	451,192	金融サービス
ELECTRONIC ARTS INC	108	108	2,175	332,912	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC	64	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS INC	66	66	608	93,117	半導体・半導体製造装置
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	10	10	353	54,145	保険
EXPEDIA GROUP INC	60	55	1,221	186,907	消費者サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	64	64	761	116,567	運輸

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
EXELON CORP		430	430	2,068	316,433	公益事業
EXACT SCIENCES CORP		73	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
F5 INC		23	24	723	110,691	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
META PLATFORMS INC-CLASS A		967	979	72,322	11,065,321	メディア・娯楽
FASTENAL CO		243	549	2,357	360,698	資本財
FIRST SOLAR INC		45	45	1,100	168,426	半導体・半導体製造装置
FIFTH THIRD BANCORP		293	293	1,249	191,229	銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A		4	4	798	122,223	銀行
FORTINET INC		280	308	2,643	404,436	ソフトウェア・サービス
FOX CORP- CLASS B		54	54	289	44,240	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS A		130	116	690	105,605	メディア・娯楽
FUTU HOLDINGS LTD-ADR		25	25	445	68,230	金融サービス
GARMIN LTD		70	70	1,759	269,189	耐久消費財・アパレル
GARTNER INC		34	33	835	127,862	ソフトウェア・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY		191	217	1,701	260,329	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC		555	558	6,748	1,032,587	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBAL-E ONLINE LTD		51	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ALPHABET INC-CL A		2,597	2,622	68,161	10,428,697	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C		2,231	2,224	57,947	8,866,020	メディア・娯楽
GRAB HOLDINGS LTD - CL A		770	1,237	723	110,717	運輸
HENRY SCHEIN INC		52	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HOLOGIC INC		98	98	729	111,597	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC		37	37	619	94,731	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC		686	614	987	151,087	銀行
IDEXX LABORATORIES INC		37	37	2,383	364,746	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC		68	68	686	104,996	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC		124	126	8,614	1,318,010	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP		1,895	1,976	7,566	1,157,674	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC		157	161	8,817	1,349,144	ヘルスケア機器・サービス
INCYTE CORP		76	76	700	107,117	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A		—	191	1,317	201,539	金融サービス
INSULET CORP		27	33	1,060	162,272	ヘルスケア機器・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		32	32	498	76,294	金融サービス
KLA CORP		59	59	7,030	1,075,694	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC		598	557	3,390	518,678	食品・飲料・タバコ
KRAFT HEINZ CO/THE		381	455	1,149	175,936	食品・飲料・タバコ
LAM RESEARCH CORP		577	574	8,709	1,332,548	半導体・半導体製造装置
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C		102	102	973	148,869	メディア・娯楽
LINDE PLC		212	213	9,506	1,454,492	素材
LKQ CORP		102	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC		31	31	1,087	166,326	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC		53	51	914	139,843	耐久消費財・アパレル
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A		106	106	2,895	443,057	消費者サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC		15	—	—	—	金融サービス
MATCH GROUP INC		109	—	—	—	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC		402	407	3,428	524,581	半導体・半導体製造装置
MANHATTAN ASSOCIATES INC		32	—	—	—	ソフトウェア・サービス
T-MOBILE US INC		233	230	5,012	766,965	電気通信サービス
MERCADOLIBRE INC		20	20	4,451	681,138	一般消費財・サービス流通・小売り
MICROSOFT CORP		3,118	3,184	166,761	25,514,495	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC		234	234	1,479	226,335	半導体・半導体製造装置
STRATEGY INC-CL A		71	112	3,243	496,252	ソフトウェア・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP		318	318	2,221	339,922	食品・飲料・タバコ
MONGODB INC		34	34	1,140	174,543	ソフトウェア・サービス
MODERNA INC		144	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC		22	22	2,364	361,814	半導体・半導体製造装置
MONDAY.COM LTD		19	17	343	52,554	ソフトウェア・サービス
NASDAQ INC		196	196	1,741	266,499	金融サービス

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			当	末	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
NATERA INC	—	55	1,062	162,586	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	41	51	740	113,244	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP INC	94	94	1,098	168,037	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	190	192	21,039	3,219,111	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS A	147	147	388	59,397	メディア・娯楽
DRAFTKINGS INC-CL A	204	204	673	103,100	消費者サービス
NORTHERN TRUST CORP	99	99	1,251	191,476	金融サービス
NORDSON CORP	23	23	553	84,637	資本財
NUTANIX INC - A	—	109	763	116,772	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	10,864	11,005	204,994	31,364,086	半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV	108	108	2,385	365,057	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	26	391	3,808	582,642	一般消費財・サービス流通・小売り
OKTA INC	76	76	677	103,706	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	84	88	1,197	183,271	運輸
ON SEMICONDUCTOR CORP	209	191	972	148,810	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	218	249	2,497	382,169	資本財
PAYCHEX INC	140	155	1,942	297,242	商業・専門サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	143	298	6,485	992,216	ソフトウェア・サービス
POOL CORP	15	15	452	69,213	一般消費財・サービス流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC	14	14	7,606	1,163,721	消費者サービス
PTC INC	52	52	1,075	164,513	ソフトウェア・サービス
QORVO INC	42	—	—	—	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	495	498	8,418	1,288,048	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	48	47	2,733	418,256	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	391	347	450	68,991	自動車・自動車部品
ROSS STORES INC	147	147	2,310	353,553	一般消費財・サービス流通・小売り
ROKU INC	66	—	—	—	メディア・娯楽
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	188	188	700	107,174	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROBINHOOD MARKETS INC - A	233	341	4,779	731,251	金融サービス
ROCKET LAB CORP	—	194	1,252	191,626	資本財
SEI INVESTMENTS COMPANY	43	—	—	—	金融サービス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	91	91	2,145	328,257	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SKYWORKS SOLUTIONS INC	64	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SOFI TECHNOLOGIES INC	—	497	1,441	220,594	金融サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	84	116	984	150,589	商業・専門サービス
STEEL DYNAMICS INC	70	70	1,084	165,915	素材
STARBUCKS CORP	500	510	4,390	671,812	消費者サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC	228	228	1,105	169,119	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GEN DIGITAL INC	243	243	663	101,471	ソフトウェア・サービス
SYNOPSYS INC	67	82	3,847	588,680	ソフトウェア・サービス
T ROWE PRICE GROUP INC	103	103	1,068	163,422	金融サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	72	85	2,183	334,125	メディア・娯楽
TESLA INC	1,269	1,301	56,450	8,636,976	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC	401	411	6,951	1,063,591	半導体・半導体製造装置
BIO-TECHNE CORP	67	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COOPER COS INC/THE	92	92	679	103,922	ヘルスケア機器・サービス
TRIMBLE INC	114	114	929	142,137	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRACTOR SUPPLY COMPANY	45	267	1,504	230,167	一般消費財・サービス流通・小売り
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	42	60	673	103,040	金融サービス
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	193	200	1,042	159,517	メディア・娯楽
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	—	36	359	55,003	運輸
ULTA BEAUTY INC	21	21	1,087	166,324	一般消費財・サービス流通・小売り
UNITED THERAPEUTICS CORP	19	19	795	121,681	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISIGN INC	45	41	1,027	157,261	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	114	114	4,843	741,113	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISK ANALYTICS INC	63	63	1,482	226,818	商業・専門サービス
VIATRIS INC	538	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	307	—	—	—	生活必需品流通・小売り

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	外貨建金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
WARNER BROS DISCOVERY INC		948	1,041	2,202	336,959	メディア・娯楽
WESTERN DIGITAL CORP		140	157	2,042	312,448	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WIX.COM LTD		22	22	321	49,155	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC		48	46	1,522	232,994	保険
WYNN RESORTS LTD		41	—	—	—	消費者サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A		20	24	751	115,052	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZILLOW GROUP INC - C		63	85	660	101,002	不動産管理・開発
ZOOM COMMUNICATIONS INC		121	111	941	144,035	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC		36	45	1,482	226,833	ソフトウェア・サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD		405	607	376	57,672	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD		65	65	405	62,051	資本財
CBOE GLOBAL MARKETS INC		45	45	1,091	166,936	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	162,602	164,588	2,639,517	403,846,110	
	銘柄 数 < 比 率 >	572	525		< 74.6% >	
(カナダ)				千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES LTD		214	221	5,057	553,196	素材
AIR CANADA		71	—	—	—	運輸
ALTAGAS LTD		111	111	476	52,157	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC		346	346	2,576	281,835	生活必需品流通・小売り
ALAMOS GOLD INC-CLASS A		—	191	843	92,278	素材
ARC RESOURCES LTD		255	255	648	70,901	エネルギー
ATKINSREALIS GROUP INC		—	74	728	79,728	資本財
BARRICK MINING CORP		843	843	3,835	419,570	素材
BANK OF MONTREAL		306	339	6,017	658,154	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA		523	583	5,290	578,639	銀行
BCE INC		30	30	99	10,936	電気通信サービス
BOMBARDIER INC-B		—	39	768	84,107	資本財
BROOKFIELD CORP		572	917	5,934	649,130	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A		54	—	—	—	公益事業
BRP INC/CA- SUB VOTING		15	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BROOKFIELD ASSET MGMT-A		138	159	1,211	132,559	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE CORP		—	54	309	33,882	公益事業
CAE INC		123	141	569	62,251	資本財
CAMECO CORP		192	192	2,379	260,237	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE		423	423	4,875	533,281	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES		939	939	4,111	449,741	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO		234	234	3,124	341,775	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A		22	22	388	42,499	一般消費財・サービス流通・小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A		45	74	299	32,758	公益事業
CCL INDUSTRIES INC - CL B		57	57	466	50,981	素材
CELESTICA INC		—	51	2,127	232,690	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CENOVUS ENERGY INC		686	686	1,640	179,441	エネルギー
CGI INC		95	95	1,162	127,185	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION SOFTWARE INC		8	9	3,498	382,688	ソフトウェア・サービス
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY		414	414	4,375	478,615	運輸
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE		37	37	504	55,205	ソフトウェア・サービス
DOLLARAMA INC		129	129	2,413	263,964	一般消費財・サービス流通・小売り
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR		210	210	793	86,784	商業・専門サービス
EMPIRE CO LTD 'A'		69	69	336	36,800	生活必需品流通・小売り
EMERA INC		155	155	1,075	117,648	公益事業
ENBRIDGE INC		959	978	6,421	702,332	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD		9	9	2,081	227,623	保険
FIRST QUANTUM MINERALS LTD		226	226	687	75,166	素材
FIRSTSERVICE CORP		15	15	345	37,800	不動産管理・開発
FORTIS INC		226	226	1,628	178,159	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP		81	85	2,280	249,490	素材
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT		117	100	640	70,030	商業・専門サービス
GILDAN ACTIVEWEAR INC		70	70	595	65,144	耐久消費財・アパレル

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

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

銘柄	株数	株数	当 期 末		業 種 等
			評 価 額	外貨建金額 邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ENEL SPA	3,442	3,615	3,068	546,233	公益事業
ENI SPA	1,006	1,006	1,594	283,842	エネルギー
FINECOBANK SPA	235	235	452	80,513	銀行
LEONARDO SPA	163	163	835	148,667	資本財
GENERALI	503	405	1,332	237,244	保険
INTESA SANPAOLO	6,217	6,425	3,509	624,752	銀行
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	151	151	150	26,732	電気通信サービス
MEDIOBANCA SPA	195	—	—	—	銀行
MONCLER SPA	103	103	551	98,130	耐久消費財・アパレル
NEXI SPA	212	212	100	17,897	金融サービス
POSTE ITALIANE SPA	195	195	398	70,852	保険
PRYSMIAN SPA	120	120	1,082	192,715	資本財
RECORDATI SPA	37	64	333	59,322	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SNAM SPA	911	911	488	86,935	公益事業
TELECOM ITALIA SPA	4,005	4,005	200	35,731	電気通信サービス
TERNA SPA	718	718	650	115,833	公益事業
UNICREDIT SPA	642	642	3,942	701,684	銀行
UNIPOL GRUPPO SPA	—	171	319	56,934	保険
小 計	19,410	21,170	20,866	3,714,258	
株 数 ・ 金 額	20	20	—	<0.7%>	
(ユーロ…フランス)					
ACCOR SA	101	101	456	81,272	消費者サービス
ADP	16	16	197	35,222	運輸
ATR LIQUIDE SA	255	259	4,483	798,145	素材
ALSTOM	139	139	306	54,550	資本財
AMUNDI SA	21	21	141	25,254	金融サービス
ARKEMA	22	22	117	20,994	素材
AXA SA	836	799	3,149	560,649	保険
BIOMERIEUX	16	16	191	34,082	ヘルスケア機器・サービス
BNP PARIBAS	442	466	3,194	568,539	銀行
BOLLORE SE	335	335	164	29,352	メディア・娯楽
BOUYGUES SA	84	84	347	61,906	資本財
BUREAU VERITAS SA	169	169	485	86,446	商業・専門サービス
CAP GEMINI SA	65	78	1,000	178,026	ソフトウェア・サービス
CARREFOUR SA	226	226	293	52,251	生活必需品流通・小売り
CREDIT AGRICOLE SA	496	496	811	144,398	銀行
DANONE	302	285	2,219	395,048	食品・飲料・タバコ
DASSAULT SYSTEMES SE	303	303	780	138,967	ソフトウェア・サービス
DASSAULT AVIATION SA	9	9	252	44,952	資本財
EDENRED	96	96	249	44,377	金融サービス
EIFFAGE	32	32	358	63,895	資本財
ESSILORLUXOTTICA	126	135	4,245	755,610	ヘルスケア機器・サービス
EURAZEO SE	24	—	—	—	金融サービス
ORANGE S. A.	836	836	1,163	207,150	電気通信サービス
ENGIE	822	822	1,619	288,218	公益事業
GETLINK	173	102	161	28,800	運輸
HERMES INTERNATIONAL	13	14	3,174	565,099	耐久消費財・アパレル
IPSEN	16	16	194	34,688	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	121	112	6,911	1,230,238	耐久消費財・アパレル
L'OREAL	106	107	4,045	720,056	家庭用品・パーソナル用品
FDJ UNITED	39	39	102	18,326	消費者サービス
LEGRAND SA	111	115	1,717	305,732	資本財
MICHELIN (CGDE)	309	309	864	153,937	自動車・自動車部品
PERNOD-RICARD SA	99	99	874	155,977	食品・飲料・タバコ
KERING	35	35	1,173	208,802	耐久消費財・アパレル
PUBLICIS GROUPE	93	117	1,016	180,894	メディア・娯楽
REXEL SA	111	111	328	58,548	資本財
RENAULT SA	82	82	283	50,453	自動車・自動車部品

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	外貨建金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	10	16	344	61,393	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAFRAN SA	148	161	4,905	873,178	資本財
SANOFI	506	498	4,426	787,955	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	191	203	1,837	327,158	資本財
SCHNEIDER ELECTRIC SE	243	246	6,254	1,113,301	資本財
SEB SA	9	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA	32	32	167	29,902	消費者サービス
SOCIETE GENERALE	309	309	1,659	295,336	銀行
TELEPERFORMANCE	22	22	149	26,594	商業・専門サービス
THALES SA	49	44	1,116	198,688	資本財
TOTALENERGIES SE	942	918	4,950	881,266	エネルギー
VEOLIA ENVIRONNEMENT	311	311	922	164,123	公益事業
VINCI SA	230	223	2,694	479,630	資本財
VIVENDI SE	260	—	—	—	メディア・娯楽
小計	株数・金 銘柄数<比率>	10,363	10,006	76,511	13,619,104
(ユーロ…オランダ)	株数・金 銘柄数<比率>	51	48	—	<2.5%>
ABN AMRO BANK NV-CVA	235	235	591	105,258	銀行
ADYEN NV	9	11	1,678	298,859	金融サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	400	400	1,474	262,484	生活必需品流通・小売り
AKZO NOBEL	69	69	420	74,926	素材
ARGENX SE	24	28	1,990	354,250	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASM INTERNATIONAL NV	21	21	1,169	208,252	半導体・半導体製造装置
ASML HOLDING NV	176	178	15,966	2,842,095	半導体・半導体製造装置
ASR NEDERLAND NV	58	58	337	60,056	保険
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	32	32	483	86,115	半導体・半導体製造装置
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	306	306	177	31,632	食品・飲料・タバコ
AIRBUS GROUP SE	265	265	5,540	986,152	資本財
EURONEXT NV	34	34	444	79,060	金融サービス
EXOR NV	41	41	320	57,034	金融サービス
FERRARI NV	54	54	1,931	343,885	自動車・自動車部品
FERROVIAL SE	241	241	1,323	235,617	資本財
STELLANTIS NV	982	982	927	165,104	自動車・自動車部品
HEINEKEN NV	127	127	876	155,933	食品・飲料・タバコ
HEINEKEN HOLDING NV	70	70	422	75,125	食品・飲料・タバコ
IMCD NV	21	27	256	45,705	資本財
ING GROEP NV-CVA	1,469	1,469	3,034	540,052	銀行
JDE PEET'S NV	62	62	198	35,268	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE KPN NV	2,049	2,049	846	150,598	電気通信サービス
NN GROUP NV	102	98	588	104,709	保険
KONINKLIJKE PHILIPS NV	380	354	882	157,131	ヘルスケア機器・サービス
PROSUS NV	627	590	3,513	625,442	一般消費財・サービス流通・小売り
QIAGEN N.V.	100	97	415	73,910	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RANDSTAD NV	46	46	163	29,125	商業・専門サービス
STMICROELECTRONICS NV	295	295	637	113,542	半導体・半導体製造装置
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	364	478	1,141	203,136	メディア・娯楽
WOLTERS KLUWER	116	111	1,277	227,408	商業・専門サービス
小計	株数・金 銘柄数<比率>	8,790	8,844	49,033	8,727,876
(ユーロ…スペイン)	株数・金 銘柄数<比率>	30	30	—	<1.6%>
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	78	78	567	101,008	資本財
ACCIONA SA	8	13	265	47,331	公益事業
AENA SME SA	37	338	806	143,551	運輸
AMADEUS IT GROUP SA	211	198	1,349	240,152	消費者サービス
BANKINTER SA	—	306	388	69,119	銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	2,675	2,569	4,342	772,996	銀行
BANCO SANTANDER SA	6,941	6,854	5,737	1,021,330	銀行
BANCO DE SABADELL SA	2,320	2,320	719	128,141	銀行

銘柄	株数	金額	当期		業種等
			株数	金額	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
CELLNEX TELECOM SA	246	246	730	130,086	電気通信サービス
CAIXABANK S.A	1,630	1,762	1,552	276,328	銀行
EDP RENOVAVEIS SA	113	113	150	26,870	公益事業
ENDESA SA	120	117	344	61,374	公益事業
IBERDROLA SA	2,720	2,828	4,845	862,577	公益事業
INDITEX	458	504	2,509	446,709	一般消費財・サービス流通・小売り
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	—	564	264	47,093	運輸
REDEIA CORP SA	206	206	345	61,420	公益事業
REPSOL SA	548	548	848	151,035	エネルギー
TELEFONICA SA	1,956	1,956	891	158,648	電気通信サービス
小計	株数・金額	株数・金額	20,275	21,529	26,661
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	16	18	—
(ユーロ…ベルギー)					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	411	439	2,318	412,756	食品・飲料・タバコ
ELIA GROUP SA/NV	13	22	237	42,353	公益事業
AGEAS	59	59	340	60,526	保険
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	34	34	270	48,204	金融サービス
KBC GROEP NV	112	112	1,133	201,695	銀行
LOTUS BAKERIES	0.2	0.2	162	28,942	食品・飲料・タバコ
D'IETTEREN GROUP	10	10	169	30,109	一般消費財・サービス流通・小売り
SOFINA	6	6	160	28,634	金融サービス
SYENSQO SA	28	28	203	36,265	素材
UCB SA	53	53	1,312	233,677	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	株数・金額	730	767	6,309
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	10	10	—
(ユーロ…オーストリア)					
ERSTE GROUP BANK AG	153	153	1,261	224,546	銀行
VERBUND AG	27	27	180	32,214	公益事業
OMV AG	54	54	252	45,026	エネルギー
VOESTALPINE AG	42	—	—	—	素材
小計	株数・金額	株数・金額	278	235	1,695
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	4	3	—
(ユーロ…ルクセンブルク)					
ARCELORMITTAL	205	205	693	123,356	素材
EUROFINS SCIENTIFIC	50	50	317	56,558	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TENARIS SA	234	137	213	37,955	エネルギー
小計	株数・金額	株数・金額	490	393	1,223
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	3	3	—
(ユーロ…フィンランド)					
ELISA OYJ	60	60	238	42,392	電気通信サービス
FORTUM OYJ	167	167	298	53,086	公益事業
KESKO OYJ-B SHS	109	109	209	37,373	生活必需品流通・小売り
KONE OYJ-B	136	136	795	141,617	資本財
METSO CORPORATION	242	242	332	59,164	資本財
NESTE OYJ	187	187	342	60,945	エネルギー
NORDEA BANK ABP	1,311	1,442	2,099	373,674	銀行
NOKIA OYJ	2,513	2,513	1,340	238,631	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ORION OYJ-CLASS B	45	45	307	54,748	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMPO OYJ-A SHS	196	938	919	163,690	保険
STORA ENSO OYJ-R SHS	253	253	248	44,273	素材
UPM-KYMMENE OYJ	250	250	594	105,744	素材
WARTSILA OYJ ABP	256	256	690	122,862	資本財
小計	株数・金額	株数・金額	5,729	6,602	8,416
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	13	13	—
(ユーロ…アイルランド)					
AIB GROUP PLC	701	874	655	116,679	銀行
BANK OF IRELAND GROUP PLC	447	447	601	107,152	銀行
KERRY GROUP PLC-A	64	64	536	95,440	食品・飲料・タバコ

銘柄	株数	当期		業種等
		株数	価額	
(ユーロ…アイルランド)	百株	百株	千ユーロ	千円
KINGSPAN GROUP PLC	73	73	513	91,477
RYANAIR HOLDINGS PLC	—	386	992	176,579
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,286 4	1,845 5	3,299 —
(ユーロ…ポルトガル)				
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	—	3,738	284	50,567
EDP SA	1,261	1,261	555	98,875
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	187	187	317	56,468
JERONIMO MARTINS	105	155	315	56,092
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,554 3	5,342 4	1,471 —
(ユーロ…スイス)				
DSM-FIRMENICH AG	87	87	664	118,210
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	87 1	87 1	664 —
(ユーロ…バミューダ)				
AEGON LTD	696	696	447	79,651
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	696 1	696 1	447 —
(ユーロ…ジャージ)				
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	—	92	138	24,687
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	92 1	138 —
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	80,461 211	88,180 210	271,084 —
(イギリス)			千イギリスポンド	
3I GROUP PLC	406	444	1,970	401,742
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	182	156	358	73,032
ADMIRAL GROUP PLC	128	128	426	87,033
ANGLO AMERICAN PLC	540	475	1,361	277,574
ANTOFAGASTA PLC	170	170	457	93,167
ASTRAZENECA PLC	683	698	8,756	1,784,896
ASHTED GROUP PLC	205	194	1,031	210,171
AUTO TRADER GROUP PLC	364	364	297	60,544
AVIVA PLC	1,343	1,343	897	182,957
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	846	928	3,619	737,872
BAE SYSTEMS PLC ORD	1,345	1,345	2,504	510,490
BARCLAYS PLC	6,397	6,397	2,484	506,369
BARRATT REDROW PLC	762	762	312	63,607
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	43	—	—	—
BP PLC	7,394	7,340	3,192	650,781
BT GROUP PLC	2,677	2,677	500	102,034
BUNZL PLC	173	173	421	85,983
CENTRICA PLC	2,092	2,092	375	76,459
COCA-COLA HBC AG-CDI	112	112	388	79,203
COMPASS GROUP PLC	722	717	1,892	385,771
CRODA INTERNATIONAL PLC	61	—	—	—
DCC PLC	38	38	193	39,478
DIAGEO PLC	952	1,057	1,915	390,535
ENDEAVOUR MINING PLC	64	—	—	—
EXPERIAN PLC	436	415	1,517	309,239
FRESNILLO PLC	—	99	219	44,818
GLENORE PLC	4,536	4,536	1,569	319,966
GSK PLC	1,824	1,824	2,955	602,355
ENTAIN PLC	248	248	204	41,786
HALMA PLC	146	173	621	126,686
HALEON PLC	2,985	4,091	1,433	292,238
HUKMA PHARMACEUTICALS PLC	57	57	100	20,510

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

銘柄	株数	株数	金額		業種等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円	
JULIUS BAER GROUP LTD	84	84	449	86,357	金融サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	28	24	387	74,603	運輸
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.05	0.05	658	126,520	食品・飲料・タバコ
LONZA GROUP AG-REG	33	32	1,902	365,782	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA-REG	1,176	1,175	9,414	1,810,225	食品・飲料・タバコ
NOVARTIS AG-REG	869	856	8,917	1,714,731	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PARTNERS GROUP HOLDING AG	9	9	992	190,782	金融サービス
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	238	242	3,887	747,496	耐久消費財・アパレル
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	309	315	8,546	1,643,287	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SANDOZ GROUP AG	212	191	950	182,822	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	14	18	542	104,296	資本財
SGS SA-REG	59	75	684	131,663	商業・専門サービス
SIKA AG-REG	66	66	1,162	223,521	素材
SONOVA HOLDING AG-REG	20	27	627	120,671	ヘルスケア機器・サービス
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	12	12	1,119	215,255	保険
SWISSCOM AG-REG	10	12	714	137,372	電気通信サービス
SWISS RE AG	144	132	2,004	385,510	保険
SWATCH GROUP AG/THE-BR	15	15	266	51,300	耐久消費財・アパレル
UBS GROUP AG-REG	1,467	1,471	4,471	859,691	金融サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG	65	65	3,731	717,399	保険
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1	1	151	29,170	食品・飲料・タバコ
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	15	16	159	30,691	銀行
BACHEM HOLDING AG	14	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BELIMO HOLDING AG-REG	—	4	377	72,589	資本財
BKW AG	8	8	153	29,541	公益事業
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	2	2	154	29,773	素材
GALDERMA GROUP AG	20	45	645	124,046	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HELVETIA HOLDING AG-REG	13	20	413	79,508	保険
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.4	0.4	529	101,831	食品・飲料・タバコ
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	66	66	592	113,843	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR	16	16	463	89,072	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING AG-REG	10	10	298	57,401	資本財
SIG GROUP AG	109	109	95	18,401	素材
STRAUMANN HOLDING AG-REG	55	55	496	95,461	ヘルスケア機器・サービス
SWISS PRIME SITE-REG	34	34	396	76,220	不動産管理・開発
TEMENOS AG	22	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SWATCH GROUP AG/THE-REG	19	—	—	—	耐久消費財・アパレル
VAT GROUP AG	12	12	445	85,731	資本財
小計	株数・金額	株数	68,043	13,083,384	
銘柄数<比率>	46	43	—	<2.4%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ		
ADDTECH AB-B SHARES	114	114	3,789	61,804	資本財
ALFA LAVAL AB	152	152	7,148	116,597	資本財
ASSA ABLOY AB-B	429	455	16,482	268,832	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS	1,225	1,187	19,826	323,365	資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS	671	800	11,862	193,475	資本財
BEIJER REF AB	154	154	2,361	38,515	資本財
BOLIDEN AB	102	154	6,493	105,904	素材
EPIROC AB-A	315	315	7,023	114,548	資本財
EPIROC AB-B	154	154	3,069	50,070	資本財
EQT AB	179	179	5,880	95,904	金融サービス
ERICSSON LM-B SHS	1,149	1,360	12,135	197,926	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ESSITY AKTIEBOLAG-B	290	290	7,772	126,772	家庭用品・パーソナル用品
EVOLUTION AB	81	60	4,063	66,267	消費者サービス
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	232	398	2,953	48,173	不動産管理・開発
GETINGE AB-B SHS	94	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	278	278	5,015	81,801	一般消費財・サービス流通・小売り
HEXAGON AB-B SHS	949	949	11,479	187,231	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄		柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等	
			株 数	株 数	評 価 額		外 貨 建 金 額
(スウェーデン)			百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円	
HOLMEN AB-B SHARES			35	35	1,251	20,403	素材
HUSQVARNA AB-B SHS			150	—	—	—	資本財
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS			59	59	2,382	38,857	金融サービス
INVESTOR AB-B SHS			798	758	23,922	390,175	金融サービス
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS			49	49	1,985	32,385	金融サービス
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS			68	68	1,668	27,216	資本財
INDUTRADE AB			101	101	2,703	44,099	資本財
LIFCO AB-B SHS			84	84	3,240	52,854	資本財
LUNDBERGS AB-B SHS			35	35	1,852	30,213	金融サービス
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS			630	630	2,413	39,364	資本財
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A			724	724	13,133	214,205	銀行
SANDVIK AB			498	498	14,323	233,612	資本財
SAAB AB-B			111	155	8,099	132,099	資本財
SAGAX AB-B			118	118	2,649	43,209	不動産管理・開発
SECURITAS AB-B SHS			177	177	2,563	41,806	商業・専門サービス
SKANSKA AB-B SHS			143	143	3,837	62,594	資本財
SKF AB-B SHARES-B			140	140	3,516	57,361	資本財
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS			226	226	2,939	47,940	素材
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS			601	601	7,358	120,020	銀行
SWEDBANK AB - A SHARES			345	345	9,912	161,671	銀行
SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB			81	81	2,595	42,339	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELE2 AB-B SHS			232	232	3,518	57,380	電気通信サービス
TELIA CO AB			1,185	1,185	4,457	72,708	電気通信サービス
TRELLEBORG AB-B SHS			91	91	3,643	59,430	資本財
VOLVO AB-B SHS-B			708	708	18,466	301,194	資本財
VOLVO AB-A SHS			95	—	—	—	資本財
VOLVO CAR AB-B			394	—	—	—	自動車・自動車部品
小 計			株 数 ・ 金 額	14,468	14,262	269,793	4,400,337
銘 柄 数 < 比 率 >				44	40	—	<0.8%>
(ノルウェー)					千ノルウェークローネ		
AKER BP ASA			121	121	3,224	49,337	エネルギー
DNB BANK ASA			454	454	11,781	180,253	銀行
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA			74	74	1,972	30,179	保険
KONGSBERG GRUPPEN ASA			39	195	5,758	88,102	資本財
MOWI ASA			163	260	5,989	91,634	食品・飲料・タバコ
NORSK HYDRO A S			506	506	3,465	53,016	素材
ORKLA ASA			322	322	3,435	52,565	食品・飲料・タバコ
SALMAR ASA			35	35	2,150	32,901	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA			390	390	9,574	146,482	エネルギー
TELENOR ASA			239	239	3,922	60,007	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA			66	66	2,541	38,881	素材
小 計			株 数 ・ 金 額	2,413	2,666	53,814	823,363
銘 柄 数 < 比 率 >				11	11	—	<0.2%>
(デンマーク)					千デンマーククローネ		
AP MOELLER - MAERSK A/S - B			1	1	2,549	60,757	運輸
AP MOELLER - MAERSK A/S - A			1	1	1,309	31,193	運輸
CARLSBERG AS-B			39	39	3,083	73,478	食品・飲料・タバコ
COLOPLAST-B			64	56	3,463	82,530	ヘルスケア機器・サービス
DANSKE BANK A/S			311	311	8,488	202,282	銀行
ORSTED A/S			75	237	2,823	67,295	公益事業
DSV A/S			88	88	12,312	293,410	運輸
GENMAB A/S			29	29	5,578	132,939	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVO NORDISK A/S-B			1,425	1,455	49,796	1,186,640	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVONESIS (NOVOZYMES) B			166	166	6,817	162,469	素材
PANDORA A/S			33	33	2,943	70,153	耐久消費財・アパレル
ROCKWOOL A/S-B SHS			3	52	1,233	29,400	資本財
TRYG A/S			139	139	2,256	53,767	保険
VESTAS WIND SYSTEMS A/S			476	476	5,966	142,170	資本財

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
DEMANT A/S	36	36	853	20,332	ヘルスケア機器・サービス
ZEALAND PHARMA A/S	28	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	2,921	109,476	2,608,821	
	銘柄数<比率>	16	15	<0.5%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	1,261	1,254	4,596	459,507	銀行
APA GROUP	694	694	633	63,290	公益事業
ARISTOCRAT LEISURE LTD	290	268	1,736	173,549	消費者サービス
ASX LTD	71	108	615	61,505	金融サービス
BHP GROUP LTD	2,252	2,289	9,900	989,756	素材
BLUESCOPE STEEL LTD	183	183	402	40,196	素材
BRAMBLES LTD	547	547	1,353	135,310	商業・専門サービス
CAR GROUP LTD	145	170	615	61,514	メディア・娯楽
AMPOL LTD	87	—	—	—	エネルギー
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	743	750	12,780	1,277,681	銀行
COCHLEAR LTD	29	29	855	85,499	ヘルスケア機器・サービス
COMPUTERSHARE LTD	209	268	989	98,956	商業・専門サービス
COLES GROUP LTD	579	579	1,317	131,739	生活必需品流通・小売り
CSL LTD	213	213	4,543	454,167	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	826	—	—	—	生活必需品流通・小売り
EVOLUTION MINING LTD	—	908	953	95,311	素材
FORTESCUE LTD	737	737	1,513	151,279	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	951	951	756	75,601	保険
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	203	203	695	69,484	素材
LOTTERY CORP LTD/THE	855	855	483	48,323	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD	160	160	3,618	361,781	金融サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD	1,084	1,084	517	51,705	保険
MINERAL RESOURCES LTD	73	—	—	—	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,353	1,353	5,853	585,139	銀行
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	530	530	1,258	125,785	素材
ORIGIN ENERGY LTD	931	931	1,164	116,458	公益事業
ORICA LIMITED	176	—	—	—	素材
PILBARA MINERALS LTD	1,145	—	—	—	素材
PRO MEDICUS LTD	24	24	690	69,015	ヘルスケア機器・サービス
QANTAS AIRWAYS LTD	350	350	368	36,805	運輸
QBE INSURANCE GROUP LTD	704	704	1,423	142,326	保険
RAMSAY HEALTH CARE LTD	71	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
REA GROUP LTD	18	29	657	65,763	メディア・娯楽
REECE LTD	102	—	—	—	資本財
RIO TINTO LTD	166	166	2,201	220,047	素材
SANTOS LTD	1,517	1,517	966	96,642	エネルギー
SGH LTD	84	84	414	41,440	資本財
SEEK LTD	128	—	—	—	メディア・娯楽
SIGMA HEALTHCARE LTD	—	2,094	649	64,894	ヘルスケア機器・サービス
SONIC HEALTHCARE LTD	176	176	384	38,398	ヘルスケア機器・サービス
SOUTH32 LTD	2,077	2,077	673	67,302	素材
SUNCORP GROUP LTD	555	472	929	92,944	保険
TELSTRA GROUP LTD	1,642	1,642	804	80,475	電気通信サービス
TRANSURBAN GROUP	1,517	1,517	2,276	227,625	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	432	—	—	—	食品・飲料・タバコ
WASHINGTON H SOUL PATTINSON	83	140	528	52,788	金融サービス
WESTPAC BANKING CORP	1,481	1,572	6,111	611,012	銀行
WESFARMERS LTD	478	509	4,656	465,516	一般消費財・サービス流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD	74	91	778	77,845	ソフトウェア・サービス
WOOLWORTHS GROUP LTD	546	546	1,461	146,093	生活必需品流通・小売り
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	843	843	2,057	205,669	エネルギー

銘柄		柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
			株 数	株 数	評 価 額		額
(オーストラリア)			百株	百株	千オーストラリアドル	千円	ソフトウェア・サービス
XERO LTD			59	59	898	89,843	
小	計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	29,476	29,696	86,085	8,605,996	
(ニュージーランド)			50	43	千ニュージーランドドル	<1.6%>	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD			471	830	681	60,048	運輸
CONTACT ENERGY LIMITED			—	351	328	28,994	公益事業
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C			231	284	1,018	89,784	ヘルスケア機器・サービス
INFRATIL LTD			—	399	488	43,055	金融サービス
MERIDIAN ENERGY LTD			578	578	341	30,079	公益事業
MERCURY NZ LTD			341	—	—	—	公益事業
SPARK NEW ZEALAND LTD			765	—	—	—	電気通信サービス
小	計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	2,388	2,442	2,858	251,962	
(香港)			5	5	千香港ドル	<0.0%>	
AIA GROUP LTD			4,823	4,823	34,273	675,194	保険
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD			2,035	2,035	7,728	152,259	銀行
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L			250	250	1,297	25,560	公益事業
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD			1,257	1,257	6,429	126,670	資本財
CK ASSET HOLDINGS LTD			805	805	3,066	60,417	不動産管理・開発
CLP HOLDINGS LTD			715	715	4,722	93,034	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L			910	910	3,549	69,915	消費者サービス
HANG SENG BANK LTD			369	369	5,601	110,347	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT			579	579	1,610	31,732	不動産管理・開発
HKT TRUST AND HKT LTD			1,500	1,500	1,707	33,627	電気通信サービス
POWER ASSETS HOLDINGS			580	580	2,902	57,187	公益事業
HONG KONG & CHINA GAS			4,562	4,562	3,294	64,892	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR			528	528	22,440	442,068	金融サービス
MTR CORP			625	625	1,718	33,859	運輸
SANDS CHINA LTD			966	966	1,918	37,793	消費者サービス
SINO LAND CO			1,890	1,890	1,841	36,274	不動産管理・開発
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS			520	520	1,431	28,191	運輸
SUN HUNG KAI PROPERTIES			604	604	5,748	113,247	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD - CL A			175	175	1,158	22,827	資本財
TECHTRONIC INDUSTRIES CO			585	585	5,797	114,207	資本財
WHARF HOLDINGS LTD			430	430	890	17,534	不動産管理・開発
WH GROUP LTD			4,508	4,508	3,336	65,731	食品・飲料・タバコ
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT			638	638	1,448	28,530	不動産管理・開発
小	計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	29,858	29,858	123,914	2,441,108	
(シンガポール)			23	23	千シンガポールドル	<0.5%>	
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI			1,050	1,050	280	33,070	不動産管理・開発
DBS GROUP HOLDINGS LTD			840	916	4,877	575,370	銀行
GENTING SINGAPORE LTD			2,111	2,111	155	18,302	消費者サービス
KEPPEL LTD			685	685	663	78,285	資本財
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP			1,507	1,507	2,527	298,192	銀行
SEMPACORP INDUSTRIES LTD			302	326	210	24,841	公益事業
SINGAPORE AIRLINES LTD			539	502	332	39,200	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD			425	425	741	87,482	金融サービス
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS			3,544	3,544	1,527	180,220	電気通信サービス
SINGAPORE TECH ENGINEERING			633	633	543	64,065	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD			573	573	1,985	234,203	銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD			739	739	221	26,085	食品・飲料・タバコ
YANGZIJANG SHIPBUILDING			—	1,122	389	45,925	資本財
小	計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	12,950	14,135	14,456	1,705,246	
(イスラエル)			12	13	千イスラエルシェケル	<0.3%>	
AZRIELI GROUP LTD			17	17	632	29,500	不動産管理・開発
BANK LEUMI LE-ISRAEL			625	625	3,992	186,278	銀行

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル)		百株	百株	千イスラエルシェケル	千円	
BANK HAPOLIM BM		504	504	3,268	152,485	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		10	12	2,060	96,146	資本財
ICL GROUP LTD		394	394	860	40,150	素材
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		483	483	1,546	72,139	銀行
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		69	69	1,454	67,867	銀行
NICE LTD		30	30	1,323	61,773	ソフトウェア・サービス
NOVA LTD		—	13	1,497	69,893	半導体・半導体製造装置
PHOENIX FINANCIAL LTD		—	101	1,247	58,215	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	2,136	2,253	17,883	834,451	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	10	—	<0.2%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	484,749	496,841	—	525,537,018	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1,157	1,093	—	<97.1%>	

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

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

外国新株予約権証券

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

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

(注) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	6,910	6,910	534	81,840	0.0
PROLOGIS INC	40,885	41,605	5,260	804,798	0.1
AMERICAN TOWER CORP	20,829	20,909	4,004	612,687	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	12,110	18,570	619	94,782	0.0
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	18,847	30,747	644	98,554	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,790	7,020	1,329	203,459	0.0
BXP INC	5,717	5,717	424	64,885	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	4,810	4,810	505	77,316	0.0
CROWN CASTLE INC	18,590	18,590	1,830	280,132	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	14,395	15,145	2,715	415,424	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	9,580	9,580	589	90,216	0.0
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	15,450	15,450	979	149,915	0.0
EQUINIX INC	4,208	4,318	3,624	554,612	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,020	3,020	799	122,288	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	9,880	9,230	1,386	212,195	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	11,340	11,340	508	77,746	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	36,875	36,875	691	105,841	0.0
WELLTOWER INC	27,660	28,980	5,156	788,975	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	33,579	—	—	—	—
INVITATION HOMES INC	25,700	25,700	741	113,519	0.0
IRON MOUNTAIN INC	13,365	13,365	1,406	215,179	0.0
KIMCO REALTY CORP	29,910	29,910	668	102,232	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,630	5,630	754	115,417	0.0
PUBLIC STORAGE	6,849	6,849	2,070	316,716	0.1
REALTY INCOME CORP	39,211	39,211	2,352	359,896	0.1
REGENCY CENTERS CORP	7,565	7,565	549	84,076	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP	4,735	4,735	940	143,934	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	15,054	14,424	2,568	393,021	0.1
SUN COMMUNITIES INC	5,920	5,920	734	112,368	0.0
UDR INC	12,100	12,100	438	67,091	0.0
VENTAS INC	17,025	21,075	1,483	226,970	0.0
VICI PROPERTIES INC	45,610	45,610	1,422	217,654	0.0
WEYERHAEUSER CO	29,998	29,998	716	109,647	0.0
WP CAREY INC	8,610	9,480	633	96,903	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	567,757	560,388	49,086	7,510,305
	銘柄 数 < 比 率 >	34	33	—	<1.4%>
(カナダ)			千カナダドル		
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	2,800	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	2,800	—	—	—
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>
(ユーロ…フランス)			千ユーロ		
COVIVIO	1,925	1,925	110	19,582	0.0
GECINA SA	1,950	1,950	161	28,670	0.0
KLEPIERRE	8,402	8,402	281	50,190	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,990	4,990	452	80,490	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	17,267	17,267	1,005	178,934
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.0%>

銘 柄		期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ベルギー)		口	口	千ユーロ	千円	%
WAREHOUSES DE PAUW SCA		7,730	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	7,730	—	—	—	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	—
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	24,997	17,267	1,005	178,934	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<0.0%>	—
(イギリス)				千イギリスポンド		
LAND SECURITIES GROUP PLC		26,624	26,624	173	35,275	0.0
SEGRO PLC		65,733	65,733	478	97,437	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	92,357	92,357	651	132,713	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.0%>	—
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES		154,902	154,902	412	41,191	0.0
DEXUS/AU		42,067	—	—	—	—
GOODMAN GROUP		70,642	98,432	3,349	334,863	0.1
GPT GROUP		71,335	—	—	—	—
MIRVAC GROUP		159,875	—	—	—	—
SCENTRE GROUP		280,871	280,871	1,182	118,211	0.0
STOCKLAND		102,400	102,400	679	67,973	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	882,092	636,605	5,624	562,239	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	4	—	<0.1%>	—
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		104,160	145,460	5,928	116,800	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	104,160	145,460	5,928	116,800	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	—
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND ASCENDAS REIT		138,243	138,243	396	46,801	0.0
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		221,291	224,554	538	63,572	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	359,534	362,797	935	110,373	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.0%>	—
合 計	口 数 ・ 金 額	2,033,697	1,814,874	—	8,611,367	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	52	46	—	<1.6%>	—

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	未
			買 建 額	売 建 額
外国	株式先物取引		百万円	百万円
		DJSTX5	979	—
		SP EMINI	6, 006	—

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

○投資信託財産の構成

(2025年10月27日現在)

項 目	当 期	未
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	525, 537, 018	97. 1
投資証券	8, 611, 367	1. 6
コール・ローン等、その他	7, 138, 098	1. 3
投資信託財産総額	541, 286, 483	100. 0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（535, 644, 483千円）の投資信託財産総額（541, 286, 483千円）に対する比率は99. 0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=153. 00円、1カナダドル=109. 38円、1ユーロ=178. 00円、1イギリスポンド=203. 84円、1スイスフラン=192. 28円、1スウェーデンクローナ=16. 31円、1ノルウェークローネ=15. 30円、1デンマーククローネ=23. 83円、1オーストラリアドル=99. 97円、1ニュージーランドドル=88. 16円、1香港ドル=19. 70円、1シンガポールドル=117. 96円、1イスラエルシェケル=46. 6598円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年10月27日現在）

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

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

(注) 2025年10月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

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

(注) 1口当たり純資産額は8,2957円です。

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

○損益の状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

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

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

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

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

○お知らせ

約款変更について

2024年10月29日から2025年10月27日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
 - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第1条、第4条）
 - ②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。（第45条の3）

海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日 2025年5月16日）
（2024年5月17日～2025年5月16日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2006年5月17日から原則無期限です。
運用方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	新興国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

主として、新興国の株式に投資し、「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

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

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

日興アセットマネジメント

<936561>

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		MSCI エマージング・マーケット・インデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落 率	中 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
15期(2021年5月17日)	22,962	51.4	224.29	51.2	96.8	3.1	0.1	111,602
16期(2022年5月16日)	21,388	△ 6.9	208.69	△ 7.0	93.0	6.9	0.1	95,921
17期(2023年5月16日)	22,397	4.7	219.50	5.2	95.2	7.0	0.1	98,878
18期(2024年5月16日)	28,923	29.1	283.01	28.9	96.8	3.1	0.1	124,141
19期(2025年5月16日)	30,114	4.1	295.68	4.5	94.3	5.7	0.1	126,638

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 「MSCI エマージング・マーケット・インデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。(税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)とは、現地通貨ベースの税引後配当込み指数をヘッジを行わずに円換算したものです。なお、設定時を100として2025年5月16日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI エマージング・マーケット・インデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2024年5月16日	28,923	—	283.01	—	96.8	3.1	0.1
5月末	28,655	△0.9	281.47	△0.5	93.9	6.1	0.1
6月末	30,211	4.5	296.89	4.9	94.2	5.9	0.1
7月末	28,465	△1.6	279.53	△1.2	93.9	6.1	0.1
8月末	27,687	△4.3	271.91	△3.9	92.5	7.5	0.1
9月末	29,337	1.4	288.12	1.8	94.5	5.5	0.1
10月末	30,305	4.8	297.25	5.0	95.4	4.5	0.1
11月末	28,480	△1.5	279.71	△1.2	94.8	5.1	0.1
12月末	30,003	3.7	294.83	4.2	95.1	4.1	0.1
2025年1月末	29,634	2.5	291.62	3.0	95.7	4.3	0.1
2月末	29,492	2.0	290.30	2.6	95.3	4.8	0.1
3月末	29,490	2.0	289.89	2.4	94.0	5.3	0.1
4月末	27,856	△3.7	273.40	△3.4	92.9	7.2	0.1
(期 末)							
2025年5月16日	30,114	4.1	295.68	4.5	94.3	5.7	0.1

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2024年5月17日～2025年5月16日)

基準価額の推移

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

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

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

<値下がり要因>

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

基準価額の推移

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

（新興国株式市況）

新興国株式市場では、期間の初めと比べて、新興国各国の株価は概して上昇しました。

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

（為替市況）

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

ポートフォリオ

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

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

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、4.1%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率4.5%を概ね0.4%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

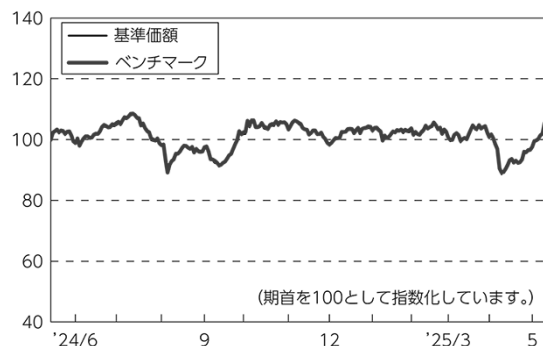
<プラス要因>

- ・株式先物証拠金金利の受取り。

<マイナス要因>

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

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 5 月17日～2025年 5 月16日)

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

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

○売買及び取引の状況

(2024年5月17日～2025年5月16日)

株式

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

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

(注) 金額は受け渡し代金。

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

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	インド	社債券（投資法人債券を含む）	千インドルピー ー	千インドルピー ー (368)

(注) 金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

(注) ()内は償還による減少分です。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	メキシコ	口	千メキシコペソ	口	千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	—	—	—	—
		(—)	(△ 289)		
	PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	39,700	2,748	10,000	677
		(—)	(△ 153)		
小計		39,700	2,748	10,000	677
		(—)	(△ 442)		

(注) 金額は受け渡し代金。

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

先物取引の種類別取引状況

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

(注) 金額は受け渡し代金。

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

○株式売買比率

(2024年5月17日～2025年5月16日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	22,493,665千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	118,465,658千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.18

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

○利害関係人との取引状況等

（2024年5月17日～2025年5月16日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年5月17日～2025年5月16日）

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

○組入資産の明細

(2025年5月16日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMBEV SA-ADR	341	—	—	—	食品・飲料・タバコ
AUTOHOME INC-ADR	77	77	200	29,101	メディア・娯楽
BANCO DE CHILE-ADR	22	9	28	4,109	銀行
BANCO BRADESCO-ADR	364	364	99	14,416	銀行
CENTRAIS ELETRICAS BR-SP ADR	826	723	530	76,991	公益事業
CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	98	41	28	4,074	素材
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	16	10	91	13,270	食品・飲料・タバコ
COSAN SA -ADR	30	—	—	—	エネルギー
CREDICORP LTD	69	64	1,339	194,369	銀行
ENEL CHILE SA-ADR	123	123	48	7,048	公益事業
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	16	—	—	—	食品・飲料・タバコ
GERDAU SA -SPON ADR	138	138	38	5,570	素材
GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	5	5	112	16,372	運輸
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR-ADR	367	117	77	11,285	銀行
KE HOLDINGS INC-ADR	721	674	1,292	187,548	不動産管理・開発
LATAM AIRLINES GROUP SA-ADR	—	29	107	15,595	運輸
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	227	173	250	36,393	素材
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	608	608	0	0	電気通信サービス
NIO INC - ADR	1,430	—	—	—	自動車・自動車部品
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	—	3,119	4,095	594,233	銀行
PETROLEO BRASILEIRO S.A. -ADR	91	—	—	—	エネルギー
PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	195	—	—	—	エネルギー
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	54	44	156	22,652	素材
BANCO SANTANDER BRASIL-ADS	119	—	—	—	銀行
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	42	45	91	13,285	公益事業
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	25	25	62	9,136	銀行
SENDAS DISTRIBUIDORA-ADR	141	—	—	—	生活必需品流通・小売り
SOUTHERN COPPER CORP	89	87	804	116,668	素材
SOUTHERN COPPER CORP(N)	0.93	0.86	7	1,150	素材
SUZANO SA - SPON ADR	93	—	—	—	素材
TAL EDUCATION GROUP- ADR	475	412	418	60,729	消費者サービス
TELEFONICA BRASIL-ADR	56	56	56	8,176	電気通信サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	819	712	1,165	169,112	メディア・娯楽
TIM SA-ADR	63	63	109	15,821	電気通信サービス
VALE SA-SP ADR	61	156	153	22,202	素材
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	364	306	445	64,578	一般消費財・サービス流通・小売り
YUM CHINA HOLDINGS INC	435	364	1,621	235,264	消費者サービス
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	440	—	—	—	運輸
QIFU TECHNOLOGY INC-ADR	119	106	470	68,308	金融サービス
H WORLD GROUP LTD-ADR	228	202	754	109,460	消費者サービス
IQIYI INC-ADR	448	—	—	—	メディア・娯楽
KANZHUN LTD-ADR	246	246	446	64,729	メディア・娯楽
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	81	81	224	32,539	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OZON HOLDINGS PLC - ADR	64	64	0	0	一般消費財・サービス流通・小売り
PDD HOLDINGS INC-ADR	619	682	8,039	1,166,304	一般消費財・サービス流通・小売り
XP INC - CLASS A	—	369	685	99,520	金融サービス

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

銘柄		株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(メキシコ)		百株	百株	千メキシコペソ	千円	
WALMART DE MEXICO -SER V		5,375	5,061	32,339	240,866	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	62,140	55,646	303,549	2,260,833	
	銘柄数<比率>	22	21	—	<1.8%>	
(ブラジル)				千ブラジルレアル		
AMBEV SA		4,461	4,286	6,176	157,617	食品・飲料・タバコ
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC		675	—	—	—	生活必需品流通・小売り
BANCO BRADESCO S.A.		1,352	1,180	1,581	40,366	銀行
BANCO DO BRASIL S.A.		1,790	1,711	5,030	128,376	銀行
BANCO BRADESCO SA-PRF		5,309	5,309	8,150	208,004	銀行
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT		241	—	—	—	銀行
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT		1,172	1,172	4,747	121,165	金融サービス
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES		739	687	2,645	67,517	保険
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO		5,807	5,621	8,302	211,894	金融サービス
BRF SA		—	595	1,226	31,310	食品・飲料・タバコ
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO		582	582	895	22,843	保険
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB		1,102	1,102	1,459	37,242	運輸
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF		1,904	1,904	2,005	51,176	公益事業
CIA SIDERURGICA NACIONAL		648	—	—	—	素材
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PRF-B		975	975	1,210	30,903	公益事業
COSAN SA		1,112	—	—	—	エネルギー
CPFL ENERGIA SA		233	233	927	23,666	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIR		427	427	1,784	45,539	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B		287	287	1,324	33,794	公益事業
EMBRAER SA		—	697	4,868	124,247	資本財
ENERGISA SA-UNITS		238	238	1,106	28,243	公益事業
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD		1,072	1,187	4,391	112,065	公益事業
EQUATORIAL ENERGIA SA-RTS		16	—	—	—	公益事業
GERDAU SA-PREF		1,278	1,278	2,009	51,274	素材
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE		5,361	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HYPERMARCAS SA		446	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF		4,647	5,111	19,261	491,560	銀行
ITAUSA SA		—	6	6	168	銀行
ITAUSA SA-PRF		5,776	5,726	6,379	162,794	銀行
ITAUSA SA-PRF(N)		—	78	87	2,241	銀行
JBS SA		805	805	3,153	80,491	食品・飲料・タバコ
KLABIN SA - UNIT		892	892	1,752	44,713	素材
LOJAS RENNER S.A.		986	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LOCALIZA RENT A CAR SA		942	828	3,376	86,164	運輸
MAGAZINE LUIZA SA		2,927	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ENEVA SA		729	—	—	—	公益事業
NATURA &CO HOLDING SA		945	945	979	24,993	家庭用品・パーソナル用品
PETROBRAS - PETROLEO BRAS		3,561	3,561	12,177	310,764	エネルギー
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR		4,649	4,439	14,149	361,088	エネルギー
VIBRA ENERGIA SA		1,202	1,051	1,991	50,827	一般消費財・サービス流通・小売り
PRIO SA		881	836	3,260	83,206	エネルギー
RAIA DROGASIL SA		1,319	1,319	2,018	51,508	生活必需品流通・小売り
REDE D'OR SAO LUIZ SA		596	801	2,821	72,016	ヘルスケア機器・サービス
RUMO SA		1,344	1,344	2,404	61,361	運輸
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP		314	411	4,774	121,848	公益事業
SENDAS DISTRIBUIDORA SA		779	—	—	—	生活必需品流通・小売り
SUZANO SA		715	551	2,968	75,744	素材

銘柄	株数	金額	期首(前期末)		当期		業種等
			株数	金額	株数	金額	
(ブラジル)			百株	百株	千ブラジルレアル	千円	
TELEFONICA BRASIL S.A.	363	727	2,047	52,241	電気通信サービス		
TIM SA	567	567	1,124	28,697	電気通信サービス		
TOTVS SA	627	627	2,550	65,077	ソフトウェア・サービス		
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	210	210	857	21,885	公益事業		
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	774	774	1,345	34,326	エネルギー		
VALE SA	3,481	3,391	18,803	479,870	素材		
WEG SA	1,742	1,651	7,295	186,187	資本財		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	79,013	66,133	175,429	4,477,033	<3.5%>	
(チリ)			千チリペソ				
BANCO DE CHILE	42,380	42,380	627,227	96,872	銀行		
BANCO DE CREDITO E INVERSION	77	87	342,538	52,903	銀行		
BANCO SANTANDER CHILE SA	60,205	60,205	355,209	54,860	銀行		
CENCOSUD SA	1,301	1,301	415,699	64,202	生活必需品流通・小売り		
EMPRESAS CMPC SA	1,090	1,090	164,590	25,420	素材		
EMPRESAS COPEC SA	391	391	267,835	41,365	一般消費財・サービス流通・小売り		
ENEL AMERICAS SA	22,776	22,776	225,233	34,786	公益事業		
ENEL CHILE SA	24,873	24,873	180,334	27,851	公益事業		
LATAM AIRLINES GROUP SA	185,800	138,850	238,683	36,863	運輸		
S.A.C.I. FALABELLA	893	678	322,050	49,739	一般消費財・サービス流通・小売り		
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	94	94	310,706	47,987	素材		
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	18,750	—	—	—	運輸		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	358,633	292,727	3,450,108	532,851	<0.4%>	
(コロンビア)			千コロンビアペソ				
INTERCONEXION ELECTRICA SA	442	442	937,252	32,361	公益事業		
BANCOLOMBIA SA-PRF	472	472	2,100,400	72,522	銀行		
BANCOLOMBIA SA	253	253	1,337,424	46,178	銀行		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,167	1,167	4,375,076	151,062	<0.1%>	
(ユーロ…ギリシャ)			千ユーロ				
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	2,274	2,274	581	94,608	銀行		
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	1,105	1,105	598	97,298	銀行		
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	2,815	2,678	693	112,765	銀行		
JUMBO SA	126	126	356	58,033	一般消費財・サービス流通・小売り		
MOTOR OIL (HELLAS) SA	74	—	—	—	エネルギー		
METLEN ENERGY & METALS SA	106	110	467	75,946	資本財		
NATIONAL BANK OF GREECE	758	861	874	142,229	銀行		
OPAP SA	201	177	357	58,161	消費者サービス		
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	202	202	341	55,600	電気通信サービス		
PUBLIC POWER CORP	213	213	292	47,477	公益事業		
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,876	7,748	4,564	742,121	<0.6%>	
(トルコ)			千トルコリラ				
AKBANK T.A.S.	3,364	3,137	15,909	59,530	銀行		
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	1,532	1,532	21,065	78,823	資本財		
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	461	461	22,872	85,585	生活必需品流通・小売り		
COCA-COLA ICECEK AS	73	808	4,248	15,898	食品・飲料・タバコ		
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	1,516	3,033	7,486	28,012	素材		
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	74	747	6,984	26,135	自動車・自動車部品		
HACI OMER SABANCI HOLDING	957	1,101	8,549	31,990	銀行		

銘柄	株数	金額	期首(前期末)		当期		業種等
			株数	金額	株数	金額	
(トルコ)			百株	百株	千ドル	千円	
KOC HOLDING AS	736	736	10,934	40,916	資本財		
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	43	212	5,223	19,547	運輸		
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS(N)	169	—	—	—	運輸		
SASA POLYESTER SANAYI	1,597	12,779	4,651	17,405	素材		
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	120	—	—	—	自動車・自動車部品		
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	1,526	685	2,500	9,355	資本財		
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	1,167	1,167	11,266	42,159	電気通信サービス		
TURK HAVA YOLLARI AO	570	536	15,759	58,971	運輸		
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	977	977	12,873	48,172	エネルギー		
TURKIYE IS BANKASI-C	9,585	8,829	9,456	35,383	銀行		
YAPI VE KREDI BANKASI	3,610	3,610	9,111	34,094	銀行		
小計	株数・金額	28,083	40,355	168,893	631,982		
	銘柄数<比率>	18	16	—	<0.5%>		
(チェコ)					千チェココルナ		
CEZ AS	166	166	20,041	130,673	公益事業		
KOMERCNI BANKA AS	81	81	8,649	56,395	銀行		
MONETA MONEY BANK AS	390	223	3,287	21,431	銀行		
小計	株数・金額	638	471	31,978	208,500		
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.2%>		
(ハンガリー)					千ハンガリーフォリント		
RICHTER GEDEON NYRT	150	150	156,728	62,691	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	492	367	114,459	45,783	エネルギー		
OTP BANK PLC	227	209	585,551	234,220	銀行		
小計	株数・金額	871	727	856,739	342,695		
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.3%>		
(ポーランド)					千ポーランドズロチ		
ALLEGRO. EU SA	579	579	1,941	74,312	一般消費財・サービス流通・小売り		
BANK PEKAO SA	190	190	3,439	131,620	銀行		
SANTANDER BANK POLSKA SA	36	41	2,200	84,216	銀行		
MBANK SA	16	13	1,064	40,728	銀行		
BUDIMEX	12	—	—	—	資本財		
CD PROJEKT SA	66	66	1,537	58,839	メディア・娯楽		
DINO POLSKA SA	50	50	2,800	107,164	生活必需品流通・小売り		
KGHM POLSKA MIEDZ SA	159	143	1,774	67,912	素材		
LPP SA	1	0.98	1,612	61,695	耐久消費財・アパレル		
PEPCO GROUP NV	179	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り		
PKO BANK POLSKI SA	928	838	6,505	248,973	銀行		
ORLEN SA	603	521	3,741	143,177	エネルギー		
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	866	866	781	29,904	公益事業		
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	574	574	3,625	138,743	保険		
ZABKA GROUP SA	—	293	661	25,296	生活必需品流通・小売り		
小計	株数・金額	4,265	4,179	31,685	1,212,585		
	銘柄数<比率>	14	13	—	<1.0%>		
(香港)					千香港ドル		
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	745	745	2,976	55,299	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	27,190	27,190	13,676	254,110	銀行		
ATR CHINA LTD-H	1,740	—	—	—	運輸		
AKESO INC - B	530	610	4,959	92,143	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	4,150	4,150	1,884	35,006	素材		
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	16,884	15,930	205,337	3,815,174	一般消費財・サービス流通・小売り		
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	1,318	1,272	11,785	218,966	耐久消費財・アパレル		

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H		1,220	1,220	2,580	47,941	素材
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H		2,480	2,480	972	18,062	資本財
BANK OF CHINA LTD - H		81,820	68,380	32,001	594,594	銀行
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H		8,372	8,372	6,003	111,536	銀行
BAIDU INC-CLASS A		2,333	2,163	19,364	359,787	メディア・娯楽
BEIJING ENTERPRISES WATER GR		5,040	5,040	1,214	22,568	公益事業
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H		90	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BEIJING ENTERPRISES HLDGS		565	565	1,830	34,012	公益事業
BEIGENE LTD		748	738	9,863	183,256	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BILIBILI INC-CLASS Z		195	236	3,302	61,368	メディア・娯楽
BOSIDENG INTL HLDGS LTD		4,460	4,460	2,020	37,538	耐久消費財・アパレル
BOC AVIATION LTD		215	215	1,309	24,327	資本財
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE		3,100	—	—	—	自動車・自動車部品
BYD CO LTD-H		1,065	1,195	50,237	933,418	自動車・自動車部品
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD		820	820	2,865	53,248	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT		730	730	1,118	20,779	不動産管理・開発
CGN POWER CO LTD-H		12,280	10,290	2,623	48,752	公益事業
CMOC GROUP LTD-H		3,510	3,510	2,235	41,542	素材
CHINA STATE CONSTRUCTION INT		2,140	2,140	2,358	43,816	資本財
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H		3,920	3,920	1,450	26,948	素材
CHINA CONSTRUCTION BANK-H		98,619	94,479	65,474	1,216,508	銀行
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN		2,090	2,090	4,154	77,198	公益事業
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H		24,973	24,973	10,188	189,311	エネルギー
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN		1,685	1,685	4,574	84,999	食品・飲料・タバコ
CHINA LIFE INSURANCE CO-H		8,010	7,330	11,698	217,361	保険
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING		1,250	1,250	1,772	32,933	運輸
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST		4,098	3,763	5,072	94,252	不動産管理・開発
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H		2,900	2,900	1,203	22,361	資本財
CHINA COSCO HOLDINGS-H		3,333	2,623	3,678	68,339	運輸
CHINA OILFIELD SERVICES-H		1,920	1,920	1,176	21,867	エネルギー
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT		9,461	8,681	4,957	92,104	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES LAND LTD		3,377	3,052	7,860	146,055	不動産管理・開発
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H		3,460	3,290	10,577	196,527	エネルギー
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H		3,750	3,270	2,154	40,038	公益事業
CRRC CORP LTD - H		4,010	4,010	1,988	36,954	資本財
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD		1,547	1,547	1,875	34,845	保険
CHINA MENGNIU DAIRY CO		3,350	3,100	5,685	105,634	食品・飲料・タバコ
CHINA COAL ENERGY CO - H		2,160	2,160	1,792	33,310	エネルギー
CHINA MERCHANTS BANK - H		3,821	3,681	18,020	334,829	銀行
CHINA CITIC BANK - H		9,290	9,290	6,103	113,403	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-H		6,626	6,626	2,590	48,139	銀行
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H		3,760	3,760	1,319	24,521	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H		1,240	1,240	773	14,376	エネルギー
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD		2,664	2,520	6,148	114,244	保険
CHINA GAS HOLDINGS LTD		2,878	2,878	2,069	38,447	公益事業
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD		960	960	2,160	40,132	公益事業
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING		1,540	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H		9,010	—	—	—	金融サービス
CHINA HONGQIAO GROUP LTD		2,450	3,260	4,831	89,765	素材
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS		900	900	0	0	食品・飲料・タバコ
CHINA VANKE CO LTD-H		2,095	2,095	1,135	21,100	不動産管理・開発

銘柄	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H		1,820	1,820	644	11,970	銀行
CHINA POWER INTERNATIONAL		5,380	5,380	1,705	31,687	公益事業
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H		4,400	3,505	2,695	50,079	金融サービス
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD		1,350	—	—	—	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC		1,935	1,935	957	17,796	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU		2,168	2,168	2,328	43,262	一般消費財・サービス流通・小売
CHINA LITERATURE LTD		394	394	1,046	19,435	メディア・娯楽
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H		1,772	1,288	1,919	35,657	金融サービス
CHINA TOWER CORP LTD-H		46,060	4,606	5,342	99,272	電気通信サービス
CHINA FEIHE LTD		3,790	3,790	2,228	41,405	食品・飲料・タバコ
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY		720	720	2,710	50,366	不動産管理・開発
CITIC SECURITIES CO LTD-H		1,786	1,341	2,710	50,358	金融サービス
CITIC LTD		5,770	4,210	4,130	76,735	資本財
ALIBABA HEALTH INFORMATION T		6,420	6,420	3,364	62,504	生活必需品流通・小売り
KUNLUN ENERGY CO LTD		3,980	3,980	3,136	58,271	公益事業
COSCO SHIPPING PORTS LTD		1,060	—	—	—	運輸
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD		2,260	—	—	—	不動産管理・開発
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H		3,120	—	—	—	自動車・自動車部品
FAR EAST HORIZON LTD		2,460	2,460	1,554	28,886	金融サービス
FLAT GLASS GROUP CO LTD-H		570	—	—	—	半導体・半導体製造装置
FOSUN INTERNATIONAL LTD		2,410	2,410	1,031	19,164	資本財
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H		588	588	3,157	58,667	自動車・自動車部品
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H		429	—	—	—	素材
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD		24,870	21,440	1,865	34,656	半導体・半導体製造装置
GENSCRIPT BIOTECH CORP		1,220	1,220	1,241	23,075	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT		6,270	6,270	12,276	228,100	自動車・自動車部品
GF SECURITIES CO LTD-H		1,010	—	—	—	金融サービス
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD		282	282	2,384	44,300	家庭用品・パーソナル用品
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H		2,735	2,735	3,336	61,995	自動車・自動車部品
GUOTAI HAITONG SECURITIES-H		—	2,080	2,317	43,065	金融サービス
GUANGDONG INVEST		3,160	3,160	1,956	36,343	公益事業
YUEXIU PROPERTY CO LTD		1,892	—	—	—	不動産管理・開発
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H		3,908	—	—	—	自動車・自動車部品
HAITONG SECURITIES CO LTD-H		2,372	—	—	—	金融サービス
HANERGY THIN FILM POWER GROU		2,400	2,400	0	0	半導体・半導体製造装置
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS		690	690	1,351	25,101	資本財
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI		1,680	1,680	2,812	52,252	消費者サービス
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP		1,420	1,220	2,757	51,228	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAIER SMART HOME CO LTD-H		2,368	2,368	5,624	104,493	耐久消費財・アパレル
CHINA RUYI HOLDINGS LTD		6,440	6,440	1,307	24,290	メディア・娯楽
HENGAN INTL GROUP CO LTD		845	705	1,568	29,145	家庭用品・パーソナル用品
HISENSE HOME APPLIANCES GR-H		—	350	934	17,363	耐久消費財・アパレル
HUANENG POWER INTL INC-H		4,040	4,040	2,011	37,381	公益事業
HUATAI SECURITIES CO LTD-H		1,270	1,270	1,617	30,062	金融サービス
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD		600	600	1,818	33,778	半導体・半導体製造装置
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C		374	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
IND & COMM BK OF CHINA - H		66,995	67,115	37,853	703,313	銀行
INNOVENT BIOLOGICS INC		1,310	1,230	6,143	114,152	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
J&T GLOBAL EXPRESS LTD		—	2,316	1,445	26,851	運輸
JD.COM INC - CL A		2,422	2,384	32,289	599,934	一般消費財・サービス流通・小売り
JD HEALTH INTERNATIONAL INC		1,167	1,167	4,545	84,454	生活必需品流通・小売り

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
JD LOGISTICS INC		1,964	1,964	2,282	42,402	運輸
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H		1,580	1,580	1,526	28,358	運輸
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H		1,190	1,190	1,599	29,716	素材
KINGSOFT CORP LTD		972	972	3,912	72,690	メディア・娯楽
KINGBOARD HOLDINGS LTD		705	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR		3,000	3,000	4,032	74,914	ソフトウェア・サービス
EAST BUY HOLDING LTD		455	—	—	—	生活必需品流通・小売り
KUAISHOU TECHNOLOGY		2,523	2,639	13,709	254,724	メディア・娯楽
LENOVO GROUP LTD		8,200	8,200	8,011	148,851	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LI NING CO LTD		2,525	2,305	3,549	65,953	耐久消費財・アパレル
LI AUTO INC-CLASS A		1,220	1,171	13,033	242,157	自動車・自動車部品
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD		2,030	2,030	2,078	38,622	不動産管理・開発
MEITUAN-CLASS B		5,257	4,863	65,856	1,223,614	消費者サービス
MMG LTD		—	4,312	1,082	20,109	素材
MINISO GROUP HOLDING LTD		420	346	1,366	25,393	一般消費財・サービス流通・小売り
MIDEA GROUP CO LTD		—	248	1,939	36,033	耐久消費財・アパレル
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H		810	810	2,620	48,686	保険
NETEASE INC		2,007	1,860	31,279	581,167	メディア・娯楽
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC		1,589	1,410	5,421	100,730	消費者サービス
NIO INC-CLASS A		—	1,401	4,415	82,043	自動車・自動車部品
NONGFU SPRING CO LTD-H		2,048	1,978	7,605	141,308	食品・飲料・タバコ
ORIENT OVERSEAS INTL LTD		135	135	1,807	33,586	運輸
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H		8,670	8,670	4,534	84,249	保険
PETROCHINA CO LTD-H		21,450	20,530	12,851	238,786	エネルギー
PICC PROPERTY & CASUALTY -H		7,240	7,240	11,019	204,738	保険
PING AN INSURANCE GROUP CO-H		6,805	6,540	30,509	566,859	保険
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H		7,980	7,980	4,005	74,430	銀行
POP MART INTERNATIONAL GROUP		552	552	10,863	201,841	一般消費財・サービス流通・小売り
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL		1,260	—	—	—	資本財
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H		826	826	908	16,881	ヘルスケア機器・サービス
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP		863	863	4,983	92,599	耐久消費財・アパレル
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H		2,636	2,636	1,555	28,896	ヘルスケア機器・サービス
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H		425	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H		772	772	1,734	32,222	素材
SINOPHARM GROUP CO-H		1,380	1,380	2,541	47,229	ヘルスケア機器・サービス
SINO BIOPHARMACEUTICAL		11,027	11,027	4,300	79,907	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SINOTRUK HONG KONG LTD		670	670	1,310	24,349	資本財
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING		1,840	1,840	3,153	58,596	食品・飲料・タバコ
SUNNY OPTICAL TECH		780	702	4,647	86,345	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TENCENT HOLDINGS LTD		6,866	6,357	330,590	6,142,362	メディア・娯楽
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO		2,020	2,020	2,662	49,466	食品・飲料・タバコ
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD		2,120	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT		1,256	1,256	2,618	48,656	消費者サービス
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H		1,310	1,310	1,475	27,406	消費者サービス
TRIP.COM GROUP LTD		567	594	30,667	569,794	消費者サービス
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H		620	620	3,363	62,493	食品・飲料・タバコ
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD		5,170	5,170	2,729	50,718	食品・飲料・タバコ
WEICHAI POWER CO LTD-H		1,964	1,964	2,902	53,933	資本財
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC		4,150	3,525	8,407	156,204	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WUXI APPTTEC CO LTD-H		346	346	2,209	41,049	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENN ENERGY HOLDINGS LTD		816	816	5,104	94,833	公益事業

銘柄		株数	株数	当 期 末		業 種 等
				評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD		5,220	5,220	1,341	24,925	半導体・半導体製造装置
XIAOMI CORP-CLASS B		16,258	16,132	80,901	1,503,158	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XPENG INC - CLASS A SHARES		1,183	1,183	9,570	177,819	自動車・自動車部品
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H		2,300	2,990	2,616	48,609	エネルギー
YADEA GROUP HOLDINGS LTD		1,320	1,320	1,787	33,207	自動車・自動車部品
ZAI LAB LTD		1,005	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H		707	—	—	—	保険
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H		1,370	1,620	2,831	52,614	素材
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H		1,835	1,835	1,191	22,132	運輸
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC		636	636	2,121	39,409	資本財
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS		815	815	991	18,413	一般消費財・サービス流通・小売り
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG		520	520	3,361	62,462	自動車・自動車部品
ZIJIN MINING GROUP CO LTD		5,437	5,597	9,694	180,130	素材
ZTE CORP-H		712	712	1,619	30,095	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZTO EXPRESS CAYMAN INC		—	383	5,488	101,974	運輸
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B		102	102	1,225	22,760	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	837,713	733,581	1,538,658	28,588,267	
	銘 柄 数 < 比 率 >	169	153	—	<22.6%>	
(マレーシア)				千マレーシアリンギット		
AMMB HOLDINGS BHD		1,958	2,881	1,584	53,790	銀行
AXIATA GROUP BERHAD		2,964	2,964	655	22,236	電気通信サービス
CIMB GROUP HOLDINGS BHD		6,673	7,813	5,594	189,903	銀行
CELCOMDIGI BHD		3,396	3,396	1,351	45,883	電気通信サービス
GAMUDA BHD		2,287	3,674	1,693	57,496	資本財
GENTING BHD		2,189	1,459	469	15,948	消費者サービス
GENTING MALAYSIA BHD		3,154	—	—	—	消費者サービス
HONG LEONG BANK BERHAD		648	648	1,314	44,611	銀行
IHH HEALTHCARE BHD		2,029	2,029	1,426	48,421	ヘルスケア機器・サービス
INARI AMERTRON BHD		3,249	—	—	—	半導体・半導体製造装置
IOI CORPORATION BERHAD		2,568	2,568	963	32,700	食品・飲料・タバコ
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD		525	525	1,086	36,891	食品・飲料・タバコ
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD		992	—	—	—	運輸
MAXIS BHD		2,354	2,354	889	30,206	電気通信サービス
MALAYAN BANKING BHD		5,506	5,506	5,561	188,798	銀行
MISC BHD		1,359	1,359	1,040	35,338	運輸
MR DIY GROUP M BHD		4,197	2,977	494	16,778	一般消費財・サービス流通・小売り
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD		65	65	546	18,535	食品・飲料・タバコ
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD		3,064	2,599	1,005	34,144	素材
PETRONAS DAGANGAN BHD		306	153	305	10,377	エネルギー
PETRONAS GAS BERHAD		796	796	1,405	47,720	公益事業
PPB GROUP BERHAD		639	639	786	26,714	食品・飲料・タバコ
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN		4,014	4,014	2,031	68,949	素材
PUBLIC BANK BERHAD		15,223	13,945	6,289	213,506	銀行
QL RESOURCES BHD		1,145	1,717	815	27,694	食品・飲料・タバコ
RHB BANK BHD		1,548	1,548	1,036	35,169	銀行
SIME DARBY BERHAD		2,790	2,790	594	20,175	資本財
SD GUTHRIE BHD		2,131	2,131	988	33,569	食品・飲料・タバコ
SUNWAY BHD		—	2,205	1,065	36,154	資本財
TENAGA NASIONAL BERHAD		2,569	2,840	4,033	136,913	公益事業
TELEKOM MALAYSIA BHD		1,283	1,283	887	30,139	電気通信サービス
YTL POWER INTERNATIONAL BHD		2,416	2,416	901	30,591	公益事業

銘柄	株数	当期(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額	未評価額	
(マレーシア)		百株	百株	千マレーシアリンギット	千円	
YTL CORP BHD		3,197	3,197	703	23,876	公益事業
小計	銘柄数・金額	87,238	82,495	47,522	1,613,237	
	銘柄数<比率>	32	30	—	<1.3%>	
(タイ)				千タイバーツ		
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR		1,180	1,180	34,928	152,984	電気通信サービス
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR		4,233	4,233	14,815	64,891	運輸
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR		9,119	—	—	—	消費者サービス
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR		11,447	10,617	25,056	109,745	ヘルスケア機器・サービス
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR		7,838	7,838	4,663	20,426	運輸
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR		8,026	—	—	—	運輸
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR		615	615	10,147	44,446	ヘルスケア機器・サービス
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR		2,148	1,886	9,335	40,890	不動産管理・開発
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR		2,064	2,064	3,942	17,268	一般消費財・サービス流通・小売り
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR		4,066	2,936	7,633	33,435	食品・飲料・タバコ
CP ALL PCL-NVDR		5,984	5,491	28,415	124,461	生活必需品流通・小売り
CP AXTRA PCL-NVDR		—	2,056	4,854	21,261	生活必需品流通・小売り
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR		3,195	3,195	35,624	156,034	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR		1,772	—	—	—	公益事業
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR		649	—	—	—	公益事業
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR		3,149	—	—	—	公益事業
GULF DEVELOPMENT PCL-NVDR		—	4,789	22,867	100,159	公益事業
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR		6,654	5,035	3,977	17,422	一般消費財・サービス流通・小売り
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR		1,968	—	—	—	素材
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR		999	—	—	—	電気通信サービス
KASIKORN BANK PCL-NVDR		600	600	9,720	42,573	銀行
KRUNG THAI BANK - NVDR		3,942	3,942	8,751	38,332	銀行
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR		1,304	652	2,575	11,280	金融サービス
LAND & HOUSES PUB - NVDR		9,177	—	—	—	不動産管理・開発
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR		3,240	3,240	8,004	35,059	消費者サービス
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR		769	—	—	—	金融サービス
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR		1,466	1,281	12,811	56,112	エネルギー
PTT PCL-NVDR		10,133	9,834	30,485	133,526	エネルギー
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR		2,102	—	—	—	素材
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR		3,500	1,750	2,310	10,117	一般消費財・サービス流通・小売り
SCG PACKAGING PCL-NVDR		1,309	—	—	—	素材
SCB X PCL-NVDR		851	851	10,169	44,542	銀行
CP AXTRA PCL-NVDR		2,087	—	—	—	生活必需品流通・小売り
SIAM CEMENT PCL-NVDR		812	801	13,456	58,940	素材
THAI OIL PCL-NVDR		1,381	—	—	—	エネルギー
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR		23,420	11,710	2,224	9,745	銀行
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR		10,027	10,027	12,534	54,898	電気通信サービス
小計	銘柄数・金額	151,228	96,625	319,305	1,398,557	
	銘柄数<比率>	35	24	—	<1.1%>	
(フィリピン)				千フィリピンペソ		
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC		1,904	—	—	—	資本財
AYALA CORPORATION		304	230	13,485	35,098	資本財
AYALA LAND INC		6,825	6,825	15,630	40,681	不動産管理・開発
BDO UNIBANK INC		2,421	2,421	39,054	101,647	銀行
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN		1,824	1,824	24,636	64,120	銀行
INTL CONTAINER TERM SVCS INC		1,018	1,018	41,444	107,868	運輸
JG SUMMIT HOLDINGS INC		3,003	—	—	—	資本財

銘柄		期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(フィリピン)		百株	百株	千フィリピンペソ	千円	
JOLLIBEE FOODS CORPORATION		475	475	11,647	30,314	消費者サービス
MANILA ELECTRIC COMPANY		316	316	18,029	46,924	公益事業
METROPOLITAN BANK & TRUST		1,882	1,882	14,682	38,214	銀行
PLDT INC		83	83	10,573	27,519	電気通信サービス
SM INVESTMENTS CORP		239	213	18,925	49,258	資本財
SM PRIME HOLDINGS INC		10,742	10,022	24,153	62,863	不動産管理・開発
UNIVERSAL ROBINA CORP		904	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	31,946	25,313	232,263	604,511	
		14	11	—	<0.5%>	
(インドネシア)				千インドネシアルピア		
ALAMTRI RESOURCES INDONESIA		14,852	14,852	2,844,158	25,028	エネルギー
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL		6,680	6,680	4,692,700	41,295	素材
ANEKA TAMBANG TBK		8,993	—	—	—	素材
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT		20,919	20,099	9,687,718	85,251	資本財
BANK CENTRAL ASIA TBK PT		57,399	54,949	50,965,197	448,493	銀行
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER		70,133	66,743	28,499,261	250,793	銀行
BANK NEGARA INDONESIA PERSER		15,704	15,704	7,066,800	62,187	銀行
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT		38,317	37,097	19,754,152	173,836	銀行
BARITO PACIFIC TBK PT		30,967	21,787	1,873,732	16,488	素材
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT		7,281	7,281	3,574,971	31,459	食品・飲料・タバコ
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT		—	7,850	7,084,625	62,344	素材
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT		885,290	885,290	6,462,617	56,871	一般消費財・サービス流通・小売り
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T		1,894	1,894	2,092,870	18,417	食品・飲料・タバコ
PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK		4,526	4,526	3,666,060	32,261	食品・飲料・タバコ
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK		2,830	—	—	—	素材
KALBE FARMA TBK PT		21,877	21,877	3,336,242	29,358	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT		13,568	—	—	—	素材
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK		51,729	47,549	12,648,034	111,302	電気通信サービス
SARANA MENARA NUSANTARA PT		23,142	—	—	—	電気通信サービス
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK		3,477	—	—	—	素材
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P		21,772	17,562	4,232,442	37,245	生活必需品流通・小売り
UNILEVER INDONESIA TBK PT		7,530	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
UNITED TRACTORS TBK PT		1,600	1,600	3,460,000	30,448	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,310,481	1,233,340	171,941,581	1,513,085	
		22	17	—	<1.2%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
AMOREPACIFIC CORP		29	29	362,687	37,755	家庭用品・パーソナル用品
CELLTRION INC		156	155	2,388,613	248,654	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMSUNG C&T CORP		84	88	1,093,646	113,848	資本財
CJ CHEILJEDANG CORP		8	8	202,768	21,108	食品・飲料・タバコ
COSMOAM&T CO LTD		27	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POSCO INTERNATIONAL CORP		55	55	262,551	27,331	資本財
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT		248	124	159,216	16,574	金融サービス
HANWHA OCEAN CO LTD		55	102	829,069	86,306	資本財
KAKAO CORP		324	316	1,193,316	124,224	メディア・娯楽
DONGBU INSURANCE CO LTD		48	48	471,905	49,125	保険
DOOSAN ENERBILITY		499	419	1,340,622	139,558	資本財
DOOSAN BOBCAT INC		56	56	260,304	27,097	資本財
ECOPRO MATERIALS CO LTD		13	13	65,475	6,815	資本財
GS HOLDINGS		43	—	—	—	資本財
HANA FINANCIAL GROUP		309	283	1,861,806	193,814	銀行

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

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円		
NAVER CORP	133	142	2,698,938	280,959	メディア・娯楽	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	23	23	286,795	29,855	食品・飲料・タバコ	
POSCO FUTURE M CO LTD	32	32	367,888	38,297	資本財	
POSCO HOLDINGS INC	74	69	1,748,750	182,044	素材	
S-OIL CORPORATION	48	48	250,453	26,072	エネルギー	
SAMSUNG SDS CO LTD	39	40	527,136	54,874	ソフトウェア・サービス	
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	855	812	3,825,933	398,279	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	58	58	716,703	74,608	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	68	—	—	—	金融サービス	
SAMSUNG E&A CO LTD	165	—	—	—	資本財	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	32	29	1,073,000	111,699	保険	
SAMSUNG SDI CO LTD	56	53	910,101	94,741	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	675	675	973,623	101,354	資本財	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	4,961	4,689	26,871,408	2,797,313	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HANWHA AEROSPACE CO LTD	40	32	2,671,500	278,103	資本財	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	80	80	668,417	69,582	保険	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	17	16	1,666,660	173,499	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAMSUNG SDI CO LTD-RIGHTS	—	7	24,066	2,505	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	447	422	2,185,255	227,485	銀行	
SK INC	37	37	515,883	53,703	資本財	
SK INNOVATION CO LTD	61	61	547,638	57,009	エネルギー	
SK TELECOM	56	56	286,671	29,842	電気通信サービス	
SKC CO LTD	21	21	219,170	22,815	素材	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	33	33	303,845	31,630	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	28	—	—	—	資本財	
SK BIOSCIENCE CO LTD	29	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SK SQUARE CO LTD	105	89	905,486	94,261	資本財	
COWAY CO LTD	56	56	545,952	56,833	耐久消費財・アパレル	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	117	58	94,181	9,804	金融サービス	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	625	630	1,138,881	118,557	銀行	
YUHAN CORP	69	55	591,603	61,585	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALTEOGEN INC	—	40	1,330,620	138,517	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CELLTRION PHARM INC	18	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ECOPRO BM CO LTD	50	47	461,116	48,002	資本財	
ECOPRO CO LTD	107	102	466,999	48,614	資本財	
HLB INC	123	114	651,609	67,832	ヘルスケア機器・サービス	
L&F CO LTD	25	—	—	—	資本財	
POSCO DX CO LTD	54	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額	16,386	14,458	106,089,182	11,043,883	
	銘柄数<比率>	99	82	—	<8.7%>	
(台湾)				千新台幣ドル		
ACER INC	3,248	2,978	10,512	50,523	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	530	500	36,200	173,973	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ADVANTECH CO LTD	469	469	16,162	77,675	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	146	146	13,770	66,177	資本財	
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	80	80	21,760	104,576	半導体・半導体製造装置	
ASIA CEMENT CORP	2,099	2,099	9,291	44,654	素材	
ASUSTEK COMPUTER INC	737	689	43,330	208,240	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	3,153	3,253	48,970	235,348	半導体・半導体製造装置	
ASIA VITAL COMPONENTS	—	330	19,965	95,949	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AUO CORP	6,647	6,647	9,074	43,610	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	

銘 柄	期首(前期末) 株 数	株 数	期 末		業 種 等
			評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	9,470	8,910	53,106	255,223	保険
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	664	664	14,741	70,848	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	17,897	15,947	65,623	315,381	銀行
CHINA STEEL CORP	12,311	11,661	24,839	119,376	素材
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	5,343	5,514	10,256	49,293	銀行
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	16,407	15,047	25,203	121,127	保険
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	3,933	3,463	45,374	218,065	電気通信サービス
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	2,119	1,769	9,112	43,795	自動車・自動車部品
CHAILEASE HOLDING CO LTD	1,534	1,482	18,381	88,341	金融サービス
CHINA AIRLINES LTD	3,190	3,190	7,225	34,724	運輸
COMPAL ELECTRONICS	4,379	4,379	11,780	56,618	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC	1,985	1,925	71,336	342,835	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	14,472	14,072	42,146	202,550	銀行
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	202	202	9,286	44,629	耐久消費財・アパレル
ELITE MATERIAL CO LTD	—	290	19,865	95,469	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EMEMORY TECHNOLOGY INC	71	65	16,542	79,501	半導体・半導体製造装置
EVA AIRWAYS CORP	2,810	2,810	12,139	58,339	運輸
EVERGREEN MARINE CORP LTD	1,092	1,022	25,090	120,580	運輸
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	1,780	1,780	16,020	76,990	電気通信サービス
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	3,229	2,659	8,590	41,284	資本財
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	639	479	5,990	28,791	耐久消費財・アパレル
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	11,259	10,146	26,838	128,983	銀行
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	1,170	—	—	—	エネルギー
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	3,600	3,270	8,405	40,394	素材
FORMOSA PLASTICS CORP	3,964	3,714	13,631	65,510	素材
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	—	132	6,534	31,401	資本財
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	7,826	7,728	62,210	298,977	保険
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	570	540	14,337	68,902	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOBAL UNICHIP CORP	90	90	10,305	49,524	半導体・半導体製造装置
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	316	283	17,671	84,928	一般消費財・サービス流通・小売り
HON HAI PRECISION INDUSTRY	12,902	12,262	195,580	939,941	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	9,280	8,202	22,721	109,199	銀行
INVENTEC CORP	2,891	2,891	12,072	58,019	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INNOLUX CORP	8,918	7,847	10,987	52,802	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	—	230	19,803	95,171	メディア・娯楽
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL	—	80	10,400	49,981	半導体・半導体製造装置
LARGAN PRECISION CO LTD	107	99	22,718	109,181	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	2,097	2,097	21,608	103,846	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LOTES CO LTD	—	80	10,600	50,942	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	11,634	11,134	45,315	217,781	銀行
MEDIATEK INC	1,574	1,495	204,858	984,531	半導体・半導体製造装置
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	840	740	10,471	50,322	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	230	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NANYA TECHNOLOGY CORP	1,400	—	—	—	半導体・半導体製造装置
NAN YA PLASTICS CORP	4,901	5,151	16,201	77,861	素材
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	180	180	7,893	37,932	耐久消費財・アパレル
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	605	569	30,168	144,987	半導体・半導体製造装置
PEGATRON CORP	1,998	1,998	17,607	84,618	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PHARMAESSENTIA CORP	270	250	12,600	60,554	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
POU CHEN	2,261	2,261	7,451	35,811	耐久消費財・アパレル
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	3,130	—	—	—	半導体・半導体製造装置

銘柄	株数	期末(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額	
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	564	564	14,507	69,719	生活必需品流通・小売り
QUANTA COMPUTER INC	2,854	2,644	73,375	352,635	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	508	508	26,271	126,257	半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	1,655	1,655	5,141	24,708	不動産管理・開発
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	13,629	14,711	16,770	80,597	保険
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	11,192	10,219	23,403	112,474	銀行
SILERGY CORP	338	338	13,317	64,001	半導体・半導体製造装置
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	1,421	1,421	10,246	49,245	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TCC GROUP HOLDINGS	6,624	6,624	19,938	95,824	素材
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	25,593	24,203	2,403,412	11,550,560	半導体・半導体製造装置
TAIWAN MOBILE CO LTD	1,801	1,921	22,005	105,756	電気通信サービス
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	11,771	11,252	18,735	90,043	銀行
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	10,582	10,232	25,530	122,695	銀行
TAIWAN BUSINESS BANK	6,369	7,101	10,368	49,830	銀行
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	2,030	2,030	5,633	27,072	運輸
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	3,946	3,946	18,349	88,185	銀行
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	4,727	4,677	37,182	178,694	食品・飲料・タバコ
UNITED MICROELECTRONICS CORP	11,915	10,905	51,803	248,960	半導体・半導体製造装置
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	1,450	1,340	13,534	65,043	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	70	70	10,710	51,471	資本財
WAN HAI LINES LTD	695	695	7,027	33,771	運輸
WALSIN LIHWA CORP	3,017	—	—	—	資本財
WINBOND ELECTRONICS CORP	3,391	—	—	—	半導体・半導体製造装置
WISTRON CORP	2,710	2,710	30,216	145,217	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WIWYNN CORP	105	113	26,894	129,249	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WPG HOLDINGS LTD	1,755	1,755	11,847	56,938	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YANG MING MARINE TRANSPORT	1,940	1,740	13,833	66,480	運輸
YAGEO CORPORATION	368	416	20,381	97,951	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	10,499	9,813	32,973	158,467	金融サービス
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	690	690	7,107	34,155	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOBALWAFERS CO LTD	232	262	8,672	41,677	半導体・半導体製造装置
E INK HOLDINGS INC	890	890	20,514	98,590	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PARADE TECHNOLOGIES LTD	80	—	—	—	半導体・半導体製造装置
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	1,000	1,091	9,638	46,319	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	361,090	334,556	4,590,025	22,059,204
銘柄数<比率>	89	88	—	<17.4%>	
(インド)			千インドルピー		
ABB INDIA LTD	54	54	31,427	53,741	資本財
ADANI ENTERPRISES LTD	180	150	37,875	64,767	資本財
ADANI GREEN ENERGY LTD	326	—	—	—	公益事業
ADANI POWER LTD	829	555	30,147	51,552	公益事業
ALKEM LABORATORIES LTD	—	39	20,633	35,282	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMBUJA CEMENTS LIMITED	637	637	34,928	59,727	素材
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	102	96	68,461	117,069	ヘルスケア機器・サービス
APL APOLLO TUBES LTD	170	170	30,190	51,625	素材
ASIAN PAINTS LTD	401	388	90,563	154,863	素材
ASHOK LEYLAND LTD	1,453	1,453	34,779	59,472	資本財
ASTRAL LTD	121	121	16,262	27,808	資本財
AUROBINDO PHARMA LTD	272	272	33,111	56,621	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AU SMALL FINANCE BANK LTD	178	351	24,229	41,432	銀行
AVENUE SUPERMARTS LTD	166	166	67,783	115,908	生活必需品流通・小売り

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

銘柄	柄	期首(前期末)	当		期		業	種	等		
		株	数	株	数	評				価	額
						外貨建金額				邦貨換算金額	
(インド)		百株		百株		千インドルピー		千円			
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA		355		355		21,786		37,254	保険		
VODAFONE IDEA LTD		—		23,450		16,954		28,991	電気通信サービス		
IDFC FIRST BANK LTD		3,905		3,435		23,866		40,811	銀行		
INDUSIND BANK LTD		295		553		43,161		73,806	銀行		
INDIAN HOTELS CO LTD		909		820		62,737		107,281	消費者サービス		
INFOSYS LTD		3,432		3,263		526,447		900,225	ソフトウェア・サービス		
INDIAN OIL CORP LTD		3,119		2,851		41,343		70,697	エネルギー		
INTERGLOBE AVIATION LTD		172		187		105,017		179,579	運輸		
INFO EDGE INDIA LTD		72		361		54,369		92,972	メディア・娯楽		
INDRAPRASTHA GAS LTD		302		—		—		—	公益事業		
INDIAN RAILWAY CATERING & TO		260		260		20,428		34,932	商業・専門サービス		
ITC LTD		3,174		2,881		124,648		213,149	食品・飲料・タバコ		
JINDAL STEEL & POWER LTD		382		382		37,018		63,300	素材		
JINDAL STAINLESS LTD		—		333		21,616		36,964	素材		
JSW STEEL LTD		635		577		59,992		102,587	素材		
JSW ENERGY LTD		—		353		17,205		29,420	公益事業		
JUBILANT FOODWORKS LTD		444		368		25,209		43,108	消費者サービス		
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD		—		389		21,468		36,711	耐久消費財・アパレル		
KOTAK MAHINDRA BANK LTD		1,124		1,046		220,371		376,835	銀行		
LTIMINDTREE LTD		98		76		38,413		65,687	ソフトウェア・サービス		
LARSEN & TOUBRO LTD		694		663		240,212		410,763	資本財		
LUPIN LTD		208		227		47,075		80,499	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED		959		909		285,879		488,854	自動車・自動車部品		
MARUTI SUZUKI INDIA LTD		147		119		154,517		264,224	自動車・自動車部品		
MARICO LTD		557		487		35,114		60,046	食品・飲料・タバコ		
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD		798		798		94,765		162,049	ヘルスケア機器・サービス		
MACROTECH DEVELOPERS LTD		247		293		40,252		68,831	不動産管理・開発		
MANKIND PHARMA LTD		—		101		25,854		44,212	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN		2,408		3,073		44,164		75,521	自動車・自動車部品		
MPHASIS LTD		78		100		26,347		45,055	ソフトウェア・サービス		
MRF LTD		2		2		32,462		55,510	自動車・自動車部品		
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON		541		541		76,164		130,240	運輸		
MUTHOOT FINANCE LTD		130		130		27,458		46,954	金融サービス		
NESTLE INDIA LTD		338		329		78,897		134,914	食品・飲料・タバコ		
NHPC LTD		—		3,050		26,519		45,348	公益事業		
NMDC LTD		1,030		3,090		21,648		37,019	素材		
NTPC LIMITED		4,469		4,282		146,430		250,396	公益事業		
OBEROI REALTY LTD		—		119		19,438		33,240	不動産管理・開発		
OIL INDIA LTD		—		481		20,322		34,751	エネルギー		
OIL & NATURAL GAS CORP LTD		3,179		2,993		74,129		126,761	エネルギー		
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD		228		—		—		—	金融サービス		
ORACLE FINANCIAL SERVICES		—		21		18,128		30,999	ソフトウェア・サービス		
PAGE INDUSTRIES LTD		6		6		30,980		52,976	耐久消費財・アパレル		
PB FINTECH LTD		—		297		52,797		90,284	保険		
PETRONET LNG LTD		789		789		25,257		43,190	エネルギー		
PERSISTENT SYSTEMS LTD		115		104		59,192		101,218	ソフトウェア・サービス		
PHOENIX MILLS LTD		—		198		30,915		52,865	不動産管理・開発		
PIDILITE INDUSTRIES LTD		161		143		44,681		76,404	素材		
PI INDUSTRIES LTD		86		79		29,198		49,928	素材		
POWER GRID CORP OF INDIA LTD		4,775		4,541		136,096		232,724	公益事業		
POWER FINANCE CORPORATION		1,574		1,449		59,009		100,905	金融サービス		

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(インド)		百株	百株	千インドルピー	千円	
POLYCAB INDIA LTD		46	57	34,560	59,098	資本財
PRESTIGE ESTATES PROJECTS		—	172	24,405	41,732	不動産管理・開発
PUNJAB NATIONAL BANK		2,230	2,230	21,925	37,492	銀行
RAIL VIKAS NIGAM LTD		—	512	19,264	32,941	資本財
RELIANCE INDUSTRIES LTD		3,145	5,982	869,980	1,487,667	エネルギー
JTO FINANCIAL SERVICES LTD		2,958	2,830	77,457	132,452	金融サービス
REC LTD		1,397	1,294	51,028	87,259	金融サービス
SBI LIFE INSURANCE CO LTD		470	429	76,702	131,160	保険
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES		319	271	24,743	42,310	金融サービス
VEDANTA LTD		976	1,360	60,361	103,217	素材
SHRIRAM FINANCE LTD		293	1,395	94,181	161,050	金融サービス
SHREE CEMENT LTD		9	9	29,987	51,277	素材
SIEMENS LTD		89	89	26,904	46,007	資本財
SONA BLW PRECISION FORGINGS		405	405	21,616	36,964	自動車・自動車部品
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD		—	27	38,031	65,033	素材
SRF LTD		156	138	39,725	67,931	素材
STATE BANK OF INDIA		1,833	1,702	137,487	235,102	銀行
SUN PHARMACEUTICAL INDUS		995	920	160,130	273,823	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUPREME INDUSTRIES LTD		71	63	23,276	39,803	素材
SUZLON ENERGY LTD		9,040	10,017	61,324	104,864	資本財
SUNDARAM FINANCE LTD		—	67	34,242	58,554	金融サービス
TATA STEEL LTD		7,683	7,352	115,694	197,837	素材
TATA CONSULTANCY SVCS LTD		929	881	315,421	539,370	ソフトウェア・サービス
TATA POWER CO LTD		1,501	1,558	62,012	106,041	公益事業
TATA MOTORS LTD		1,717	1,986	144,602	247,269	自動車・自動車部品
TATA COMMUNICATIONS LTD		117	117	18,896	32,313	電気通信サービス
TATA MOTORS LTD-A-DVR		469	—	—	—	自動車・自動車部品
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD		590	567	65,058	111,250	食品・飲料・タバコ
TATA ELXSI LTD		34	34	21,508	36,778	ソフトウェア・サービス
TECH MAHINDRA LTD		559	559	91,082	155,751	ソフトウェア・サービス
THERMAX LTD		—	42	14,473	24,750	資本財
TITAN CO LTD		362	349	127,178	217,475	耐久消費財・アパレル
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD		104	104	34,021	58,176	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TORRENT POWER LTD		—	170	24,355	41,648	公益事業
TRENT LTD		190	179	99,948	170,912	一般消費財・サービス流通・小売り
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT		113	113	33,001	56,432	自動車・自動車部品
TVS MOTOR CO LTD		255	243	67,987	116,258	自動車・自動車部品
ULTRATECH CEMENT LTD		123	116	138,089	236,132	素材
UNITED SPIRITS LTD		296	296	45,662	78,083	食品・飲料・タバコ
UNION BANK OF INDIA		1,480	1,480	19,561	33,449	銀行
UPL LTD		534	462	29,792	50,945	素材
VARUN BEVERAGES LTD		484	1,297	65,744	112,422	食品・飲料・タバコ
VOLTAS LTD		—	205	25,879	44,253	資本財
WIPRO LTD		1,406	2,499	64,131	109,665	ソフトウェア・サービス
YES BANK LTD		13,776	13,776	29,632	50,671	銀行
ETERNAL LTD		6,273	7,042	170,831	292,122	消費者サービス
(インド…非上場)						
SIEMENS ENERGY INDIA LTD		—	89	22,154	37,884	資本財
小 計		株 数 ・ 金 額	149,590	191,918	13,024,964	22,272,689
		銘柄 数 < 比 率 >	136	157	—	<17.6%>

銘柄		期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(サウジアラビア)		百株	百株	千円		
ACWA POWER CO		100	143	4,195	162,630	公益事業
ADVANCED PETROCHEMICALS CO		148	—	—	—	素材
ADES HOLDING CO		329	329	482	18,719	エネルギー
AL RAJHI BANK		2,005	1,908	18,669	723,619	銀行
ALMARAI CO		243	486	2,559	99,194	食品・飲料・タバコ
ALINMA BANK		1,270	1,192	3,322	128,774	銀行
AL RAJHI CO FOR CO-OPERATIVE		—	38	479	18,570	保険
ARAB NATIONAL BANK		709	945	2,065	80,046	銀行
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA		25	25	718	27,860	ソフトウェア・サービス
BANK AL-JAZIRA		530	663	880	34,132	銀行
BANK ALBILAD		624	749	2,026	78,533	銀行
BANQUE SAUDI FRANSI		611	1,176	2,065	80,069	銀行
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE		92	80	1,442	55,892	保険
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE		85	71	1,031	39,963	保険
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV		579	579	1,183	45,889	不動産管理・開発
DALLAH HEALTHCARE CO		45	33	396	15,373	ヘルスケア機器・サービス
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL		89	82	2,213	85,802	ヘルスケア機器・サービス
ELM CO		25	23	2,485	96,350	ソフトウェア・サービス
ETIHAD ETISALAT CO		389	389	2,279	88,340	電気通信サービス
JARIR MARKETING CO		628	628	785	30,445	一般消費財・サービス流通・小売り
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO		472	—	—	—	電気通信サービス
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO		100	100	771	29,907	ヘルスケア機器・サービス
THE SAUDI NATIONAL BANK		3,024	2,875	10,208	395,669	銀行
NAHDI MEDICAL CO		39	19	240	9,330	生活必需品流通・小売り
POWER & WATER UTILITY CO FOR		73	—	—	—	公益事業
RIYAD BANK		1,530	1,383	3,998	154,985	銀行
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO		240	240	2,376	92,093	素材
SAUDI ARABIAN MINING CO		1,331	1,274	6,535	253,320	素材
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP		932	909	5,485	212,617	素材
SAUDI AWWAL BANK		1,039	975	3,404	131,971	銀行
SAUDI ELECTRICITY CO		832	666	956	37,080	公益事業
SAUDI IND INVESTMENT GROUP		380	380	555	21,513	素材
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO		805	805	439	17,048	素材
SAUDI TELECOM CO		2,019	1,971	8,528	330,571	電気通信サービス
SAVOLA		268	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH		383	383	734	28,480	素材
SAUDI ARABIAN OIL CO		2,758	5,639	14,747	571,593	エネルギー
SAUDI RESEARCH AND MARKETING		39	39	608	23,599	メディア・娯楽
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING		48	48	869	33,718	金融サービス
SAUDI INVESTMENT BANK/THE		658	658	985	38,204	銀行
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO		62	50	506	19,612	素材
SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES		—	24	434	16,840	運輸
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL		281	281	869	33,708	素材
小計	株数・金額	25,860	28,279	112,540	4,362,082	
	銘柄数<比率>	41	39	—	<3.4%>	
(カタール)				千カタールリアル		
BARWA REAL ESTATE CO		2,147	2,147	592	23,655	不動産管理・開発
COMMERCIAL BANK PQSC		3,424	3,424	1,493	59,609	銀行
DUKHAN BANK		1,790	1,790	639	25,510	銀行
INDUSTRIES QATAR		1,572	1,383	1,680	67,084	資本財
MASRAF AL RAYAN		5,752	5,752	1,322	52,812	銀行

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

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(南アフリカ)		百株	百株	千南アフリカランド	千円	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD		955	955	5,500	44,277	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	32,141	28,002	463,661	3,732,473	
	銘 柄 数 < 比 率 >	32	29	—	<2.9%>	
(アラブ首長国連邦)				千アラブディルハム		
DUBAI ISLAMIC BANK		3,166	2,747	2,153	85,208	銀行
EMAAR PROPERTIES PJSC		6,764	6,473	8,480	335,480	不動産管理・開発
EMAAR DEVELOPMENT PJSC		—	828	1,076	42,582	不動産管理・開発
EMIRATES NBD PJSC		2,010	1,835	4,020	159,047	銀行
ABU DHABI COMMERCIAL BANK		2,915	2,915	3,556	140,689	銀行
ABU DHABI ISLAMIC BANK		1,500	1,500	2,838	112,308	銀行
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO		3,229	3,229	1,139	45,091	一般消費財・サービス流通・小売り
ADNOC DRILLING CO PJSC		—	3,160	1,681	66,505	エネルギー
ALDAR PROPERTIES PJSC		4,189	3,753	3,066	121,315	不動産管理・開発
AMERICANA RESTAURANTS INTERN		2,500	2,500	542	21,461	消費者サービス
EMIRATES TELECOM GROUP CO		3,637	3,332	5,679	224,665	電気通信サービス
MULTIPLY GROUP		4,021	4,021	888	35,154	資本財
FIRST ABU DHABI BANK PJSC		4,578	4,204	6,642	262,770	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	38,511	40,500	41,766	1,652,280	
	銘 柄 数 < 比 率 >	11	13	—	<1.3%>	
(中国オフショア)				千香港・オフショア人民元		
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A		645	645	666	13,432	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A		58	29	537	10,833	半導体・半導体製造装置
AECC AVIATION POWER CO-A		241	121	412	8,312	資本財
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A		6,726	6,726	3,806	76,674	銀行
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A		661	661	851	17,153	ヘルスケア機器・サービス
ATR CHINA LTD-A		1,100	550	415	8,374	運輸
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A		1,172	1,172	784	15,791	素材
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A		342	342	814	16,414	素材
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A		45	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A		32	32	524	10,564	食品・飲料・タバコ
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A		50	50	225	4,531	食品・飲料・タバコ
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A		32	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A		707	—	—	—	金融サービス
AVICOPTER PLC-A		94	94	354	7,145	資本財
BANK OF NINGBO CO LTD -A		454	454	1,190	23,970	銀行
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A		2,062	1,031	718	14,473	素材
BANK OF NANJING CO LTD -A		791	791	842	16,969	銀行
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A		557	278	427	8,602	銀行
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A		3,135	3,135	2,407	48,492	銀行
BANK OF JIANGSU CO LTD-A		1,699	849	915	18,435	銀行
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A		1,343	671	741	14,926	銀行
BANK OF BEIJING CO LTD -A		1,999	999	626	12,618	銀行
BANK OF CHINA LTD-A		1,808	1,808	1,025	20,647	銀行
BANK OF CHENGDU CO LTD-A		380	190	349	7,041	銀行
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A		227	—	—	—	メディア・娯楽
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A		520	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BEIJING TONGRENTANG CO-A		130	130	483	9,734	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEIJING NEW BUILDING MATER-A		122	122	351	7,084	資本財
KUNLUN TECH CO LTD-A		64	64	202	4,083	メディア・娯楽
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A		4,641	4,641	2,793	56,271	運輸
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A		42	21	613	12,354	ソフトウェア・サービス

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(中国オフショア)		百株	百株	千円・オフショア人民元	千円	
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A		56	56	375	7,572	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A		3,207	3,207	1,247	25,127	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BYD CO LTD -A		128	128	4,823	97,140	自動車・自動車部品
BY-HEALTH CO LTD-A		255	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
CAITONG SECURITIES CO LTD-A		735	735	547	11,025	金融サービス
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A		39	19	1,299	26,179	半導体・半導体製造装置
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A		692	346	585	11,801	金融サービス
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A		4,399	2,200	880	17,723	銀行
CHINA CONSTRUCTION BANK-A		907	454	419	8,439	銀行
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A		610	610	549	11,071	不動産管理・開発
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A		2,147	2,147	1,241	24,996	エネルギー
CHINA VANKE CO LTD -A		752	752	510	10,284	不動産管理・開発
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A		533	533	1,814	36,550	保険
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A		654	654	802	16,156	自動車・自動車部品
CHANGCHUN HIGH-TECH INDUST-A		33	33	322	6,490	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA STATE CONSTRUCTION-A		3,240	3,240	1,875	37,783	資本財
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A		1,392	1,392	1,017	20,494	素材
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A		1,785	1,785	1,702	34,297	公益事業
CHINA NORTHERN RARE EARTH-A		381	381	939	18,923	素材
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A		1,850	925	527	10,619	資本財
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A		1,695	1,695	5,144	103,616	公益事業
CHINA MERCHANTS BANK-A		1,544	1,544	6,936	139,699	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-A		3,352	1,676	695	14,008	銀行
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A		714	714	421	8,484	運輸
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A		871	871	588	11,858	金融サービス
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A		1,617	1,617	609	12,278	運輸
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A		488	488	391	7,882	資本財
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A		23	23	319	6,437	自動車・自動車部品
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A		192	192	371	7,486	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A		185	93	574	11,562	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA LIFE INSURANCE CO-A		228	228	899	18,109	保険
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A		494	494	1,978	39,858	エネルギー
CHINA UNITED NETWORK-A		2,170	2,170	1,180	23,775	電気通信サービス
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A		97	126	527	10,628	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A		231	231	336	6,778	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MERCHANTS ENERGY -A		577	577	356	7,181	エネルギー
CHINA JUSHI CO LTD -A		262	262	320	6,459	素材
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A		409	205	643	12,956	資本財
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A		2,707	1,354	586	11,808	公益事業
CHINA ENERGY ENGINEERING COR		3,082	3,082	690	13,904	資本財
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL-A		229	229	783	15,783	金融サービス
CITIC SECURITIES CO-A		949	949	2,524	50,841	金融サービス
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A		1,037	1,037	1,665	33,546	運輸
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A		297	297	7,727	155,635	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A		236	236	253	5,100	エネルギー
CRRC CORP LTD-A		2,312	2,312	1,699	34,225	資本財
CSC FINANCIAL CO LTD-A		410	205	488	9,835	金融サービス
DAQIN RAILWAY CO LTD-A		1,358	1,358	911	18,352	運輸
DONGXING SECURITIES CO LT-A		435	435	461	9,286	金融サービス
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A		217	217	353	7,124	資本財
EAST MONEY INFORMATION CO-A		1,238	1,238	2,702	54,435	金融サービス

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(中国オフショア)		百株	百株	千円	千円	
EVE ENERGY CO LTD-A		173	173	797	16,059	資本財
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A		308	308	513	10,347	金融サービス
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A		600	—	—	—	資本財
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A		552	—	—	—	金融サービス
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A		1,281	1,281	949	19,118	メディア・娯楽
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A		308	308	1,332	26,830	食品・飲料・タバコ
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A		1,049	1,049	2,003	40,354	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A		150	—	—	—	不動産管理・開発
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A		189	95	538	10,843	自動車・自動車部品
GD POWER DEVELOPMENT CO -A		1,686	843	386	7,776	公益事業
GEM CO LTD-A		554	554	345	6,962	資本財
GF SECURITIES CO LTD-A		467	467	790	15,924	金融サービス
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A		53	53	655	13,209	半導体・半導体製造装置
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A		35	—	—	—	資本財
GOERTEK INC -A		357	179	394	7,945	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A		181	181	836	16,842	耐久消費財・アパレル
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A		478	478	575	11,590	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A		689	689	533	10,740	金融サービス
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A		141	141	324	6,543	資本財
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A		593	593	663	13,356	金融サービス
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO-A		691	619	1,107	22,314	金融サービス
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A		37	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A		131	131	350	7,057	ヘルスケア機器・サービス
GUANGDONG HAID GROUP CO-A		146	146	838	16,887	食品・飲料・タバコ
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A		363	363	378	7,632	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A		166	166	296	5,981	素材
GUANGHUI ENERGY CO LTD-A		465	465	275	5,544	エネルギー
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A		94	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A		174	174	410	8,267	メディア・娯楽
HAINAN AIRLINES HOLDING CO-A		4,084	4,084	555	11,186	運輸
HAITONG SECURITIES CO LTD-A		882	—	—	—	金融サービス
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A		34	34	148	2,997	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A		147	206	259	5,230	半導体・半導体製造装置
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A		316	316	781	15,733	食品・飲料・タバコ
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A		665	332	525	10,588	素材
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A		44	44	1,166	23,502	金融サービス
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A		130	—	—	—	資本財
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A		74	74	377	7,598	素材
HUATAI SECURITIES CO LTD-A		681	341	585	11,799	金融サービス
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A		176	176	468	9,439	ソフトウェア・サービス
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A		209	209	338	6,820	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUAXIA BANK CO LTD-A		1,254	1,254	954	19,226	銀行
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A		294	294	548	11,040	自動車・自動車部品
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A		52	52	542	10,934	自動車・自動車部品
HUANENG POWER INTL INC-A		869	869	651	13,126	公益事業
HUADIAN POWER INTL CORP-A		719	719	428	8,630	公益事業
HYGON INFORMATION TECHNOLO-A		91	183	2,609	52,550	半導体・半導体製造装置
IFLYTEK CO LTD-A		174	174	817	16,471	ソフトウェア・サービス
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A		18	18	319	6,438	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A		543	543	1,632	32,886	食品・飲料・タバコ
IND & COMM BK OF CHINA-A		3,841	3,841	2,792	56,241	銀行

銘柄	期首(前期末)	当期				業 種 等
		株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千株・オフショア人民元	千円		
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	1,528	1,528	3,498	70,454	銀行	
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	686	686	404	8,156	金融サービス	
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	4,387	4,387	794	15,996	素材	
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	133	133	667	13,443	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	665	665	363	7,326	素材	
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	256	256	248	4,995	半導体・半導体製造装置	
JIANGSU YANGHE DISTILLERY-A	103	103	715	14,404	食品・飲料・タバコ	
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	476	476	2,559	51,551	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	118	118	871	17,551	資本財	
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	100	100	358	7,210	ヘルスケア機器・サービス	
GANFENG LITHIUM CO LTD-A	161	161	502	10,113	素材	
JIANGXI COPPER CO LTD-A	206	206	448	9,040	素材	
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	116	116	553	11,139	食品・飲料・タバコ	
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	308	308	422	8,511	資本財	
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	588	588	541	10,907	素材	
JINKO SOLAR CO LTD-A	630	630	354	7,131	半導体・半導体製造装置	
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	56	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	410	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A	450	450	371	7,486	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	81	78	12,827	258,359	食品・飲料・タバコ	
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	411	411	890	17,929	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	160	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	542	542	818	16,483	半導体・半導体製造装置	
LB GROUP CO LTD-A	148	148	248	5,007	素材	
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	515	515	1,683	33,916	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	96	96	1,231	24,805	食品・飲料・タバコ	
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	48	48	358	7,214	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	232	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	1,575	1,575	470	9,484	資本財	
MIDEA GROUP CO LTD-A	205	205	1,568	31,585	耐久消費財・アパレル	
MUYUAN FOODS CO LTD-A	344	344	1,369	27,575	食品・飲料・タバコ	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	44	44	1,887	38,009	半導体・半導体製造装置	
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	650	650	1,485	29,924	資本財	
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	210	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	150	150	777	15,664	保険	
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	417	417	401	8,077	食品・飲料・タバコ	
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	77	111	574	11,567	自動車・自動車部品	
NINESTAR CORP-A	168	168	366	7,373	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NINGBO JOYSON ELECTRONIC-A	118	—	—	—	自動車・自動車部品	
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	675	338	540	10,885	素材	
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	23	32	295	5,947	資本財	
OPPEIN HOME GROUP INC-A	37	37	239	4,819	耐久消費財・アパレル	
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	601	601	569	11,462	金融サービス	
PERFECT WORLD CO LTD-A	153	—	—	—	メディア・娯楽	
PETROCHINA CO LTD-A	1,662	1,662	1,376	27,722	エネルギー	
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	103	103	239	4,823	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PING AN BANK CO LTD-A	1,476	1,476	1,681	33,870	銀行	
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	766	766	4,158	83,758	保険	
PICC HOLDING CO-A	779	779	645	12,991	保険	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	847	847	699	14,082	不動産管理・開発	
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	1,227	1,227	595	11,985	資本財	

銘柄	期首(前期末)	当期				業種等
		株数	株数	評価額	外貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千株・オフショア人民元	千円		
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	1,725	1,725	922	18,587	銀行	
HAIER SMART HOME CO LTD-A	531	531	1,381	27,827	耐久消費財・アパレル	
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	500	500	800	16,112	素材	
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	778	778	678	13,663	素材	
S F HOLDING CO LTD-A	322	322	1,409	28,392	運輸	
SAIC MOTOR CORP LTD-A	642	642	1,073	21,619	自動車・自動車部品	
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	472	472	587	11,835	半導体・半導体製造装置	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	691	691	1,326	26,721	資本財	
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	38	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	705	562	869	17,522	公益事業	
SERES GROUP CO L-A	144	72	925	18,634	自動車・自動車部品	
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	1,855	1,855	2,280	45,922	銀行	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	179	179	326	6,583	ヘルスケア機器・サービス	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	84	84	1,772	35,697	食品・飲料・タバコ	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	125	62	429	8,657	資本財	
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	2,200	1,100	532	10,723	金融サービス	
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	764	—	—	—	不動産管理・開発	
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	737	737	1,470	29,613	エネルギー	
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	272	272	794	15,995	素材	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	207	207	492	9,910	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	113	113	369	7,444	運輸	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	229	137	371	7,484	ソフトウェア・サービス	
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	175	175	300	6,053	素材	
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	92	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	77	77	1,772	35,702	ヘルスケア機器・サービス	
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	70	—	—	—	消費者サービス	
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	877	—	—	—	資本財	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	1,217	1,217	876	17,648	資本財	
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	125	125	184	3,721	自動車・自動車部品	
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	54	54	158	3,196	商業・専門サービス	
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	307	—	—	—	素材	
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	153	153	319	6,426	素材	
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	1,450	1,450	537	10,834	素材	
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	322	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	655	655	442	8,917	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	68	95	752	15,162	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SHANXI COKING COAL ENERGY-A	537	537	345	6,965	エネルギー	
SHANGHAI AIKO SOLAR ENERGY-A	170	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
SHANGHAI UNITED IMAGING HE-A	39	39	536	10,808	ヘルスケア機器・サービス	
SICHUAN CHUANYOU ENERGY CO-A	421	421	728	14,675	公益事業	
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	63	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	173	—	—	—	消費者サービス	
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	889	889	374	7,538	金融サービス	
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	799	799	643	12,960	金融サービス	
STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	13	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	131	183	1,181	23,788	資本財	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	253	253	698	14,063	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	122	122	238	4,803	資本財	
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	25	25	191	3,857	半導体・半導体製造装置	
TBEA CO LTD-A	513	513	609	12,276	資本財	
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	1,729	1,729	741	14,941	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(中国オフショア)		百株	百株	千円・オフショア人民元	千円	
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A		275	275	253	5,112	半導体・半導体製造装置
TIANQI LITHIUM CORP-A		135	135	396	7,991	素材
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A		305	305	241	4,859	半導体・半導体製造装置
TIANMA MICROELECTRONICS-A		323	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TONGWEI CO LTD-A		334	334	574	11,570	半導体・半導体製造装置
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A		34	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TONGKUN GROUP CO LTD-A		146	146	164	3,305	素材
TRINA SOLAR CO LTD-A		162	162	224	4,519	半導体・半導体製造装置
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A		66	66	482	9,713	食品・飲料・タバコ
UNISPLENDOR CORP LTD-A		270	270	664	13,378	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A		65	65	423	8,521	半導体・半導体製造装置
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A		225	225	1,292	26,025	素材
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A		148	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEICHAI POWER CO LTD-A		575	575	858	17,290	資本財
WESTERN SECURITIES CO LTD-A		552	552	420	8,471	金融サービス
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A		430	430	717	14,446	食品・飲料・タバコ
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A		83	83	255	5,152	素材
WILL SEMICONDUCTOR LTD-A		101	101	1,300	26,201	半導体・半導体製造装置
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A		123	123	420	8,462	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A		255	255	3,408	68,651	食品・飲料・タバコ
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A		173	173	256	5,160	メディア・娯楽
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A		149	149	461	9,302	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUXI APPTEC CO LTD-A		194	194	1,196	24,095	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A		253	253	215	4,350	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A		679	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	1,117	559	472	9,524	資本財	
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOL-A		439	403	8,125	資本財	
XINJIANG DAQO NEW ENERGY C-A		168	168	340	6,854	半導体・半導体製造装置
YANTAI JEREH OILFIELD-A		149	149	496	9,993	エネルギー
YANKUANG ENERGY GROUP CO-A		361	469	604	12,181	エネルギー
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A		76	76	264	5,320	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A		71	86	234	4,730	生活必需品流通・小売り
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A		133	133	417	8,405	食品・飲料・タバコ
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A		315	315	425	8,565	ソフトウェア・サービス
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A		127	127	725	14,618	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C-A		83	83	237	4,784	素材
YUNDA HOLDING CO LTD-A		245	—	—	—	運輸
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A		116	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A		280	280	436	8,786	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG JINGSHENG MECHAN-A		135	135	378	7,624	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A		201	201	459	9,250	資本財
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A		72	50	478	9,629	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A		151	151	526	10,612	資本財
ZHEJIANG NHU CO LTD-A		244	244	557	11,221	素材
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A		64	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHA-A		49	49	1,024	20,624	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A		438	438	473	9,545	金融サービス
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A		582	—	—	—	メディア・娯楽
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	1,546	1,546	2,703	54,460	素材	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	490	490	363	7,312	資本財	

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額			
(中国オフショア)		百株	百株	千円・オフショア人民元	千円		
ZTE CORP-A		361	181	582	11,727	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小 計	株 数 ・ 金 額	177,612	150,700	228,473	4,601,658		
	銘 柄 数 < 比 率 >	286	246	—	<3.6%>		
合 計	株 数 ・ 金 額	7,218,613	3,521,689	—	119,419,703		
	銘 柄 数 < 比 率 >	1,186	1,087	—	<94.3%>		

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

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

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(メキシコ)		口	口	千メキシコペソ	千円	%
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		299,900	299,900	7,350	54,746	0.0
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA		72,738	102,438	6,794	50,607	0.0
合 計	口 数 ・ 金 額	372,638	402,338	14,145	105,353	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>	

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
外国	株式先物取引	MINMSCIE	百万円
			7,165 百万円 —

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

○投資信託財産の構成

(2025年5月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	119,419,703	92.4
投資証券	105,353	0.1
コール・ローン等、その他	9,670,538	7.5
投資信託財産総額	129,195,594	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（129,066,789千円）の投資信託財産総額（129,195,594千円）に対する比率は99.9%です。

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年5月16日現在）

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

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

(注) 2025年5月16日現在の元本の内訳は以下の通りです。

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

(注) 1口当たり純資産額は3.0114円です。

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

○損益の状況（2024年5月17日～2025年5月16日）

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

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

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

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

○お知らせ

約款変更について

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

その他の変更について

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

日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド

運用報告書

第20期（決算日 2025年6月16日）
（2024年6月18日～2025年6月16日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

ファンド概要

主として、東京証券取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」に連動した投資成果をめざします。

不動産投資信託の組入比率は、高位を維持することを基本とします。

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

日興アセットマネジメント

<936464>

【運用報告書の表記について】

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

○最近５期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）			投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰	中 率	（ベンチマーク）	期 騰	中 率		
	円		%			%		百万円
16期(2021年６月15日)	26,874		36.8	4,720.99		36.9	99.0	81,728
17期(2022年６月15日)	24,402	△	9.2	4,278.73	△	9.4	96.7	58,945
18期(2023年６月15日)	25,260		3.5	4,424.14		3.4	99.0	60,326
19期(2024年６月17日)	24,259	△	4.0	4,239.82	△	4.2	99.4	60,052
20期(2025年６月16日)	26,492		9.2	4,627.82		9.2	99.2	52,853

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）			投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率	（ベンチマーク）	騰 落	率	
（期 首） 2024年６月17日	円		%			%	%
6月末	24,259	—	—	4,239.82	—	—	99.4
7月末	24,473		0.9	4,277.59		0.9	98.9
8月末	24,549		1.2	4,290.75		1.2	98.8
9月末	25,234		4.0	4,411.38		4.0	98.4
10月末	24,828		2.3	4,339.32		2.3	98.5
11月末	24,279		0.1	4,241.80		0.0	98.6
12月末	24,072	△	0.8	4,204.17	△	0.8	99.0
2025年１月末	24,083	△	0.7	4,205.64	△	0.8	95.2
2月末	24,930		2.8	4,353.85		2.7	98.6
3月末	25,075		3.4	4,379.01		3.3	98.0
4月末	24,998		3.0	4,364.91		3.0	93.5
5月末	25,382		4.6	4,432.20		4.5	98.5
（期 末） 2025年６月16日	25,821		6.4	4,509.55		6.4	99.0
	26,492		9.2	4,627.82		9.2	99.2

（注）騰落率は期首比です。

○運用経過

(2024年6月18日～2025年6月16日)

基準価額の推移

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

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

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

<値下がり要因>

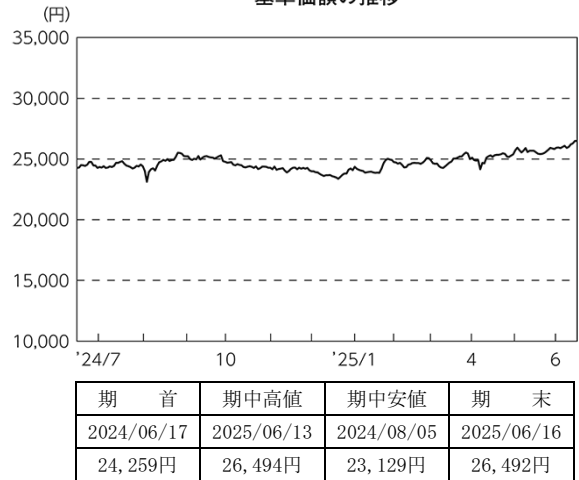
- ・日銀による追加の利上げが意識され国内長期金利が上昇したこと。

(国内不動産投資信託市況)

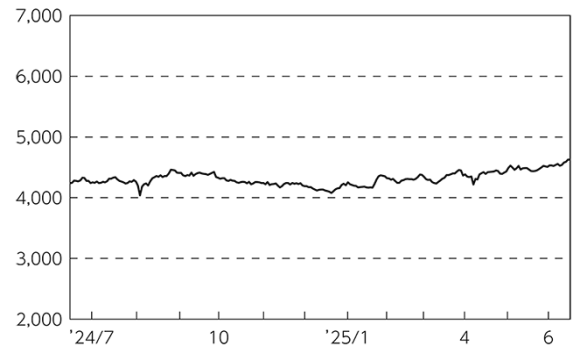
国内不動産投資信託市場では、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）は期間の初めと比べて上昇しました。

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

基準価額の推移



東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の推移



ポートフォリオ

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

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、9.2%の値上がりとなり、ベンチマークである「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」の上昇率9.2%を概ね0.1%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

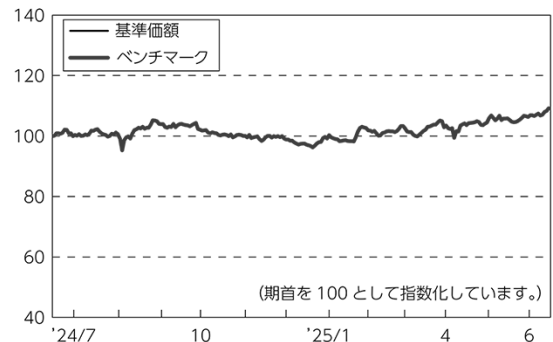
<プラス要因>

- ・信託財産留保額の計上が影響したこと。

<マイナス要因>

- ・売買委託手数料などの諸費用が発生したこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2024年6月18日～2025年6月16日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2024年6月18日～2025年6月16日)

投資信託証券

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

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ザイマックス・リート投資法人 投資証券	125	14,516	239	26,957
	タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	985	88,176	896	77,337
	アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	31 (△ 2,656)	3,766 (△ 316,141)	36	4,353
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	2,341 (28,244)	320,371 (ー)	7,981	1,035,232
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	1,579 (24,340)	247,462 (ー)	6,017	795,006
	日本都市ファンド投資法人 投資証券	4,471	414,079	7,187	664,830
	オリックス不動産投資法人 投資証券	875	145,021	2,834	475,806
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	300	100,986	972	326,256
	N T T都市開発リート投資法人 投資証券	431	51,361	1,463	181,010
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	294	47,225	952	155,608
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	321	33,662	1,136	119,629
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	974	141,009	3,305	477,924
	森トラストリート投資法人 投資証券	844	53,155	2,738	170,932
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	6,283	413,646	7,644	488,488
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	571 (8,792)	65,623 (ー)	2,174	209,323
	平和不動産リート投資法人 投資証券	490	61,940	1,296	163,388
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	583 (7,584)	125,466 (ー)	1,894	262,121
	福岡リート投資法人 投資証券	523	76,136	792	116,468
	K D X不動産投資法人 投資証券	1,190	177,896	4,298	638,618
	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	322	26,450	1,584	129,391
大和証券オフィス投資法人 投資証券	181	52,926	611	179,145	
阪急阪神リート投資法人 投資証券	207	26,466	677	90,237	
スターツプロシード投資法人 投資証券	76	13,409	278	48,389	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	655	153,450	2,219	520,357	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	3,570	268,805	5,200	366,770	
大和証券リビング投資法人 投資証券	648	58,820	2,074	186,293	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	377	46,084	1,284	157,319	
合	計	45,241 (123,469)	5,263,365 (ー)	113,703	14,225,546

(注) 金額は受け渡し代金。

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

○利害関係人との取引状況等

(2024年6月18日～2025年6月16日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年6月18日～2025年6月16日)

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

○組入資産の明細

(2025年6月16日現在)

国内投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	1,234	1,126	133,093	0.3
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	1,945	1,630	147,189	0.3
S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	3,030	2,539	285,891	0.5
東海道リート投資法人 投資証券	1,038	989	108,987	0.2
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	2,097	8,787	1,046,531	2.0
森ヒルズリート投資法人 投資証券	7,141	5,985	803,785	1.5
産業ファンド投資法人 投資証券	11,061	9,319	1,129,462	2.1
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	5,958	10,004	1,509,603	2.9
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	3,186	7,422	894,351	1.7
G L P投資法人 投資証券	20,398	16,747	2,165,387	4.1
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	2,986	2,577	738,052	1.4
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	10,579	26,599	2,122,600	4.0
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	1,276	2,153	521,887	1.0
O n e リート投資法人 投資証券	1,059	888	223,154	0.4
イオンリート投資法人 投資証券	7,449	6,181	786,223	1.5
ヒューリックリート投資法人 投資証券	5,682	4,498	697,190	1.3
日本リート投資法人 投資証券	1,973	6,498	579,621	1.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	18,248	15,203	1,175,191	2.2
トーセイ・リート投資法人 投資証券	1,279	1,107	147,341	0.3
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	1,497	1,255	144,576	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,654	1,387	130,932	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	19,638	16,218	2,359,719	4.5
いちごホテルリート投資法人 投資証券	1,006	843	105,880	0.2
ラサールロジポート投資法人 投資証券	7,762	6,320	867,736	1.6
スターアジア不動産投資法人 投資証券	9,359	9,379	538,354	1.0
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	936	924	102,379	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	2,526	11,095	1,142,785	2.2
日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	928	1,074	73,139	0.1
投資法人みらい 投資証券	8,334	7,008	311,856	0.6
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	2,097	5,273	616,413	1.2
C R Eロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,614	2,179	334,040	0.6
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	985	871	98,335	0.2
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	3,235	3,324	299,160	0.6
アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	2,661	—	—	—
日本ビルファンド投資法人 投資証券	7,084	29,688	3,957,410	7.5
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	6,238	26,140	3,147,256	6.0
日本都市ファンド投資法人 投資証券	29,108	26,392	2,662,952	5.0
オリックス不動産投資法人 投資証券	12,100	10,141	1,926,790	3.6
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	4,153	3,481	1,291,451	2.4
N T T都市開発リート投資法人 投資証券	6,157	5,125	675,475	1.3
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	4,071	3,413	661,439	1.3
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	4,484	3,669	493,480	0.9

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 上記投資信託証券の「エスコンジャパンリート投資法人 投資証券」、「S O S i L A物流リート投資法人 投資証券」、「日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券」、「森ヒルズリート投資法人 投資証券」、「産業ファンド投資法人 投資証券」、「アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券」、「アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券」、「日本プロロジスリート投資法人 投資証券」、「O n e リート投資法人 投資証券」、「イオンリート投資法人 投資証券」、「ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券」、「ラサールロジポート投資法人 投資証券」、「スターアジア不動産投資法人 投資証券」、「マリモ地方創生リート投資法人 投資証券」、「三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券」、「日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券」、「タカラレーベン不動産投資法人 投資証券」、「アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券」、「日本ビルファンド投資法人 投資証券」、「オリックス不動産投資法人 投資証券」、「N T T都市開発リート投資法人 投資証券」、「東急リアル・エステート投資法人 投資証券」、「ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券」、「森トラストリート投資法人 投資証券」、「インヴィンシブル投資法人 投資証券」、「フロンティア不動産投資法人 投資証券」、「平和不動産リート投資法人 投資証券」、「日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券」、「福岡リート投資法人 投資証券」、「KDX不動産投資法人 投資証券」、「大和証券オフィス投資法人 投資証券」、「スターツプロシード投資法人 投資証券」、「大和ハウスリート投資法人 投資証券」、「ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券」につきましては、委託会社の利害関係人等（投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される法人等）である三井住友信託銀行株式会社が投資法人の一般事務受託会社等になっています。また、「日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券」の資産運用会社である「三井物産ロジスティクス・パートナーズ株式会社」は、委託会社の利害関係人等です。

○投資信託財産の構成

(2025年6月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	52,450,962	99.1
コール・ローン等、その他	485,058	0.9
投資信託財産総額	52,936,020	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年6月16日現在)

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

- (注) 当ファンドの期首元本額は24,754,972,956円、期中追加設定元本額は1,115,012,389円、期中一部解約元本額は5,919,438,064円です。
- (注) 2025年6月16日現在の元本の内訳は以下の通りです。
- ・グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け) 15,224,137,738円
 - ・世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式) 毎月分配型 2,215,160,949円
 - ・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式) 資産成長型 1,515,478,522円
 - ・財産3分法(適格機関投資家専用) 730,749,481円
 - ・インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け) 156,599,437円
 - ・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式) 奇数月分配型 101,301,375円
 - ・Tracers グローバル3分法(おとなのバランス) 4,134,401円
 - ・Niつみインデックススラップ世界10指数(均等型) 2,104,593円
 - ・Niつみインデックススラップ世界10指数(安定成長型) 880,785円
- (注) 1口当たり純資産額は2,6492円です。

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

○お知らせ

約款変更について

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

その他の変更について

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

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

○損益の状況 (2024年6月18日～2025年6月16日)

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

- (注) 損益の状況の中で(B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注) 損益の状況の中で(E) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注) 損益の状況の中で(F) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日 2025年6月16日）
（2024年6月18日～2025年6月16日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

フ ァ ン ド 概 要

主として、日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、「S & P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）」に連動した投資成果をめざします。
不動産投資信託の組入比率は、高位を維持することを基本とします。
外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジは行ないません。
ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<936472>

【運用報告書の表記について】

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		S & P 先 進 国 R E I T 指 数 (除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース) (ベンチマーク)	投 資 信 託 券 率 組 入 比	純 資 産 額
		期 騰	中 率			
	円		%		%	百万円
16期(2021年 6 月15日)	26,113	41.5	245.18	40.8	99.4	81,352
17期(2022年 6 月15日)	27,245	4.3	253.60	3.4	98.2	54,462
18期(2023年 6 月15日)	28,616	5.0	265.31	4.6	99.6	57,457
19期(2024年 6 月17日)	34,217	19.6	314.59	18.6	99.1	56,436
20期(2025年 6 月16日)	34,810	1.7	317.87	1.0	99.1	45,402

(注)「S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本)」は、「スタンダード & プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シー (S & P社)」が発表している、日本を除く世界の主要国の不動産投信市場の合成パフォーマンスを表す指数です。同指数の (ヘッジなし・円ベース) とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。なお、設定時を100として2025年 6 月16日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		S & P 先 進 国 R E I T 指 数 (除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース) (ベンチマーク)	投 資 信 託 券 率 組 入 比	純 資 産 額
		騰 落	率			
(期 首)	円		%		%	
2024年 6 月17日	34,217	—	314.59	—	99.1	
6 月末	34,970	2.2	321.66	2.2	99.2	
7 月末	35,485	3.7	326.27	3.7	99.2	
8 月末	35,313	3.2	324.68	3.2	99.6	
9 月末	36,233	5.9	332.84	5.8	99.2	
10月末	38,215	11.7	350.86	11.5	99.4	
11月末	38,134	11.4	349.81	11.2	99.2	
12月末	36,808	7.6	337.22	7.2	98.0	
2025年 1 月末	36,489	6.6	334.50	6.3	99.4	
2 月末	36,075	5.4	330.53	5.1	99.4	
3 月末	35,045	2.4	320.54	1.9	98.3	
4 月末	33,082	△ 3.3	302.19	△ 3.9	99.4	
5 月末	34,522	0.9	315.29	0.2	99.2	
(期 末)						
2025年 6 月16日	34,810	1.7	317.87	1.0	99.1	

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2024年6月18日～2025年6月16日)

基準価額の推移

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

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

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

<値下がり要因>

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

(海外不動産投資信託市況)

海外のREIT市場では、S&P先進国REIT指数(除く日本)は期間の初めと比べて上昇しました。

期間の初めから2024年9月下旬にかけては、ECB、BOEが利下げを実施したことや、米国の雇用統計が労働需給の緩和を示す内容となったことなどを背景にFRBが大幅な利下げを決め金融緩和に転じたこと、欧米主要国の長期金利が総じて低下したことがREIT価格の支援材料となり、同指数は上昇しました。

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

基準価額の推移

S&P先進国REIT指数
(除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース) (指数化) の推移

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

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

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。



ポートフォリオ

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

（組入比率）

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

（為替ヘッジ）

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

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、1.7%の値上がりとなり、ベンチマークである「S & P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）」の上昇率1.0%を概ね0.7%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

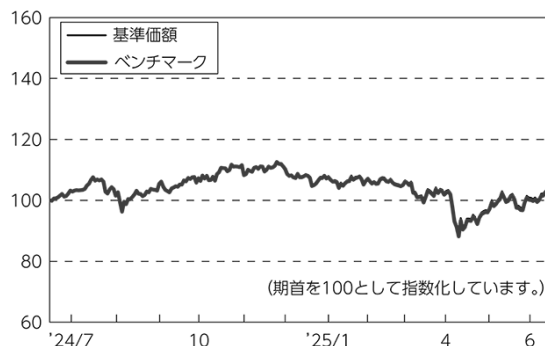
<プラス要因>

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

<マイナス要因>

- ・ 売買手数料や海外口座管理費用などのコストが発生したこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 6 月18日～2025年 6 月16日)

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2024年6月18日～2025年6月16日)

投資信託証券

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

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
	SITE CENTERS CORP	512 (△ 34,688)	6 (—)	3,553 (—)	52 (488)
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	3,041	26	14,495	125
	DIGITAL REALTY TRUST INC	4,782	792	23,678	3,942
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	51,000 (—)	30 (△ 4)	71,900	42
	DOUGLAS EMMETT INC	2,034	30	10,968	185
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	3,536 (△ 12,808)	39 (—)	7,793	99
	EASTGROUP PROPERTIES INC	1,202	200	2,875	494
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	851	6	6,845	70
	EPR PROPERTIES	1,115	52	5,146	238
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	3,073	202	12,370	833
	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	4,396	302	23,915	1,723
	EQUINIX INC	1,504	1,310	5,863	5,162
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	9,419	275	11,134	356
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	825	230	4,308	1,247
	EXTRA SPACE STORAGE INC	2,723	400	14,020	2,242
	FARMLAND PARTNERS INC	—	—	1,770	21
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	1,307	132	4,553	491
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	1,708	85	8,811	459
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	2,340	64	5,597	154
	FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	—	—	10,693	19
	FRONTVIEW REIT INC	2,982	40	—	—
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	4,243	203	17,366	848
	GETTY REALTY CORPORATION	285	8	2,445	74
	GLOBAL NET LEASE INC	2,199	15	12,436	93
	GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	993	15	2,288	34
	GLADSTONE LAND CORP	614	6	2,205	27
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	799	6	2,504	18
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	8,964	177	49,347	1,027
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	4,397	72	30,898	526
	WELLTOWER INC	22,827	2,771	41,046	5,294
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	1,792	51	6,843	214
	SERVICE PROPERTIES TRUST	3,094	6	12,582	45
	HOST HOTELS & RESORTS INC	8,982	143	48,771	844
	EQUITY COMMONWEALTH	—	—	29,834	147
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	5,310	15	11,500	39
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	3,755	73	14,393	281
	CENTERSPACE	352	22	656	43
	INVITATION HOMES INC	7,334	235	39,645	1,328
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	—	—	3,535	12
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	404	28	1,837	185
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	3,106	87	4,795	136

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
	IRON MOUNTAIN INC	3,764	373	19,201	2,124
	JBG SMITH PROPERTIES	980	14	6,392	100
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	33,500	6	91,100	19
	KILROY REALTY CORPORATION	1,395	49	7,272	271
	KIMCO REALTY CORP	8,678	190	41,971	955
	KITE REALTY GROUP TRUST	2,753	62	14,649	362
	LAMAR ADVERTISING CO-A	23,620	3,098	4,996	633
	LXP INDUSTRIAL TRUST	4,489	37	18,923	170
	LINEAGE INC	15,996	1,352	3,417	223
	LTC PROPERTIES INC	1,707	58	3,232	114
	MACERICH CO/THE	9,708	191	14,233	257
	VERIS RESIDENTIAL INC	366	5	4,714	77
	MANULIFE US REAL ESTATE INV	93,000	9	167,500	14
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	8,947	43	41,148	189
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,505	233	7,809	1,200
	MILLROSE PROPERTIES-A	26,294	666	819	22
	MODIV INDUSTRIAL INC	2,026	33	—	—
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	1,093	40	6,747	278
	NNN REIT INC	2,899	116	11,838	516
	NATL HEALTH INVESTORS INC	995	71	2,921	217
	NEXPOINT RESIDENTIAL	—	—	945	41
	NETSTREIT CORP	2,059	32	3,127	47
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	2,327 (717)	16 (3)	5,046	26
	NET LEASE OFFICE PROPERTY	292	9	1,422	39
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	9,718	372	15,570	600
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	348	10	1,127	30
	ORION PROPERTIES INC	—	—	2,281	9
	PARAMOUNT GROUP INC	—	—	2,492	11
	PARK HOTELS & RESORTS INC	2,268	26	14,401	197
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	1,383	16	7,558	94
	PEAKSTONE REALTY TRUST	—	—	1,845	24
	PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	1,985	71	8,130	296
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	2,012	16	9,178	80
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	416	6	1,101	18
	POSTAL REALTY TRUST INC- A	449	6	1,665	22
	PRIME US REIT	48,600	8	91,300	14
	PUBLIC STORAGE	2,029	600	10,746	3,441
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS	567	9	6,721 (27,474)	105 (341)
	REALTY INCOME CORP	19,940	1,081	56,069	3,227
	REGENCY CENTERS CORP	2,110	150	11,339	805
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	5,411	212	13,141	559
	RLJ LODGING TRUST	1,813	15	10,835	102

	銘 柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	765	75	3,967	417
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	3,192	55	14,996	263
	SAUL CENTERS INC	169	5	944	37
	SAFEHOLD INC	898	14	2,635	54
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	2,478	5	16,186	47
	SIMON PROPERTY GROUP INC	3,951	651	25,675	4,324
	SILA REALTY TRUST INC	12,394	303	772	18
	SL GREEN REALTY CORP	2,030	144	4,360	291
	STAG INDUSTRIAL INC	2,991	100	11,704	422
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1,395	9	7,997	48
	SUN COMMUNITIES INC	1,853	229	9,630	1,254
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	2,398	23	14,527	150
	TANGER INC	1,572	52	6,725	221
	TERRENO REALTY CORP	2,358	139	6,039	372
	CUBESMART	2,897	118	14,756	682
	UDR INC	3,848	159	20,682	893
	UMH PROPERTIES INC	3,591	62	4,159	77
	UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	—	—	874	34
	UNITI GROUP INC	2,993	15	15,778	85
	URBAN EDGE PROPERTIES	2,084	40	6,574	135
	VENTAS INC	10,576	677	25,068	1,546
	VICI PROPERTIES INC	14,262	437	66,425	2,059
	VORNADO REALTY TRUST	3,343	129	10,640	414
	ELME COMMUNITIES	1,053	15	6,345	101
	WHITESTONE REIT	693	9	2,917	40
	WP CAREY INC	2,813	161	14,717	846
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	1,217	15	7,348	106
	小 計	775,675 (△ 23,008)	26,395 (499)	1,962,053 (66,796)	78,296 (2,332)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	539	8	3,925	71
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	5,544	37
	BOARDWALK EQUITIES INC	151	9	1,344	97
	BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	5,317	101
	BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	10,240	36
	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	1,291	53	6,388	290
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	884	21	5,869	142
	CHOICE PROPERTIES REIT	2,695	36	12,670	176
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,578	21	5,402	80
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	956	13	3,414	50
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	778	8	7,442	94
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	641	11	1,512	26
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	1,067	17	7,196	121
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	480	30	2,208	159

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

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

銘柄		買付		売付	
		口数	金 額	口数	金 額
外国	イギリス	口	千イギリスポンド	口	千イギリスポンド
	DERWENT LONDON PLC	1,334	24	7,276	153
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	20,927	17	49,754	45
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	1,608	4	22,195	70
	HAMMERSON PLC	148,774 (△1,034,161)	56 (—)	24,985	71
	HELICAL PLC	6,637	12	12,040	22
	CARE REIT PLC	—	—	18,336 (88,245)	15 (75)
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	16,493	8	53,807	27
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	6,632	4	32,153	22
	LAND SECURITIES GROUP PLC	9,555	52	51,422	307
	LIFE SCIENCE REIT PLC	22,425	8	57,465	22
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	26,434	48	134,157	255
	NEWRIVER REIT PLC	23,032	17	17,625	13
	PRS REIT PLC/THE	10,991	12	46,201	44
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	25,494	23	104,997	99
	REGIONAL REIT LTD	31,384 (△ 132,927)	41 (—)	329,360 (—)	57 (14)
	REGIONAL REIT LTD(N)	— (316,491)	— (45)	—	—
	REGIONAL REIT LTD-ENT-RTS(N)	— (316,491)	— (14)	— (316,491)	— (14)
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	2,097	12	13,098	97
	SEGRO PLC	17,175	116	86,360	664
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	—	—	— (—)	— (48)
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	5,998	4	80,046	57
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	14,516	12	52,742	44
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	75,593	114	156,146	222
	SOCIAL HOUSING REIT PLC	20,777	12	54,500	34
	UNITE GROUP PLC/THE	18,516	171	35,994	319
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	3,073	4	21,213	26
	WAREHOUSE REIT PLC	4,107	4	23,308	20
	WORKSPACE GROUP PLC	1,044	4	6,463	33
	小計	624,128 (△ 534,106)	983 (59)	2,017,529 (562,323)	3,502 (270)
	オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
	ABACUS GROUP	—	—	30,433	38
	ABACUS STORAGE KING	—	—	29,843	38
ARENA REIT	10,270	40	17,458	68	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	—	—	20,868	52	
BWP TRUST	8,190	28	42,651	149	
VICINITY CENTRES	50,324	111	264,785	574	
CENTURIA OFFICE REIT	—	—	33,883	42	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	オーストラリア	口	千オーストラリアドル	口	千オーストラリアドル
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	8,731	25	44,301	134
	CENTURIA CAPITAL GROUP	5,991	9	42,206	76
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	13,442	51	55,638	211
	CHARTER HALL GROUP	6,121	97	31,264	472
	CROMWELL PROPERTY GROUP	—	—	87,495	37
	DEXUS/AU	13,965	99	74,871	533
	GDI PROPERTY GROUP	—	—	181,454	115
	GOODMAN GROUP	86,561	3,041	116,090	4,137
	GPT GROUP	24,385	110	130,475	608
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	4,088	9	24,357	63
	HEALTHCO REIT	10,770	9	48,045	53
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	—	—	55,089	207
	HMC CAPITAL LTD	—	—	64,211	493
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	24,323	28	141,765	171
	DEXUS INDUSTRIA REIT	—	—	14,050	38
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	2,254	12	22,995	112
	CHARTER HALL RETAIL REIT	8,204	27	42,375	144
	MIRVAC GROUP	50,293	105	268,261	562
	NATIONAL STORAGE REIT	17,197	38	69,726	165
	RURAL FUNDS GROUP	—	—	19,844	38
	SCENTRE GROUP	66,165	234	351,028	1,235
	REGION GROUP	24,869	54	92,968	203
	STOCKLAND	30,223	155	159,039	808
	WAYPOINT REIT	10,351	25	54,154	133
	小 計	476,717	4,318	2,631,622	11,724
	ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
	GOODMAN PROPERTY TRUST	18,812	36	151,332	318
	小 計	18,812	36	151,332	318
国	香港		千香港ドル		千香港ドル
	CHAMPION REIT	69,000	117	161,000	286
	FORTUNE REIT	11,000	42	94,000	396
	LINK REIT	32,900	1,103	172,300	6,016
	PROSPERITY REIT	—	—	317,000	432
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	141,000	273
	小 計	112,900	1,263	885,300	7,404
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	44,600 (—)	116 (△ 15)	250,100 (—)	669 (6)
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	30,400 (—)	26 (△ 9)	165,900 (—)	148 (9)
	CAPITALAND CHINA TRUST	11,800	7	78,700	60
	ESR-REIT	83,300 (△1,367,518)	20 (△ 356)	315,900	94

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	ESR-REIT(N)	— (136,751)	— (354)	—	—
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	104,200 (—)	208 (△ 2)	340,100 (—)	687 (7)
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER(N)	— (74,193)	— (155)	—	—
	CAPITALAND INTEGRATED-RIGHTS	—	—	— (74,193)	— (7)
	CAPITALAND INTEGRATED-RIGHTS(N)	— (74,193)	— (7)	—	—
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	— (—)	— (△ 1)	30,000	27
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	14,700	7	74,700	46
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	46,700	101	83,000 (—)	179 (1)
	FRASERS CENTREPOINT TRUST(N)	— (13,327)	— (28)	—	—
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	33,900 (—)	29 (△ 17)	178,900	181
	FRASERS CENTREPOINT-RIGHTS	—	—	— (13,327)	— (1)
	FRASERS CENTREPOINT-RIGHTS(N)	— (13,327)	— (1)	—	—
	KEPPEL REIT	9,400 (—)	7 (△ 1)	118,200 (—)	102 (1)
	KEPPEL DC REIT	93,700 (—)	207 (△ 3)	97,700 (—)	209 (6)
	KEPPEL DC REIT(N)	— (25,789)	— (56)	—	—
	KEPPEL DC REIT -RIGHTS	—	—	— (25,789)	— (4)
	KEPPEL DC REIT -RIGHTS (N)	— (25,789)	— (4)	—	—
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	—	—	102,700	59
	MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	27,200 (—)	32 (△ 5)	159,500	208
	AIMS APAC REIT	6,200 (—)	7 (△ 2)	67,800	86
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	48,000 (—)	59 (△ 25)	220,100	288
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	28,700 (—)	60 (△ 1)	144,800	330
	QUE REAL ESTATE INVESTMENT T	545,300 (—)	179 (△ 0.975)	57,700	16

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	11,800 (—)	45 (△ 2)	26,500 (—)	101 (0.706)
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	32,200 (—)	21 (△ 2)	65,300	45
	PARAGON REIT	— (—)	— (△ 5)	345,400	299
	STARHILL GLOBAL REIT	15,900	7	111,900	57
	SUNTEC REIT	19,800	23	173,300	213
	小 計	1,207,800 (△1,004,149)	1,169 (154)	3,208,200 (113,309)	4,117 (46)
	韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン
	D&D PLATFORM REIT CO LTD	—	—	16,715	61,821
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	1,812	8,295	12,652 (—)	59,866 (1,035)
	ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS	— (—)	— (0.00004)	—	—
	ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS(N)	— (5,362)	— (1,035)	—	—
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	13,964	73,666	3,824	17,653
	JR REIT XXVII	—	—	6,314	18,471
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	1,146	5,419	3,231 (—)	12,839 (79)
	KORAMCO LIFE INFRA RE-RIGHTS	— (—)	— (0.00002)	1,146	347
	KORAMCO LIFE INFRA RE-RIGHTS(N)	— (1,146)	— (79)	—	—
	LOTTE REIT CO LTD	— (—)	— (0.00035)	11,167 (—)	39,243 (242)
	LOTTE REIT CO LTD(N)	— (6,575)	— (21,282)	—	—
	LOTTE REIT CO LTD-RIGHTS	— (—)	— (0.00035)	— (6,575)	— (242)
	LOTTE REIT CO LTD-RIGHTS(N)	— (6,575)	— (242)	—	—
	NH ALL-ONE REIT CO LTD	—	—	12,699	46,582
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	4,910 (6,815)	27,782 (39,342)	11,936 (—)	69,524 (769)
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD(N)	— (6,815)	— (39,342)	— (6,815)	— (39,342)
	SHINHAN ALPHA REIT CO-RIGHTS	— (—)	— (0.00059)	— (6,815)	— (769)
	SHINHAN ALPHA REIT CO-RIGHTS(N)	— (6,815)	— (769)	—	—

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

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

○利害関係人との取引状況等

(2024年 6 月18日～2025年 6 月16日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2024年 6 月18日～2025年 6 月16日)

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

○組入資産の明細

(2025年6月16日現在)

外国投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%	
ACADIA REALTY TRUST	27,031	25,350	489	70,621	0.2	
AGREE REALTY CORPORATION	26,931	22,654	1,688	243,904	0.5	
ALEXANDER & BALDWIN INC	18,817	15,251	272	39,337	0.1	
ALEXANDER'S INC	536	459	103	14,914	0.0	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	41,858	32,627	2,352	339,781	0.7	
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	3,159	2,793	41	5,973	0.0	
AMERICAN ASSETS TRUST INC	12,925	9,879	199	28,805	0.1	
PROLOGIS INC	245,657	196,272	21,056	3,040,916	6.7	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	84,612	67,172	2,445	353,115	0.8	
AMERICOLD REALTY TRUST INC	70,939	55,396	932	134,724	0.3	
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	—	32,414	1,147	165,715	0.4	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	56,643	47,306	539	77,952	0.2	
APARTMENT INVT&MGMT CO -A	34,628	27,919	232	33,627	0.1	
APARTMENT INCOME REIT CO	38,608	—	—	—	—	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	18,326	16,876	115	16,719	0.0	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	8,742	—	—	—	—	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	12,905	12,905	30	4,472	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	37,743	30,084	6,202	895,796	2.0	
BXP INC	38,426	30,822	2,222	320,939	0.7	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	80,002	64,784	1,657	239,422	0.5	
BRANDYWINE REALTY TRUST	45,029	37,139	166	24,082	0.1	
BRT APARTMENTS CORP	3,398	2,581	40	5,840	0.0	
BROADSTONE NET LEASE INC-A	49,747	39,921	643	92,938	0.2	
CAMDEN PROPERTY TRUST	28,426	22,590	2,623	378,835	0.8	
CARETRUST REIT INC	34,923	39,728	1,144	165,297	0.4	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	6,784	2,955	72	10,417	0.0	
OUTFRONT MEDIA INC	—	29,201	455	65,788	0.1	
CHATHAM LODGING TRUST	12,668	10,044	69	10,081	0.0	
CITY OFFICE REIT INC	11,825	9,099	49	7,096	0.0	
CLIPPER REALTY INC	3,393	—	—	—	—	
COPT DEFENSE PROPERTIES	29,908	23,817	681	98,374	0.2	
COUSINS PROPERTIES INC	40,164	35,518	1,068	154,244	0.3	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	6,767	5,293	88	12,758	0.0	
CTO REALTY GROWTH INC	5,391	5,630	101	14,635	0.0	
CURLINE PROPERTIES CORP	—	20,021	449	64,912	0.1	
SITE CENTERS CORP	47,674	9,945	113	16,387	0.0	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	55,280	43,826	327	47,343	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	85,905	67,009	11,691	1,688,422	3.7	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	209,224	188,324	96	13,870	0.0	
DOUGLAS EMMETT INC	44,423	35,489	529	76,521	0.2	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	25,603	8,538	198	28,643	0.1	
EASTGROUP PROPERTIES INC	12,673	11,000	1,880	271,638	0.6	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	500,700	500,700	68	9,906	0.0	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	34,826	28,832	246	35,643	0.1	
EPR PROPERTIES	20,066	16,035	906	130,957	0.3	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	49,747	40,450	2,522	364,293	0.8	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	91,884	72,365	4,984	719,861	1.6	
EQUINIX INC	24,970	20,611	18,398	2,657,068	5.9	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	41,452	39,737	1,287	185,937	0.4	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	17,092	13,609	3,871	559,081	1.2	
EXTRA SPACE STORAGE INC	56,186	44,889	6,715	969,837	2.1	
FARMLAND PARTNERS INC	11,078	9,308	106	15,351	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	19,577	16,331	1,556	224,743	0.5	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	35,145	28,042	1,385	200,142	0.4	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	24,410	21,153	579	83,674	0.2	
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	26,426	15,733	27	3,930	0.0	
FRONTVIEW REIT INC	—	2,982	33	4,879	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	71,213	58,090	2,683	387,588	0.9	
GETTY REALTY CORPORATION	12,818	10,658	308	44,591	0.1	
GLOBAL NET LEASE INC	52,000	41,763	308	44,572	0.1	
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	10,804	9,509	137	19,885	0.0	
GLADSTONE LAND CORP	8,550	6,959	70	10,170	0.0	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	14,729	13,024	81	11,831	0.0	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	15,503	15,503	3	537	0.0	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	188,516	148,133	2,574	371,816	0.8	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	101,524	75,023	1,120	161,872	0.4	
WELLTOWER INC	147,226	129,007	19,660	2,839,393	6.3	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	27,853	22,802	718	103,698	0.2	
SERVICE PROPERTIES TRUST	43,770	34,282	80	11,634	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	187,859	148,070	2,253	325,468	0.7	
EQUITY COMMONWEALTH	29,834	—	—	—	—	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	34,874	28,684	78	11,350	0.0	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	59,440	48,802	880	127,145	0.3	
CENTERSPACE	3,864	3,560	226	32,657	0.1	
INVITATION HOMES INC	152,946	120,635	4,046	584,337	1.3	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	15,324	11,789	40	5,805	0.0	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	7,407	5,974	336	48,616	0.1	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	18,090	16,401	456	65,895	0.1	
IRON MOUNTAIN INC	77,640	62,203	6,319	912,619	2.0	
JBG SMITH PROPERTIES	23,314	17,902	327	47,338	0.1	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	219,100	161,500	30	4,431	0.0	
KILROY REALTY CORPORATION	28,406	22,529	793	114,593	0.3	
KIMCO REALTY CORP	177,187	143,894	2,997	432,871	1.0	
KITE REALTY GROUP TRUST	58,411	46,515	1,035	149,535	0.3	
LAMAR ADVERTISING CO-A	—	18,624	2,221	320,771	0.7	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%	
LXP INDUSTRIAL TRUST	77,103	62,669	535	77,383	0.2	
LINEAGE INC	—	12,579	549	79,297	0.2	
LTC PROPERTIES INC	11,104	9,579	336	48,557	0.1	
MACERICH CO/THE	57,176	52,651	828	119,684	0.3	
VERIS RESIDENTIAL INC	21,462	17,114	255	36,876	0.	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	432,047	357,547	22	3,201	0.0	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	159,365	127,164	560	80,989	0.2	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	31,058	24,754	3,709	535,709	1.2	
MILLROSE PROPERTIES-A	—	25,475	692	100,071	0.2	
MODIV INDUSTRIAL INC	—	2,026	28	4,131	0.0	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	20,509	14,855	489	70,753	0.2	
NNN REIT INC	48,644	39,705	1,684	243,244	0.5	
NATL HEALTH INVESTORS INC	11,541	9,615	681	98,493	0.2	
NEXPOINT RESIDENTIAL	5,677	4,732	160	23,180	0.1	
NETSTREIT CORP	18,339	17,271	283	40,881	0.1	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	9,278	7,276	27	4,014	0.0	
NET LEASE OFFICE PROPERTY	4,251	3,121	99	14,355	0.0	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	65,522	59,670	2,208	319,021	0.7	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	4,069	3,290	81	11,835	0.0	
ORION PROPERTIES INC	12,343	10,062	19	2,775	0.0	
PARAMOUNT GROUP INC	41,575	39,083	252	36,406	0.1	
PARK HOTELS & RESORTS INC	55,902	43,769	433	62,579	0.1	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	31,421	25,246	226	32,668	0.1	
PEAKSTONE REALTY TRUST	9,704	7,859	101	14,607	0.0	
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	32,643	26,498	939	135,661	0.3	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	33,502	26,336	197	28,487	0.1	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	9,038	8,353	135	19,603	0.0	
POSTAL REALTY TRUST INC- A	5,728	4,512	67	9,767	0.0	
PRIME US REIT	202,620	159,920	23	3,371	0.0	
PUBLIC STORAGE	42,088	33,371	9,842	1,421,493	3.1	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS	33,628	—	—	—	—	
REALTY INCOME CORP	221,442	185,313	10,681	1,542,613	3.4	
REGENCY CENTERS CORP	43,788	34,559	2,427	350,618	0.8	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	55,930	48,200	1,765	254,913	0.6	
RLJ LODGING TRUST	41,229	32,207	227	32,791	0.1	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	15,889	12,687	1,204	173,936	0.4	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	61,891	50,087	912	131,723	0.3	
SAUL CENTERS INC	3,408	2,633	90	13,008	0.0	
SAFEHOLD INC	11,591	9,854	150	21,730	0.0	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	58,979	45,271	157	22,752	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	86,669	64,945	10,189	1,471,621	3.2	
SILA REALTY TRUST INC	—	11,622	280	40,467	0.1	
SL GREEN REALTY CORP	17,168	14,838	967	139,717	0.3	
STAG INDUSTRIAL INC	48,224	39,511	1,437	207,590	0.5	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	29,619	23,017	105	15,191	0.	

銘柄		期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千アメリカドル	千円	%
SUN COMMUNITIES INC		33,133	25,356	3,134	452,649	1.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		54,732	42,603	361	52,236	0.1
TANGER INC		28,596	23,443	695	100,485	0.2
TERRENO REALTY CORP		24,815	21,134	1,241	179,315	0.4
CUBESMART		59,752	47,893	2,059	297,418	0.7
UDR INC		80,587	63,753	2,628	379,613	0.8
UMH PROPERTIES INC		15,970	15,402	258	37,302	0.1
UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST		3,614	2,740	111	16,168	0.0
UNITI GROUP INC		63,878	51,093	209	30,253	0.1
URBAN EDGE PROPERTIES		31,065	26,575	487	70,388	0.2
VENTAS INC		107,054	92,562	5,911	853,667	1.9
VICI PROPERTIES INC		275,374	223,211	7,169	1,035,424	2.3
VORNADO REALTY TRUST		42,466	35,169	1,420	205,195	0.5
ELME COMMUNITIES		23,811	18,519	303	43,808	0.1
WHITESTONE REIT		11,667	9,443	117	16,910	0.0
WP CAREY INC		58,243	46,339	2,935	423,888	0.9
XENIA HOTELS & RESORTS INC		27,751	21,620	259	37,405	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	7,485,126	6,208,944	242,079	34,961,130	
	銘 柄 数 < 比 率 >	138	142	—	< 77.0% >	
(カナダ)				千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES RE INVST TR		16,464	13,078	220	23,402	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		15,987	10,443	78	8,366	0.0
BOARDWALK EQUITIES INC		6,351	5,158	358	38,081	0.1
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T		5,317	—	—	—	—
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T		10,240	—	—	—	—
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST		21,800	16,703	745	79,212	0.2
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		19,883	14,898	381	40,510	0.1
CHOICE PROPERTIES REIT		44,021	34,046	497	52,818	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		14,914	11,090	164	17,428	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		13,804	11,346	181	19,290	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		35,381	28,717	336	35,732	0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV		2,395	1,524	24	2,581	0.0
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		28,197	22,068	389	41,364	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		8,208	6,480	456	48,461	0.1
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		33,939	26,997	291	30,981	0.1
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		19,632	15,407	209	22,216	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		15,022	12,471	243	25,893	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		5,648	4,263	61	6,482	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		4,944	3,661	67	7,130	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT		7,802	7,802	57	6,118	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		32,841	26,116	130	13,847	0.0
PRIMARIS REIT		12,438	10,512	161	17,112	0.0
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T		8,609	—	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		39,494	30,807	540	57,483	0.1
SLATE GROCERY REIT		6,982	6,021	87	9,289	0.0

銘		柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
			口 数	口 数	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)			口	口	千カナダドル	千円	%
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E			2,223	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額		432,536	319,608	5,682	603,807	
	銘 柄 数 < 比 率 >		26	22	—	<1.3%>	
(ユーロ…ドイツ)					千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG			20,332	15,391	100	16,662	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額		20,332	15,391	100	16,662	
	銘 柄 数 < 比 率 >		1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…イタリア)							
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ			17,269	12,044	34	5,827	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額		17,269	12,044	34	5,827	
	銘 柄 数 < 比 率 >		1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)							
ALTAREA			1,217	1,050	111	18,573	0.0
CARMILA			14,591	13,487	224	37,469	0.1
COVIVIO			12,744	11,357	579	96,567	0.2
GECINA SA			13,674	11,054	1,050	174,909	0.4
ICADE			8,080	6,587	157	26,155	0.1
KLEPIERRE			51,966	46,782	1,555	259,162	0.6
MERCIALYS			24,965	18,673	201	33,527	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD			26,984	21,752	1,801	300,130	0.7
小 計	口 数 ・ 金 額		154,221	130,742	5,682	946,495	
	銘 柄 数 < 比 率 >		8	8	—	<2.1%>	
(ユーロ…オランダ)							
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV			11,271	9,288	235	39,294	0.1
NSI NV			4,727	3,769	87	14,564	0.0
VASTNED RETAIL			4,832	—	—	—	—
WERELDHAVE NV			9,878	7,394	128	21,478	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額		30,708	20,451	452	75,336	
	銘 柄 数 < 比 率 >		4	3	—	<0.2%>	
(ユーロ…スペイン)							
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI			76,015	71,771	439	73,279	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM			14,373	—	—	—	—
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA			89,455	83,598	893	148,848	0.3
小 計	口 数 ・ 金 額		179,843	155,369	1,333	222,127	
	銘 柄 数 < 比 率 >		3	2	—	<0.5%>	
(ユーロ…ベルギー)							
AEDIFICA			12,688	10,068	658	109,754	0.2
CARE PROPERTY INVEST			10,115	7,979	98	16,399	0.0
COFINIMMO			9,837	8,068	619	103,204	0.2
MONTEA			4,826	4,384	279	46,586	0.1
RETAIL ESTATES			3,481	2,715	164	27,403	0.1
WAREHOUSES DE PAUW SCA			46,068	37,739	781	130,241	0.3
XIOR STUDENT HOUSING NV			8,768	7,757	240	40,116	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額		95,783	78,710	2,844	473,708	
	銘 柄 数 < 比 率 >		7	7	—	<1.0%>	

銘		柄	期首(前期末)	当 期 末			
			口 数	口 数	評 価 額		比 率
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…アイルランド)			口	口	千ユーロ	千円	%
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES			129,693	110,691	117	19,616	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	129,693	110,691	117	19,616		
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>		
(ユーロ…ガーンジー)							
SHURGARD SELF STORAGE LTD			8,266	6,445	226	37,732	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	8,266	6,445	226	37,732		
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>		
(ユーロ…シンガポール)							
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTAT			81,360	70,160	108	17,996	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	81,360	70,160	108	17,996		
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>		
ユ ー ロ 計			717,475	600,003	10,899	1,815,503	
			27	25	—	<4.0%>	
(イギリス)					千イギリスポンド		
AEW UK REIT PLC			48,766	31,683	32	6,433	0.0
ASSURA PLC			803,210	633,764	317	62,115	0.1
BIG YELLOW GROUP PLC			51,902	41,709	412	80,779	0.2
BALANCED COMM PROPERTY TRUST			191,534	—	—	—	—
BRITISH LAND COMPANY PLC			249,787	211,692	818	160,103	0.4
SHAFTESBURY CAPITAL PLC			519,907	413,918	604	118,223	0.3
CLS HOLDINGS PLC			40,564	30,865	20	3,942	0.0
CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE			124,321	92,399	74	14,623	0.0
DERWENT LONDON PLC			29,748	23,806	469	91,839	0.2
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC			168,582	139,755	140	27,449	0.1
GREAT PORTLAND ESTATES PLC			106,734	86,147	302	59,153	0.1
HAMMERSON PLC			1,004,970	94,598	276	54,038	0.1
HELICAL PLC			29,147	23,744	51	10,126	0.0
HOME REIT PLC			256,438	256,438	97	19,088	0.0
CARE REIT PLC			106,581	—	—	—	—
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM			139,902	102,588	55	10,837	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD			138,667	113,146	92	18,017	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC			199,714	157,847	972	190,218	0.4
INTU PROPERTIES PLC			758,746	758,746	0	0	0.0
LIFE SCIENCE REIT PLC			110,213	75,173	31	6,103	0.0
LONDONMETRIC PROPERTY PLC			541,559	433,836	865	169,403	0.4
NEWRIVER REIT PLC			95,617	101,024	79	15,494	0.0
PRS REIT PLC/THE			145,505	110,295	126	24,770	0.1
PRIMARY HEALTH PROPERTIES			361,746	282,243	292	57,147	0.1
REGIONAL REIT LTD			147,696	33,284	38	7,618	0.0
SAFESTORE HOLDINGS PLC			57,366	46,365	299	58,503	0.1
SEGRO PLC			355,760	286,575	1,981	387,729	0.9
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST			95,935	95,935	5	987	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC			336,736	262,688	216	42,345	0.1
TARGET HEALTHCARE REIT PLC			169,014	130,788	134	26,404	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC			606,306	525,753	777	152,119	0.3

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	口	口	千イギリスポンド	千円	%
SOCIAL HOUSING REIT PLC	103,176	69,453	50	9,823	0.0
UNITE GROUP PLC/THE	105,494	88,016	726	142,139	0.3
URBAN LOGISTICS REIT PLC	116,651	98,511	151	29,639	0.1
WAREHOUSE REIT PLC	103,182	83,981	89	17,546	0.0
WORKSPACE GROUP PLC	34,600	29,181	118	23,262	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	8,455,776 36	5,965,946 34	10,724 —	2,098,030 <4.6%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
ABACUS GROUP	125,548	95,115	113	10,613	0.0
ABACUS STORAGE KING	147,049	117,206	180	16,925	0.0
ARENA REIT	91,703	84,515	334	31,382	0.1
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	93,916	73,048	222	20,891	0.0
BWP TRUST	151,260	116,799	432	40,523	0.1
VICINITY CENTRES	1,034,047	819,586	2,081	195,205	0.4
CENTURIA OFFICE REIT	121,951	88,068	110	10,322	0.0
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	148,189	112,619	357	33,476	0.1
CENTURIA CAPITAL GROUP	209,494	173,279	295	27,703	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	180,627	138,431	593	55,687	0.1
CHARTER HALL GROUP	125,339	100,196	1,931	181,142	0.4
CROMWELL PROPERTY GROUP	384,121	296,626	105	9,874	0.0
DEXUS/AU	288,730	227,824	1,597	149,755	0.3
GDI PROPERTY GROUP	181,454	—	—	—	—
GOODMAN GROUP	459,635	430,106	14,615	1,370,448	3.0
GPT GROUP	511,856	405,766	2,008	188,340	0.4
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	76,727	56,458	142	13,341	0.0
HEALTHCO REIT	135,702	98,427	72	6,829	0.0
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	55,089	—	—	—	—
HMC CAPITAL LTD	64,211	—	—	—	—
HOMEICO DAILY NEEDS REIT	494,518	377,076	492	46,142	0.1
DEXUS INDUSTRIA REIT	60,062	46,012	134	12,641	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP	99,588	78,847	436	40,885	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	142,745	108,574	440	41,334	0.1
MIRVAC GROUP	1,053,700	835,732	1,980	185,728	0.4
NATIONAL STORAGE REIT	345,303	292,774	711	66,711	0.1
RURAL FUNDS GROUP	103,455	83,611	154	14,465	0.0
SCENTRE GROUP	1,386,467	1,101,604	4,053	380,134	0.8
REGION GROUP	314,446	246,347	591	55,439	0.1
STOCKLAND	634,403	505,587	2,836	265,963	0.6
WAYPOINT REIT	184,377	140,574	371	34,799	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	9,405,712 31	7,250,807 28	37,396 —	3,506,712 <7.7%>
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
GOODMAN PROPERTY TRUST	354,249	221,729	434	37,800	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	354,249 1	221,729 1	434 —	37,800 <0.1%>

銘 柄		期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		口	口	千香港ドル	千円	%
CHAMPION REIT		503,000	411,000	797	14,663	0.0
FORTUNE REIT		398,900	315,900	1,443	26,548	0.1
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN		539,610	539,610	431	7,938	0.0
LINK REIT		686,080	546,680	22,987	422,747	0.9
PROSPERITY REIT		317,000	—	—	—	—
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		306,000	165,000	354	6,523	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	2,750,590	1,978,190	26,015	478,422	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	5	—	<1.1%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND ASCENDAS REIT		951,332	745,832	1,946	219,092	0.5
CAPITALAND ASCOTT TRUST		672,392	536,892	467	52,571	0.1
CAPITALAND CHINA TRUST		310,285	243,385	166	18,764	0.0
ESR-REIT		1,596,519	133,152	307	34,618	0.1
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		1,351,992	1,190,285	2,535	285,348	0.6
CDL HOSPITALITY TRUSTS		172,200	142,200	108	12,163	0.0
EC WORLD REIT		70,300	70,300	19	2,215	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		295,600	235,600	131	14,849	0.0
FRASERS CENTREPOINT TRUST		309,905	286,932	625	70,401	0.2
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI		767,760	622,760	510	57,475	0.1
KEPPEL REIT		617,100	508,300	444	50,058	0.1
KEPPEL DC REIT		357,477	379,266	864	97,324	0.2
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		477,052	374,352	185	20,855	0.0
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST		624,031	491,731	590	66,413	0.1
AIMS APAC REIT		196,717	135,117	177	19,921	0.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		890,887	718,787	805	90,607	0.2
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		556,908	440,808	863	97,241	0.2
QUE REAL ESTATE INVESTMENT T		—	487,600	138	15,640	0.0
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		102,500	87,800	352	39,725	0.1
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		154,400	121,300	77	8,669	0.0
PARAGON REIT		345,400	—	—	—	—
STARHILL GLOBAL REIT		394,000	298,000	150	16,937	0.0
SUNTEC REIT		619,000	465,500	530	59,726	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	11,833,757	8,715,899	12,000	1,350,622	
	銘 柄 数 < 比 率 >	22	22	—	<3.0%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
D&D PLATFORM REIT CO LTD		16,715	—	—	—	—
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L		45,468	34,628	149,592	15,811	0.0
ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS		—	5,362	53	5	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		—	10,140	49,280	5,208	0.0
JR REIT XXVII		45,388	39,074	106,672	11,275	0.0
KORAMCO LIFE INFRA REIT		11,530	9,445	41,841	4,422	0.0
LOTTE REIT CO LTD		34,731	30,139	114,226	12,073	0.0
NH ALL-ONE REIT CO LTD		12,699	—	—	—	—
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		22,911	22,700	125,304	13,244	0.0

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)		口	口	千韓国ウォン	千円	%
SK REITS CO LTD		34,097	30,300	139,834	14,780	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	223,539	181,788	726,805	76,823	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<0.2%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
MENIVIM- THE NEW REIT LTD		197,705	165,396	307	12,273	0.0
REIT 1 LTD		56,023	40,602	795	31,748	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT		63,926	47,950	427	17,065	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	317,654	253,948	1,531	61,088	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	41,976,414	31,696,862	—	44,989,941	
	銘 柄 数 < 比 率 >	298	290	—	<99.1%>	

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○投資信託財産の構成

(2025年6月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	44,989,941	99.1
コール・ローン等、その他	416,356	0.9
投資信託財産総額	45,406,297	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（45,390,753千円）の投資信託財産総額（45,406,297千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=144.42円、1カナダドル=106.26円、1ユーロ=166.56円、1イギリスポンド=195.63円、1オーストラリアドル=93.77円、1ニュージーランドドル=86.98円、1香港ドル=18.39円、1シンガポールドル=112.55円、1韓国ウォン=0.1057円、1イスラエルシェケル=39.8957円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年6月16日現在）

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

- (注) 当ファンドの期首元本額は16,493,547,462円、期中追加設定元本額は709,155,495円、期中一部解約元本額は4,159,565,300円です。
- (注) 2025年6月16日現在の元本の内訳は以下の通りです。
- ・グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け） 11,042,158,534円
 - ・世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型 1,759,827,777円
 - ・海外先進国REITインデックスファンド（適格機関投資家向け） 191,379,814円
 - ・Tracers グローバル3分法（おとなのバランス） 46,860,609円
 - ・Niつみインデックススラップ世界10指数（均等型） 1,588,988円
 - ・Niつみインデックススラップ世界10指数（安定成長型） 1,321,935円
- (注) 1口当たり純資産額は3,4810円です。

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

○お知らせ

約款変更について

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

その他の変更について

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

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

○損益の状況（2024年6月18日～2025年6月16日）

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

- (注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含まず。
- (注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

日本債券インデックスマザーファンド

運用報告書

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	1998年10月30日から原則無期限です。
運用方針	わが国の債券市場の動きをとらえることを目標に、「NOMURA-BPI総合」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行ないません。

ファンド概要

主としてわが国の公社債に投資し、「NOMURA-BPI総合」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、債券先物取引などを活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

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

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<935522>

【運用報告書の表記について】

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		N O M U R A - B P I 総 合		債 組 入 比	純 資 産 額
		期 騰	中 率	(ベンチマーク)	期 騰	中 率	
	円		%			%	百万円
23期(2021年10月26日)	14,100	△0.2		555.54	△0.2	99.6	48,618
24期(2022年10月26日)	13,539	△4.0		532.71	△4.1	99.8	47,577
25期(2023年10月26日)	13,204	△2.5		519.13	△2.5	99.8	50,785
26期(2024年10月28日)	13,157	△0.4		517.51	△0.3	99.8	55,139
27期(2025年10月27日)	12,578	△4.4		494.40	△4.5	99.7	58,769

(注) NOMURA-BPI総合は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している、わが国の債券市場の動きを示す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。国債、地方債、政府保証債、金融債、事業債、円建外債、MBS、ABSなど、国内で発行された円建公募利付債で構成されています。対象となる債券は残存期間1年以上、残存額面10億円以上で、事業債、円建外債、MBS、ABSについては、A格相当以上の格付を取得しているものに限られます。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		N O M U R A - B P I 総 合		債 組 入 比	券 率
		騰 落	率	(ベンチマーク)	騰 落	率	
(期 首)	円		%			%	%
2024年10月28日	13,157	—		517.51	—	99.8	
10月末	13,185	0.2		518.63	0.2	99.7	
11月末	13,093	△0.5		515.01	△0.5	99.7	
12月末	13,079	△0.6		514.46	△0.6	99.8	
2025年1月末	12,983	△1.3		510.66	△1.3	99.7	
2月末	12,897	△2.0		507.26	△2.0	99.6	
3月末	12,774	△2.9		502.31	△2.9	99.8	
4月末	12,848	△2.3		505.23	△2.4	99.7	
5月末	12,686	△3.6		498.73	△3.6	99.6	
6月末	12,754	△3.1		501.37	△3.1	99.8	
7月末	12,623	△4.1		496.26	△4.1	99.7	
8月末	12,585	△4.3		494.73	△4.4	99.6	
9月末	12,576	△4.4		494.33	△4.5	99.8	
(期 末)							
2025年10月27日	12,578	△4.4		494.40	△4.5	99.7	

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2024年10月29日～2025年10月27日)

基準価額の推移

期間の初め13,157円の基準価額は、期間末に12,578円となり、騰落率は△4.4%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・ 国債発行の減額を巡り財務省による2025年度の国債発行計画の見直し観測で需給悪化への懸念が和らいだこと。
- ・ 日銀が2025年6月の金融政策決定会合において政策金利の据え置きを決め、「主な意見」では米国の関税政策や中東情勢の悪化などに伴う景気の下振れリスクから、追加利上げに慎重な姿勢を示したこと。

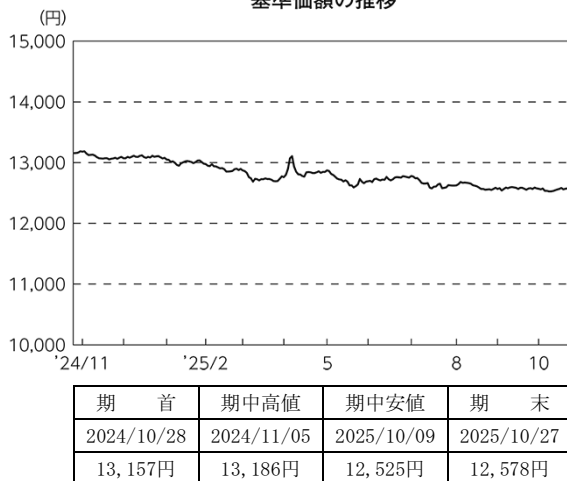
<値下がり要因>

- ・ 米国政権による追加関税の影響に備える財政拡張に伴ない国債増発への懸念が強まったこと。
- ・ 日本と米国との関税交渉の妥結を受けて、対日関税が引き下げられ景気の悪化懸念が和らいだこと。
- ・ 前首相の退陣表明を受け、財政拡張に積極姿勢を示す自民党と財政の健全化をめざす歳出改革を訴える日本維新の会による連立政権が誕生し、バランスの取れた経済対策への期待から国内株式市場が上昇したこと。

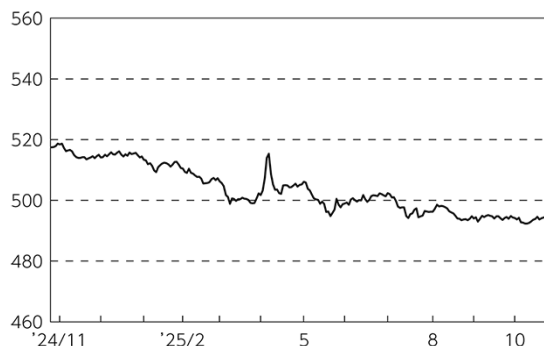
(国内債券市況)

国内債券市場では、国債発行の減額を巡り財務省による2025年度の国債発行計画の見直し観測で需給悪化への懸念が和らいだことや、日銀が2025年6月の金融政策決定会合において政策金利の据え置きを決め、「主な意見」では米国の関税政策や中東情勢の悪化などに伴う景気の下振れリスクから、追加利上げに慎重な姿勢を示したことなどが利回りの低下（債券価格は上昇）要因となったものの、米国と中国が互いに課した追加関税の大幅な引き下げで合意したことや、米国政権による追加関税の影響に備える財政拡張に伴ない国債増発への懸念が強まったこと、日本と米国との関税交渉の妥結を受けて、対日関税が引き下げられ景気の悪化懸念が和らいだこと、2025年4－6月期の実質国内総生産（GDP）速報値が市場予想を上回り、日本経済への

基準価額の推移



NOMURA - BPI総合の推移



見方が好転したこと、前首相の退陣表明を受け、財政拡張に積極姿勢を示す自民党と財政の健全化をめざす歳出改革を訴える日本維新の会による連立政権が誕生しバランスの取れた経済対策への期待から国内株式市場が上昇したことなどを背景に、国債利回りは総じて上昇（債券価格は下落）しました。

ポートフォリオ

債券のリスクコントロールモデルを利用して国債、政府保証債、地方債、金融債、電力債、事業債などによりポートフォリオを構築し、「NOMURA-BPI総合」に連動する投資成果をめざして運用を行ないました。また、「NOMURA-BPI総合」採用銘柄の入替などに対応するために、毎月ポートフォリオの見直しを行ない、債券組入比率を高位に維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、4.4%の値下がりとなり、ベンチマークである「NOMURA-BPI総合」の下落率4.5%を概ね0.1%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

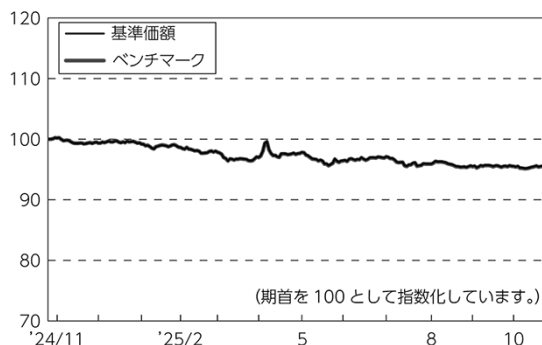
<プラス要因>

- ・金利効果。
- ・債券種別効果。
- ・売買要因。

<マイナス要因>

- ・銘柄要因。
- ・その他効果。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、原則として債券のリスクコントロールモデルを利用してポートフォリオを構築し、ポートフォリオの金利感応度や残存期間別構成比率などを「NOMURA-BPI総合」と同程度に保つことで連動性を高めるよう努めます。また、ベンチマークの採用銘柄の入替などに対応するために、毎月ポートフォリオの見直しなどを行ない、債券組入比率を高位に維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年10月29日～2025年10月27日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2024年10月29日～2025年10月27日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	11,430,264	7,479,630
	地方債証券	1,726,562	699,488
			(10,000)
	特殊債券	557,730	496,890
	社債券 (投資法人債券を含む)	1,832,584	298,859

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

○ 利害関係人との取引状況等

(2024年10月29日～2025年10月27日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

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

○組入資産の明細 (2025年10月27日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	54,969,000 (14,009,000)	49,724,947 (12,590,736)	84.6 (21.4)	— (—)	53.2 (13.9)	21.3 (4.8)	10.1 (2.7)
地方債証券	3,400,000 (3,400,000)	3,240,931 (3,240,931)	5.5 (5.5)	— (—)	3.0 (3.0)	2.0 (2.0)	0.5 (0.5)
特殊債券 (除く金融債)	1,900,000 (1,900,000)	1,834,576 (1,834,576)	3.1 (3.1)	— (—)	0.8 (0.8)	1.0 (1.0)	1.3 (1.3)
金融債券	200,000 (200,000)	195,949 (195,949)	0.3 (0.3)	— (—)	— (—)	0.3 (0.3)	— (—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	3,800,000 (3,800,000)	3,595,894 (3,595,894)	6.1 (6.1)	— (—)	2.3 (2.3)	2.3 (2.3)	1.5 (1.5)
合 計	64,269,000 (23,309,000)	58,592,297 (21,458,087)	99.7 (36.5)	— (—)	59.2 (19.9)	27.0 (10.5)	13.5 (6.1)

(注) ()内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 未	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日	銘柄	当 期 未	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円			国債証券	%	千円	千円		
第466回利付国債 (2年)	0.5	120,000	119,680	2026/11/1	第6回利付国債 (40年)	1.9	110,000	85,988	2053/3/20		
第467回利付国債 (2年)	0.6	120,000	119,764	2026/12/1	第7回利付国債 (40年)	1.7	130,000	96,265	2054/3/20		
第468回利付国債 (2年)	0.6	150,000	149,658	2027/1/1	第8回利付国債 (40年)	1.4	145,000	97,973	2055/3/20		
第469回利付国債 (2年)	0.7	150,000	149,793	2027/2/1	第9回利付国債 (40年)	0.4	250,000	120,357	2056/3/20		
第470回利付国債 (2年)	0.8	150,000	149,949	2027/3/1	第10回利付国債 (40年)	0.9	195,000	111,415	2057/3/20		
第471回利付国債 (2年)	0.9	190,000	190,146	2027/4/1	第11回利付国債 (40年)	0.8	155,000	84,006	2058/3/20		
第472回利付国債 (2年)	0.7	160,000	159,617	2027/5/1	第12回利付国債 (40年)	0.5	175,000	82,092	2059/3/20		
第473回利付国債 (2年)	0.8	160,000	159,811	2027/6/1	第13回利付国債 (40年)	0.5	265,000	121,656	2060/3/20		
第474回利付国債 (2年)	0.7	150,000	149,529	2027/7/1	第14回利付国債 (40年)	0.7	245,000	119,128	2061/3/20		
第475回利付国債 (2年)	0.9	190,000	189,965	2027/8/1	第15回利付国債 (40年)	1.0	245,000	130,190	2062/3/20		
第150回利付国債 (5年)	0.005	400,000	396,456	2026/12/20	第16回利付国債 (40年)	1.3	235,000	135,764	2063/3/20		
第151回利付国債 (5年)	0.005	290,000	286,725	2027/3/20	第17回利付国債 (40年)	2.2	250,000	189,917	2064/3/20		
第152回利付国債 (5年)	0.1	100,000	99,002	2027/3/20	第18回利付国債 (40年)	3.1	60,000	56,872	2065/3/20		
第153回利付国債 (5年)	0.005	300,000	295,746	2027/6/20	第1回クライメート・トランジション利付国債 (10年)	0.7	70,000	65,625	2033/12/20		
第154回利付国債 (5年)	0.1	460,000	452,971	2027/9/20	第2回クライメート・トランジション利付国債 (10年)	1.0	50,000	47,869	2034/3/20		
第155回利付国債 (5年)	0.3	160,000	157,846	2027/12/20	第345回利付国債 (10年)	0.1	660,000	654,865	2026/12/20		
第156回利付国債 (5年)	0.2	200,000	196,886	2027/12/20	第346回利付国債 (10年)	0.1	460,000	455,409	2027/3/20		
第157回利付国債 (5年)	0.2	150,000	147,316	2028/3/20	第347回利付国債 (10年)	0.1	630,000	622,036	2027/6/20		
第158回利付国債 (5年)	0.1	230,000	225,347	2028/3/20	第348回利付国債 (10年)	0.1	500,000	492,360	2027/9/20		
第159回利付国債 (5年)	0.1	150,000	146,578	2028/6/20	第349回利付国債 (10年)	0.1	540,000	530,458	2027/12/20		
第160回利付国債 (5年)	0.2	120,000	117,572	2028/6/20	第350回利付国債 (10年)	0.1	540,000	529,075	2028/3/20		
第161回利付国債 (5年)	0.3	120,000	117,880	2028/6/20	第351回利付国債 (10年)	0.1	435,000	425,077	2028/6/20		
第162回利付国債 (5年)	0.3	170,000	166,603	2028/9/20	第352回利付国債 (10年)	0.1	420,000	409,185	2028/9/20		
第163回利付国債 (5年)	0.4	370,000	363,647	2028/9/20	第353回利付国債 (10年)	0.1	400,000	388,488	2028/12/20		
第164回利付国債 (5年)	0.2	170,000	165,624	2028/12/20	第354回利付国債 (10年)	0.1	325,000	314,525	2029/3/20		
第165回利付国債 (5年)	0.3	170,000	166,142	2028/12/20	第355回利付国債 (10年)	0.1	350,000	337,501	2029/6/20		
第166回利付国債 (5年)	0.4	180,000	176,463	2028/12/20	第356回利付国債 (10年)	0.1	350,000	336,294	2029/9/20		
第167回利付国債 (5年)	0.4	120,000	117,330	2029/3/20	第357回利付国債 (10年)	0.1	500,000	478,655	2029/12/20		
第168回利付国債 (5年)	0.6	150,000	147,667	2029/3/20	第358回利付国債 (10年)	0.1	390,000	371,946	2030/3/20		
第169回利付国債 (5年)	0.5	150,000	147,153	2029/3/20	第359回利付国債 (10年)	0.1	470,000	446,471	2030/6/20		
第170回利付国債 (5年)	0.6	150,000	147,319	2029/6/20	第360回利付国債 (10年)	0.1	430,000	406,995	2030/9/20		
第171回利付国債 (5年)	0.4	100,000	97,496	2029/6/20	第361回利付国債 (10年)	0.1	460,000	434,005	2030/12/20		
第172回利付国債 (5年)	0.5	200,000	195,726	2029/6/20	第362回利付国債 (10年)	0.1	400,000	375,908	2031/3/20		
第173回利付国債 (5年)	0.6	150,000	146,977	2029/9/20	第363回利付国債 (10年)	0.1	500,000	467,955	2031/6/20		
第174回利付国債 (5年)	0.7	270,000	265,566	2029/9/20	第364回利付国債 (10年)	0.1	500,000	465,990	2031/9/20		
第175回利付国債 (5年)	0.9	170,000	168,218	2029/12/20	第365回利付国債 (10年)	0.1	450,000	417,487	2031/12/20		
第176回利付国債 (5年)	1.0	140,000	139,113	2029/12/20	第366回利付国債 (10年)	0.2	480,000	446,337	2032/3/20		
第177回利付国債 (5年)	1.1	130,000	129,690	2029/12/20	第367回利付国債 (10年)	0.2	440,000	407,286	2032/6/20		
第178回利付国債 (5年)	1.0	480,000	476,193	2030/3/20	第368回利付国債 (10年)	0.2	530,000	488,310	2032/9/20		
第179回利付国債 (5年)	1.0	340,000	336,783	2030/6/20	第369回利付国債 (10年)	0.5	490,000	459,414	2032/12/20		
第180回利付国債 (5年)	1.1	80,000	79,595	2030/6/20	第370回利付国債 (10年)	0.5	440,000	410,995	2033/3/20		
第1回クライメート・トランジション利付国債 (5年)	0.3	60,000	58,629	2028/12/20	第371回利付国債 (10年)	0.4	480,000	443,184	2033/6/20		
第2回クライメート・トランジション利付国債 (5年)	0.5	40,000	39,111	2029/6/20	第372回利付国債 (10年)	0.8	470,000	445,983	2033/9/20		
第3回クライメート・トランジション利付国債 (5年)	1.0	30,000	29,716	2030/6/20	第373回利付国債 (10年)	0.6	480,000	446,697	2033/12/20		
第1回利付国債 (40年)	2.4	70,000	65,515	2048/3/20	第374回利付国債 (10年)	0.8	480,000	452,424	2034/3/20		
第2回利付国債 (40年)	2.2	95,000	84,436	2049/3/20	第375回利付国債 (10年)	1.1	510,000	491,191	2034/6/20		
第3回利付国債 (40年)	2.2	85,000	74,219	2050/3/20	第376回利付国債 (10年)	0.9	510,000	481,261	2034/9/20		
第4回利付国債 (40年)	2.2	115,000	98,200	2051/3/20	第377回利付国債 (10年)	1.2	560,000	540,831	2034/12/20		
第5回利付国債 (40年)	2.0	115,000	92,862	2052/3/20	第378回利付国債 (10年)	1.4	560,000	549,057	2035/3/20		

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第379回利付国債 (10年)	1.5	490,000	483,478	2035/ 6 /20	第52回利付国債 (30年)	0.5	160,000	104,398	2046/ 9 /20
第1回利付国債 (30年)	2.8	50,000	53,175	2029/ 9 /20	第53回利付国債 (30年)	0.6	150,000	99,496	2046/12/20
第3回利付国債 (30年)	2.3	70,000	73,407	2030/ 5 /20	第54回利付国債 (30年)	0.8	160,000	110,464	2047/ 3 /20
第5回利付国債 (30年)	2.2	30,000	31,489	2031/ 5 /20	第55回利付国債 (30年)	0.8	140,000	95,929	2047/ 6 /20
第6回利付国債 (30年)	2.4	50,000	53,135	2031/11/20	第56回利付国債 (30年)	0.8	140,000	95,267	2047/ 9 /20
第7回利付国債 (30年)	2.3	50,000	52,925	2032/ 5 /20	第57回利付国債 (30年)	0.8	170,000	114,812	2047/12/20
第8回利付国債 (30年)	1.8	40,000	41,028	2032/11/22	第58回利付国債 (30年)	0.8	180,000	120,731	2048/ 3 /20
第9回利付国債 (30年)	1.4	70,000	69,885	2032/12/20	第59回利付国債 (30年)	0.7	200,000	129,832	2048/ 6 /20
第10回利付国債 (30年)	1.1	50,000	48,799	2033/ 3 /20	第60回利付国債 (30年)	0.9	120,000	81,325	2048/ 9 /20
第11回利付国債 (30年)	1.7	70,000	71,179	2033/ 6 /20	第61回利付国債 (30年)	0.7	130,000	83,083	2048/12/20
第12回利付国債 (30年)	2.1	50,000	52,265	2033/ 9 /20	第62回利付国債 (30年)	0.5	120,000	72,030	2049/ 3 /20
第13回利付国債 (30年)	2.0	60,000	62,245	2033/12/20	第63回利付国債 (30年)	0.4	140,000	80,918	2049/ 6 /20
第14回利付国債 (30年)	2.4	68,000	72,615	2034/ 3 /20	第64回利付国債 (30年)	0.4	130,000	74,457	2049/ 9 /20
第15回利付国債 (30年)	2.5	77,000	82,859	2034/ 6 /20	第65回利付国債 (30年)	0.4	140,000	79,461	2049/12/20
第16回利付国債 (30年)	2.5	65,000	69,936	2034/ 9 /20	第66回利付国債 (30年)	0.4	130,000	72,985	2050/ 3 /20
第17回利付国債 (30年)	2.4	50,000	53,361	2034/12/20	第67回利付国債 (30年)	0.6	165,000	97,308	2050/ 6 /20
第18回利付国債 (30年)	2.3	60,000	63,507	2035/ 3 /20	第68回利付国債 (30年)	0.6	160,000	93,363	2050/ 9 /20
第19回利付国債 (30年)	2.3	70,000	74,031	2035/ 6 /20	第69回利付国債 (30年)	0.7	160,000	95,241	2050/12/20
第20回利付国債 (30年)	2.5	60,000	64,503	2035/ 9 /20	第70回利付国債 (30年)	0.7	155,000	91,428	2051/ 3 /20
第21回利付国債 (30年)	2.3	70,000	73,921	2035/12/20	第71回利付国債 (30年)	0.7	160,000	93,694	2051/ 6 /20
第22回利付国債 (30年)	2.5	70,000	75,144	2036/ 3 /20	第72回利付国債 (30年)	0.7	160,000	93,014	2051/ 9 /20
第23回利付国債 (30年)	2.5	75,000	80,371	2036/ 6 /20	第73回利付国債 (30年)	0.7	180,000	103,953	2051/12/20
第24回利付国債 (30年)	2.5	68,000	72,800	2036/ 9 /20	第74回利付国債 (30年)	1.0	170,000	106,714	2052/ 3 /20
第25回利付国債 (30年)	2.3	60,000	62,930	2036/12/20	第75回利付国債 (30年)	1.3	170,000	115,413	2052/ 6 /20
第26回利付国債 (30年)	2.4	120,000	126,806	2037/ 3 /20	第76回利付国債 (30年)	1.4	170,000	118,005	2052/ 9 /20
第27回利付国債 (30年)	2.5	89,000	94,639	2037/ 9 /20	第77回利付国債 (30年)	1.6	150,000	109,263	2052/12/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	144,000	152,588	2038/ 3 /20	第78回利付国債 (30年)	1.4	170,000	117,206	2053/ 3 /20
第29回利付国債 (30年)	2.4	176,000	183,687	2038/ 9 /20	第79回利付国債 (30年)	1.2	190,000	123,566	2053/ 6 /20
第30回利付国債 (30年)	2.3	147,000	150,939	2039/ 3 /20	第80回利付国債 (30年)	1.8	150,000	113,926	2053/ 9 /20
第31回利付国債 (30年)	2.2	160,000	161,372	2039/ 9 /20	第81回利付国債 (30年)	1.6	165,000	118,781	2053/12/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	200,000	202,962	2040/ 3 /20	第82回利付国債 (30年)	1.8	165,000	124,611	2054/ 3 /20
第33回利付国債 (30年)	2.0	215,000	208,885	2040/ 9 /20	第83回利付国債 (30年)	2.2	155,000	128,474	2054/ 6 /20
第34回利付国債 (30年)	2.2	210,000	207,967	2041/ 3 /20	第84回利付国債 (30年)	2.1	150,000	121,311	2054/ 9 /20
第35回利付国債 (30年)	2.0	223,000	213,471	2041/ 9 /20	第85回利付国債 (30年)	2.3	170,000	143,888	2054/12/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	215,000	204,641	2042/ 3 /20	第86回利付国債 (30年)	2.4	140,000	121,199	2055/ 3 /20
第37回利付国債 (30年)	1.9	251,000	233,803	2042/ 9 /20	第87回利付国債 (30年)	2.8	130,000	122,554	2055/ 6 /20
第38回利付国債 (30年)	1.8	155,000	141,163	2043/ 3 /20	第92回利付国債 (20年)	2.1	60,000	60,898	2026/12/20
第39回利付国債 (30年)	1.9	135,000	124,472	2043/ 6 /20	第93回利付国債 (20年)	2.0	60,000	60,973	2027/ 3 /20
第40回利付国債 (30年)	1.8	120,000	108,340	2043/ 9 /20	第94回利付国債 (20年)	2.1	50,000	50,880	2027/ 6 /20
第41回利付国債 (30年)	1.7	130,000	115,007	2043/12/20	第95回利付国債 (20年)	2.3	82,000	83,899	2027/ 9 /20
第42回利付国債 (30年)	1.7	135,000	118,774	2044/ 3 /20	第96回利付国債 (20年)	2.1	248,000	252,942	2027/12/20
第43回利付国債 (30年)	1.7	125,000	109,497	2044/ 6 /20	第97回利付国債 (20年)	2.2	45,000	46,085	2027/ 3 /20
第44回利付国債 (30年)	1.7	130,000	113,449	2044/ 9 /20	第98回利付国債 (20年)	2.1	94,000	96,093	2027/ 6 /20
第45回利付国債 (30年)	1.5	140,000	117,461	2044/12/20	第99回利付国債 (20年)	2.1	117,000	119,891	2027/ 9 /20
第46回利付国債 (30年)	1.5	180,000	150,307	2045/ 3 /20	第100回利付国債 (20年)	2.2	80,000	82,348	2028/ 3 /20
第47回利付国債 (30年)	1.6	155,000	131,178	2045/ 6 /20	第101回利付国債 (20年)	2.4	66,000	68,245	2028/ 6 /20
第48回利付国債 (30年)	1.4	155,000	125,824	2045/ 9 /20	第102回利付国債 (20年)	2.4	81,000	83,996	2028/ 9 /20
第49回利付国債 (30年)	1.4	160,000	129,233	2045/12/20	第103回利付国債 (20年)	2.3	71,000	73,443	2028/12/20
第50回利付国債 (30年)	0.8	165,000	117,072	2046/ 3 /20	第104回利付国債 (20年)	2.1	33,000	33,965	2028/ 3 /20
第51回利付国債 (30年)	0.3	160,000	100,137	2046/ 6 /20	第105回利付国債 (20年)	2.1	77,000	79,405	2028/ 6 /20

銘 柄	当 期 末				銘 柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第106回利付国債 (20年)	2.2	62,000	64,111	2028/9/20	第156回利付国債 (20年)	0.4	200,000	174,874	2036/3/20
第107回利付国債 (20年)	2.1	130,000	134,278	2028/12/20	第157回利付国債 (20年)	0.2	220,000	186,887	2036/6/20
第108回利付国債 (20年)	1.9	134,000	137,572	2028/12/20	第158回利付国債 (20年)	0.5	230,000	200,840	2036/9/20
第109回利付国債 (20年)	1.9	107,000	109,942	2029/3/20	第159回利付国債 (20年)	0.6	210,000	184,380	2036/12/20
第110回利付国債 (20年)	2.1	98,000	101,352	2029/3/20	第160回利付国債 (20年)	0.7	210,000	185,444	2037/3/20
第111回利付国債 (20年)	2.2	95,000	98,712	2029/6/20	第161回利付国債 (20年)	0.6	180,000	156,124	2037/6/20
第112回利付国債 (20年)	2.1	80,000	82,845	2029/6/20	第162回利付国債 (20年)	0.6	210,000	181,051	2037/9/20
第113回利付国債 (20年)	2.1	290,000	300,663	2029/9/20	第163回利付国債 (20年)	0.6	195,000	167,097	2037/12/20
第114回利付国債 (20年)	2.1	52,000	53,975	2029/12/20	第164回利付国債 (20年)	0.5	255,000	214,353	2038/3/20
第115回利付国債 (20年)	2.2	125,000	130,243	2029/12/20	第165回利付国債 (20年)	0.5	200,000	166,944	2038/6/20
第116回利付国債 (20年)	2.2	135,000	140,837	2030/3/20	第166回利付国債 (20年)	0.7	180,000	153,261	2038/9/20
第117回利付国債 (20年)	2.1	193,000	200,538	2030/3/20	第167回利付国債 (20年)	0.5	200,000	164,576	2038/12/20
第118回利付国債 (20年)	2.0	70,000	72,494	2030/6/20	第168回利付国債 (20年)	0.4	180,000	144,984	2039/3/20
第119回利付国債 (20年)	1.8	60,000	61,596	2030/6/20	第169回利付国債 (20年)	0.3	190,000	149,604	2039/6/20
第120回利付国債 (20年)	1.6	70,000	71,231	2030/6/20	第170回利付国債 (20年)	0.3	190,000	148,420	2039/9/20
第121回利付国債 (20年)	1.9	142,000	146,494	2030/9/20	第171回利付国債 (20年)	0.3	210,000	162,741	2039/12/20
第122回利付国債 (20年)	1.8	117,000	120,162	2030/9/20	第172回利付国債 (20年)	0.4	230,000	179,735	2040/3/20
第123回利付国債 (20年)	2.1	195,000	203,355	2030/12/20	第173回利付国債 (20年)	0.4	265,000	205,454	2040/6/20
第124回利付国債 (20年)	2.0	90,000	93,398	2030/12/20	第174回利付国債 (20年)	0.4	240,000	184,593	2040/9/20
第125回利付国債 (20年)	2.2	90,000	94,413	2031/3/20	第175回利付国債 (20年)	0.5	230,000	178,484	2040/12/20
第126回利付国債 (20年)	2.0	105,000	109,060	2031/3/20	第176回利付国債 (20年)	0.5	220,000	169,492	2041/3/20
第127回利付国債 (20年)	1.9	90,000	93,001	2031/3/20	第177回利付国債 (20年)	0.4	240,000	180,379	2041/6/20
第128回利付国債 (20年)	1.9	135,000	139,552	2031/6/20	第178回利付国債 (20年)	0.5	220,000	167,002	2041/9/20
第129回利付国債 (20年)	1.8	85,000	87,395	2031/6/20	第179回利付国債 (20年)	0.5	220,000	165,858	2041/12/20
第130回利付国債 (20年)	1.8	150,000	154,233	2031/9/20	第180回利付国債 (20年)	0.8	210,000	165,790	2042/3/20
第131回利付国債 (20年)	1.7	92,000	94,066	2031/9/20	第181回利付国債 (20年)	0.9	210,000	167,651	2042/6/20
第132回利付国債 (20年)	1.7	135,000	137,955	2031/12/20	第182回利付国債 (20年)	1.1	200,000	164,204	2042/9/20
第133回利付国債 (20年)	1.8	130,000	133,621	2031/12/20	第183回利付国債 (20年)	1.4	210,000	180,222	2042/12/20
第134回利付国債 (20年)	1.8	120,000	123,321	2032/3/20	第184回利付国債 (20年)	1.1	200,000	162,416	2043/3/20
第135回利付国債 (20年)	1.7	70,000	71,504	2032/3/20	第185回利付国債 (20年)	1.1	220,000	177,614	2043/6/20
第136回利付国債 (20年)	1.6	70,000	71,071	2032/3/20	第186回利付国債 (20年)	1.5	220,000	189,171	2043/9/20
第137回利付国債 (20年)	1.7	100,000	102,071	2032/6/20	第187回利付国債 (20年)	1.3	170,000	140,499	2043/12/20
第138回利付国債 (20年)	1.5	120,000	120,949	2032/6/20	第188回利付国債 (20年)	1.6	175,000	151,436	2044/3/20
第139回利付国債 (20年)	1.6	100,000	101,431	2032/6/20	第189回利付国債 (20年)	1.9	170,000	153,992	2044/6/20
第140回利付国債 (20年)	1.7	218,000	222,251	2032/9/20	第190回利付国債 (20年)	1.8	190,000	168,602	2044/9/20
第141回利付国債 (20年)	1.7	155,000	157,917	2032/12/20	第191回利付国債 (20年)	2.0	200,000	182,906	2044/12/20
第142回利付国債 (20年)	1.8	95,000	97,435	2032/12/20	第192回利付国債 (20年)	2.4	220,000	213,776	2045/3/20
第143回利付国債 (20年)	1.6	154,000	155,697	2033/3/20	第193回利付国債 (20年)	2.5	130,000	127,975	2045/6/20
第144回利付国債 (20年)	1.5	130,000	130,520	2033/3/20	小 計		54,969,000	49,724,947	
第145回利付国債 (20年)	1.7	215,000	218,622	2033/6/20	地方債証券				
第146回利付国債 (20年)	1.7	195,000	198,032	2033/9/20	第26回東京都公募公債 (20年)	1.74	100,000	101,391	2032/6/18
第147回利付国債 (20年)	1.6	208,000	209,433	2033/12/20	第228回大阪府公募公債 (5年)	1.133	100,000	99,076	2030/8/28
第148回利付国債 (20年)	1.5	220,000	219,425	2034/3/20	第507回大阪府公募公債 (10年)	1.353	100,000	96,615	2035/2/27
第149回利付国債 (20年)	1.5	225,000	223,969	2034/6/20	平成25年度第10回京都府公募公債 (15年)	1.14	100,000	100,014	2028/10/13
第150回利付国債 (20年)	1.4	250,000	246,297	2034/9/20	平成26年度第5回京都府公募公債 (20年)	1.455	100,000	97,976	2034/8/10
第151回利付国債 (20年)	1.2	240,000	231,784	2034/12/20	令和6年度第2回新潟県公募公債	1.12	100,000	94,901	2034/11/29
第152回利付国債 (20年)	1.2	245,000	235,937	2035/3/20	令和7年度第1回長野県公募公債 (10年)	1.577	100,000	98,267	2035/5/25
第153回利付国債 (20年)	1.3	220,000	213,149	2035/6/20	第22回群馬県公募公債 (10年)	0.135	100,000	94,374	2030/8/19
第154回利付国債 (20年)	1.2	230,000	220,165	2035/9/20	第24回群馬県公募公債 (10年)	0.08	100,000	92,536	2031/8/18
第155回利付国債 (20年)	1.0	215,000	201,106	2035/12/20	令和2年度第2回大分県公募公債	0.135	100,000	94,088	2030/10/30

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
	%	千円	千円	
地方債証券				
第165回共同発行市場公募地方債	0.145	200,000	198,218	2026/12/25
第187回共同発行市場公募地方債	0.269	100,000	97,435	2028/10/25
第204回共同発行市場公募地方債	0.05	100,000	94,611	2030/3/25
第205回共同発行市場公募地方債	0.135	100,000	94,833	2030/4/25
第208回共同発行市場公募地方債	0.165	100,000	94,620	2030/7/25
第253回共同発行市場公募地方債	0.856	100,000	93,525	2034/4/25
第254回共同発行市場公募地方債	0.986	100,000	94,441	2034/5/25
第255回共同発行市場公募地方債	1.081	100,000	95,112	2034/6/23
第263回共同発行市場公募地方債	1.38	200,000	193,670	2035/2/22
平成28年度第1回長崎県公債	0.105	100,000	99,266	2026/9/30
令和2年度第2回鳥根県公債(20年)	0.459	200,000	151,958	2040/9/21
平成30年度第1回佐賀県公債	0.264	100,000	97,309	2028/11/30
平成29年度第1回滋賀県公債	0.19	100,000	98,228	2027/11/30
平成30年度第1回滋賀県公債	0.264	100,000	97,309	2028/11/30
令和2年度第1回滋賀県公債	0.135	100,000	93,974	2030/11/27
令和6年度第2回栃木県公債	1.12	100,000	94,901	2034/11/29
第18回川崎市公債(20年)	1.541	100,000	99,051	2034/3/17
平成26年度第1回福井県公債	1.482	100,000	98,269	2034/7/18
令和6年度第1回福井県公債	0.653	100,000	97,876	2029/7/17
令和3年度第1回山梨県公債(10年)	0.135	100,000	92,476	2031/10/30
令和元年度第1回秋田県公債	0.05	100,000	94,611	2030/3/25
小 計		3,400,000	3,240,931	
特殊債券(除く金融債)				
第28回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.3	100,000	101,832	2027/2/26
第43回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.3	100,000	102,536	2027/10/29
第324回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.09	200,000	196,506	2027/9/30
第361回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.145	100,000	97,531	2028/6/30
第369回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券(ソーシャルボンド)	1.534	100,000	84,446	2043/11/30
第60回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	0.001	100,000	98,863	2027/1/29
第96回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.11	200,000	197,378	2027/5/21
第97回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.13	100,000	98,643	2027/6/14
第105回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.195	200,000	196,152	2028/2/15
第52回政府保証日本政策金融公庫債券	0.13	100,000	97,432	2028/7/19
第5回政府保証新関西国際空港債券	0.145	100,000	98,905	2027/3/30
第23回政府保証民間都市開発債券	0.397	100,000	75,993	2040/6/29
第2回政府保証民間都市開発債券(グリーンボンド)	2.032	100,000	89,975	2045/2/21
第35回政府保証中部国際空港債券	1.502	100,000	97,916	2035/3/16
第9回新関西国際空港株式会社債(一般担保)	1.231	100,000	99,836	2028/12/20
第23回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.68	100,000	100,632	2032/7/28
小 計		1,900,000	1,834,576	
金融債券				
第395回信金中金債(5年)	0.2	100,000	98,220	2027/10/27

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
	%	千円	千円	
金融債券				
第405回信金中金債(5年)	0.36	100,000	97,729	2028/8/25
小 計		200,000	195,949	
普通社債券(含む投資法人債券)				
第510回関西電力株式会社社債(一般担保)	0.49	100,000	98,772	2027/7/23
第400回中国電力株式会社社債(一般担保)	0.34	100,000	98,331	2027/9/24
第447回中国電力株式会社社債(一般担保)(トランジションボンド)	0.455	100,000	97,853	2028/5/25
第323回北海道電力株式会社社債(一般担保)	1.337	200,000	198,000	2030/3/25
第368回北海道電力株式会社社債(一般担保)(トランジションボンド)	1.488	100,000	94,204	2034/10/25
第56回成田国際空港株式会社社債(一般担保)	0.459	100,000	97,757	2028/9/21
第20回大阪ハブス工業株式会社社債(指定社債買戻と同順位特約付)	0.3	100,000	93,990	2030/9/13
第20回ネリノホールディングス株式会社社債(社債買戻と同順位特約付)	2.075	100,000	99,625	2035/5/29
第59回神戸製鋼株式会社社債(指定社債買戻と同順位特約付)	0.355	100,000	99,085	2027/3/9
第24回森ビル株式会社社債(社債買戻と同順位特約付)	0.46	100,000	97,388	2028/8/16
第17回富士フイルムシステム株式会社社債(社債買戻と同順位特約付)	0.2	100,000	98,149	2027/9/17
第17回富士フイルムホールディングス株式会社社債(社債買戻と同順位特約付)(ソーシャルボンド)	0.195	100,000	98,655	2027/4/20
第30回NTTフロンティア株式会社社債(日本電通株式会社社債保証)	0.38	200,000	188,108	2030/9/20
第58回京成電鉄株式会社社債(社債買戻と同順位特約付)	0.28	100,000	94,050	2030/8/30
第53回東京日本旅客鉄道株式会社社債(社債買戻と同順位特約付)	2.35	100,000	102,751	2028/4/21
第66回京浜東北線株式会社社債(社債買戻と同順位特約付)	0.596	100,000	74,756	2041/4/15
第29回西日本旅客鉄道株式会社社債(社債買戻と同順位特約付)	2.175	200,000	205,872	2029/9/18
第65回西日本旅客鉄道株式会社社債(社債買戻と同順位特約付)	1.896	100,000	99,210	2035/5/28
第20回東海旅客鉄道株式会社社債(社債買戻と同順位特約付)	2.31	200,000	204,296	2027/9/17
第15回東京地下鉄株式会社社債(一般担保)	1.329	100,000	94,533	2035/6/19
第30回東京地下鉄株式会社社債(一般担保)	0.968	100,000	64,413	2048/5/22
第45回東京地下鉄株式会社社債(一般担保)	0.215	100,000	93,946	2030/9/18
第20回阪神ホールディングス株式会社社債(社債買戻と同順位特約付)	0.345	100,000	97,446	2028/9/13
第75回名古屋鉄道株式会社社債(社債買戻と同順位特約付)	1.89	100,000	98,062	2035/6/19
第8回東武電力パワーグリッド株式会社社債(一般担保)	0.81	100,000	98,828	2027/10/22
第28回東武バス株式会社社債(社債買戻と同順位特約付)	2.29	100,000	101,884	2027/6/15
第58回東武バス株式会社社債(社債買戻と同順位特約付)	1.852	100,000	101,331	2031/12/26
第45回東武バス株式会社社債(社債買戻と同順位特約付)	0.876	100,000	62,269	2048/7/17
第68回東武バス株式会社社債(社債買戻と同順位特約付)	0.523	100,000	73,163	2041/7/12
第10回東武鉄道株式会社社債(社債買戻と同順位特約付)(トランジションボンド)	0.359	100,000	92,321	2032/3/1
第20回大阪瓦斯株式会社社債(社債買戻と同順位特約付)	1.606	100,000	98,224	2034/3/24
第10回大阪瓦斯株式会社社債(社債買戻と同順位特約付)(トランジションボンド)	0.529	100,000	92,456	2032/9/1
第10回大阪瓦斯株式会社社債(社債買戻と同順位特約付)(トランジションボンド)	0.785	200,000	186,166	2033/6/2
小 計		3,800,000	3,595,894	
合 計		64,269,000	58,592,297	

○投資信託財産の構成

(2025年10月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	58,592,297	99.7
コール・ローン等、その他	188,073	0.3
投資信託財産総額	58,780,370	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年10月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	58,780,370,815
コール・ローン等	61,525,554
公社債(評価額)	58,592,297,607
未収利息	117,883,089
前払費用	8,664,565
(B) 負債	10,412,996
未払解約金	10,412,996
(C) 純資産総額(A－B)	58,769,957,819
元本	46,724,265,390
次期繰越損益金	12,045,692,429
(D) 受益権総口数	46,724,265,390口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,578円

(注) 当ファンドの期首元本額は41,909,025,247円、期中追加設定元本額は8,802,003,949円、期中一部解約元本額は3,986,763,806円です。

(注) 2025年10月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・DCインデックスバランス (株式40)	7,835,630,372円
・DCインデックスバランス (株式20)	7,535,768,693円
・DCインデックスバランス (株式60)	6,851,247,431円
・インデックスファンド日本債券 (1年決算型)	5,437,450,116円
・世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式) 毎月分配型	4,848,117,373円
・国際分散型ファンド40 (適格機関投資家向け)	2,692,292,853円
・インデックスファンド日本債券 (DC専用)	2,321,330,376円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド (株式40)	2,025,366,213円
・インデックス・アセットバランス・オープン (適格機関投資家向け)	1,956,622,955円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド (株式20)	1,784,358,159円
・DCインデックスバランス (株式80)	1,404,833,861円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド (株式60)	1,274,358,652円
・日本債券インデックスファンド (個人型年金向け)	467,186,020円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド (株式80)	210,001,379円
・Tracers グローバル3分法 (おとなのバランス)	71,954,202円
・Niつみインデックスラップ世界10指数 (均等型)	4,443,151円
・Niつみインデックスラップ世界10指数 (安定成長型)	3,303,584円

(注) 1口当たり純資産額は1,2578円です。

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

○損益の状況 (2024年10月29日～2025年10月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	531,435,746
受取利息	531,435,746
(B) 有価証券売買損益	△ 2,992,807,155
売買益	4,405,400
売買損	△ 2,997,212,555
(C) 当期損益金(A+B)	△ 2,461,371,409
(D) 前期繰越損益金	13,230,432,228
(E) 追加信託差損益金	2,424,432,810
(F) 解約差損益金	△ 1,147,801,200
(G) 計(C+D+E+F)	12,045,692,429
次期繰越損益金(G)	12,045,692,429

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

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

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

○お知らせ

約款変更について

2024年10月29日から2025年10月27日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
 - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。(第1条、第4条)
 - ②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。(第40条の3)

海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド

運用報告書

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	1998年10月30日から原則無期限です。
運用方針	世界の主要国の債券市場の動きをとらえることを目標に、「FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジあり・円ベース)」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	内外の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

主として世界各国の債券に投資し、「FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジあり・円ベース)」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

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

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

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<935565>

【運用報告書の表記について】

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジあり・円ベース)		債 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 中 率		
	円	%		%	%	百万円
23期(2021年10月26日)	16,005	△ 3.2	166.28	△ 3.2	99.4	25,224
24期(2022年10月26日)	13,412	△16.2	139.27	△16.2	99.6	21,252
25期(2023年10月26日)	12,679	△ 5.5	131.56	△ 5.5	100.3	21,730
26期(2024年10月28日)	13,094	3.3	135.80	3.2	103.1	23,649
27期(2025年10月27日)	13,146	0.4	136.29	0.4	101.4	24,009

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、設定時を100として2025年10月27日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジあり・円ベース) (ベンチマーク)	債 組 入 比 率	券 率
		騰 落	率			
(期 首) 2024年10月28日	円		%		%	%
	13,094		—	135.80	—	103.1
10月末	13,053	△	0.3	135.27	△0.4	100.0
11月末	13,138		0.3	136.24	0.3	96.1
12月末	12,953	△	1.1	134.18	△1.2	100.0
2025年 1 月末	12,970	△	0.9	134.42	△1.0	97.7
2 月末	13,060	△	0.3	135.44	△0.3	97.1
3 月末	12,976	△	0.9	134.57	△0.9	97.9
4 月末	13,093	△	0.0	135.82	0.0	95.2
5 月末	12,990	△	0.8	134.68	△0.8	96.5
6 月末	13,042	△	0.4	135.21	△0.4	97.8
7 月末	12,977	△	0.9	134.54	△0.9	99.9
8 月末	13,008	△	0.7	134.87	△0.7	98.0
9 月末	13,041	△	0.4	135.22	△0.4	98.8
(期 末) 2025年10月27日	13,146		0.4	136.29	0.4	101.4

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

（2024年10月29日～2025年10月27日）

基準価額の推移

期間の初め13,094円の基準価額は、期間末に13,146円となり、騰落率は+0.4%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

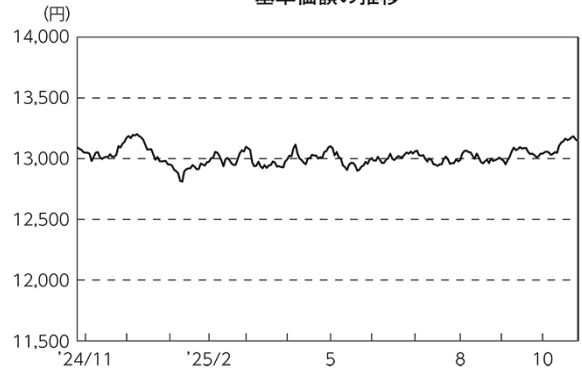
<値上がり要因>

- ・米国政権が貿易相手国に対して幅広く関税を引き上げる方針を含む相互関税を発表し、世界景気の悪化が懸念されたこと。
- ・米国雇用の悪化懸念などを背景に米国連邦準備制度理事会（FRB）が利下げを行ない、また追加利下げに期待が高まったこと。
- ・英国、スウェーデン、カナダ、ノルウェー、オーストラリアなどの中央銀行が利下げを実施したこと。

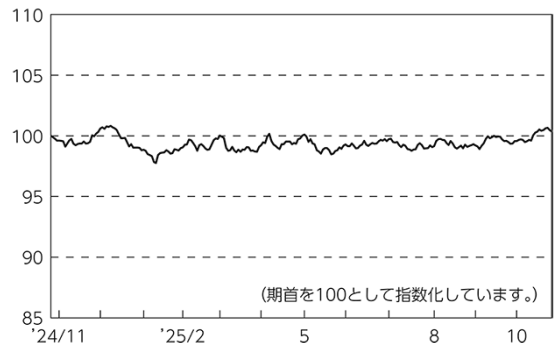
<値下がり要因>

- ・米国において新政権が誕生し政治的不透明感が後退したことや、米国新政権による財政拡張への警戒感が強まったこと。
- ・ドイツの次期政権樹立に向けて連立交渉中の政党が防衛費増額と成長回復に向けてインフラ基金の創設と借り入れ規則の全面見直しで合意し国債増発への警戒感が強まったこと。
- ・欧州中央銀行（ECB）総裁による金融緩和局面の終了が近いとの発言を受けてECBによる追加利下げ期待が後退したこと。

基準価額の推移



期 首	期中高値	期中安値	期 末
2024/10/28	2024/12/09	2025/01/15	2025/10/27
13,094円	13,201円	12,811円	13,146円

FTSE世界国債インデックス
（除く日本、ヘッジあり・円ベース）（指数化）の推移

（海外債券市況）

海外債券市場では、米国、ドイツ、英国など各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べてまちまちの動きとなりました。

期間の初めから2025年1月上旬にかけては、欧州連合（EU）加盟国が防衛のための共同資金について協議しており、抛出金増のため債券市場を活用する可能性があるとの報道が警戒されたことや、利下げを実施したFRBが今後の利下げペースについて鈍化の見通しを示したこと、米国において新政権が誕生し政治的不透明感が後退したこと、米国新政権による財政拡張への警戒感が強まったことなどから、各国の10年国債利回りは総じて上昇（債券価格は下落）しました。1月中旬から期間末にかけては、ドイツの次期政権樹立に向けて連立交渉中の政党が防衛費増額と成長回復に向けてインフラ基金の創設と借り入れ規則の全面見直しで合意し国債増発への警戒感が強まったことや、米国の格付け会社が米国の信用格付けを最上位から1段階引き下げると発表したこと、ECB総裁による金融緩和局面の終了が近いとの発言を受けてECBによる追加利下げ期待が後退したことなどが利回りの上昇要因となる一方で、米国政権が貿易相手国に対して幅広く関税を引き上げる方針を含む相互関税を発表し、世界景気の悪化が懸念されたことや、米国雇用の悪化懸念などを背景にFRBが利下げを実施し、また今後の追加利下げに期待が高まったこと、英国、スウェーデン、カナダ、ノルウェー、オーストラリアなどの中央銀行が利下げを実施したこと、米国において議会の予算成立が遅れ、政府機関の一部閉鎖などの混乱が生じたことなどが利回りの低下（債券価格は上昇）要因となり、各国の10年国債利回りはまちまちの動きとなりました。

ポートフォリオ

債券のリスクコントロールモデルによりベンチマーク採用国の債券の中からポートフォリオを構築し、運用を行ないました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替などに対応するために、随時ポートフォリオの見直しを行ない、債券の組入比率を高位に維持し、ベンチマークとの連動性を保つように努めました。外貨建資産は、原則として100%程度の為替ヘッジを行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

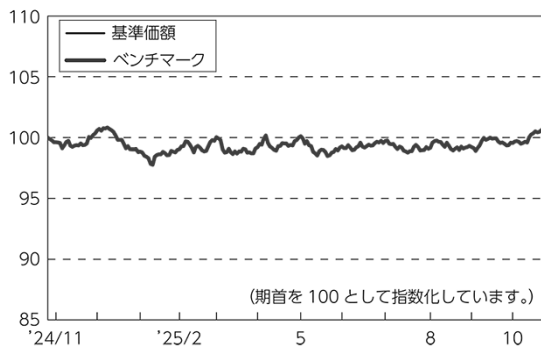
期間中における基準価額は、0.4%の値上がりとなり、ベンチマークである「FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・円ベース）」の上昇率0.4%と概ね同水準となりました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

<プラス要因>

- ・ 国別配分効果。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



＜マイナス要因＞

- ・ 銘柄選択効果。
- ・ 債券取引に関する要因。
- ・ 為替取引に関する諸費用。
- ・ 外国口座の管理費用。

○今後の運用方針

引き続き、これまでの運用方針を維持します。原則として債券のリスクコントロールモデルを利用してポートフォリオを構築し、ポートフォリオの金利感応度などの属性をベンチマークと同程度に保ち、連動性を高めるように努めます。また、ベンチマーク採用銘柄の入替などに対応するために、毎月ポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、債券組入比率を高位に維持する方針です。外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行ないます。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○１万口当たりの費用明細

(2024年10月29日～2025年10月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 3	% 0.021	(a)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)	(3)	(0.021)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	3	0.021	
期中の平均基準価額は、13,025円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2024年10月29日～2025年10月27日)

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 18,408	千アメリカドル 20,874
	カナダ	国債証券	千カナダドル 1,534	千カナダドル 1,645
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 4,661	千メキシコペソ 3,900
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	1,387	2,207
	イタリア	国債証券	1,858	2,863
	フランス	国債証券	1,629	2,732
	オランダ	国債証券	151	301
	スペイン	国債証券	793	1,205
	ベルギー	国債証券	109	327
	オーストリア	国債証券	261	250
	アイルランド	国債証券	—	100
	ポルトガル	国債証券	733	—
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 1,112	千イギリスポンド 700
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 989	千ノルウェークローネ 976
	デンマーク	国債証券	千デンマーククロネ —	千デンマーククロネ 498
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 971	千ポーランドズロチ —
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 681	千オーストラリアドル 598
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 95	千ニュージーランドドル —
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル —	千シンガポールドル 257
マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 2,238	千マレーシアリンギット 2,278	
中国	国債証券	千中国人民元 27,057	千中国人民元 27,374	
イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル 501	千イスラエルシェケル —	

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

（2024年10月29日～2025年10月27日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

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

○組入資産の明細

(2025年10月27日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 79,210	千アメリカドル 73,927	千円 11,310,918	% 47.1	% —	% 19.8	% 18.5	% 8.8
カナダ	千カナダドル 4,290	千カナダドル 4,149	453,887	1.9	—	0.8	0.7	0.4
メキシコ	千メキシコペソ 24,980	千メキシコペソ 24,007	199,378	0.8	—	0.4	0.2	0.2
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	7,670	7,643	1,360,479	5.7	—	3.3	1.6	0.8
イタリア	8,930	9,141	1,627,167	6.8	—	3.9	2.0	0.9
フランス	10,260	9,759	1,737,186	7.2	—	4.4	1.9	1.0
オランダ	1,800	1,722	306,576	1.3	—	0.9	0.4	—
スペイン	6,030	6,019	1,071,523	4.5	—	2.6	1.3	0.6
ベルギー	2,150	1,989	354,218	1.5	—	1.0	0.4	0.1
オーストリア	1,580	1,522	271,069	1.1	—	0.5	0.5	0.2
フィンランド	650	583	103,782	0.4	—	0.3	0.2	—
アイルランド	750	660	117,647	0.5	—	0.3	0.1	—
ポルトガル	750	728	129,700	0.5	—	0.3	0.2	—
イギリス	千イギリスポンド 7,510	千イギリスポンド 6,792	1,384,629	5.8	—	4.2	1.3	0.3
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 3,950	千スウェーデンクローナ 4,001	65,272	0.3	—	0.2	—	0.1
ノルウェー	千ノルウェークローネ 3,300	千ノルウェークローネ 3,162	48,385	0.2	—	0.1	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 2,300	千デンマーククローネ 2,782	66,304	0.3	—	0.3	—	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 4,200	千ポーランドズロチ 4,099	171,841	0.7	—	0.3	0.2	0.3
オーストラリア	千オーストラリアドル 3,150	千オーストラリアドル 2,973	297,294	1.2	—	0.7	0.4	0.1
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 590	千ニュージーランドドル 565	49,850	0.2	—	0.2	0.1	—
シンガポール	千シンガポールドル 590	千シンガポールドル 650	76,774	0.3	—	0.2	—	0.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 8,100	千マレーシアリンギット 8,302	300,865	1.3	—	0.2	0.9	0.2
中国	千中国人民元 122,800	千中国人民元 128,262	2,753,029	11.5	—	4.8	4.5	2.2
イスラエル	千イスラエルシェケル 1,620	千イスラエルシェケル 1,743	81,337	0.3	—	0.2	0.1	0.1
合 計	—	—	24,339,120	101.4	—	49.9	35.5	16.0

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末			
	利 率	額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額 千円	償 還 年 月 日
(アメリカ) 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円
US TREASURY N/B	0.875	1,100	1,072	164,136 2026/9/30
US TREASURY N/B	2.0	3,200	3,147	481,618 2026/11/15
US TREASURY N/B	1.625	500	489	74,913 2026/11/30
US TREASURY N/B	4.375	700	706	108,032 2026/12/15
US TREASURY N/B	2.25	1,100	1,082	165,558 2027/2/15
US TREASURY N/B	1.125	700	678	103,769 2027/2/28
US TREASURY N/B	0.5	2,200	2,103	321,847 2027/4/30
US TREASURY N/B	2.375	1,500	1,474	225,613 2027/5/15
US TREASURY N/B	2.25	1,100	1,076	164,703 2027/8/15
US TREASURY N/B	3.75	1,000	1,004	153,690 2027/8/15
US TREASURY N/B	0.375	500	471	72,120 2027/9/30
US TREASURY N/B	4.125	500	505	77,414 2027/9/30
US TREASURY N/B	0.5	1,100	1,036	158,658 2027/10/31
US TREASURY N/B	6.125	530	557	85,356 2027/11/15
US TREASURY N/B	2.25	600	585	89,591 2027/11/15
US TREASURY N/B	0.625	1,740	1,641	251,078 2027/11/30
US TREASURY N/B	4.25	1,200	1,219	186,597 2028/1/15
US TREASURY N/B	2.75	900	885	135,505 2028/2/15
US TREASURY N/B	4.0	950	961	147,070 2028/2/29
US TREASURY N/B	1.25	1,000	946	144,868 2028/4/30
US TREASURY N/B	1.25	900	850	130,153 2028/5/31
US TREASURY N/B	1.25	550	518	79,385 2028/6/30
US TREASURY N/B	1.0	200	187	28,616 2028/7/31
US TREASURY N/B	2.875	1,500	1,475	225,815 2028/8/15
US TREASURY N/B	1.125	500	468	71,663 2028/8/31
US TREASURY N/B	4.375	600	614	93,985 2028/8/31
US TREASURY N/B	1.25	500	469	71,781 2028/9/30
US TREASURY N/B	5.25	210	220	33,751 2028/11/15
US TREASURY N/B	4.375	1,350	1,384	211,822 2028/11/30
US TREASURY N/B	1.375	650	608	93,172 2028/12/31
US TREASURY N/B	2.625	900	875	133,969 2029/2/15
US TREASURY N/B	1.875	500	474	72,585 2029/2/28
US TREASURY N/B	2.375	500	481	73,708 2029/3/31
US TREASURY N/B	2.375	1,600	1,539	235,500 2029/5/15
US TREASURY N/B	4.25	800	819	125,419 2029/6/30
US TREASURY N/B	2.625	900	871	133,321 2029/7/31
US TREASURY N/B	4.125	500	510	78,124 2029/10/31
US TREASURY N/B	1.75	850	794	121,484 2029/11/15
US TREASURY N/B	3.875	800	809	123,889 2029/12/31
US TREASURY N/B	1.5	2,100	1,929	295,168 2030/2/15
US TREASURY N/B	4.0	1,450	1,474	225,667 2030/2/28
US TREASURY N/B	4.0	600	610	93,379 2030/3/31
US TREASURY N/B	0.625	400	350	53,650 2030/5/15
US TREASURY N/B	3.75	800	805	123,222 2030/5/31
US TREASURY N/B	4.125	500	511	78,252 2030/8/31
US TREASURY N/B	4.625	1,500	1,568	239,934 2030/9/30
US TREASURY N/B	0.875	950	831	127,167 2030/11/15
US TREASURY N/B	5.375	900	975	149,205 2031/2/15
US TREASURY N/B	1.625	600	539	82,490 2031/5/15

銘柄	当 期 末			
	利 率	額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額 千円	償 還 年 月 日
(アメリカ) 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円
US TREASURY N/B	4.625	1,100	1,153	176,412 2031/5/31
US TREASURY N/B	4.125	1,100	1,125	172,165 2031/7/31
US TREASURY N/B	1.25	900	786	120,301 2031/8/15
US TREASURY N/B	1.375	300	262	40,131 2031/11/15
US TREASURY N/B	1.875	1,200	1,075	164,562 2032/2/15
US TREASURY N/B	2.875	200	189	29,044 2032/5/15
US TREASURY N/B	2.75	300	281	43,094 2032/8/15
US TREASURY N/B	4.125	1,450	1,480	226,520 2032/11/15
US TREASURY N/B	3.5	800	784	120,028 2033/2/15
US TREASURY N/B	3.375	500	485	74,264 2033/5/15
US TREASURY N/B	3.875	900	901	137,995 2033/8/15
US TREASURY N/B	4.5	650	678	103,870 2033/11/15
US TREASURY N/B	4.0	700	705	107,986 2034/2/15
US TREASURY N/B	4.375	1,200	1,241	189,925 2034/5/15
US TREASURY N/B	3.875	300	298	45,732 2034/8/15
US TREASURY N/B	4.25	1,000	1,023	156,564 2034/11/15
US TREASURY N/B	4.625	800	841	128,701 2035/2/15
US TREASURY N/B	4.25	500	510	78,149 2035/5/15
US TREASURY N/B	4.5	390	408	62,427 2036/2/15
US TREASURY N/B	4.375	170	174	26,643 2038/2/15
US TREASURY N/B	3.5	390	362	55,488 2039/2/15
US TREASURY N/B	4.375	100	100	15,412 2039/11/15
US TREASURY N/B	4.375	230	231	35,357 2040/5/15
US TREASURY N/B	3.875	220	208	31,899 2040/8/15
US TREASURY N/B	4.375	200	199	30,552 2041/5/15
US TREASURY N/B	3.75	200	184	28,279 2041/8/15
US TREASURY N/B	3.125	350	297	45,450 2041/11/15
US TREASURY N/B	2.75	300	236	36,235 2042/11/15
US TREASURY N/B	3.125	100	83	12,728 2043/2/15
US TREASURY N/B	2.875	250	199	30,549 2043/5/15
US TREASURY N/B	3.625	140	124	19,039 2043/8/15
US TREASURY N/B	3.75	200	180	27,617 2043/11/15
US TREASURY N/B	3.625	450	398	60,932 2044/2/15
US TREASURY N/B	3.375	420	357	54,731 2044/5/15
US TREASURY N/B	3.0	450	359	55,042 2044/11/15
US TREASURY N/B	2.5	350	256	39,239 2045/2/15
US TREASURY N/B	3.0	450	357	54,773 2045/5/15
US TREASURY N/B	2.875	500	388	59,429 2045/8/15
US TREASURY N/B	3.0	200	158	24,217 2045/11/15
US TREASURY N/B	2.5	650	469	71,817 2046/2/15
US TREASURY N/B	2.5	150	107	16,518 2046/5/15
US TREASURY N/B	2.25	750	512	78,419 2046/8/15
US TREASURY N/B	2.875	300	229	35,179 2046/11/15
US TREASURY N/B	2.75	750	556	85,168 2047/8/15
US TREASURY N/B	2.75	550	407	62,297 2047/11/15
US TREASURY N/B	3.0	650	500	76,553 2048/8/15
US TREASURY N/B	2.25	1,000	655	100,220 2049/8/15
US TREASURY N/B	2.0	350	214	32,878 2050/2/15
US TREASURY N/B	1.25	600	303	46,369 2050/5/15

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
(アメリカ) 国債証券					
US TREASURY N/B	1.375	950	491	75,235	2050/8/15
US TREASURY N/B	1.625	400	220	33,781	2050/11/15
US TREASURY N/B	1.875	1,000	586	89,767	2051/2/15
US TREASURY N/B	2.375	400	264	40,401	2051/5/15
US TREASURY N/B	2.875	1,270	928	142,115	2052/5/15
US TREASURY N/B	3.625	300	253	38,838	2053/2/15
US TREASURY N/B	4.125	200	184	28,300	2053/8/15
US TREASURY N/B	4.75	200	204	31,364	2053/11/15
US TREASURY N/B	4.25	450	425	65,053	2054/2/15
US TREASURY N/B	4.625	300	301	46,143	2054/5/15
US TREASURY N/B	4.25	300	283	43,379	2054/8/15
US TREASURY N/B	4.5	500	492	75,391	2054/11/15
US TREASURY N/B	4.625	400	402	61,544	2055/2/15
US TREASURY N/B	4.75	400	410	62,820	2055/5/15
US TREASURY N/B	4.75	200	205	31,415	2055/8/15
小 計				11,310,918	
(カナダ) 国債証券					
CANADIAN GOVERNMENT	1.25	250	246	26,952	2027/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	570	573	62,701	2027/5/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	300	307	33,627	2028/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	5.75	280	310	33,987	2029/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.25	400	396	43,366	2029/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	370	372	40,713	2030/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.25	100	94	10,287	2030/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	410	383	41,973	2031/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.5	200	195	21,343	2032/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.0	100	100	10,940	2034/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	150	152	16,678	2034/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	5.0	210	246	26,949	2037/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	200	200	21,962	2045/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	550	403	44,085	2051/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	100	84	9,276	2055/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	100	82	9,041	2064/12/1
小 計				453,887	
(メキシコ) 国債証券					
MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	3,000	2,933	24,361	2027/3/4
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	2,000	2,006	16,666	2027/6/3
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	3,000	3,059	25,404	2029/3/1
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	4,000	4,077	33,862	2029/5/31
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	2,500	2,447	20,327	2031/5/29
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	4,500	4,310	35,794	2038/11/18
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	3,000	2,592	21,527	2042/11/13
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	980	853	7,088	2047/11/7
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	2,000	1,727	14,346	2053/7/31
小 計				199,378	
(ユーロ…ドイツ) 国債証券					
BUNDES OblIGATION	2.4	150	151	26,992	2028/10/19
BUNDES OblIGATION	2.4	150	151	26,940	2030/4/18

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…ドイツ) 国債証券					
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.25	400	391	69,694	2027/2/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.5	350	341	60,727	2027/8/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	5.625	260	280	49,879	2028/1/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.5	250	241	43,067	2028/2/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	4.75	200	214	38,151	2028/7/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.25	200	188	33,584	2029/2/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.1	450	449	79,971	2029/11/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	6.25	430	500	89,003	2030/1/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.4	100	100	17,938	2030/11/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	5.5	420	486	86,568	2031/1/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	1.7	150	143	25,590	2032/8/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.3	500	495	88,249	2033/2/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.6	350	353	62,869	2033/8/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	4.75	500	586	104,420	2034/7/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.5	150	148	26,504	2035/2/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	4.0	260	291	51,900	2037/1/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	4.25	250	288	51,307	2039/7/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	4.75	270	328	58,392	2040/7/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	3.25	200	205	36,656	2042/7/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.5	150	137	24,542	2044/7/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.5	230	208	37,177	2046/8/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	200	92	16,379	2050/8/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	200	86	15,346	2052/8/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	1.8	250	186	33,183	2053/8/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	1.8	100	74	13,299	2053/8/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.5	250	217	38,702	2054/8/15
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.0	300	300	53,435	2026/12/10
(ユーロ…イタリア) 国債証券					
BIONTI POLIENNALI DEL TES	7.25	400	421	74,942	2026/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.25	300	297	53,001	2026/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.1	300	296	52,697	2027/4/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.05	150	149	26,693	2027/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	6.5	250	271	48,314	2027/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.0	150	149	26,626	2028/2/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.25	150	143	25,523	2028/3/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.8	380	395	70,394	2028/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.75	600	640	114,078	2028/9/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	5.25	450	498	88,739	2029/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.5	500	520	92,687	2030/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	150	139	24,759	2030/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.9	350	318	56,628	2031/4/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	6.0	350	409	72,851	2031/5/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.65	300	279	49,701	2032/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	100	88	15,737	2032/6/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.25	200	203	36,205	2032/7/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	5.75	250	294	52,352	2033/2/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.4	250	272	48,518	2033/5/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.35	200	217	38,664	2033/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	5.0	500	568	101,106	2034/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.0	300	318	56,727	2035/4/30

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	外貨建金額 千ユーロ	評価価額 邦貨換算金額 千円	償還年月日
(ユーロ…イタリア) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BONDI POLIENALI DEL TES	4.0	410	430	76,622	2037/2/1
BONDI POLIENALI DEL TES	5.0	150	170	30,434	2039/8/1
BONDI POLIENALI DEL TES	5.0	300	341	60,815	2040/9/1
BONDI POLIENALI DEL TES	4.75	150	165	29,498	2044/9/1
BONDI POLIENALI DEL TES	3.25	450	400	71,301	2046/9/1
BONDI POLIENALI DEL TES	3.45	400	363	64,701	2048/3/1
BONDI POLIENALI DEL TES	2.15	140	95	16,911	2052/9/1
BONDI POLIENALI DEL TES	4.3	100	100	17,846	2054/10/1
BONDI POLIENALI DEL TES	2.8	250	180	32,084	2067/3/1
(ユーロ…フランス) 国債証券					
FRANCE (GOVT OF)	1.0	600	590	105,052	2027/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.75	700	708	126,097	2027/10/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	150	145	25,834	2028/2/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	250	240	42,857	2028/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	150	143	25,456	2028/11/25
FRANCE (GOVT OF)	2.75	400	404	72,004	2029/2/25
FRANCE (GOVT OF)	5.5	490	539	96,113	2029/4/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	200	186	33,270	2029/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.5	900	896	159,581	2030/5/25
FRANCE (GOVT OF)	—	100	87	15,561	2030/11/25
FRANCE (GOVT OF)	1.5	650	607	108,210	2031/5/25
FRANCE (GOVT OF)	5.75	600	703	125,255	2032/10/25
FRANCE (GOVT OF)	2.0	600	561	99,952	2032/11/25
FRANCE (GOVT OF)	3.5	300	307	54,646	2033/11/25
FRANCE (GOVT OF)	1.25	300	255	45,521	2034/5/25
FRANCE (GOVT OF)	3.0	150	146	26,071	2034/11/25
FRANCE (GOVT OF)	4.75	530	590	105,112	2035/4/25
FRANCE (GOVT OF)	1.25	300	241	42,922	2036/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	460	475	84,569	2038/10/25
FRANCE (GOVT OF)	1.75	150	118	21,139	2039/6/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	270	171	30,438	2040/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.5	250	269	47,930	2041/4/25
FRANCE (GOVT OF)	3.25	370	332	59,208	2045/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.0	200	138	24,696	2048/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	300	136	24,229	2052/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	420	401	71,509	2055/4/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	350	328	58,409	2060/4/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	120	31	5,531	2072/5/25
(ユーロ…オランダ) 国債証券					
NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	220	236	42,092	2028/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	200	186	33,252	2029/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	150	151	26,951	2030/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	150	131	23,403	2032/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	230	229	40,807	2033/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	300	331	59,027	2037/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	200	140	25,097	2040/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	50	53	9,572	2042/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	200	184	32,885	2047/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	100	75	13,485	2054/1/15

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	外貨建金額 千ユーロ	評価価額 邦貨換算金額 千円	償還年月日
(ユーロ…スペイン) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	200	198	35,341	2026/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	350	347	61,811	2027/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.5	240	241	43,014	2027/5/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	150	147	26,240	2028/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	100	97	17,432	2028/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	300	325	57,908	2028/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6.0	430	480	85,507	2029/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.5	150	155	27,764	2029/5/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.6	150	139	24,910	2029/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	350	342	60,876	2030/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.25	150	141	25,119	2030/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.1	150	131	23,335	2031/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.7	200	176	31,343	2032/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.75	200	236	42,155	2032/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.15	200	203	36,268	2033/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	300	288	51,427	2033/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.55	500	521	92,849	2033/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.15	200	200	35,712	2035/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.2	430	466	83,060	2037/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	300	339	60,400	2041/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	150	179	31,887	2044/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	300	262	46,768	2046/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	250	207	36,966	2048/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9	80	53	9,505	2052/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	100	87	15,609	2066/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	100	46	8,305	2071/10/31
(ユーロ…ベルギー) 国債証券					
BELGIUM KINGDOM	0.8	100	98	17,453	2027/6/22
BELGIUM KINGDOM	5.5	130	140	24,957	2028/3/28
BELGIUM KINGDOM	0.8	200	193	34,388	2028/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.1	250	224	39,897	2030/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.0	300	274	48,865	2031/6/22
BELGIUM KINGDOM	4.0	170	182	32,465	2032/3/28
BELGIUM KINGDOM	5.0	260	299	53,304	2035/3/28
BELGIUM KINGDOM	4.25	150	160	28,603	2041/3/28
BELGIUM KINGDOM	3.75	120	118	21,090	2045/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.7	100	64	11,406	2050/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.4	50	27	4,978	2053/6/22
BELGIUM KINGDOM	3.5	100	89	15,879	2055/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.25	50	33	5,906	2057/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.15	110	66	11,766	2066/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.65	60	18	3,253	2071/6/22
(ユーロ…オーストリア) 国債証券					
REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	200	214	38,139	2027/7/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	370	349	62,264	2029/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.45	250	261	46,542	2030/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	200	193	34,430	2034/5/23
REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	200	219	39,126	2037/3/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	100	96	17,102	2044/6/20

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	外 債 建 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…オーストリア)					
国債証券	%				
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	50	26	4,769	2051/3/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	80	82	14,654	2062/1/26
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1	130	78	14,039	2117/9/20
(ユーロ…フィンランド)					
国債証券					
FINNISH GOVERNMENT	2.75	200	203	36,219	2028/7/4
FINNISH GOVERNMENT	0.75	100	91	16,217	2031/4/15
FINNISH GOVERNMENT	1.125	150	130	23,220	2034/4/15
FINNISH GOVERNMENT	2.625	100	90	16,065	2042/7/4
FINNISH GOVERNMENT	1.375	100	67	12,059	2047/4/15
(ユーロ…アイルランド)					
国債証券					
IRISH TREASURY	2.4	200	200	35,706	2030/5/15
IRISH TREASURY	—	300	258	46,058	2031/10/18
IRISH TREASURY	1.7	100	87	15,486	2037/5/15
IRISH TREASURY	2.0	100	80	14,360	2045/2/18
IRISH TREASURY	1.5	50	33	6,036	2050/5/15
(ユーロ…ポルトガル)					
国債証券					
OBRIGACOES DO TESOURO	2.125	150	150	26,783	2028/10/17
OBRIGACOES DO TESOURO	1.95	150	149	26,533	2029/6/15
OBRIGACOES DO TESOURO	0.3	150	131	23,454	2031/10/17
OBRIGACOES DO TESOURO	2.25	200	190	33,970	2034/4/18
OBRIGACOES DO TESOURO	4.1	100	106	18,958	2045/2/15
ユーロ計				7,079,350	
(イギリス)					
国債証券					
UK TREASURY	4.125	150	150	30,694	2027/1/29
UK TREASURY	1.25	150	144	29,360	2027/7/22
UK TREASURY	4.25	470	476	97,036	2027/12/7
UK TREASURY	4.5	200	203	41,498	2028/6/7
UK TREASURY	6.0	320	341	69,647	2028/12/7
UK TREASURY	0.875	350	313	63,936	2029/10/22
UK TREASURY	0.375	200	169	34,506	2030/10/22
UK TREASURY	4.75	200	208	42,478	2030/12/7
UK TREASURY	4.0	240	239	48,815	2031/10/22
UK TREASURY	1.0	100	83	17,003	2032/1/31
UK TREASURY	4.25	480	486	99,105	2032/6/7
UK TREASURY	3.25	200	188	38,395	2033/1/31
UK TREASURY	0.875	280	218	44,521	2033/7/31
UK TREASURY	4.25	150	148	30,340	2034/7/31
UK TREASURY	4.5	150	151	30,947	2034/9/7
UK TREASURY	0.625	220	154	31,480	2035/7/31
UK TREASURY	4.25	200	195	39,879	2036/3/7
UK TREASURY	1.75	250	185	37,746	2037/9/7
UK TREASURY	3.75	200	182	37,187	2038/1/29
UK TREASURY	4.75	470	471	96,102	2038/12/7
UK TREASURY	4.25	250	233	47,582	2040/12/7
UK TREASURY	4.5	120	113	23,117	2042/12/7
UK TREASURY	4.75	100	96	19,646	2043/10/22
UK TREASURY	3.25	200	156	31,970	2044/1/22

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	外 債 建 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		千ポンド	千ポンド	千円	
(イギリス)					
国債証券	%				
UK TREASURY	3.5	50	40	8,216	2045/1/22
UK TREASURY	4.25	350	310	63,339	2046/12/7
UK TREASURY	1.5	100	52	10,717	2047/7/22
UK TREASURY	1.75	100	54	11,022	2049/1/22
UK TREASURY	4.25	560	480	97,849	2055/12/7
UK TREASURY	4.0	400	325	66,405	2060/1/22
UK TREASURY	3.5	300	216	44,072	2068/7/22
小 計				1,384,629	
(スウェーデン)					
国債証券					
SWEDISH GOVERNMENT	1.0	1,500	1,486	24,246	2026/11/12
SWEDISH GOVERNMENT	2.25	1,750	1,751	28,560	2032/6/1
SWEDISH GOVERNMENT	3.5	700	764	12,464	2039/3/30
小 計				65,272	
(ノルウェー)					
国債証券					
NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	1,300	1,245	19,049	2028/4/26
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	1,000	939	14,374	2033/8/15
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.625	1,000	977	14,961	2034/4/13
小 計				48,385	
(デンマーク)					
国債証券					
KINGDOM OF DENMARK	4.5	2,300	2,782	66,304	2039/11/15
小 計				66,304	
(ポーランド)					
国債証券					
POLAND GOVERNMENT BOND	0.25	1,200	1,160	48,637	2026/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	500	497	20,870	2027/5/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	1,000	934	39,183	2029/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	6.0	500	526	22,068	2033/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	1,000	980	41,081	2034/10/25
小 計				171,841	
(オーストラリア)					
国債証券					
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	150	153	15,297	2027/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	200	197	19,760	2027/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	200	196	19,636	2028/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	350	348	34,819	2029/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	300	287	28,744	2030/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	100	88	8,800	2030/12/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	150	133	13,380	2031/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	250	217	21,780	2032/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	280	291	29,106	2033/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	200	186	18,673	2033/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	200	203	20,333	2034/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	300	286	28,667	2037/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	370	284	28,421	2047/3/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	100	98	9,871	2054/6/21
小 計				297,294	

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価価額 外貨建金額 邦貨換算金額	償還年月日
(ニュージーランド) 国債証券	%	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル	千円
NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.0	150	150	2029/4/20
NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	290	285	2033/4/14
NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	150	129	2037/4/15
小計				49,850
(シンガポール) 国債証券		千シンガポールドル	千シンガポールドル	
SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	150	154	2027/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	100	111	2033/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	150	167	2042/4/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	190	217	2046/3/1
小計				76,774
(マレーシア) 国債証券		千マレーシアシリング	千マレーシアシリング	
MALAYSIA GOVERNMENT	3.9	1,000	1,010	2026/11/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.899	3,600	3,660	2027/11/16
MALAYSIA GOVERNMENT	3.885	1,000	1,023	2029/8/15
MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	1,000	1,024	2034/7/5
MALAYSIA GOVERNMENT	4.935	500	568	2043/9/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.733	1,000	1,015	2028/6/15
小計				300,865
(中国) 国債証券		千中国人民元	千中国人民元	
CHINA GOVERNMENT BOND	2.39	5,000	5,053	2026/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	2,000	2,024	2027/1/20
CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	4,000	4,032	2027/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.59	3,000	3,006	2027/3/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	3,000	3,046	2027/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.85	2,000	2,013	2027/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	3,000	3,055	2027/7/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.62	2,000	2,007	2027/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.42	4,000	3,997	2027/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	2,000	2,052	2028/1/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	3,000	3,084	2028/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.01	4,000	4,162	2028/5/13
CHINA GOVERNMENT BOND	1.42	3,000	2,991	2028/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	3,000	3,085	2028/9/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	1,000	1,042	2028/10/14
CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	5,000	5,130	2029/1/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	1,000	1,042	2029/3/24
CHINA GOVERNMENT BOND	2.05	1,000	1,016	2029/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	3,000	3,128	2029/6/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.91	2,000	2,024	2029/7/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.74	2,000	2,012	2029/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.79	4,000	4,194	2029/12/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.43	3,000	2,979	2030/1/25

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価価額 外貨建金額 邦貨換算金額	償還年月日
(中国) 国債証券	%	千中国人民元	千中国人民元	千円
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	2,000	2,104	2030/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	1,000	1,045	2030/6/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.55	2,000	1,994	2030/7/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	3,000	3,137	2030/9/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.54	3,000	3,131	2030/12/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	1,000	1,031	2031/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	2,000	2,155	2031/5/27
CHINA GOVERNMENT BOND	1.87	3,000	3,029	2031/9/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	1,000	1,072	2031/11/18
CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	3,000	3,188	2032/2/17
CHINA GOVERNMENT BOND	1.79	3,000	3,014	2032/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	1,000	1,056	2032/9/1
CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	3,000	3,244	2033/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	3,000	3,194	2033/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.52	1,000	1,054	2033/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	2,000	2,134	2033/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.35	3,000	3,125	2034/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.27	1,000	1,036	2034/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.11	2,000	2,047	2034/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	2,000	2,037	2034/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.61	1,000	982	2035/2/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.65	1,000	985	2035/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.67	2,000	1,980	2035/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.83	1,000	998	2035/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.81	2,000	2,612	2050/9/14
CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	1,000	1,298	2051/4/12
CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	4,000	4,890	2052/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	1,000	1,185	2052/10/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	1,000	1,199	2053/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.0	1,800	2,105	2053/10/15
小計				2,753,029
(イスラエル) 国債証券		千イスラエリシヤグル	千イスラエリシヤグル	
ISRAEL FIXED BOND	6.25	500	512	2026/10/30
ISRAEL FIXED BOND	4.6	300	309	2029/8/31
ISRAEL FIXED BOND	4.0	200	201	2035/3/30
ISRAEL FIXED BOND	5.5	620	719	2042/1/31
小計				81,337
合計				24,339,120

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

○投資信託財産の構成

(2025年10月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	24,339,120	98.0
コール・ローン等、その他	490,010	2.0
投資信託財産総額	24,829,130	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（24,778,301千円）の投資信託財産総額（24,829,130千円）に対する比率は99.8%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=153.00円、1カナダドル=109.38円、1メキシコペソ=8.3047円、1ユーロ=178.00円、1イギリスポンド=203.84円、1スウェーデンクローナ=16.31円、1ノルウェークローネ=15.30円、1デンマーククローネ=23.83円、1ポーランドズロチ=41.916円、1オーストラリアドル=99.97円、1ニュージーランドドル=88.16円、1シンガポールドル=117.96円、1マレーシアリンギット=36.237円、1中国人民元=21.4641円、1イスラエルシェケル=46.6598円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年10月27日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	48,463,991,199
コール・ローン等	204,806,691
公社債（評価額）	24,339,120,557
未収入金	23,634,860,389
未収利息	274,124,781
前払費用	11,078,781
(B) 負債	24,454,388,478
未払金	24,453,093,718
未払解約金	1,294,760
(C) 純資産総額（A－B）	24,009,602,721
元本	18,264,340,832
次期繰越損益金	5,745,261,889
(D) 受益権総口数	18,264,340,832口
1万口当たり基準価額（C／D）	13,146円

(注) 当ファンドの期首元本額は18,061,047,708円、期中追加設定元本額は2,317,701,016円、期中一部解約元本額は2,114,407,892円です。

(注) 2025年10月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・インデックスファンド海外債券ヘッジあり（DC専用）	7,734,922,302円
・国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	7,059,438,918円
・インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	1,586,867,169円
・Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	679,870,562円
・インデックスファンド海外債券（ヘッジあり）1年決算型	397,397,108円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	245,043,887円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	215,388,763円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	201,943,109円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	131,338,868円
・Niftyインデックススラップ世界10指数（安定成長型）	7,881,961円
・Niftyインデックススラップ世界10指数（均等型）	4,248,185円

(注) 1口当たり純資産額は1,3146円です。

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

○損益の状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	715,083,164
受取利息	715,083,032
その他収益金	132
(B) 有価証券売買損益	△ 618,788,878
売買益	3,114,351,656
売買損	△3,733,140,534
(C) 保管費用等	△ 4,892,604
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	91,401,682
(E) 前期繰越損益金	5,588,555,887
(F) 追加信託差損益金	698,625,467
(G) 解約差損益金	△ 633,321,147
(H) 計（D＋E＋F＋G）	5,745,261,889
次期繰越損益金（H）	5,745,261,889

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

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

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

○お知らせ

約款変更について

2024年10月29日から2025年10月27日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
 - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第1条、第4条）
 - ②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。（第42条の3）