

# ファンドラップ（ウエルス・スクエア） 外国株式

## 運用報告書(全体版)

第9期（決算日2025年3月31日）

作成対象期間（2024年3月30日～2025年3月31日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引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/株式
信託期間	2016年10月20日以降、無期限とします。
運用方針	主として、世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資し、信託財産の成長を目標に運用を行なうことを基本とします。 投資する投資信託証券については、実質的な外貨建資産について為替ヘッジを行なうことを基本とするものもしくはこれらに類するもの、および実質的な外貨建資産について為替ヘッジを行わないことを基本とするものもしくはこれらに類するもの、これらのいずれにも投資できるものとします。 投資信託証券への投資にあたっては、株式会社ウエルス・スクエアによる各投資信託証券の期待リターンやリスク水準等の定量分析および投資環境等の定性判断等に基づく投資配分比率に関する助言（為替に関連する各種指標等も勘案します。）をもとに各投資信託証券への配分比率を決定します。なお、組入投資信託証券については適宜見直しを行いません。
主な投資対象	主として有価証券に投資する投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
主な投資制限	投資信託証券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。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

### 野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

**0120-753104**（受付時間）営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税込配分	み金騰落率	騰落率	騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
5期(2021年3月29日)	17,176	5	55.1	18,910.51	61.1	91.6	1.7	6.0	12,091
6期(2022年3月29日)	20,852	5	21.4	23,251.60	23.0	89.7	1.4	7.2	34,564
7期(2023年3月29日)	19,509	5	△ 6.4	21,972.24	△ 5.5	84.8	1.4	13.0	44,984
8期(2024年3月29日)	28,377	5	45.5	32,198.39	46.5	76.8	1.1	21.5	63,869
9期(2025年3月31日)	29,944	5	5.5	34,303.01	6.5	91.5	2.0	5.8	77,253

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

\*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

※2025年3月31日基準の運用報告書より、「配当無し」の指数から「配当込み指数」に変更しております。

\*参考指数(=MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、税引後配当込み、円換算ベース))は、MSCI All Country World Index ex Japanをもとに、当社が独自に円換算したものです。従って、MSCIが公表するものとは異なります。なお、設定時を10,000として指数化しております。  
\*MSCI All Country World Index ex Japanは、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。  
(出所) MSCI

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2024年3月29日	28,377	—	32,198.39	—	76.8	1.1	21.5
4月末	28,747	1.3	32,738.83	1.7	78.6	1.2	19.5
5月末	29,322	3.3	33,454.54	3.9	84.9	1.5	12.6
6月末	31,129	9.7	35,475.70	10.2	83.6	1.3	14.6
7月末	29,326	3.3	33,470.34	4.0	80.8	1.7	16.6
8月末	28,819	1.6	32,853.15	2.0	83.2	2.1	13.6
9月末	29,254	3.1	33,412.59	3.8	84.2	1.4	12.2
10月末	31,183	9.9	35,783.87	11.1	79.0	1.7	17.7
11月末	31,245	10.1	35,732.37	11.0	76.6	1.3	20.0
12月末	32,424	14.3	37,209.48	15.6	76.8	1.7	20.8
2025年1月末	32,394	14.2	37,274.13	15.8	79.2	1.6	18.3
2月末	30,875	8.8	35,469.02	10.2	84.5	1.8	10.8
(期末)							
2025年3月31日	29,949	5.5	34,303.01	6.5	91.5	2.0	5.8

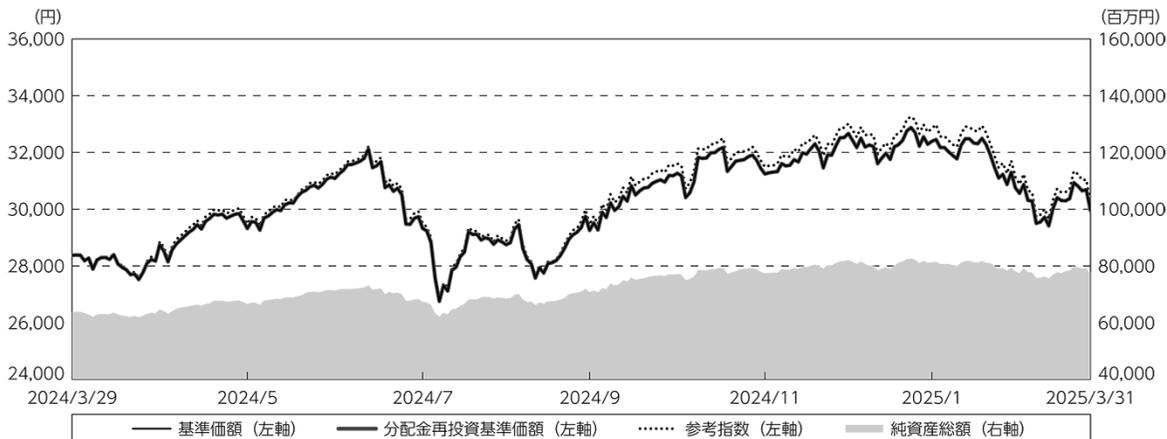
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

\*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



期 首：28,377円

期 末：29,944円 (既払分配金(税込み)：5円)

騰落率： 5.5% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2024年3月29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) 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、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス(除く日本、税引後配当込み、円換算ベース)です。参考指数は、作成期首(2024年3月29日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (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。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首28,377円から期末29,944円となりました。

#### (上昇要因)

- ・「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」が値上がりしたこと
- ・「インベスコ NASDAQ 100 ETF」が値上がりしたこと

## ○投資環境

### <世界株式市場>

当作成期首から2025年2月中旬にかけては、米国の大統領選挙でトランプ氏が勝利したことや、米財務長官に経済成長を重視するベッセント氏が指名されたこと、米国の物価関連指標でインフレ鈍化が示されたことを背景にFRB（米連邦準備制度理事会）の先々の追加利下げに対する期待が高まったことなどから、上昇しました。その後は、米国の関税政策に対する不透明感や景気先行き懸念が意識され、下落する場面もありましたが、当作成期間では値上がりとなりました。

### <為替市場>

日銀や米欧の中央銀行の金融政策に対する思惑などから一進一退となりましたが、当作成期間においては米ドル、ユーロは円に対して下落（円高）となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）※を含みます。）を実質的な投資対象とする投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に運用を行ないました。

投資信託証券への投資にあたっては、株式会社ウエルス・スクエア（以下「ウエルス・スクエア」という）からの助言に基づき、定性評価・定量評価等を勘案して指定投資信託証券の選定および投資信託証券への投資配分比率の決定を行ないました。

※Depository Receipt（預託証券）の略で、ある国の株式発行会社の株式を海外で流通させるために、その会社の株式を銀行などに預託し、その代替として海外で発行される証券をいいます。DRは、株式と同様に金融商品取引所などで取引されます。

### ・投資信託証券組入比率

投資方針に基づいて、当作成期を通じて高位の組入れを維持しました。

### ・指定投資信託証券の見直し

ウエルス・スクエアからの助言に基づき、当期において「iシェアーズ・コア S&P 500 ETF」を新規に組み入れました。

・指定投資信託証券の組入れ比率推移

ファンド名	期首	4月末	5月末	6月末	7月末	8月末	9月末	10月末	11月末	12月末	1月末	2月末	期末
外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド	69.5%	70.6%	71.7%	72.7%	68.6%	66.6%	66.9%	70.7%	71.6%	68.7%	70.6%	69.3%	70.3%
野村オール海外ストック最小分散 ポートフォリオ マザーファンド	1.5%	1.9%	3.0%	3.0%	2.1%	2.5%	2.0%	1.5%	1.0%	1.0%	1.0%	1.6%	5.6%
野村グローバル株IP ストラテジー マザーファンド	4.0%	4.0%	2.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
外国株式為替ヘッジ型 マザーファンド	3.0%	1.0%	1.0%	1.0%	4.9%	9.9%	9.5%	0.5%	1.0%	1.5%	2.4%	4.5%	3.5%
NEXT FUNDS NASDAQ-100® (為替ヘッジなし) 連動型上場投信	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
インベスコ QQQ 信託シリーズ1	1.0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
インベスコ NASDAQ 100 ETF	10.0%	7.0%	8.9%	11.9%	7.9%	7.4%	5.7%	8.6%	9.9%	8.9%	4.9%	3.4%	1.9%
iシェアーズ・コア S&P 500 ETF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.4%	6.8%	2.5%	-
iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット (除く中国) ETF	5.0%	7.0%	-	-	1.0%	1.0%	-	-	-	-	-	-	-
バンガード・バリューETF	4.0%	4.0%	2.0%	1.0%	6.0%	3.5%	4.7%	7.4%	8.6%	5.9%	5.0%	3.1%	2.0%
新興国株式 マザーファンド	1.5%	4.0%	10.8%	9.0%	7.9%	7.9%	8.2%	8.8%	4.9%	7.9%	7.5%	12.0%	15.1%

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数の騰落率が+6.5%となったのに対して、基準価額は+5.5%となりました。

【主な差異要因】

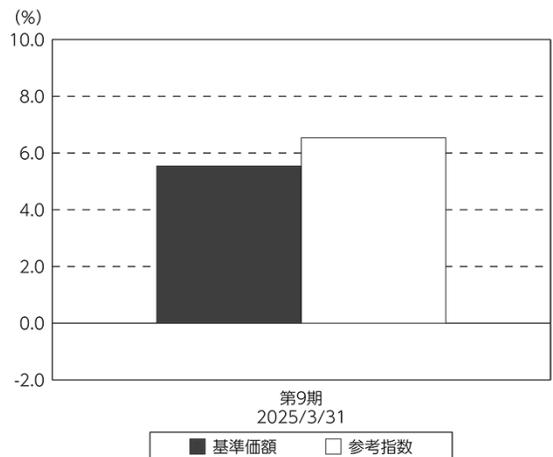
(プラス要因)

[インベスコ NASDAQ 100 ETF] が、世界株式市場の平均を上回る騰落率となったこと

(マイナス要因)

[バンガード・バリューETF] が、世界株式市場の平均を下回る騰落率となったこと

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス（除く日本、税引後配当込み、円換算ベース）です。

## ◎分配金

収益分配金については、基準価額水準等を勘案して決定しました。  
留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第9期
	2024年3月30日～ 2025年3月31日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.017%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	19,943

(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

投資信託証券への投資にあたっては、ウエルス・スクエアからの助言に基づき、定性評価・定量評価等を勘案して指定投資信託証券の選定および投資信託証券への配分比率の決定を行いません。

ウエルス・スクエアはポートフォリオの構築に当たり、投資信託証券の期待リターンやリスク水準等の定量分析および投資環境等の定性判断等に基づき、投資配分比率に関する助言を行いません。

組入投資信託証券については適宜見直しを行いません。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行なわれており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響をうけ、当該金融取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年3月30日～2025年3月31日)

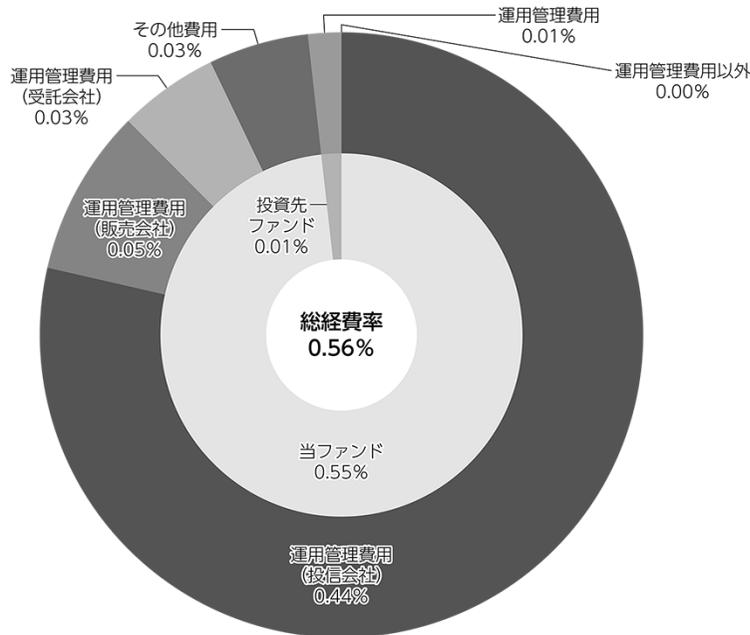
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	161	0.531	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(134)	(0.442)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(17)	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(10)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	4	0.014	(b) 売買委託手数料＝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 ）	(2)	(0.008)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(1)	(0.005)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	4	0.012	(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 ）	(3)	(0.010)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	9	0.028	(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 ）	(7)	(0.025)	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 ）	(1)	(0.003)	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
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	178	0.585	
期中の平均基準価額は、30,257円です。			

\* 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。  
 \* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
 \* 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マザーファンド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。  
 \* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。  
 \* 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

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及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0.56%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	0.56
①当ファンドの費用の比率	0.55
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.01
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00

- (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) 当ファンドの費用は、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) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。
- (注) 各比率は、年率換算した値です。
- (注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（マザーファンドを除く。）です。
- (注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。
- (注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。
- (注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。
- (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

(2024年3月30日～2025年3月31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		千米ドル		千米ドル
	インバスコ QQQ信託シリーズ1	—	—	9,600	4,249
	インバスコ NASDAQ 100 ETF	274,500	54,424	453,400	90,449
	iシェアーズ・コア S&P 500 ETF	59,300	35,151	59,300	35,340
	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット (除く中国) ETF	222,000	12,956	589,400	34,377
	バンガード・バリュエ-ETF	396,600	67,863	441,000	74,655
小 計	952,400	170,396	1,552,700	239,072	

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

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
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド		2,295,572	16,697,627	1,318,288	9,670,184
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド		4,056,521	13,134,979	3,815,608	12,308,839
新興国株式マザーファンド		7,972,057	16,476,158	2,892,429	6,039,096
野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド		35,123	145,257	481,223	1,975,056
野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド		2,801,016	6,666,292	1,460,493	3,454,126

\*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2024年3月30日～2025年3月31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				
	外国株式 MSCI-KOKUSAI マザーファンド	外国株式 為替ヘッジ型 マザーファンド	新興国株式 マザーファンド	野村グローバル株 IPストラテジー マザーファンド	野村オール海外ストック 最小分散ポートフォリオ マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	440,406,004千円	57,837,328千円	38,372,889千円	3,221,718千円	11,480,357千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,547,581,343千円	85,528,766千円	129,775,234千円	933,321千円	1,583,172千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.17	0.67	0.29	3.45	7.25

\* (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3月30日～2025年3月31日)

利害関係人との取引状況

<ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式>

該当事項はございません。

<外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド>

該当事項はございません。

<外国株式為替ヘッジ型マザーファンド>

該当事項はございません。

<新興国株式マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 74,204	百万円 22,466	% 30.3	百万円 44,141	百万円 22,466	% 50.9

平均保有割合 4.5%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

<野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド>

該当事項はございません。

<野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ 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野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2025年3月31日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
		口 数	口 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
インバスコ	QQQ信託シリーズ1	9,600	—	—	—	—
インバスコ	NASDAQ 100 ETF	230,200	51,300	9,905	1,480,996	1.9
iシェアーズ	MSCI エマージング・マーケット (除く中国) ETF	367,400	—	—	—	—
バンガード	・バリュールETF	104,800	60,400	10,318	1,542,767	2.0
合	計	712,000	111,700	20,223	3,023,763	3.9

\* 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。

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末	
		口 数	口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円	
外国株式	MSCI-KOKUSAIマザーファンド	6,573,863	7,551,146	54,332,009	
外国株式	為替ヘッジ型マザーファンド	620,017	860,931	2,710,038	
新興国株式	マザーファンド	492,940	5,572,568	11,639,981	
野村グローバル株	IPストラテジー マザーファンド	630,102	184,002	757,318	
野村オール海外	ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド	433,135	1,773,657	4,361,956	

\* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

## ○投資信託財産の構成

（2025年3月31日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	3,023,763	3.9
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	54,332,009	69.8
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	2,710,038	3.5
新興国株式マザーファンド	11,639,981	15.0
野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド	757,318	1.0
野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド	4,361,956	5.6
コール・ローン等、その他	1,027,995	1.2
投資信託財産総額	77,853,060	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（2,725,438,454千円）の投資信託財産総額（2,735,553,452千円）に対する比率は99.6%です。

\*外国株式為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（83,814,991千円）の投資信託財産総額（85,169,863千円）に対する比率は98.4%です。

\*新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（155,761,771千円）の投資信託財産総額（156,621,019千円）に対する比率は99.5%です。

\*野村グローバル株IPストラテジー マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（713,767千円）の投資信託財産総額（757,322千円）に対する比率は94.2%です。

\*野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（4,292,903千円）の投資信託財産総額（4,362,114千円）に対する比率は98.4%です。

\*当期末における外貨建純資産（3,072,573千円）の投資信託財産総額（77,853,060千円）に対する比率は3.9%です。

\*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カタールリヤル=41.09円、1米ドル=149.52円、1カナダドル=104.52円、1英ポンド=193.82円、1スイスフラン=170.04円、1スウェーデンクローナ=14.97円、1ノルウェークローネ=14.27円、1デンマーククローネ=21.72円、1トルコリラ=3.9463円、1ユーロ=162.08円、1チェココルナ=6.5009円、1フォリント=0.403419円、1ズロチ=38.7851円、1香港ドル=19.22円、1シンガポールドル=111.48円、1リンギ=33.697円、1バーツ=4.41円、1フィリピンペソ=2.6054円、1ルピア=0.0091円、1ウォン=0.1017円、1新台湾ドル=4.5116円、1豪ドル=93.97円、1ニュージーランドドル=85.26円、1インドルピー=1.76円、1新シェケル=40.4403円、1メキシコペソ=7.3304円、1レアル=25.939円、1チリペソ=0.157091円、1コロンビアペソ=0.035557円、1UAEディルハム=40.77円、1エジプトポンド=2.9549円、1ランド=8.11円、1クウェートディナール=486.24円、1サウジアラビアリヤル=39.82円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年3月31日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	77,853,060,371
コール・ローン等	1,022,067,010
投資信託受益証券(評価額)	3,023,763,294
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	54,332,009,879
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	2,710,038,693
新興国株式マザーファンド(評価額)	11,639,981,744
野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド(評価額)	757,318,423
野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド(評価額)	4,361,956,605
未収配当金	5,916,175
未収利息	8,548
(B) 負債	599,453,656
未払金	339,723,900
未払収益分配金	12,899,760
未払解約金	38,554,871
未払信託報酬	206,981,547
その他未払費用	1,293,578
(C) 純資産総額(A-B)	77,253,606,715
元本	25,799,521,905
次期繰越損益金	51,454,084,810
(D) 受益権総口数	25,799,521,905口
1万口当たり基準価額(C/D)	29,944円

(注) 期首元本額は22,507,879,698円、期中追加設定元本額は7,539,757,644円、期中一部解約元本額は4,248,115,437円、1口当たり純資産額は2.9944円です。

## ○損益の状況（2024年3月30日～2025年3月31日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	81,363,574
受取配当金	78,671,487
受取利息	2,692,087
(B) 有価証券売買損益	3,095,607,629
売買益	4,820,236,769
売買損	△ 1,724,629,140
(C) 信託報酬等	△ 390,159,052
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,786,812,151
(E) 前期繰越損益金	16,562,769,849
(F) 追加信託差損益金	32,117,402,570
(配当等相当額)	( 19,070,222,627)
(売買損益相当額)	( 13,047,179,943)
(G) 計(D+E+F)	51,466,984,570
(H) 収益分配金	△ 12,899,760
次期繰越損益金(G+H)	51,454,084,810
追加信託差損益金	32,117,402,570
(配当等相当額)	( 19,095,280,487)
(売買損益相当額)	( 13,022,122,083)
分配準備積立金	19,336,682,240

\*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。

\*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。

\*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(2024年3月30日～2025年3月31日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年3月30日～ 2025年3月31日
a. 配当等収益(経費控除後)	997,438,523円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	1,789,373,628円
c. 信託約款に定める収益調整金	32,117,402,570円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	16,562,769,849円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	51,466,984,570円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	19,948円
g. 分配金	12,899,760円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

## ○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	5円
----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

- ①投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。  
 <変更適用日：2024年7月4日>
- ②外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドの信託金限度額を、3兆円から10兆円に変更する所要の約款変更を行ないました。  
 <変更適用日：2024年11月15日>

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間を以下の記載のとおり変更いたしました。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。

（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

# 外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド

## 運用報告書

第23期（決算日2025年3月31日）

作成対象期間（2024年4月2日～2025年3月31日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引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。

運用方針	MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行いません。
主な投資対象	外国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	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。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産 総額
	円	騰落率	MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・ 為替ヘッジなし)	騰落率				
19期(2021年3月31日)	37,781	56.8	408.16	56.9	95.9	1.9	2.2	927,648
20期(2022年3月31日)	47,511	25.8	514.47	26.0	95.8	1.4	2.4	1,315,344
21期(2023年3月31日)	47,014	△ 1.0	510.32	△ 0.8	96.4	1.4	2.1	1,490,636
22期(2024年4月1日)	67,598	43.8	735.93	44.2	96.7	1.3	1.9	2,290,136
23期(2025年3月31日)	71,952	6.4	785.28	6.7	96.6	1.5	1.9	2,734,365

\*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\*MSCI-KOKUSAI指数(円ベース・為替ヘッジなし)は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のMSCI-KOKUSAI指数(米ドルベース)をもとに、営業日当日の米ドル為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で当社が円換算しています。なお、設定時を100として再指数化しています。(以下同じ)

\*MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCI及びMSCI指数は、MSCI及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的のためにその使用を許諾されています。  
ここに記載されたいかなるファンドも、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者のいかなる者がその合法性および適合性に関して判断したのではなく、また、これを発行、後援、推奨、販売、運用または宣伝するものでもなく、ここに記載されたいかなるファンドに関していかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。

請求目論見書には、MSCIが野村アセットマネジメント株式会社およびその関連するファンドと有する限定的な関係について、より詳細な記述があります。

(出所) MSCI

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

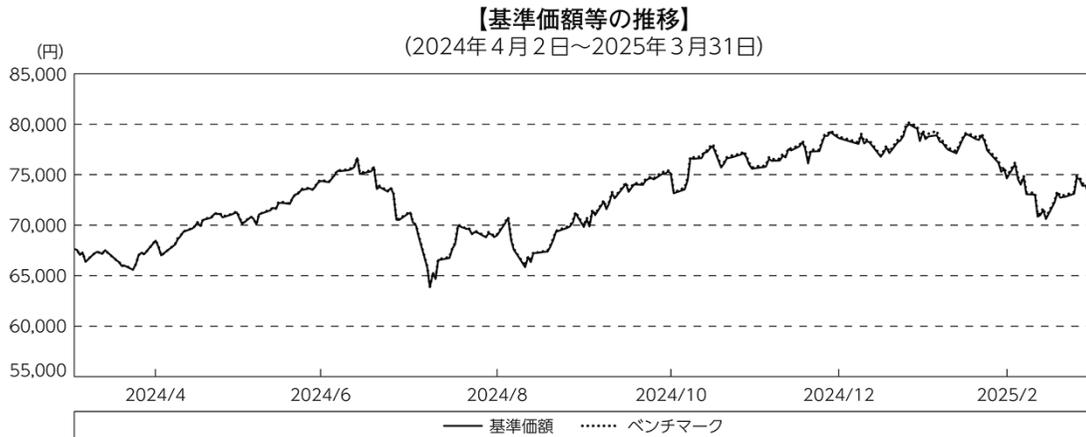
年月日	基準価額		ベンチマーク		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率
	円	騰落率	MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・ 為替ヘッジなし)	騰落率			
(期首) 2024年4月1日	67,598	—	735.93	—	96.7	1.3	1.9
4月末	68,475	1.3	745.72	1.3	96.7	1.4	1.8
5月末	70,100	3.7	763.82	3.8	96.6	1.3	1.8
6月末	74,376	10.0	810.74	10.2	97.0	1.2	1.8
7月末	70,242	3.9	765.29	4.0	96.5	1.6	1.9
8月末	69,019	2.1	752.24	2.2	96.0	2.0	1.9
9月末	69,821	3.3	761.51	3.5	96.9	1.1	2.0
10月末	75,122	11.1	819.52	11.4	96.2	1.8	1.9
11月末	75,587	11.8	824.33	12.0	96.6	1.5	1.9
12月末	78,610	16.3	857.49	16.5	96.4	1.8	1.7
2025年1月末	78,781	16.5	860.45	16.9	96.6	1.6	1.7
2月末	74,633	10.4	814.72	10.7	96.5	1.6	1.8
(期末) 2025年3月31日	71,952	6.4	785.28	6.7	96.6	1.5	1.9

\*騰落率は期首比です。

\*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

外国株式の株価および為替の変動

## ○投資環境

主要投資国の株式市場は、期首から米国における早期利下げ期待が後退したことなどから下落しましたが、その後は、米企業の業績が市場予想を上回ったことや米CPI（消費者物価指数）や米PPI（生産者物価指数）が市場予想を下回ったことなどが好感され上昇しました。2024年7月後半から8月上旬にかけては、米国政府が同盟各国に中国向け半導体輸出に関する規制強化を要請し米半導体メーカーの業績への悪影響が懸念されたことや米失業率が高水準となったことなどから景気悪化懸念が強まり下落しましたが、その後は、FOMC（米連邦公開市場委員会）において米政策金利の引き下げが決定されたことや米大統領選挙の結果を受けて規制緩和によるM&A（企業の合併・買収）の活発化や減税の恒久化への期待が高まったことなどから上昇しました。2025年2月下旬以降は、米国の関税政策の行方などを巡り下落しました。

為替市場は、期首から主要投資通貨である米ドルは、日銀が緩和的な金融政策を維持する見通しを示したことや米経済の力強さから日米金利差の大きい状態が続くとの見方が強まり上昇（円安）しました。2024年7月以降は、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ期待の高まりなどから日米金利差が縮小するとの見方が強まり下落（円高）しましたが、10月以降は、米国景気の底堅さなどから再び上昇（円安）しました。2025年1月以降は、日銀が利上げを決定したことなどをを受けて下落（円高）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・株式組入比率

株式の実質組入比率（投資信託証券や先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

### ・期中の主な動き

MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指し、現物株式への投資にあたっては、各銘柄への投資比率を各銘柄がMSCI-KOKUSAI指数の中で占める比率にほぼ一致させ、MSCI-KOKUSAI指数の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しおよび修正を行ない、また資金流入出に対しても速やかに対応しました。なお為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+6.4%となり、ベンチマークであるMSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の+6.7%を0.3ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

- ①コスト負担（売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）

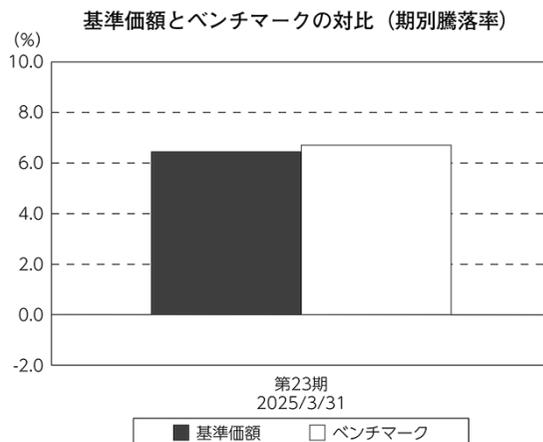
### （その他、差異を生じた要因）

為替の評価時価による差異（ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため）

## ◎今後の運用方針

引き続き、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。



(注) ベンチマークは、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年4月2日～2025年3月31日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(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)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.005	(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)	(3)	(0.005)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	3	0.004	(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  信託事務の処理に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	(3)	(0.004)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	7	0.010	
期中の平均基準価額は、73,160円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\*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4月2日～2025年3月31日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 148,366 ( 84,864)	千米ドル 1,942,241 ( 2,716)	百株 37,920 ( 1,428)	千米ドル 261,861 ( 7,126)
	カナダ	15,566 ( 3,270)	千カナダドル 113,477 ( -)	3,368	千カナダドル 13,477
	イギリス	96,334 ( 6,077)	千英ポンド 76,905 ( 4,487)	38,415 ( 3,733)	千英ポンド 36,994 ( 1,445)
	スイス	5,638 ( -)	千スイスフラン 54,721 (△ 880)	1,866	千スイスフラン 8,446
	スウェーデン	12,834 ( 4,836)	千スウェーデンクローナ 257,329 ( 8,521)	6,800 ( 2,100)	千スウェーデンクローナ 55,723 ( 8,521)
	ノルウェー	2,101	千ノルウェークローネ 40,097	1,140	千ノルウェークローネ 15,309
	デンマーク	2,479 ( 38)	千デンマーククローネ 157,105 ( -)	179	千デンマーククローネ 11,479
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	10,004 ( 504)	55,774 ( 1,628)	1,573 ( 1,074)	8,087 ( 4,851)
	イタリア	20,853 ( -)	20,035 (△ 8)	3,020	3,801
国	フランス	8,955 ( 983)	65,954 (△ 43)	3,226 ( 710)	8,153 ( 61)
	スイス	84 ( -)	961 (△ 72)	24	276
	オランダ	6,849 ( 645)	28,715 ( 2,252)	1,608	5,307
	スペイン	28,435 ( 32,732)	17,545 ( 884)	5,770 (31,992)	5,321 ( 893)
	ベルギー	628	4,417	617	1,143
	オーストリア	211	1,157	430	1,351
	ルクセンブルグ	614	1,210	-	-
	フィンランド	4,778 ( 5,440)	5,795 ( -)	-	-
	アイルランド	2,370	2,426	- ( 680)	- ( 2,892)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外      国	ユーロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	ポルトガル	380 ( 679)	579 ( 9)	0.37 ( 668)	0.00743 ( 9)
	ジャージー	570	1,276	—	—
	香港	25,680	千香港ドル 76,117	15,200 ( —)	千香港ドル 22,149 ( 32)
	シンガポール	15,866 (△ 96,205)	千シンガポールドル 11,080 ( —)	8,396	千シンガポールドル 2,776
	オーストラリア	22,655 ( 2,387)	千豪ドル 66,609 ( 3,550)	21,847 ( 2,893)	千豪ドル 18,978 ( 4,570)
	ニュージーランド	7,360	千ニュージーランドドル 7,804	6,550	千ニュージーランドドル 3,573
イスラエル	1,859	千新シエケル 16,334	—	千新シエケル —	

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\* ( ) 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	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	11,000	1,223	5,400	634
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	9,000	327	—	—
	AMERICAN TOWER CORP	18,300	3,810	1,600	362
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	36,000	697	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,000	1,108	—	—
	BXP INC	5,000	368	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	6,000	684	—	—
	CROWN CASTLE INC	14,200	1,469	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	18,700	2,899	—	—
	EQUINIX INC	4,370	3,686	370	290
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	5,000	330	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	14,000	955	7,000	455
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,500	672	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	11,000	1,692	2,000	325
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	6,000	294	—	—
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	34,000	678	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	19,000	336	—	—
	INVITATION HOMES INC	9,000	325	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	13,800	1,391	3,000	321
	KIMCO REALTY CORP	31,000	650	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,500	706	—	—
	MILLROSE PROPERTIES-CL A	—	—	31,850	700
		( 31,850)	( 650)		
	PROLOGIS INC	33,500	4,021	3,100	376
	PUBLIC STORAGE	6,400	1,949	—	—
	REALTY INCOME CORP	39,000	2,182	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	5,000	363	3,000	222
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3,200	671	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	12,000	1,998	1,600	251
	SUN COMMUNITIES INC	5,300	734	—	—
	UDR INC	15,000	593	—	—
	VENTAS INC	18,000	1,025	—	—
VICI PROPERTIES INC	39,000	1,236	—	—	
WP CAREY INC	6,000	379	—	—	
WELLTOWER INC	39,900	4,860	2,400	277	
WEYERHAEUSER CO	33,000	1,033	—	—	
小計	532,670	45,357	61,320	4,217	
	( 31,850)	( 650)			
カナダ		千カナダドル		千カナダドル	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	—	21,000	820	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	—	—	28,000	522	
小計	—	—	49,000	1,342	
イギリス		千英ポンド		千英ポンド	
SEGRO PLC	30,000	273	—	—	
小計	30,000	273	—	—	
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
フランス					
KLEPIERRE	10,000	261	—	—	
	( —)	(△ 6)			
COVIVIO	5,700	288	—	—	

銘 柄		買 付 額		売 付 額	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	7,700 ( - )	610 (△ 76)	-	-
	小 計	23,400 ( - )	1,160 (△ 82)	-	-
	ベルギー				
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	-	-	45,000	921
	小 計	-	-	45,000	921
	ユ ー ロ 計	23,400 ( - )	1,160 (△ 82)	45,000	921
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	130,000	4,696	-	-
小 計	130,000	4,696	-	-	
国	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 INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	180,000 ( 84,001)	381 ( 171)	-	-
	CAPITALAND INTEGRATED-RIGHTS	- ( 84,001)	- ( 168)	-	-
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	140,000 ( - )	387 (△ 18)	-	-
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	- ( - )	- (△ 6)	860,029	1,143
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	- ( - )	- (△ 2)	690,000	841
	小 計	320,000 (168,002)	769 ( 312)	1,550,029 ( 84,001)	1,984 ( 6)
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	MIRVAC GROUP	200,000	403	1,090,000	2,246
	GPT GROUP	90,000	392	-	-
DEXUS/AU	58,000	449	310,000	2,169	
GOODMAN GROUP	153,000	5,101	-	-	
SCENTRE GROUP	310,000	1,008	-	-	
小 計	811,000	7,355	1,400,000	4,416	

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

### 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 514,768	百万円 500,686	百万円 -	百万円 -

\*単位未満は切り捨て。

\*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4月2日～2025年3月31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	440,406,004千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,547,581,343千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.17

\*(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4月2日～2025年3月31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。

(2025年3月31日現在)

## ○組入資産の明細

## 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	千米ドル	千円		
AFLAC INC	1,358	1,489	16,349	2,444,535	保険	
AES CORP	1,660	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
AT & T INC	17,560	20,060	56,529	8,452,228	各種電気通信サービス	
ABBOTT LABORATORIES	4,246	4,848	63,421	9,482,788	ヘルスケア機器・用品	
ABBVIE INC	4,318	4,939	101,392	15,160,241	バイオテクノロジー	
ADOBE INC	1,106	1,217	46,940	7,018,604	ソフトウェア	
AECOM	345	377	3,488	521,639	建設・土木	
ADVANCED MICRO DEVICES	3,951	4,536	46,820	7,000,614	半導体・半導体製造装置	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	716	796	9,288	1,388,820	ライフサイエンス・ツール/サービス	
AIRBNB INC-CLASS A	1,060	1,222	14,748	2,205,168	ホテル・レストラン・レジャー	
AIR PRODUCTS	549	620	18,120	2,709,413	化学	
AKAMAI TECHNOLOGIES	358	416	3,330	497,913	情報技術サービス	
ALBEMARLE CORP	275	333	2,403	359,435	化学	
ALBERTSONS COS INC-CLASS A	880	1,050	2,270	339,425	生活必需品流通・小売り	
ALIGN TECHNOLOGY INC	178	191	3,040	454,677	ヘルスケア機器・用品	
ALLIANT ENERGY CORP	600	720	4,577	684,466	電力	
ALLSTATE CORP	642	747	15,421	2,305,869	保険	
ALLY FINANCIAL INC	660	730	2,733	408,765	消費者金融	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	305	354	9,503	1,420,960	バイオテクノロジー	
ALPHABET INC-CL C	12,602	13,922	217,266	32,485,721	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
ALPHABET INC-CL A	14,475	16,332	252,051	37,686,778	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
ALTRIA GROUP INC	4,310	4,760	27,679	4,138,623	タバコ	
AMAZON.COM INC	22,748	26,452	509,782	76,222,745	大規模小売り	
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	240	240	1,414	211,469	陸上運輸	
AMEREN CORPORATION	637	730	7,278	1,088,221	総合公益事業	
AMERICAN ELECTRIC POWER	1,301	1,486	15,894	2,376,509	電力	
AMERICAN EXPRESS CO	1,426	1,575	41,813	6,251,894	消費者金融	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	175	200	2,600	388,871	保険	
AMERICAN INTL GROUP	1,720	1,760	14,717	2,200,503	保険	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	480	555	8,116	1,213,552	水道	
CENCORA INC	417	492	13,540	2,024,550	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	247	271	13,068	1,953,951	資本市場	
AMETEK INC	571	655	11,160	1,668,724	電気設備	
AMGEN INC	1,309	1,502	46,103	6,893,453	バイオテクノロジー	
AMPHENOL CORP-CL A	1,452	3,360	22,374	3,345,396	電子装置・機器・部品	
ANALOG DEVICES INC	1,220	1,378	27,774	4,152,913	半導体・半導体製造装置	
ANSYS INC	213	240	7,605	1,137,153	ソフトウェア	
ELEVANCE HEALTH INC	577	652	28,166	4,211,440	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
APA CORPORATION	920	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	982	1,099	15,051	2,250,560	金融サービス	
APPLE INC	35,927	42,033	915,899	136,945,228	コンピュータ・周辺機器	
APPLIED MATERIALS	2,033	2,284	33,131	4,953,852	半導体・半導体製造装置	
APPROVIN CORP-CLASS A	460	583	15,879	2,374,340	ソフトウェア	
ARCHER DANIELS MIDLAND	1,290	1,300	6,223	930,477	食品	
ARES MANAGEMENT CORP - A	400	518	7,505	1,122,270	資本市場	
ARISTA NETWORKS INC	651	—	—	—	通信機器	
ARISTA NETWORKS INC	—	2,980	23,226	3,472,769	通信機器	
ASSURANT INC	129	146	3,012	450,373	保険	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	372	458	9,983	1,492,799	ソフトウェア
ATMOS ENERGY CORP	365	440	6,708	1,003,016	ガス
AUTODESK INC.	521	600	15,697	2,347,135	ソフトウェア
AUTOMATIC DATA PROCESS	1,003	1,144	34,414	5,145,723	専門サービス
AUTOZONE	43	47	17,836	2,666,962	専門小売り
AVANTOR INC	1,610	1,850	2,993	447,558	ライフサイエンス・ツール/サービス
AVERY DENNISON CORP	192	221	3,884	580,812	容器・包装
AXON ENTERPRISE INC	172	205	10,966	1,639,707	航空宇宙・防衛
BAKER HUGHES CO	2,450	2,800	12,062	1,803,570	エネルギー設備・サービス
BALL CORP	780	840	4,322	646,321	容器・包装
BANK OF AMERICA CORP	17,420	19,150	78,993	11,811,145	銀行
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	1,880	2,020	16,707	2,498,093	資本市場
BATH & BODY WORKS INC	504	-	-	-	専門小売り
BAXTER INTERNATIONAL INC.	1,230	1,430	4,826	721,620	ヘルスケア機器・用品
BECTON, DICKINSON	713	808	18,382	2,748,476	ヘルスケア機器・用品
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	530	480	1,905	284,925	ソフトウェア
WR BERKLEY CORP	518	830	5,915	884,472	保険
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	3,206	3,720	195,787	29,274,120	金融サービス
BEST BUY COMPANY INC	484	551	3,991	596,883	専門小売り
BILL HOLDINGS INC	224	-	-	-	ソフトウェア
BIO-RAD LABORATORIES-A	51	51	1,239	185,300	ライフサイエンス・ツール/サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	462	550	3,929	587,493	バイオテクノロジー
BIOGEN INC	355	418	5,783	864,803	バイオテクノロジー
BIO TECHNE CORP	379	420	2,466	368,815	ライフサイエンス・ツール/サービス
BLACKROCK INC	363	-	-	-	資本市場
BLACKSTONE INC	1,747	2,005	27,691	4,140,366	資本市場
BLACKROCK INC	-	411	38,937	5,821,975	資本市場
BOEING CO	1,412	2,100	36,395	5,441,795	航空宇宙・防衛
BOOKING HOLDINGS INC	85	92	42,866	6,409,431	ホテル・レストラン・レジャー
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	309	351	3,695	552,525	専門サービス
BORGWARNER INC	560	-	-	-	自動車用部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	3,570	4,120	40,936	6,120,798	ヘルスケア機器・用品
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	5,000	5,690	34,151	5,106,314	医薬品
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	288	329	7,814	1,168,361	専門サービス
BROADCOM INC	1,087	12,447	210,503	31,474,507	半導体・半導体製造装置
BROWN & BROWN INC	596	665	8,174	1,222,302	保険
BROWN-FORMAN CORP-CL B	760	550	1,893	283,056	飲料
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	309	311	3,872	578,980	建設関連製品
BURLINGTON STORES INC	159	172	4,087	611,226	専門小売り
CBOE GLOBAL MARKETS INC	258	297	6,613	988,864	資本市場
CBRE GROUP INC	734	857	11,094	1,658,882	不動産管理・開発
CDW CORPORATION	326	377	6,088	910,416	電子装置・機器・部品
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	463	500	3,869	578,567	化学
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	291	325	3,286	491,431	航空貨物・物流サービス
THE CIGNA GROUP	712	782	25,418	3,800,518	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CME GROUP INC	879	1,002	26,274	3,928,554	資本市場
CMS ENERGY CORP	730	830	6,156	920,585	総合公益事業
CSX CORP	4,830	5,440	15,835	2,367,774	陸上運輸
CVS HEALTH CORP	3,163	3,500	23,499	3,513,570	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
COTERRA ENERGY INC	1,880	2,000	5,726	856,151	石油・ガス・消耗燃料
CADENCE DESIGN SYS INC	664	764	19,611	2,932,254	ソフトウェア
CAESARS ENTERTAINMENT INC	530	-	-	-	ホテル・レストラン・レジャー
THE CAMPBELL'S COMPANY	460	520	2,065	308,824	食品
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	930	1,074	18,637	2,786,622	消費者金融

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
CARDINAL HEALTH INC	607	673	9,182	1,372,954	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARLISLE COS INC	123	123	4,214	630,092	建設関連製品
CARMAX INC	400	450	3,419	511,291	専門小売り
CARLYLE GROUP INC/THE	520	650	2,804	419,366	資本市場
CARNIVAL CORP	2,440	2,930	5,821	870,491	ホテル・レストラン・レジャー
CARRIER GLOBAL CORP	1,980	2,280	14,439	2,158,955	建設関連製品
CARVANA CO	—	326	6,663	996,366	専門小売り
CATALENT INC	430	—	—	—	医薬品
CATERPILLAR INC DEL	1,245	1,350	44,508	6,654,858	機械
CELANESE CORP-SERIES A	246	—	—	—	化学
CELSIUS HOLDINGS INC	360	—	—	—	飲料
CENTENE CORP	1,300	1,400	8,405	1,256,805	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	1,510	1,860	6,742	1,008,138	総合公益事業
DAYFORCE INC	344	440	2,565	383,614	専門サービス
CHARLES RIVER LABORATORIES	126	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	232	258	9,520	1,423,537	メディア
CHENIERE ENERGY INC	583	634	14,342	2,144,562	石油・ガス・消耗燃料
EXPAND ENERGY CORP	261	595	6,600	986,971	石油・ガス・消耗燃料
CHEVRON CORP	4,373	4,772	79,258	11,850,678	石油・ガス・消耗燃料
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	67	3,840	19,165	2,865,616	ホテル・レストラン・レジャー
CHURCH & DWIGHT CO INC	600	698	7,615	1,138,726	家庭用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	385	442	6,433	961,908	保険
CISCO SYSTEMS	9,939	11,130	67,737	10,128,063	通信機器
CINTAS CORP	223	1,011	20,545	3,071,969	商業サービス・用品
CITIGROUP	4,670	5,290	37,204	5,562,827	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	1,170	1,250	5,031	752,272	銀行
CLEVELAND-CLIFFS INC	1,290	—	—	—	金属・鉱業
CLOROX CO	304	352	5,149	769,886	家庭用品
CLOUDFLARE INC - CLASS A	719	840	9,653	1,443,358	情報技術サービス
COCA COLA CO	10,042	11,440	80,503	12,036,850	飲料
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	1,240	1,390	10,550	1,577,450	情報技術サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	427	545	9,479	1,417,327	資本市場
COLGATE PALMOLIVE CO.	1,926	2,160	20,049	2,997,744	家庭用品
COMCAST CORP-CL A	9,821	10,670	39,073	5,842,275	メディア
CONAGRA BRANDS INC	1,120	1,350	3,584	535,917	食品
CONFLUENT INC-CLASS A	470	—	—	—	ソフトウェア
CONOCOPHILLIPS	2,893	3,630	37,160	5,556,209	石油・ガス・消耗燃料
CONSOLIDATED EDISON INC	858	973	10,583	1,582,418	総合公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	404	451	8,286	1,239,023	飲料
CONSTELLATION ENERGY	785	871	17,889	2,674,833	電力
COOPER COS INC/THE	472	535	4,481	670,103	ヘルスケア機器・用品
COPART INC	2,100	2,450	13,511	2,020,276	商業サービス・用品
COREBRIDGE FINANCIAL INC	650	760	2,383	356,359	金融サービス
CORNING INC	1,980	2,250	10,318	1,542,822	電子装置・機器・部品
CORPAY INC	179	181	6,275	938,251	金融サービス
CORTEVA INC	1,750	1,940	11,845	1,771,160	化学
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	1,085	1,240	115,352	17,247,462	生活必需品流通・小売り
COSTAR GROUP INC	1,011	1,200	9,517	1,423,011	不動産管理・開発
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	556	685	24,462	3,657,563	ソフトウェア
CROWN HOLDINGS INC	301	337	2,972	444,424	容器・包装
CUMMINS INC	347	383	12,026	1,798,271	機械
DR HORTON INC	736	819	10,318	1,542,834	家庭用耐久財
DTE ENERGY COMPANY	493	578	7,893	1,180,272	総合公益事業
DANAHER CORP	1,717	1,817	37,402	5,592,488	ライフサイエンス・ツール/サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千米ドル	千円	
(アメリカ)					
DARDEN RESTAURANTS INC	296	318	6,523	975,338	ホテル・レストラン・レジャー
DARLING INGREDIENTS INC	375	—	—	—	食品
DATADOG INC - CLASS A	672	802	8,108	1,212,341	ソフトウェア
DAVITA INC	125	123	1,847	276,269	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	62	415	4,629	692,238	繊維・アパレル・贅沢品
DEERE & COMPANY	654	726	33,781	5,051,010	機械
DELL TECHNOLOGIES-C	583	917	8,462	1,265,386	コンピュータ・周辺機器
DELTA AIR LINES INC	420	420	1,841	275,308	旅客航空輸送
DEVON ENERGY CORP	1,540	1,790	6,580	983,847	石油・ガス・消耗燃料
DEXCOM INC	937	1,100	7,451	1,114,133	ヘルスケア機器・用品
DIAMONDBACK ENERGY INC	409	540	8,507	1,271,990	石油・ガス・消耗燃料
DICK S SPORTING GOODS INC	139	154	3,110	465,057	専門小売り
DISNEY (WALT) CO	4,485	5,062	49,643	7,422,626	娯楽
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	621	694	11,015	1,647,091	消費者金融
DOCUSIGN INC	500	560	4,658	696,476	ソフトウェア
DOLLAR GENERAL CORP	545	630	5,424	811,041	生活必需品流通・小売り
DOLLAR TREE INC	516	551	4,008	599,354	生活必需品流通・小売り
DOMINION ENERGY INC	2,050	2,320	12,757	1,907,528	総合公益事業
DOMINOS PIZZA INC	86	93	4,158	621,736	ホテル・レストラン・レジャー
DOORDASH INC-A	643	977	17,840	2,667,585	ホテル・レストラン・レジャー
DOVER CORP	349	387	6,758	1,010,598	機械
DOW INC	1,720	1,930	6,631	991,538	化学
DRAFTKINGS INC	1,020	1,200	4,234	633,187	ホテル・レストラン・レジャー
DROPBOX INC-CLASS A	660	—	—	—	ソフトウェア
DUKE ENERGY CORP	1,898	2,171	25,923	3,876,143	電力
DUPONT DE NEMOURS INC	1,089	1,190	8,809	1,317,206	化学
DYNATRACE INC	670	840	4,067	608,139	ソフトウェア
EOG RESOURCES INC	1,417	1,551	19,634	2,935,691	石油・ガス・消耗燃料
EQT CORP	940	1,550	8,216	1,228,538	石油・ガス・消耗燃料
EASTMAN CHEMICAL CO.	302	340	2,959	442,534	化学
EBAY INC	1,260	1,320	8,865	1,325,512	大規模小売り
ECOLAB INC	633	705	17,590	2,630,124	化学
EDISON INTERNATIONAL	933	1,060	6,167	922,101	電力
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1,496	1,650	11,700	1,749,406	ヘルスケア機器・用品
ELECTRONIC ARTS	624	700	10,097	1,509,778	娯楽
EMCOR GROUP INC	—	126	4,672	698,701	建設・土木
EMERSON ELEC	1,391	1,577	17,132	2,561,655	電気設備
ASPEN TECHNOLOGY INC	72	—	—	—	ソフトウェア
ENPHASE ENERGY INC	325	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS INC	357	411	3,647	545,331	半導体・半導体製造装置
ENTERGY CORP	512	1,180	9,960	1,489,276	電力
EPAM SYSTEMS INC	138	154	2,601	388,979	情報技術サービス
EQUIFAX INC	301	349	8,387	1,254,101	専門サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	840	840	4,339	648,833	金融サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	62	69	2,833	423,672	保険
ESSENTIAL UTILITIES INC	660	760	2,986	446,472	水道
ETSY INC	280	—	—	—	大規模小売り
EVERGY INC	570	630	4,275	639,319	電力
EVERSOURCE ENERGY	870	1,050	6,417	959,559	電力
EXACT SCIENCES CORP	433	490	2,139	319,874	バイオテクノロジー
EXELON CORPORATION	2,440	2,840	12,697	1,898,551	電力
EXPEDIA GROUP INC	338	338	5,681	849,539	ホテル・レストラン・レジャー
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	348	404	4,837	723,241	航空貨物・物流サービス
EXXON MOBIL CORP	9,776	12,285	144,631	21,625,272	石油・ガス・消耗燃料

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
FMC CORP	284	—	—	—	化学
META PLATFORMS INC-CLASS A	5,429	6,094	351,465	52,551,100	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	90	105	4,711	704,535	資本市場
FAIR ISAAC CORP	60	67	12,332	1,844,002	ソフトウェア
FASTENAL CO	1,383	1,620	12,339	1,845,008	商社・流通業
FEDEX CORPORATION	576	634	15,324	2,291,306	航空貨物・物流サービス
FERGUSON ENTERPRISES INC	—	552	8,860	1,324,769	商社・流通業
F5 INC	139	167	4,406	658,904	通信機器
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	1,440	1,480	10,900	1,629,797	金融サービス
FNF GROUP	640	750	4,854	725,770	保険
FIFTH THIRD BANCORP	1,690	1,870	7,257	1,085,136	銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	25	26	4,936	738,093	銀行
FIRST SOLAR INC	247	275	3,501	523,514	半導体・半導体製造装置
FISERV INC	1,476	1,597	34,515	5,160,826	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	1,330	1,490	5,968	892,475	電力
FORD MOTOR COMPANY	9,640	11,060	10,750	1,607,387	自動車
FORTINET INC	1,600	1,836	17,735	2,651,850	ソフトウェア
FORTIVE CORP	864	960	6,972	1,042,525	機械
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	310	350	2,128	318,283	建設関連製品
FOX CORP-CLASS A	610	610	3,338	499,177	メディア
FOX CORP-CLASS B	300	390	1,970	294,596	メディア
FRANKLIN RESOURCES INC	750	750	1,446	216,205	資本市場
FREEPORT-MCMORAN INC	3,490	4,010	15,406	2,303,567	金属・鉱業
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	130	170	1,761	263,385	資本市場
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	994	1,290	10,321	1,543,239	ヘルスケア機器・用品
ARTHUR J GALLAGHER & CO	533	695	23,682	3,541,055	保険
GARTNER INC	189	212	8,866	1,325,778	情報技術サービス
GE VERNOVA INC	—	767	23,234	3,474,056	電気設備
GENERAL DYNAMICS	565	652	17,544	2,623,181	航空宇宙・防衛
GENERAL ELECTRIC CO	2,662	3,025	60,463	9,040,532	航空宇宙・防衛
GENERAL MILLS	1,386	1,550	9,162	1,369,909	食品
GENERAL MOTORS CO	3,320	3,040	14,190	2,121,796	自動車
GENUINE PARTS CO	337	381	4,513	674,889	販売
GILEAD SCIENCES INC	3,041	3,484	38,947	5,823,450	バイオテクノロジー
GLOBAL PAYMENTS INC	631	695	6,777	1,013,392	金融サービス
GLOBE LIFE INC	237	—	—	—	保険
GODADDY INC - CLASS A	345	401	7,173	1,072,520	情報技術サービス
GOLDMAN SACHS GROUP	796	877	47,631	7,121,880	資本市場
GRACO INC	399	470	3,920	586,229	機械
GRAINGER(W.W.) INC	108	124	12,090	1,807,752	商社・流通業
HF SINCLAIR CORP	400	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
HCA HEALTHCARE INC	492	529	18,100	2,706,351	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HP INC	2,330	2,570	7,170	1,072,103	コンピュータ・周辺機器
HALLIBURTON CO	2,180	2,390	5,991	895,883	エネルギー設備・サービス
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	740	807	9,863	1,474,738	保険
HASBRO INC	317	—	—	—	レジャー用品
HEICO CORP	107	120	3,192	477,375	航空宇宙・防衛
HEICO CORP-CLASS A	189	206	4,315	645,252	航空宇宙・防衛
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	175	194	3,464	518,033	金融サービス
HERSHEY CO/THE	361	417	7,083	1,059,074	食品
HESS CORP	669	785	12,438	1,859,778	石油・ガス・消耗燃料
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	3,180	3,770	5,952	890,067	コンピュータ・周辺機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	627	679	15,325	2,291,500	ホテル・レストラン・レジャー
HOLOGIC INC	579	624	3,826	572,118	ヘルスケア機器・用品

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
HOME DEPOT	2,434	2,777	99,458	14,870,998	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,618	1,818	38,239	5,717,616	コングロマリット
HORMEL FOODS CORP	750	860	2,610	390,390	食品
HOWMET AEROSPACE INC	940	1,090	14,136	2,113,646	航空宇宙・防衛
HUBBELL INC	130	146	4,847	724,775	電気設備
HUBSPOT INC	118	135	7,858	1,175,000	ソフトウェア
HUMANA INC	299	335	8,863	1,325,260	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	205	224	3,273	489,392	陸上運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	3,630	4,110	6,078	908,885	銀行
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	95	—	—	—	航空宇宙・防衛
HYATT HOTELS CORP-CL A	106	129	1,568	234,523	ホテル・レストラン・レジャー
IDEX CORP	184	220	3,980	595,092	機械
IDEXX LABORATORIES INC	201	230	9,565	1,430,160	ヘルスケア機器・用品
ILLINOIS TOOL WORKS INC	735	831	20,480	3,062,293	機械
ILLUMINA INC	391	460	3,680	550,233	ライフサイエンス・ツール/サービス
INCYTE CORP	450	470	2,848	425,862	バイオテクノロジー
INGERSOLL-RAND INC	995	1,130	8,976	1,342,199	機械
INSULET CORP	170	199	5,149	769,897	ヘルスケア機器・用品
INTEL CORP	10,315	11,990	27,229	4,071,323	半導体・半導体製造装置
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	—	308	5,073	758,571	資本市場
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	1,391	1,596	27,883	4,169,173	資本市場
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	2,233	2,585	63,074	9,430,824	情報技術サービス
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	618	730	5,583	834,776	化学
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	790	1,360	7,236	1,082,010	容器・包装
INTERPUBRIC GROUP	930	1,040	2,734	408,811	メディア
INTUIT INC	685	782	46,835	7,002,850	ソフトウェア
INTUITIVE SURGICAL INC	861	996	48,987	7,324,575	ヘルスケア機器・用品
IQVIA HOLDINGS INC	447	515	9,135	1,365,952	ライフサイエンス・ツール/サービス
JPMORGAN CHASE & CO	7,071	7,869	191,098	28,573,072	銀行
JABIL INC	310	310	4,215	630,329	電子装置・機器・部品
JACOBS SOLUTIONS INC	312	335	4,060	607,181	専門サービス
JOHNSON & JOHNSON	5,887	6,730	110,176	16,473,639	医薬品
JUNIPER NETWORKS INC	800	890	3,214	480,658	通信機器
KLA CORP	331	372	25,057	3,746,660	半導体・半導体製造装置
KKR & CO INC-A	1,419	1,751	20,111	3,007,144	資本市場
KELLANOVA	680	780	6,432	961,811	食品
KENVUE INC	4,270	5,300	12,561	1,878,120	パーソナルケア用品
KEURIG DR PEPPER INC	2,710	3,420	11,539	1,725,323	飲料
KEYCORP	2,210	2,600	4,108	614,228	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	421	488	7,336	1,096,894	電子装置・機器・部品
KIMBERLY-CLARK CORP	818	932	13,114	1,960,830	家庭用品
KINDER MORGAN INC	4,960	5,580	15,830	2,366,970	石油・ガス・消耗燃料
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	380	—	—	—	陸上運輸
KRAFT HEINZ CO/THE	2,130	2,580	7,801	1,166,543	食品
KROGER CO	1,680	1,940	12,943	1,935,339	生活必需品流通・小売り
LKQ CORP	680	760	3,160	472,608	販売
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	184	214	7,209	1,077,956	資本市場
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	458	537	11,156	1,668,071	航空宇宙・防衛
LABCORP HOLDINGS INC	—	227	5,221	780,711	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	212	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
LAM RESEARCH	322	—	—	—	半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH CORP	—	3,620	26,284	3,930,106	半導体・半導体製造装置
LAMB WESTON HOLDINGS INC	352	—	—	—	食品
LAS VEGAS SANDS CORP	910	990	3,779	565,158	ホテル・レストラン・レジャー

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	350	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	564	626	4,095	612,328	パーソナルケア用品
LEAR CORP	137	—	—	—	自動車用部品
LEIDOS HOLDINGS INC	322	345	4,625	691,540	専門サービス
LENNAR CORP-A	612	673	7,667	1,146,442	家庭用耐久財
LENNOX INTERNATIONAL INC	77	88	4,866	727,689	建設関連製品
LIBERTY BROADBAND CORP-C	271	—	—	—	メディア
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	472	600	5,335	797,808	娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIBER-NEW	430	—	—	—	メディア
ELI LILLY & CO.	1,973	2,255	185,476	27,732,372	医薬品
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	381	442	5,526	826,296	娯楽
LOCKHEED MARTIN	545	593	26,180	3,914,486	航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	453	530	4,803	718,282	保険
LOWES COS INC	1,407	1,585	36,204	5,413,307	専門小売り
LULULEMON ATHLETICA INC	278	309	9,055	1,353,986	繊維・アパレル・贅沢品
M & T BANK CORP	397	460	8,062	1,205,561	銀行
MGM RESORTS INTERNATIONAL	650	650	1,973	295,062	ホテル・レストラン・レジャー
MSCI INC	193	219	12,230	1,828,703	資本市場
MANHATTAN ASSOCIATES, INC.	153	165	2,862	427,989	ソフトウェア
MARATHON OIL CORP	1,470	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
MARATHON PETROLEUM CORP	922	889	12,810	1,915,424	石油・ガス・消耗燃料
MARKEL GROUP INC	33	35	6,531	976,537	保険
MARKETAXESS HOLDINGS INC	98	—	—	—	資本市場
MARSH & MCLENNAN COS	1,202	1,379	33,425	4,997,792	保険
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	609	654	15,500	2,317,627	ホテル・レストラン・レジャー
MARTIN MARIETTA MATERIALS	153	174	8,317	1,243,587	建設資材
MARVELL TECHNOLOGY INC	2,100	2,440	15,137	2,263,397	半導体・半導体製造装置
MASCO CORP	540	580	3,982	595,517	建設関連製品
MASTERCARD INC	2,048	2,291	123,853	18,518,612	金融サービス
MATCH GROUP INC	680	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MCCORMICK & CO INC.	620	710	5,783	864,772	食品
MCDONALD'S CORP	1,774	2,003	61,510	9,196,994	ホテル・レストラン・レジャー
MCKESSON CORP	328	357	23,849	3,566,013	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MERCADOLIBRE INC	112	128	26,256	3,925,835	大規模小売り
MERCK & CO INC	6,198	7,071	63,094	9,433,894	医薬品
METLIFE INC	1,542	1,630	12,914	1,930,974	保険
METTLER-TOLEDO INTL	52	60	7,086	1,059,510	ライフサイエンス・ツール/サービス
MICROSOFT CORP	17,269	19,743	747,864	111,820,750	ソフトウェア
MICROSTRATEGY INC-CL A	—	633	18,319	2,739,154	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY	1,337	1,480	7,207	1,077,680	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY	2,711	3,100	27,416	4,099,300	半導体・半導体製造装置
MODERNA INC	779	890	2,769	414,122	バイオテック/ロジック
MOLINA HEALTHCARE INC	140	156	5,036	753,051	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	460	520	3,147	470,623	飲料
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	3,319	3,720	25,191	3,766,683	食品
MONGODB INC	173	207	3,685	551,014	情報技術サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	116	135	7,828	1,170,519	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	1,900	2,050	11,861	1,773,501	飲料
MOODYS CORP	402	459	21,177	3,166,436	資本市場
MORGAN STANLEY	3,024	3,377	38,946	5,823,346	資本市場
MOSAIC CO/THE	760	—	—	—	化学
MOTOROLA SOLUTIONS INC	407	471	20,393	3,049,285	通信機器
NRG ENERGY INC	550	550	5,236	782,886	電力
NVR INC	7	8	5,960	891,257	家庭用耐久財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千円ドル	千円	
NASDAQ INC	840	1,210	9,064	1,355,265	資本市場
NATERA INC	—	356	5,124	766,179	バイオテクノロジー
NETAPP INC	491	584	5,162	771,905	コンピュータ・周辺機器
NETFLIX INC	1,071	1,194	111,576	16,682,903	娯楽
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	249	277	3,134	468,675	バイオテクノロジー
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	2,600	3,400	1,468	219,614	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	380	460	1,948	291,348	コングロマリット
NEWMONT CORP	2,820	3,210	15,433	2,307,643	金属・鉱業
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	960	1,090	2,898	433,355	メディア
NEXTERA ENERGY INC	5,020	5,750	40,508	6,056,868	電力
NIKE INC-B	2,990	3,320	21,012	3,141,756	繊維・アパレル・贅沢品
NISOURCE INC	1,140	1,340	5,349	799,824	総合公益事業
NORDSON CORP	136	149	2,986	446,594	機械
NORFOLK SOUTHERN CORP	553	632	14,570	2,178,620	陸上運輸
NORTHERN TRUST CORP	517	556	5,401	807,638	資本市場
NORTHROP GRUMMAN CORP	353	383	19,616	2,933,115	航空宇宙・防衛
GEN DIGITAL INC	1,410	1,540	4,070	608,579	ソフトウェア
NUCOR CORP	607	660	8,048	1,203,441	金属・鉱業
NUTANIX INC - A	—	720	5,113	764,561	ソフトウェア
NVIDIA CORP	6,041	68,454	750,735	112,249,899	半導体・半導体製造装置
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	143	162	22,888	3,422,353	専門小売り
OCCIDENTAL PETE CORP	1,610	1,980	9,668	1,445,610	石油・ガス・消耗燃料
OKTA INC	397	470	5,075	758,893	情報技術サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	476	534	8,802	1,316,223	陸上運輸
OMNICOM GROUP	485	570	4,573	683,856	メディア
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	1,047	1,150	4,708	703,955	半導体・半導体製造装置
ONEOK INC	1,409	1,732	17,056	2,550,323	石油・ガス・消耗燃料
ORACLE CORPORATION	4,034	4,691	66,082	9,880,598	ソフトウェア
OTIS WORLDWIDE CORP	1,013	1,110	11,334	1,694,691	機械
OVINTIV INC	620	750	3,166	473,455	石油・ガス・消耗燃料
OWENS CORNING INC	211	228	3,251	486,233	建設関連製品
PG&E CORP	4,990	6,160	10,472	1,565,773	電力
PNC FINANCIAL	970	1,105	18,992	2,839,794	銀行
PPG INDUSTRIES	565	654	7,026	1,050,613	化学
PPL CORPORATION	1,850	2,060	7,356	1,099,907	電力
PTC INC	286	346	5,356	800,841	ソフトウェア
PACCAR	1,280	1,480	14,342	2,144,517	機械
PACKAGING CORP OF AMERICA	220	255	4,985	745,394	容器・包装
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	4,510	5,884	50,514	7,552,874	ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC	770	1,842	31,822	4,758,084	ソフトウェア
PARKER HANNIFIN CORP	312	358	21,531	3,219,344	機械
PAYCHEX INC	787	895	13,517	2,021,089	専門サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	126	140	3,062	457,905	専門サービス
PAYLOCITY HOLDING CORP	105	—	—	—	専門サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	2,510	2,647	17,245	2,578,503	金融サービス
PEPSICO INC	3,363	3,835	57,245	8,559,279	飲料
REVVITY INC	297	325	3,432	513,249	ライフサイエンス・ツール/サービス
PFIZER INC	13,815	15,840	39,932	5,970,728	医薬品
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	3,797	4,346	67,432	10,082,512	タバコ
PHILLIPS 66	1,072	1,156	14,075	2,104,562	石油・ガス・消耗燃料
PINTEREST INC- CLASS A	1,470	1,640	5,161	771,684	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	569	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
POOL CORP	95	105	3,306	494,411	販売
T ROWE PRICE GROUP INC	552	608	5,567	832,446	資本市場

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	571	650	5,398	807,243	保険
PROCTER & GAMBLE CO	5,765	6,583	110,614	16,539,027	家庭用品
PROGRESSIVE CO	1,426	1,637	45,649	6,825,495	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	893	989	10,885	1,627,663	保険
PUBLIC SVC ENTERPRISE	1,220	1,400	11,428	1,708,744	総合公益事業
PULTEGROUP INC	536	560	5,697	851,881	家庭用耐久財
PURE STORAGE INC - CLASS A	—	900	4,140	619,012	コンピュータ・周辺機器
QORVO INC	248	—	—	—	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	2,734	3,105	47,419	7,090,172	半導体・半導体製造装置
QUANTA SERVICES INC	360	418	10,629	1,589,296	建設・土木
QUEST DIAGNOSTICS INC	270	317	5,304	793,108	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
RPM INTERNATIONAL INC	303	358	4,085	610,916	化学
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	493	544	7,562	1,130,691	資本市場
RTX CORP	3,516	3,720	48,999	7,326,456	航空宇宙・防衛
REDDIT INC-CL A	—	192	2,068	309,212	インタラクティブ・メディアおよびサービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	263	301	19,184	2,868,471	バイオテクノロジー
REGIONS FINANCIAL CORP	2,230	2,520	5,397	807,085	銀行
RELIANCE INC	137	147	4,208	629,227	金属・鉱業
REPLIGEN CORP	125	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	531	619	14,765	2,207,756	商業サービス・用品
RESMED INC	362	407	8,951	1,338,436	ヘルスケア機器・用品
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	1,510	2,060	2,556	382,241	自動車
ROBERT HALF INC	247	—	—	—	専門サービス
ROBINHOOD MARKETS INC -A	960	1,720	7,210	1,078,075	資本市場
ROBLOX CORP -CLASS A	1,030	1,380	8,151	1,218,836	娯楽
ROCKWELL AUTOMATION INC	284	309	7,991	1,194,914	電気設備
ROKU INC	305	350	2,537	379,354	娯楽
ROLLINS INC	740	810	4,297	642,616	商業サービス・用品
ROPER TECHNOLOGIES INC	260	299	17,420	2,604,778	ソフトウェア
ROSS STORES INC	832	909	11,400	1,704,629	専門小売り
S&P GLOBAL INC	792	887	44,572	6,664,500	資本市場
SEI INVESTMENTS COMPANY	260	320	2,467	368,943	資本市場
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	540	630	5,164	772,231	専門サービス
SALESFORCE INC	2,367	2,675	72,216	10,797,882	ソフトウェア
SAMSARA INC-CL A	450	750	2,919	436,561	ソフトウェア
HENRY SCHEIN INC	301	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SCHLUMBERGER LTD	3,490	3,920	16,416	2,454,663	エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	3,700	4,810	37,426	5,596,026	資本市場
SEA LTD-ADR	910	1,002	13,093	1,957,685	娯楽
SEMPRA	1,536	1,790	12,481	1,866,259	総合公益事業
SERVICENOW INC	501	575	45,903	6,863,433	ソフトウェア
SHERWIN-WILLIAMS	598	666	22,627	3,383,241	化学
SIRIUS XM HOLDINGS INC	1,710	—	—	—	メディア
SKYWORKS SOLUTIONS INC	379	442	2,834	423,755	半導体・半導体製造装置
SMITH (A. O.) CORP	312	312	2,047	306,072	建設関連製品
SMITHFIELD FOODS INC	—	2	4	680	食品
JM SMUCKER CO/THE-NEW	262	293	3,408	509,590	食品
SNAP-ON INC	124	145	4,774	713,957	機械
SNAP INC-A	2,660	2,950	2,622	392,123	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SNOWFLAKE INC-CLASS A	682	840	12,652	1,891,864	情報技術サービス
SOLVENTUM CORP	—	390	2,915	435,888	ヘルスケア機器・用品
SOUTHERN CO.	2,650	3,050	27,794	4,155,856	電力
SOUTHWEST AIRLINES	340	440	1,477	220,984	旅客航空輸送
BLOCK INC	1,342	1,560	8,631	1,290,578	金融サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
STANLEY BLACK & DECKER INC	388	420	3,210	479,968	機械
STARBUCKS CORP	2,782	3,184	31,117	4,652,648	ホテル・レストラン・レジャー
STATE STREET CORP	789	826	7,354	1,099,675	資本市場
STEEL DYNAMICS	385	416	5,157	771,097	金属・鉱業
STRYKER CORP	840	963	35,101	5,248,353	ヘルスケア機器・用品
SUPER MICRO COMPUTER INC	123	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
SUPER MICRO COMPUTER INC	—	1,510	5,173	773,505	コンピュータ・周辺機器
SYNOPSIS INC	371	431	18,875	2,822,286	ソフトウェア
SYNCHRONY FINANCIAL	978	1,120	5,872	878,005	消費者金融
SYSCO CORP	1,232	1,380	10,225	1,528,961	生活必需品流通・小売り
TJX COS INC	2,778	3,155	37,295	5,576,386	専門小売り
T-MOBILE US INC	1,274	1,460	38,679	5,783,400	無線通信サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	424	486	10,228	1,529,416	娯楽
TARGET CORP	1,136	1,295	13,422	2,006,958	生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP	508	576	11,394	1,703,695	石油・ガス・消耗燃料
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	114	133	6,590	985,399	電子装置・機器・部品
TELEFLEX INC	114	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
TERADYNE INC	365	449	3,716	555,739	半導体・半導体製造装置
TESLA INC	6,998	8,075	212,816	31,820,341	自動車
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	2,740	3,110	4,689	701,230	医薬品
TEXAS INSTRUMENTS INC	2,221	2,550	44,964	6,723,039	半導体・半導体製造装置
TEXAS PACIFIC LAND CORP	44	55	7,194	1,075,715	石油・ガス・消耗燃料
TEXTRON INC	464	496	3,620	541,382	航空宇宙・防衛
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	1,080	1,280	7,148	1,068,888	メディア
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	945	1,069	53,467	7,994,401	ライフサイエンス・ツール/サービス
3M CORP	1,362	1,532	22,189	3,317,772	コングロメリット
TOAST INC-CLASS A	850	1,090	3,660	547,276	金融サービス
TORO CO	252	—	—	—	機械
TRACTOR SUPPLY COMPANY	268	1,480	7,913	1,183,235	専門小売り
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	272	333	4,887	730,770	資本市場
TRANSIGM GROUP INC	136	156	21,566	3,224,690	航空宇宙・防衛
TRUNSONION	462	531	4,367	653,024	専門サービス
TRAVELERS COS INC/THE	560	629	16,466	2,462,084	保険
TRIMBLE INC	630	680	4,455	666,165	電子装置・機器・部品
TRUIST FINANCIAL CORP	3,250	3,750	15,172	2,268,592	銀行
TWILIO INC - A	414	407	4,028	602,339	情報技術サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	104	118	6,839	1,022,715	ソフトウェア
TYSON FOODS INC-CL A	720	780	4,864	727,393	食品
US BANCORP	3,780	4,350	18,383	2,748,641	銀行
UBER TECHNOLOGIES INC	4,530	5,300	38,557	5,765,117	陸上運輸
UIPATH INC - CLASS A	960	—	—	—	ソフトウェア
ULTA BEAUTY INC	121	130	4,673	698,723	専門小売り
UNION PAC CORP	1,491	1,695	39,349	5,883,526	陸上運輸
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	—	240	1,685	252,018	旅客航空輸送
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	1,777	2,035	22,315	3,336,659	航空貨物・物流サービス
UNITED RENTALS INC	165	186	11,674	1,745,539	商社・流通業
UNITED THERAPEUTICS CORP	110	123	3,775	564,547	バイオテクノロジー
UNITEDHEALTH GROUP INC	2,262	2,572	132,725	19,845,114	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNITY SOFTWARE INC	620	—	—	—	ソフトウェア
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	143	159	2,960	442,618	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VAIL RESORTS INC	89	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
VALERO ENERGY CORP	826	878	11,543	1,726,050	石油・ガス・消耗燃料
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	379	433	10,141	1,516,326	ヘルスケア・テクノロジ
VERALTO CORP	567	684	6,569	982,217	商業サービス・用品

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円			
VERISIGN INC	220	237	5,946	889,166			情報技術サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	10,280	11,770	52,882	7,907,007			各種電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC	355	395	11,635	1,739,801			専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS	633	720	35,473	5,304,024			バイオテクノロジー
VERTIV HOLDINGS CO	880	1,000	7,425	1,110,186			電気設備
PARAMOUNT GLOBAL	1,090	—	—	—			メディア
VIATRIS INC	2,920	3,240	2,812	420,498			医薬品
VISA INC-CLASS A SHARES	3,871	4,834	165,733	24,780,501			金融サービス
VISTRA CORP	850	939	11,178	1,671,453			独立系発電事業者・エネルギー販売業者
VULCAN MATERIALS CO	325	367	8,548	1,278,231			建設資材
WEC ENERGY GROUP INC	786	898	9,657	1,444,062			総合公益事業
WABTEC CORP	437	478	8,689	1,299,263			機械
WALMART INC	10,868	12,355	105,202	15,729,926			生活必需品流通・小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	1,760	2,010	2,249	336,298			生活必需品流通・小売り
WARNER BROS DISCOVERY INC	5,570	6,650	6,896	1,031,097			娯楽
WASTE CONNECTIONS INC	629	713	13,748	2,055,717			商業サービス・用品
WASTE MANAGEMENT INC	991	1,128	25,709	3,844,065			商業サービス・用品
WATERS CORP	148	168	6,084	909,722			ライフサイエンス・ツール/サービス
WATSCO INC	80	94	4,717	705,386			商社・流通業
WELLS FARGO CO	8,890	9,190	64,964	9,713,433			銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	184	209	4,643	694,367			ライフサイエンス・ツール/サービス
WESTERN DIGITAL CORP	790	950	3,858	576,982			コンピュータ・周辺機器
WESTLAKE CORPORATION	94	94	931	139,311			化学
WESTROCK CO	630	—	—	—			容器・包装
WILLIAMS COS	2,970	3,400	20,124	3,009,030			石油・ガス・消耗燃料
WILLIAMS SONOMA INC	153	347	5,516	824,842			専門小売り
WORKDAY INC-CLASS A	515	597	14,237	2,128,843			ソフトウェア
WYNN RESORTS LTD	245	284	2,338	349,603			ホテル・レストラン・レジャー
XCEL ENERGY INC	1,350	1,610	11,224	1,678,350			電力
XYLEM INC	591	675	8,062	1,205,460			機械
YUM BRANDS INC	679	779	12,133	1,814,231			ホテル・レストラン・レジャー
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	126	149	4,183	625,557			電子装置・機器・部品
ZILLOW GROUP INC - C	380	460	3,162	472,788			不動産管理・開発
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	508	570	6,398	956,751			ヘルスケア機器・用品
ZOETIS INC	1,118	1,270	20,714	3,097,302			医薬品
ZSCALER INC	211	283	5,862	876,495			ソフトウェア
ZOOM COMMUNICATIONS INC	579	680	5,089	760,925			ソフトウェア
ALLEGION PLC	219	243	3,117	466,120			建設関連製品
AMCOR PLC	3,350	4,030	3,884	580,873			容器・包装
AON PLC	493	542	21,384	3,197,426			保険
ARCH CAPITAL GROUP LTD	919	1,034	9,829	1,469,662			保険
ACCENTURE PLC-CL A	1,534	1,748	53,196	7,953,998			情報技術サービス
CRH PLC	—	1,914	16,869	2,522,401			建設資材
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	490	580	5,005	748,407			飲料
EATON CORP PLC	977	1,110	30,432	4,550,322			電気設備
EVEREST GROUP LTD	106	124	4,488	671,146			保険
APTIV PLC	—	650	3,938	588,862			自動車用部品
FERGUSON PLC	498	—	—	—			商社・流通業
FLUTTER ENTERTAINMENT PUBLIC LIMITED COM	—	497	11,372	1,700,394			ホテル・レストラン・レジャー
GRAB HOLDINGS LTD-CL A	4,500	6,700	3,061	457,815			陸上運輸
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	151	—	—	—			医薬品
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	1,660	1,830	14,583	2,180,490			建設関連製品
LINDE PLC	1,186	1,331	61,107	9,136,799			化学
MEDTRONIC PLC	3,266	3,600	31,546	4,716,877			ヘルスケア機器・用品

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
APTIV PLC	674	—	—	—	自動車用部品	
LIBERTY GLOBAL LTD-C	450	—	—	—	各種電気通信サービス	
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	960	1,080	3,387	506,567	医薬品	
SEAGATE TECHNOLOGY	481	580	4,925	736,439	コンピュータ・周辺機器	
PENTAIR PLC	410	451	3,916	585,592	機械	
SMURFIT WESTROCK PLC	—	1,420	6,320	945,029	容器・包装	
STERIS PLC	247	280	6,244	933,602	ヘルスケア機器・用品	
TE CONNECTIVITY PLC	—	846	12,024	1,797,858	電子装置・機器・部品	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	556	633	21,015	3,142,252	建設関連製品	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	253	277	9,339	1,396,416	保険	
BUNGE GLOBAL SA	362	410	3,133	468,540	食品	
CHUBB LTD	1,003	1,075	31,867	4,764,798	保険	
GARMIN LTD	375	431	9,208	1,376,891	家庭用耐久財	
TE CONNECTIVITY LTD	751	—	—	—	電子装置・機器・部品	
SPOTIFY TECHNOLOGY S. A.	—	433	24,298	3,633,071	娯楽	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	234	247	5,640	843,403	ソフトウェア	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	105	134	4,498	672,677	ソフトウェア	
GLOBAL-E ONLINE LTD	200	280	999	149,376	大規模小売り	
MONDAY.COM LTD	68	101	2,494	373,022	ソフトウェア	
WIX.COM LTD	141	141	2,345	350,725	情報技術サービス	
AERCAP HOLDINGS NV	486	524	5,353	800,408	商社・流通業	
CNH INDUSTRIAL NV	2,400	2,470	3,010	450,194	機械	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	638	709	4,950	740,159	化学	
NXP SEMICONDUCTORS NV	628	709	13,470	2,014,077	半導体・半導体製造装置	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	604	712	14,779	2,209,860	ホテル・レストラン・レジャー	
小 計	株 数	金 額	831,829	1,025,711	13,409,706	2,005,019,385
銘柄数 < 比率 >	589	557	—	< 73.3% >		
(カナダ)			千カナダドル			
ARC RESOURCES LTD	1,450	1,620	4,636	484,600	石油・ガス・消耗燃料	
AGNICO EAGLE MINES LTD	1,220	1,416	21,776	2,276,096	金属・鉱業	
AIR CANADA	430	430	607	63,505	旅客航空輸送	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	1,890	2,130	14,863	1,553,495	生活必需品流通・小売り	
ALTAGAS LTD	720	840	3,275	342,319	ガス	
BCE INC	200	200	657	68,711	各種電気通信サービス	
BRP INC/CA- SUB VOTING	74	—	—	—	レジャー用品	
BANK OF MONTREAL	1,776	2,055	28,038	2,930,575	銀行	
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	2,940	3,470	23,720	2,479,310	銀行	
BARRICK GOLD	4,320	4,900	13,416	1,402,261	金属・鉱業	
BROOKFIELD CORP	3,430	3,860	28,641	2,993,578	資本市場	
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	290	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	—	380	1,521	159,068	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	870	1,000	6,944	725,786	資本市場	
CAE INC	760	920	3,225	337,131	航空宇宙・防衛	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	370	420	2,912	304,435	容器・包装	
CGI INC	510	569	7,996	835,758	情報技術サービス	
CAMECO CORP	1,060	1,190	7,128	745,029	石油・ガス・消耗燃料	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	2,290	2,660	21,386	2,235,306	銀行	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	1,329	1,509	21,053	2,200,518	陸上運輸	
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	2,611	5,830	25,494	2,664,694	石油・ガス・消耗燃料	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	2,292	2,600	25,844	2,701,214	陸上運輸	
CANADIAN TIRE CORP LTD A	115	142	2,119	221,544	大規模小売り	
CANADIAN UTILITIES LTD A	270	—	—	—	総合公益事業	
CANADIAN UTILITIES LTD A	—	390	1,433	149,844	総合公益事業	
CELESTICA INC	—	335	3,965	414,428	電子装置・機器・部品	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
CENOVUS ENERGY INC	3,500	3,690	7,280	760,944	石油・ガス・消耗燃料
CONSTELLATION SOFTWARE INC	49	56	25,882	2,705,230	ソフトウェア
DESCARTES SYSTEMS GRP(THE)	208	239	3,430	358,541	ソフトウェア
DOLLARAMA INC	691	791	11,997	1,254,019	大規模小売り
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	980	1,120	3,214	335,969	商業サービス・用品
EMERA INC	680	860	5,187	542,199	電力
EMPIRE CO LTD A	390	—	—	—	生活必需品流通・小売り
EMPIRE CO LTD A	—	390	1,818	190,076	生活必需品流通・小売り
ENBRIDGE INC	5,170	6,060	38,553	4,029,634	石油・ガス・消耗燃料
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	52	57	11,731	1,226,183	保険
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	1,850	1,850	3,661	382,663	金属・鉱業
FIRSTSERVICE CORP	100	118	2,806	293,361	不動産管理・開発
FORTIS INC	1,180	1,410	9,139	955,273	電力
FRANCO-NEVADA CORP	457	533	11,862	1,239,863	金属・鉱業
GFL ENVIRONMENTAL INC - SUB VT	540	620	4,238	442,989	商業サービス・用品
GILDAN ACTIVEWEAR INC	440	430	2,767	289,301	繊維・アパレル・贅沢品
GREAT-WEST LIFE CO INC	640	730	4,033	421,631	保険
HYDRO ONE LTD	780	880	4,226	441,768	電力
IGM FINANCIAL INC	210	210	930	97,213	資本市場
IA FINANCIAL CORP INC	241	241	3,301	345,068	保険
IMPERIAL OIL	480	480	4,874	509,472	石油・ガス・消耗燃料
INTACT FINANCIAL CORP	436	495	14,164	1,480,465	保険
IVANHOE MINES LTD-CL A	1,410	1,890	2,494	260,756	金属・鉱業
KEYERA CORP	570	680	3,024	316,135	石油・ガス・消耗燃料
KINROSS GOLD CORP	3,000	3,320	5,936	620,447	金属・鉱業
LOBLAW COMPANIES LTD	382	407	8,070	843,561	生活必需品流通・小売り
LUNDIN MINING CORP	1,690	2,200	2,622	274,093	金属・鉱業
MEG ENERGY CORP	670	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
MAGNA INTERNATIONAL INC	690	780	3,798	397,029	自動車用部品
MANULIFE FINANCIAL CORP	4,400	4,810	21,192	2,215,077	保険
METRO INC/CN	530	580	5,669	592,576	生活必需品流通・小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	807	1,120	13,352	1,395,617	銀行
NORTHLAND POWER INC	670	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NUTRIEN LTD	1,180	1,380	9,900	1,034,760	化学
ONEX CORPORATION	169	169	1,608	168,089	資本市場
OPEN TEXT CORP	620	700	2,531	264,634	ソフトウェア
PAN AMERICAN SILVER CORP	810	960	3,565	372,659	金属・鉱業
PARKLAND CORP	360	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
PEMBINA PIPELINE CORP	1,350	1,630	9,315	973,650	石油・ガス・消耗燃料
POWER CORPORATION OF CANADA	1,420	1,520	7,768	811,986	保険
QUEBECOR INC-CL B	340	470	1,706	178,370	各種電気通信サービス
RB GLOBAL INC	433	511	7,162	748,644	商業サービス・用品
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	736	850	7,854	820,988	ホテル・レストラン・レジャー
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	850	1,030	4,023	420,502	無線通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	3,440	3,954	63,493	6,636,323	銀行
SAPUTO INC	570	700	1,720	179,837	食品
SHOPIFY INC - CLASS A	2,964	3,405	47,074	4,920,187	情報技術サービス
STANTEC INC	291	340	3,994	417,486	建設・土木
SUN LIFE FINANCIAL INC	1,440	1,640	13,303	1,390,500	保険
SUNCOR ENERGY INC	3,150	3,550	19,496	2,037,784	石油・ガス・消耗燃料
TFI INTERNATIONAL INC	189	209	2,303	240,728	陸上運輸
TMX GROUP LTD	660	760	3,990	417,034	資本市場
TC ENERGY CORP	2,550	2,870	19,751	2,064,410	石油・ガス・消耗燃料
TECK RESOURCES LTD-CLS B	1,120	1,350	7,237	756,447	金属・鉱業

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
TELUS CORP	1,186	1,486	3,037	317,467	各種電気通信サービス
THOMSON REUTERS CORP	385	444	10,864	1,135,576	専門サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD	194	227	2,553	266,941	商社・流通業
TORONTO DOMINION BANK	4,320	4,860	41,975	4,387,312	銀行
TOURMALINE OIL CORP	830	980	6,679	698,160	石油・ガス・消耗燃料
WSP GLOBAL INC	312	369	8,895	929,755	建設・土木
WEST FRASER TIMBER	142	142	1,538	160,826	紙製品・林産品
WESTON(GEORGE)LTD	152	—	—	—	生活必需品流通・小売り
WESTON(GEORGE)LTD	—	152	3,647	381,257	生活必需品流通・小売り
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	1,110	1,280	14,083	1,472,042	金属・鉱業
小 計	株 数	株 数	843,003	88,110,750	
銘 柄 数 < 比 率 >	98,383	113,852	—	<3.2%>	
(イギリス)			千英ポンド		
ANTOFAGASTA PLC	1,000	1,160	2,009	389,407	金属・鉱業
ASHTED GROUP PLC	1,070	1,210	5,137	995,781	商社・流通業
BARRATT REDROW PLC	2,500	3,600	1,546	299,824	家庭用耐久財
CRH PLC	1,692	—	—	—	建設資材
DIAGEO PLC	5,500	6,270	12,831	2,487,011	飲料
DCC PLC	250	300	1,566	303,522	コングロマリット
BAE SYSTEMS PLC	7,350	8,410	13,157	2,550,175	航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	4,920	5,590	17,463	3,384,709	タバコ
HALMA PLC	920	1,100	2,883	558,802	電子装置・機器・部品
STANDARD CHARTERED PLC	5,600	5,850	6,701	1,298,821	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	2,070	2,260	6,386	1,237,881	タバコ
HSBC HOLDINGS PLC	46,860	49,960	44,234	8,573,547	銀行
LEGAL & GENERAL	14,200	16,200	3,951	765,817	保険
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	790	880	1,707	330,974	食品
PEARSON	1,430	1,640	2,012	390,020	各種消費者サービス
PERSIMMON PLC	770	—	—	—	家庭用耐久財
PRUDENTIAL PLC	6,700	7,350	6,110	1,184,393	保険
RIO TINTO PLC-REG	2,740	3,170	14,949	2,897,554	金属・鉱業
ST JAMES S PLACE PLC	1,180	—	—	—	資本市場
SSE PLC	2,630	3,070	4,930	955,614	電力
BP PLC	42,100	44,800	19,510	3,781,505	石油・ガス・消耗燃料
LLOYDS BANKING GROUP PLC	156,000	168,000	12,331	2,390,033	銀行
TAYLOR WIMPEY PLC	8,400	—	—	—	家庭用耐久財
SMITH & NEPHEW PLC	2,170	2,400	2,570	498,194	ヘルスケア機器・用品
ASTRAZENECA PLC	3,791	4,334	49,476	9,589,621	医薬品
BT GROUP PLC	15,100	18,600	3,074	595,915	各種電気通信サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	—	5,800	2,056	398,625	生活必需品流通・小売り
BARCLAYS PLC	37,600	40,700	11,945	2,315,267	銀行
INTERTEK GROUP PLC	390	430	2,158	418,379	専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	910	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
NEXT PLC	286	338	3,714	719,967	大規模小売り
KINGFISHER PLC	4,500	5,200	1,307	253,477	専門小売り
SAINSBURY	4,000	5,200	1,245	241,484	生活必需品流通・小売り
ADMIRAL GROUP PLC	610	690	1,956	379,140	保険
CENTRICA PLC	12,700	14,300	2,139	414,773	総合公益事業
BUNZLE	840	910	2,706	524,542	商社・流通業
RENTOKIL INITIAL PLC	6,300	6,800	2,380	461,291	商業サービス・用品
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	370	480	942	182,624	医薬品
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	1,028	1,332	15,357	2,976,679	資本市場
UNILEVER PLC	6,113	6,930	31,787	6,161,132	パーソナルケア用品
EXPERIAN PLC	2,250	2,540	9,204	1,784,105	専門サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円		
SEVERN TRENT PLC	660	750	1,872	362,831	水道	
WHITBREAD PLC	460	460	1,143	221,644	ホテル・レストラン・レジャー	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	820	—	—	—	資本市場	
SMITHS GROUP PLC	800	930	1,809	350,771	コングロマリット	
ANGLO AMERICAN PLC	3,090	3,560	8,022	1,554,913	金属・鉱業	
3I GROUP PLC	2,410	2,750	10,208	1,978,514	資本市場	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,733	1,900	9,940	1,926,725	家庭用品	
RELX PLC	4,640	5,230	20,329	3,940,168	専門サービス	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	1,670	1,900	1,908	369,915	水道	
OCADO GROUP PLC	1,480	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
GLENCORE PLC	25,500	28,700	8,396	1,627,348	金属・鉱業	
ENTAIN PLC	1,500	1,620	992	192,286	ホテル・レストラン・レジャー	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	20,800	23,670	18,254	3,538,049	航空宇宙・防衛	
NMC HEALTH PLC	133	133	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
SAGE GROUP PLC (THE)	2,570	2,790	3,382	655,668	ソフトウェア	
WPP PLC	2,570	2,870	1,709	331,421	メディア	
COCA-COLA HBC AG-DI	540	630	2,215	429,326	飲料	
COMPASS GROUP PLC	4,220	4,790	12,271	2,378,555	ホテル・レストラン・レジャー	
NATIONAL GRID PLC	9,030	13,650	13,779	2,670,776	総合公益事業	
ABERDEEN GROUP PLC	4,400	—	—	—	資本市場	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	1,700	2,200	1,256	243,476	保険	
VODAFONE GROUP PLC	57,000	56,400	4,130	800,619	無線通信サービス	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	410	456	3,810	738,519	ホテル・レストラン・レジャー	
CRODA INTERNATIONAL PLC	350	350	1,036	200,797	化学	
M&G PLC	5,900	5,900	1,200	232,595	金融サービス	
ENDEAVOUR MINING PLC	410	—	—	—	金属・鉱業	
WISE PLC - A	1,590	1,890	1,795	348,003	金融サービス	
TESCO PLC	16,900	19,000	6,313	1,223,721	生活必需品流通・小売り	
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	243	—	—	—	家庭用耐久財	
NATWEST GROUP PLC	14,100	21,400	9,824	1,904,231	銀行	
JD SPORTS FASHION PLC	6,100	6,100	438	85,078	専門小売り	
INFORMA PLC	3,350	3,600	2,838	550,247	メディア	
MONDI PLC	1,027	1,157	1,359	263,442	紙製品・林産品	
HALEON PLC	16,900	24,100	9,396	1,821,247	医薬品	
GSK PLC	10,050	11,540	17,177	3,329,302	医薬品	
MELROSE INDUSTRIES PLC	3,400	3,400	1,675	324,683	航空宇宙・防衛	
SHELL PLC-NEW	15,900	17,040	47,652	9,235,980	石油・ガス・消耗燃料	
SCHRODERS PLC	1,891	2,491	892	172,993	資本市場	
AVIVA PLC	6,500	7,600	4,260	825,781	保険	
AUTO TRADER GROUP PLC	2,230	2,510	1,867	361,947	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
SPIRAX GROUP PLC	189	220	1,411	273,538	機械	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	432	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
小 計	株 数	金 額	671,229	731,492	558,021	108,155,750
	銘柄 数 < 比 率 >		82	72	—	< 4.0% >
(スイス)					千スイスフラン	
BARRY CALLEBAUT AG	8	9	1,141	194,090	食品	
SWISSCOM AG-REG	65	70	3,591	610,613	各種電気通信サービス	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	2	2	3,262	554,729	食品	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.26	0.31	3,589	610,409	食品	
GIVAUDAN-REG	22	25	9,735	1,655,478	化学	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	360	411	25,539	4,342,743	保険	
NOVARTIS AG-REG	5,013	5,509	54,329	9,238,232	医薬品	
ABB LTD	3,910	4,450	20,897	3,553,359	電気設備	
ROCHE HOLDINGS AG-BEARER	83	93	2,912	495,285	医薬品	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円		
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	1,718	1,964	58,271	9,908,550	医薬品	
ADECCO GROUP AG-REG	380	—	—	—	専門サービス	
HOLCIM LTD	1,279	1,455	14,040	2,387,489	建設資材	
CLARIANT AG-REG	530	—	—	—	化学	
NESTLE SA-REG	6,530	7,323	66,082	11,236,711	食品	
BALOISE HOLDING AG	113	113	2,143	364,499	保険	
TEMENOS AG-REG	164	164	1,145	194,787	ソフトウェア	
SONOVA HOLDING AG-REG	124	145	3,810	647,954	ヘルスケア機器・用品	
THE SWATCH GROUP AG-B	69	84	1,314	223,534	繊維・アパレル・贅沢品	
THE SWATCH GROUP AG-REG	105	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品	
LONZA AG-REG	181	202	11,324	1,925,553	ライフサイエンス・ツール/サービス	
SWISS LIFE HOLDING AG	71	82	6,620	1,125,780	保険	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	16	19	1,191	202,662	化学	
SWISS PRIME SITE-REG	200	228	2,466	419,481	不動産管理・開発	
AVOLTA AG	220	220	862	146,717	専門小売り	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	55	62	8,071	1,372,541	資本市場	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	103	113	3,105	528,015	機械	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	59	70	1,869	317,804	機械	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	132	130	2,687	456,914	海上運輸	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	405	405	3,132	532,611	コンピュータ・周辺機器	
GEBERIT AG-REG	84	93	5,191	882,721	建設関連製品	
JULIUS BAER GROUP LTD	499	590	3,663	623,009	資本市場	
SWISS RE LTD	738	834	12,639	2,149,181	保険	
BKW AG	46	62	957	162,881	電力	
CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	1,323	1,494	23,664	4,023,989	繊維・アパレル・贅沢品	
STG GROUP AG	740	880	1,493	253,930	容器・包装	
SIKA AG-REG	372	419	9,138	1,553,891	化学	
ALCON INC	1,210	1,410	11,900	2,023,544	ヘルスケア機器・用品	
HELVETIA HOLDING AG-REG	99	99	1,822	309,913	保険	
SANDOZ GROUP AG	1,010	1,150	4,357	740,923	医薬品	
SGS SA-REG	379	415	3,659	622,256	専門サービス	
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	65	90	878	149,363	銀行	
BACHEM HOLDING AG-REG B	79	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	270	313	3,417	581,189	ヘルスケア機器・用品	
GALDERMA GROUP AG	—	280	2,643	449,497	医薬品	
UBS GROUP AG	8,020	9,140	25,537	4,342,338	資本市場	
VAT GROUP AG	66	72	2,345	398,873	機械	
小 計	株 数	金 額	36,919	40,692	426,452	72,514,058
	銘 柄 数 < 比 率 >		45	42	—	< 2.7% >
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
LUNDBERGS AB-B SHS	200	200	10,180	152,394	金融サービス	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	3,880	4,480	74,972	1,122,342	銀行	
SWEDBANK AB	2,090	2,410	55,887	836,641	銀行	
TRELLEBORG AB-B SHS	—	630	24,179	361,965	機械	
SAAB AB-B	180	—	—	—	航空宇宙・防衛	
SECURITAS AB-B SHS	1,108	1,388	19,689	294,758	商業サービス・用品	
HENNES&MAURITZ AB-B	1,550	1,550	20,591	308,258	専門小売り	
ERICSSON LM-B	7,100	7,600	59,872	896,295	通信機器	
TELIA CO AB	5,800	6,800	24,507	366,872	各種電気通信サービス	
SKANSKA AB-B SHS	770	930	21,073	315,474	建設・土木	
ALFA LAVAL AB	690	830	36,744	550,059	機械	
GETINGE AB-B SHS	530	—	—	—	ヘルスケア機器・用品	
INDUTRADE AB	640	740	21,001	314,387	機械	
HUSQVARNA AB-B SHS	940	—	—	—	機械	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円		
SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB	501	501	14,631	219,036	バイオテクノロジー	
SKF AB-B SHARES	880	1,020	21,114	316,076	機械	
VOLVO AB-A SHS	500	—	—	—	機械	
VOLVO AB-B SHS	3,660	4,440	133,866	2,003,974	機械	
SANDVIK AB	2,630	2,970	64,805	970,136	機械	
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	310	310	11,587	173,469	金融サービス	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	400	400	14,968	224,070	金融サービス	
SVENSKA CELLULOSA AB-B	1,560	1,800	24,255	363,097	紙製品・林産品	
TELE 2 AB-B SHS	1,160	1,460	19,498	291,889	無線通信サービス	
SAGAX AB-B	500	620	13,168	197,136	不動産管理・開発	
HOLMEN AB-B SHARES	240	240	9,734	145,723	紙製品・林産品	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	1,520	1,760	50,371	754,056	家庭用品	
EQT AB	900	1,010	31,532	472,037	資本市場	
EVOLUTION AB	448	438	32,902	492,551	ホテル・レストラン・レジャー	
LIFCO AB-B SHS	520	620	22,406	335,429	コングロマリット	
ATLAS COPCO AB-A SHS	6,590	7,430	121,852	1,824,124	機械	
ATLAS COPCO AB-B SHS	3,890	4,330	62,849	940,863	機械	
ADDTECH AB-B SHARES	—	680	20,032	299,891	商社・流通業	
EPIROC AB - A	1,640	1,810	37,195	556,816	機械	
EPIROC AB - B	890	1,030	18,601	278,468	機械	
INVESTOR AB-B SHS	4,230	4,890	149,071	2,231,602	金融サービス	
VOLVO CAR AB-B	2,100	—	—	—	自動車	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	3,740	4,500	17,685	264,744	建設関連製品	
HEXAGON AB-B SHS	4,980	5,870	64,041	958,704	電子装置・機器・部品	
BEIJER REF AB	940	1,130	16,249	243,253	商社・流通業	
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	1,410	1,800	11,311	169,328	不動産管理・開発	
SAAB AB-B	—	930	36,479	546,094	航空宇宙・防衛	
BOLIDEN AB	660	760	25,786	386,028	金属・鉱業	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A	3,680	3,990	45,785	685,405	銀行	
ASSA ABLOY AB-B	2,460	2,790	83,588	1,251,318	建設関連製品	
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	330	430	11,979	179,337	コングロマリット	
小 計	株 数	金 額	78,748	87,518	1,556,053	23,294,121
	銘柄 数	< 比 率 >	42	40	—	< 0.9% >
(ノルウェー)					千ノルウェークローネ	
TELENOR ASA	1,650	1,650	24,816	354,124	各種電気通信サービス	
KONGSBERG GRUPPEN ASA	210	241	36,463	520,331	航空宇宙・防衛	
EQUINOR ASA	2,190	2,380	65,116	929,216	石油・ガス・消耗燃料	
YARA INTERNATIONAL ASA	370	470	14,767	210,730	化学	
MOWI ASA	1,090	1,240	23,944	341,686	食品	
NORSK HYDRO	3,300	4,000	24,664	351,955	金属・鉱業	
AKER BP ASA	720	820	20,008	285,514	石油・ガス・消耗燃料	
ORKLA ASA	1,800	2,100	23,793	339,526	食品	
SALMAR ASA	160	210	10,374	148,036	食品	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	520	520	12,459	177,792	保険	
ADEVINTA ASA	930	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
DNB BANK ASA	2,290	2,560	70,835	1,010,818	銀行	
小 計	株 数	金 額	15,230	16,191	327,241	4,669,733
	銘柄 数	< 比 率 >	12	11	—	< 0.2% >
(デンマーク)					千デンマーククローネ	
CARLSBERG B	234	274	24,347	528,830	飲料	
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	12	12	14,932	324,340	海上運輸	
A P MOLLER - MAERSK A/S-A	7	8	10,715	232,742	海上運輸	
DANSKE BANK AS	1,660	1,890	43,848	952,378	銀行	
GENMAB A/S	158	169	23,051	500,680	バイオテクノロジー	

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーククローネ	千円			
ROCKWOOL A/S-B SHS	26	26	7,867	170,884	建設関連製品		
ZEALAND PHARMA A/S	—	168	9,290	201,787	バイオテクノロジー		
DSV A/S	443	578	78,579	1,706,738	航空貨物・物流サービス		
PANDORA A/S	200	220	23,485	510,094	繊維・アパレル・贅沢品		
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	930	1,000	40,326	875,890	化学		
COLOPLAST-B	315	343	25,080	544,741	ヘルスケア機器・用品		
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	2,460	2,910	29,129	632,684	電気設備		
NOVO NORDISK A/S-B	7,982	9,000	426,645	9,266,729	医薬品		
TRYG A/S	830	940	15,538	337,489	保険		
ORSTED A/S	433	490	15,229	330,778	独立系発電事業者・エネルギー販売業者		
DEMANT A/S	250	250	6,010	130,537	ヘルスケア機器・用品		
小 計	株 数	金 額	15,940	18,279	794,075	17,247,327	
	銘柄 数 < 比 率 >		15	16	—	< 0.6% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ			
ADIDAS AG	397	479	10,629	1,722,749	繊維・アパレル・贅沢品		
FRESENIUS SE & CO KGAA	990	1,180	4,721	765,208	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス		
HANNOVER RUECK SE	151	163	4,516	732,071	保険		
GEA GROUP AG	410	410	2,318	375,790	機械		
CONTINENTAL AG	260	310	2,069	335,434	自動車用部品		
DHL GROUP	2,430	2,650	10,554	1,710,746	航空貨物・物流サービス		
MERCK KGAA	313	352	4,595	744,815	医薬品		
RWE AG	1,570	1,760	5,829	944,783	独立系発電事業者・エネルギー販売業者		
SAP SE	2,554	2,919	72,026	11,674,026	ソフトウェア		
E.ON SE	5,450	6,210	8,603	1,394,529	総合公益事業		
HENKEL AG & CO KGAA	264	310	2,075	336,388	家庭用品		
PUMA SE	241	300	678	110,036	繊維・アパレル・贅沢品		
BAYER AG-REG	2,380	2,750	6,206	1,005,990	医薬品		
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	410	480	3,540	573,840	家庭用品		
BASF SE	2,180	2,470	11,717	1,899,201	化学		
BEIERSDORF AG	246	287	3,454	559,831	パーソナルケア用品		
HEIDELBERG MATERIALS AG	337	389	6,325	1,025,178	建設資材		
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	510	580	2,665	431,959	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス		
ALLIANZ SE-REG	955	1,079	38,336	6,213,639	保険		
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1,370	1,900	1,329	215,504	旅客航空輸送		
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	336	376	22,093	3,580,956	保険		
RHEINMETALL AG	109	122	16,073	2,605,225	航空宇宙・防衛		
VOLKSWAGEN AG	63	—	—	—	自動車		
VOLKSWAGEN AG-PREF	507	569	5,517	894,199	自動車		
MERCEDES-BENZ GROUP AG	1,953	2,040	11,373	1,843,335	自動車		
NEMETSCHEK SE	142	169	1,864	302,128	ソフトウェア		
SIEMENS AG	1,859	2,124	45,878	7,435,971	コングロマリット		
DEUTSCHE BANK AG-REG	4,720	5,130	11,380	1,844,617	資本市場		
BAYER MOTOREN WERK	780	810	6,151	996,976	自動車		
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	150	150	1,076	174,438	自動車		
DEUTSCHE TELEKOM-REG	7,920	9,800	33,447	5,421,154	各種電気通信サービス		
SARTORIUS AG-VORZUG	62	72	1,591	257,901	ライフサイエンス・ツール/サービス		
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	—	187	1,783	289,147	娯楽		
INFINEON TECHNOLOGIES AG	3,150	3,650	11,362	1,841,625	半導体・半導体製造装置		
RATIONAL AG	13	13	1,040	168,628	機械		
CARL ZEISS MEDITEC AG-BR	108	—	—	—	ヘルスケア機器・用品		
BECHTLE AG	200	—	—	—	情報技術サービス		
DEUTSCHE BOERSE AG	465	526	14,286	2,315,500	資本市場		
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	352	410	1,465	237,502	自動車		
MTU AERO ENGINES AG	131	146	4,766	772,619	航空宇宙・防衛		

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
SYMRISE AG	335	361	3,423	554,917	化学	
BRENTAG SE	341	341	2,106	341,343	商社・流通業	
EVONIK INDUSTRIES AG	600	740	1,494	242,157	化学	
TALANX AG	140	177	1,721	278,992	保険	
COMMERZBANK AG	2,560	2,700	5,864	950,501	銀行	
LEG IMMOBILIEN SE	170	200	1,309	212,195	不動産管理・開発	
VONOVIA SE	1,790	2,090	5,233	848,222	不動産管理・開発	
KNORR-BREMSE AG	186	186	1,576	255,494	機械	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	710	770	3,903	632,744	ヘルスケア機器・用品	
DR ING HC F PORSCHE AG	277	320	1,532	248,384	自動車	
QIAGEN N.V.	570	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス	
SIEMENS ENERGY AG	1,200	1,790	9,898	1,604,381	電気設備	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	1,290	1,330	5,004	811,176	機械	
ZALANDO SE	500	600	1,934	313,527	専門小売り	
COVESTRO AG TEND	—	520	3,083	499,789	化学	
SCOUT24 SE	179	220	2,106	341,421	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
COVESTRO AG	470	—	—	—	化学	
DELIVERY HERO SE	470	470	1,061	172,009	ホテル・レストラン・レジャー	
小計	株数・金額	58,226	66,088	444,600	72,060,916	
	銘柄数<比率>	56	53	—	<2.6%>	
(ユーロ…イタリア)						
GENERALI	2,470	2,620	8,549	1,385,631	保険	
INTESA SANPAOLO	35,500	42,100	20,300	3,290,324	銀行	
BPER BANCA	—	2,900	2,163	350,737	銀行	
MEDIOBANCA S.P.A.	1,240	1,410	2,514	407,588	銀行	
ENEL SPA	20,100	22,900	17,255	2,796,714	電力	
ENI SPA	5,330	5,900	8,437	1,367,468	石油・ガス・消耗燃料	
SNAM SPA	5,100	5,900	2,814	456,141	ガス	
TELECOM ITALIA SPA	27,000	27,000	844	136,798	各種電気通信サービス	
TERNA SPA	3,320	3,650	3,035	491,967	電力	
RECORDATI SPA	240	290	1,544	250,292	医薬品	
LEONARDO SPA	1,020	1,150	5,180	839,695	航空宇宙・防衛	
AMPLIFON SPA	300	300	577	93,528	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
PRYSMIAN SPA	650	790	4,179	677,348	電気設備	
DIASORIN ITALIA SPA	60	60	562	91,101	ヘルスケア機器・用品	
UNIPOL GRUPPO SPA	—	1,170	1,723	279,330	保険	
FERRARI NV	309	352	14,136	2,291,214	自動車	
MONCLER SPA	490	650	3,701	599,874	繊維・アパレル・贅沢品	
NEXI SPA	1,300	1,800	916	148,614	金融サービス	
STELLANTIS NV	5,390	5,720	5,995	971,783	自動車	
TENARIS SA	1,150	1,090	1,973	319,855	エネルギー設備・サービス	
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	1,570	1,780	3,271	530,267	銀行	
BANCO BPM SPA	3,000	3,400	3,260	528,478	銀行	
UNICREDIT SPA	3,740	3,930	20,907	3,388,703	銀行	
POSTE ITALIANE SPA	1,200	1,200	1,998	323,933	保険	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	720	970	953	154,466	各種電気通信サービス	
小計	株数・金額	121,199	139,032	136,795	22,171,863	
	銘柄数<比率>	23	25	—	<0.8%>	
(ユーロ…フランス)						
BOUYGUES	490	490	1,808	293,136	建設・土木	
AIRBUS SE	1,456	1,669	27,748	4,497,524	航空宇宙・防衛	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	1,710	1,940	6,237	1,010,909	総合公益事業	
LOREAL-ORD	591	669	23,087	3,741,971	パーソナルケア用品	
LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	675	769	45,147	7,317,586	繊維・アパレル・贅沢品	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
THALES SA	250	264	6,510	1,055,179	航空宇宙・防衛
CAPGEMINI SA	379	430	6,247	1,012,659	情報技術サービス
PUBLICIS GROUPE	554	654	5,886	954,002	メディア
BOLLORE SE	1,620	2,100	1,163	188,563	娯楽
PERNOD RICARD SA	491	562	5,289	857,329	飲料
RENAULT SA	460	520	2,470	400,337	自動車
REMY COINTREAU	49	—	—	—	飲料
SEB SA	54	—	—	—	家庭用耐久財
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1,331	1,529	33,202	5,381,418	電気設備
VIVENDI SE	1,640	—	—	—	娯楽
ORANGE SA	4,550	5,150	6,102	989,133	各種電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL	77	88	21,461	3,478,424	繊維・アパレル・贅沢品
KERING SA	179	209	4,164	674,919	繊維・アパレル・贅沢品
CARREFOUR SUPERMARCHE	1,430	1,430	1,895	307,216	生活必需品流通・小売り
SANOFI	2,797	3,178	32,860	5,326,033	医薬品
ACCOR SA	460	540	2,310	374,511	ホテル・レストラン・レジャー
STMICROELECTRONICS NV	1,700	1,930	3,958	641,582	半導体・半導体製造装置
SOCIETE GENERALE	1,730	2,050	8,720	1,413,451	銀行
TELEPERFORMANCE	133	165	1,588	257,537	専門サービス
EURAZEO SE	107	107	760	123,218	金融サービス
SODEXO	204	235	1,408	228,342	ホテル・レストラン・レジャー
AXA SA	4,410	4,940	19,755	3,201,900	保険
ESSILORLUXOTTICA	727	836	22,287	3,612,400	ヘルスケア機器・用品
CREDIT AGRICOLE SA	2,700	2,890	4,897	793,722	銀行
BNP PARIBAS	2,530	2,830	22,229	3,602,981	銀行
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	1,130	1,250	12,070	1,956,305	建設関連製品
SAFRAN SA	841	1,012	24,864	4,030,093	航空宇宙・防衛
ENGIE	4,430	5,180	9,355	1,516,271	総合公益事業
ALSTOM	710	990	2,064	334,557	機械
IPSEN	90	118	1,268	205,598	医薬品
ARKEMA	136	168	1,206	195,507	化学
LEGRAND SA	645	738	7,294	1,182,275	電気設備
EIFFAGE SA	181	190	2,090	338,901	建設・土木
TOTALENERGIES SE	5,310	6,030	35,703	5,786,844	石油・ガス・消耗燃料
ADP	90	90	863	139,891	運送インフラ
REXEL SA	550	650	1,665	270,017	商社・流通業
VINCI	1,224	1,369	16,250	2,633,804	建設・土木
DANONE	1,570	1,790	12,676	2,054,652	食品
ATR LIQUIDE SA	1,289	1,607	28,334	4,592,475	化学
BUREAU VERITAS SA	680	940	2,650	429,641	専門サービス
GETLINK	880	870	1,414	229,211	運送インフラ
EDENRED	610	680	2,108	341,664	金融サービス
BIOMERIEUX	110	110	1,280	207,527	ヘルスケア機器・用品
FDJ UNITED	240	240	699	113,352	ホテル・レストラン・レジャー
DASSAULT SYSTEMES SE	1,640	1,900	6,874	1,114,170	ソフトウェア
DASSAULT AVIATION SA	47	59	1,823	295,488	航空宇宙・防衛
WORLDLINE SA	540	—	—	—	金融サービス
MICHELIN (CGDE)	1,640	1,900	6,270	1,016,241	自動車用部品
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	70	85	1,578	255,766	ライフサイエンス・ツール/サービス
AMUNDI SA	170	170	1,258	204,034	資本市場
小 計	株 数	株 数	金額	金額	
	銘柄 数 < 比率 >				
		55	51	—	< 3.0% >

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	金額	
(ユーロ…スイス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DSM-FIRMENICH AG	463	523	4,837	784,102	化学
小計	463	523	4,837	784,102	
銘柄数<比率>	1	1	-	<0.0%>	
(ユーロ…オランダ)					
ASM INTERNATIONAL NV	114	131	5,653	916,393	半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV	255	320	1,264	204,869	専門サービス
WOLTERS KLUWER	604	676	9,812	1,590,351	専門サービス
KONINKLIJKE KPN NV	8,300	10,800	4,224	684,781	各種電気通信サービス
KONINKLIJKE PHILIPS NV	1,859	2,283	5,418	878,277	ヘルスケア機器・用品
HEINEKEN NV	717	790	5,989	970,823	飲料
HEINEKEN HOLDING NV	304	350	2,360	382,630	飲料
ASML HOLDING NV	986	1,101	68,878	11,163,837	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	2,280	2,580	8,924	1,446,437	生活必需品流通・小売り
OCI	280	-	-	-	化学
ASR NEDERLAND NV	360	430	2,289	371,052	保険
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	193	217	2,138	346,578	半導体・半導体製造装置
AKZO NOBEL	430	480	2,719	440,805	化学
PROSUS NV	3,540	3,850	16,533	2,679,802	大規模小売り
JDE PEET'S BV	310	550	1,112	180,249	食品
EXOR NV	243	275	2,422	392,679	金融サービス
DAVIDE CAMPARI-MIRANO NV	1,580	1,580	891	144,535	飲料
EURONEXT NV	212	212	2,806	454,939	資本市場
IMCD NV	146	173	2,190	354,984	商社・流通業
NN GROUP NV	670	730	3,765	610,286	保険
ARGENX SE	148	169	9,328	1,512,011	バイオテクノロジー
QIAGEN N.V.	-	640	2,355	381,730	ライフサイエンス・ツール/サービス
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	1,960	2,350	6,107	989,927	娯楽
AEGON LTD	4,000	3,900	2,376	385,209	保険
FERROVIAL SE	1,266	1,337	5,587	905,667	建設・土木
ARCELORMITTAL	1,280	1,280	3,432	556,414	金属・鉱業
ABN AMRO BANK NV-CVA	1,200	1,200	2,362	382,865	銀行
ADYEN NV	53	61	8,954	1,451,397	金融サービス
ING GROEP NV	8,070	8,780	16,067	2,604,204	銀行
小計	41,361	47,246	205,970	33,383,744	
銘柄数<比率>	28	28	-	<1.2%>	
(ユーロ…スペイン)					
ENDESA S. A.	750	910	2,242	363,422	電力
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S. A.	14,400	16,210	20,627	3,343,260	銀行
ACCIONA S. A.	58	58	712	115,533	電力
REPSOL SA	3,060	3,140	3,910	633,873	石油・ガス・消耗燃料
BANCO SANTANDER SA	39,800	42,300	26,725	4,331,610	銀行
TELEFONICA SA	12,000	11,400	4,927	798,581	各種電気通信サービス
ENAGAS SA	600	-	-	-	ガス
ACS, ACTIVIDADES CONS Y SERV	532	477	2,607	422,551	建設・土木
BANCO DE SABADELL SA	-	15,300	3,959	641,778	銀行
CAIXABANK	9,100	11,200	8,133	1,318,267	銀行
IBERDROLA SA	14,917	16,210	24,347	3,946,229	電力
AMADEUS IT GROUP SA	1,082	1,280	9,177	1,487,505	ホテル・レストラン・レジャー
REDEIA CORP SA	890	1,070	1,984	321,704	電力
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	2,690	3,080	14,238	2,307,831	専門小売り
AENA SME SA	186	205	4,505	730,316	運送インフラ
CELLNEX TELECOM SA	1,110	1,480	4,912	796,156	各種電気通信サービス

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
GRIFOLS SA		630	890	763	123,738	バイオテクノロジー
小 計	株 数 ・ 金 額	101,805	125,210	133,775	21,682,362	
	銘柄 数 < 比 率 >	16	16	-	< 0.8% >	
(ユーロ…ベルギー)						
LOTUS BAKERIES		0.92	1	916	148,513	食品
D' IETEREN GROUP		54	54	879	142,575	販売
KBC GROEP NV		596	640	5,440	881,715	銀行
SOFINA SA		37	49	1,188	192,670	金融サービス
UCB SA		318	353	5,801	940,316	医薬品
GROUPE BRUXELLES LAM		214	250	1,756	284,653	金融サービス
ELIA GROUP SA/NV		66	-	-	-	電力
AGEAS		360	430	2,397	388,546	保険
UMICORE		530	-	-	-	化学
SYENQO SA		193	193	1,238	200,733	化学
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		2,100	2,510	14,487	2,348,169	飲料
小 計	株 数 ・ 金 額	4,469	4,480	34,105	5,527,893	
	銘柄 数 < 比 率 >	11	9	-	< 0.2% >	
(ユーロ…オーストリア)						
OMV AG		380	380	1,809	293,293	石油・ガス・消耗燃料
VERBUND AG		169	210	1,398	226,685	電力
VOESTALPINE AG		290	-	-	-	金属・鉱業
ERSTE GROUP BANK AG		820	850	5,557	900,727	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	1,659	1,440	8,765	1,420,705	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	-	< 0.1% >	
(ユーロ…ルクセンブルグ)						
INPOST SA		-	570	784	127,122	航空貨物・物流サービス
EUROFINS SCIENTIFIC SE		306	350	1,746	283,129	ライフサイエンス・ツール/サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	306	920	2,531	410,252	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	-	< 0.0% >	
(ユーロ…フィンランド)						
KESKO OYJ-B SHS		700	700	1,319	213,807	生活必需品流通・小売り
WARTSILA OYJ		1,150	1,320	2,284	370,339	機械
UPM-KYMMENE OYJ		1,310	1,500	3,787	613,878	紙製品・林産品
STORA ENSO OYJ-R		1,390	1,630	1,481	240,149	紙製品・林産品
FORTUM OYJ		1,190	1,190	1,807	292,880	電力
ELISA OYJ		360	420	1,885	305,650	各種電気通信サービス
NOKIA OYJ		12,800	15,200	7,420	1,202,737	通信機器
NESTE OYJ		1,020	1,160	1,015	164,586	石油・ガス・消耗燃料
KONE OYJ		860	980	5,056	819,606	機械
ORION OYJ		242	300	1,644	266,556	医薬品
METSO CORPORATION		1,630	1,630	1,608	260,703	機械
NORDEA BANK ABP		7,670	8,830	10,587	1,715,968	銀行
SAMPO OYJ-A SHS		1,120	6,800	6,028	977,160	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	31,442	41,660	45,928	7,444,025	
	銘柄 数 < 比 率 >	13	13	-	< 0.3% >	
(ユーロ…アイルランド)						
KINGSPAN GROUP PLC		368	450	3,449	559,054	建設関連製品
KERRY GROUP PLC-A		391	419	4,028	652,969	食品
SMURFIT KAPPA GROUP PLC		620	-	-	-	容器・包装
BANK OF IRELAND GROUP PLC		2,650	2,650	2,900	470,100	銀行
AIB GROUP PLC		3,600	5,800	3,462	561,218	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	7,629	9,319	13,840	2,243,342	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	-	< 0.1% >	

銘柄	株数	期首(前期末)		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ポルトガル)	百株	百株	千ユーロ	千円		
EDP SA	8,000	8,000	2,542	412,072		電力
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	1,210	1,210	1,952	316,532		石油・ガス・消耗燃料
JERONIMO MARTINS	640	820	1,619	262,488		生活必需品流通・小売り
EDP RENOVAVEIS SA	668	879	700	113,528		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額	10,518	10,909	6,815	1,104,622	
	銘柄数<比率>	4	4	-	<0.0%>	
(ユーロ…ジャージー)						
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	-	570	1,089	176,595		資本市場
小計	株数・金額	-	570	1,089	176,595	
	銘柄数<比率>	-	1	-	<0.0%>	
ユーロ計	株数・金額	439,387	513,709	1,539,922	249,590,714	
	銘柄数<比率>	217	210	-	<9.1%>	
(香港)				千香港ドル		
HANG LUNG PROPERTIES LTD	4,600	-	-	-	-	不動産管理・開発
CLP HLDGS	3,940	4,700	29,821	573,169		電力
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	2,950	3,330	117,748	2,263,131		資本市場
MTR CORP	3,900	3,900	10,179	195,640		陸上運輸
HANG SENG BANK	1,910	2,160	22,744	437,155		銀行
HENDERSON LAND	3,904	3,904	8,745	168,096		不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	3,500	3,900	18,037	346,680		電力
THE WHARF HOLDINGS LIMITED	2,500	2,500	4,620	88,796		不動産管理・開発
HONG KONG & CHINA GAS	26,303	29,303	19,604	376,793		ガス
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	5,300	5,900	18,555	356,636		ホテル・レストラン・レジャー
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	9,300	10,200	31,926	613,617		銀行
SINO LAND CO. LTD	8,900	11,700	9,196	176,750		不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES	3,670	3,960	29,561	568,170		不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC-A	1,040	1,040	7,243	139,221		コングロメリット
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	3,450	3,900	37,030	711,726		機械
AIA GROUP LTD	27,620	30,400	181,184	3,482,356		保険
HKT TRUST AND HKT LTD	8,496	10,696	11,016	211,744		各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD	5,640	6,640	10,849	208,532		ホテル・レストラン・レジャー
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	2,800	3,800	7,828	150,454		海上運輸
SWIRE PROPERTIES LTD	2,300	-	-	-		不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	3,830	4,800	9,110	175,101		不動産管理・開発
ESR GROUP LTD	5,700	-	-	-		不動産管理・開発
WH GROUP LIMITED	20,998	24,998	17,498	336,323		食品
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	6,700	7,300	32,961	633,516		コングロメリット
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	1,700	1,700	7,990	153,567		電力
CK ASSET HOLDINGS LTD	4,800	5,500	17,298	332,482		不動産管理・開発
小計	株数・金額	175,753	186,233	660,752	12,699,667	
	銘柄数<比率>	26	23	-	<0.5%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH ENGINEERING	3,800	4,700	3,191	355,766		航空宇宙・防衛
DBS GROUP HLDGS	4,440	5,550	25,790	2,875,163		銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD	1,500	-	-	-		不動産管理・開発
SEATRUM LTD	101,736	-	-	-		機械
JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	210	-	-	-		コングロメリット
SINGAPORE EXCHANGE LTD	1,990	2,300	3,075	342,812		資本市場
SINGAPORE AIRLINES LTD	3,600	4,200	2,851	317,918		旅客航空輸送
UNITED OVERSEAS BANK	3,080	3,590	13,674	1,524,412		銀行
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	20,400	20,100	6,894	768,576		各種電気通信サービス
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	2,000	2,800	1,775	197,899		総合公益事業
OCBC-ORD	8,400	9,580	16,573	1,847,602		銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD	4,400	5,200	1,742	194,198		食品

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円	
KEPPEL LTD	3,600	4,300	2,967	330,761	コングロマリット
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	—	6,900	1,635	182,303	機械
GENTING SINGAPORE LTD	14,100	14,100	1,057	117,890	ホテル・レストラン・レジャー
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	6,000	7,200	1,972	219,927	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	179,256	90,520	83,200	9,275,231
	銘柄 数 < 比 率 >	15	13	—	< 0.3% >
(オーストラリア)			千豪ドル		
RAMSAY HEALTH CARE LTD	480	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	7,320	8,410	24,927	2,342,412	銀行
WESTPAC BANKING CORP	8,540	9,570	30,518	2,867,845	銀行
FORTESCUE LTD	4,220	4,710	7,540	708,600	金属・鉱業
TELSTRA GROUP LTD	10,200	11,300	4,779	449,167	各種電気通信サービス
ASX LTD	470	530	3,549	333,587	資本市場
BHP GROUP LIMITED	12,400	14,240	56,518	5,311,049	金属・鉱業
COMPUTERSHARE LTD	1,370	1,510	6,071	570,558	専門サービス
CSL LIMITED	1,188	1,348	34,066	3,201,243	バイオテクノロジー
REA GROUP LTD	125	145	3,290	309,234	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRANSURBAN GROUP	7,430	8,600	11,446	1,075,637	運送インフラ
COCHLEAR LTD	154	183	4,891	459,697	ヘルスケア機器・用品
ORIGIN ENERGY LTD	4,100	5,000	5,335	501,329	電力
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	4,096	4,678	70,371	6,612,777	銀行
RIO TINTO LTD	915	1,030	12,489	1,173,664	金属・鉱業
APA GROUP	3,000	3,500	2,786	261,800	ガス
ARISTOCRAT LEISURE LTD	1,440	1,610	10,452	982,185	ホテル・レストラン・レジャー
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	6,000	6,600	5,115	480,656	保険
PRO MEDICUS LTD	—	163	3,289	309,099	ヘルスケア・テクノロジー
ORICA LTD	1,270	—	—	—	化学
BLUESCOPE STEEL LTD	1,040	1,220	2,721	255,769	金属・鉱業
SUNCORP GROUP LTD	3,180	2,893	5,616	527,805	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK	7,680	8,570	29,283	2,751,788	銀行
QANTAS AIRWAYS LIMITED	2,200	2,200	2,065	194,123	旅客航空輸送
QBE INSURANCE	3,550	4,320	9,780	919,071	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	2,880	3,170	5,905	554,959	金属・鉱業
REECE LTD	490	650	1,017	95,590	商社・流通業
SANTOS LTD.	8,200	8,900	6,052	568,706	石油・ガス・消耗燃料
SONIC HEALTHCARE LTD	1,120	1,280	3,299	310,085	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	570	730	2,536	238,309	金融サービス
WESFARMERS LIMITED	2,780	3,170	23,106	2,171,283	大規模小売り
WOOLWORTHS GROUP LTD	3,040	3,500	10,423	979,449	生活必需品流通・小売り
SEEK LTD	870	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MINERAL RESOURCES LTD	420	—	—	—	金属・鉱業
BRAMBLES LTD	3,440	3,980	8,111	762,213	商業サービス・用品
PILBARA MINERALS LTD	7,400	—	—	—	金属・鉱業
MACQUARIE GROUP LIMITED	888	1,000	20,346	1,911,913	資本市場
SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	440	—	—	—	商社・流通業
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	1,080	1,160	4,486	421,632	建設資材
TREASURY WINE ESTATES LTD	2,020	2,020	2,005	188,490	飲料
AURIZON HOLDINGS LTD	4,700	—	—	—	陸上運輸
XERO LIMITED	343	410	6,390	600,492	ソフトウェア
IDP EDUCATION LTD	620	—	—	—	各種消費者サービス
AMPOL LTD	590	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	4,600	5,280	12,571	1,181,360	石油・ガス・消耗燃料
LOTTERY CORP LTD/THE	5,500	6,300	3,024	284,165	ホテル・レストラン・レジャー
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	3,300	—	—	—	生活必需品流通・小売り

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千豪ドル	千円	
SGH LTD	—	550	2,805	263,585	商社・流通業
MEDIBANK PRIVATE LTD	6,900	8,200	3,698	347,519	保険
CAR GROUP LTD	900	1,080	3,492	328,210	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SOUTH32 LTD	11,100	12,500	4,212	395,848	金属・鉱業
COLES GROUP LTD	3,170	3,720	7,328	688,649	生活必需品流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD	390	490	3,922	368,592	ソフトウェア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	170,119 51	170,420 43	481,644 —	45,260,166 <1.7%>
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
CONTACT ENERGY LTD	—	2,500	2,247	191,621	電力
EBOS GROUP LTD	350	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	1,440	1,600	5,384	459,039	ヘルスケア機器・用品
INFRATIL LTD	—	2,400	2,524	215,264	金融サービス
SPARK NEW ZEALAND LTD	4,300	—	—	—	各種電気通信サービス
MERCURY NZ LTD	1,900	—	—	—	電力
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	3,100	4,800	3,868	329,853	運送インフラ
MERIDIAN ENERGY LTD	3,000	3,600	2,041	174,032	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	14,090 6	14,900 5	16,066 —	1,369,812 <0.1%>
(イスラエル)			千新シェケル		
BANK HAPOALIM BM	3,200	3,510	17,500	707,740	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL	3,640	4,300	21,663	876,074	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD	59	73	10,234	413,890	航空宇宙・防衛
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	2,800	3,500	8,907	360,221	銀行
ICL GROUP LTD	1,900	1,900	3,999	161,740	化学
NOVA LTD	—	86	5,924	239,590	半導体・半導体製造装置
NICE LTD	160	179	10,367	419,272	ソフトウェア
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	390	460	7,626	308,430	銀行
AZRIELI GROUP	120	120	3,009	121,709	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	12,269 8	14,128 9	89,234 —	3,608,669 <0.1%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,739,156 1,193	3,023,647 1,123	— —	2,640,815,391 <96.6%>

\* 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。

\* 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。

\* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国新株予約権証券

銘柄	株数	株数	期末	
			評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(カナダ)			千カナダドル	千円
CONSTELLATION SOFTWARE WARRANT	証券数	証券数	—	—
4,480	4,480	—	—	
合計	証券数・金額 銘柄数<比率>	4,480 1	4,480 1	— —
			—	<—%>

## 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	千米ドル	千円	%	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	39,800	45,400	4,340	648,952	0.0	
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	83,000	92,000	3,457	516,944	0.0	
AMERICAN TOWER CORP	114,600	131,300	28,303	4,231,868	0.2	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	116,000	152,000	3,140	469,540	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	35,000	40,000	8,543	1,277,379	0.0	
BXP INC	38,000	43,000	2,910	435,139	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	24,700	30,700	3,754	561,389	0.0	
CROWN CASTLE INC	105,800	120,000	12,432	1,858,832	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	74,000	92,700	13,172	1,969,577	0.1	
EQUINIX INC	22,800	26,800	21,520	3,217,730	0.1	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	45,000	50,000	3,321	496,630	0.0	
EQUITY RESIDENTIAL	87,000	94,000	6,709	1,003,237	0.0	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	15,300	17,800	5,446	814,405	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	51,300	60,300	8,771	1,311,475	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	67,000	73,000	3,679	550,113	0.0	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	169,000	203,000	4,098	612,818	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	173,000	192,000	2,739	409,660	0.0	
INVITATION HOMES INC	151,000	160,000	5,515	824,632	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	70,000	80,800	6,876	1,028,111	0.0	
KIMCO REALTY CORP	164,000	195,000	4,081	610,243	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	28,700	33,200	5,507	823,538	0.0	
PROLOGIS INC	226,900	257,300	28,418	4,249,176	0.2	
PUBLIC STORAGE	38,200	44,600	13,128	1,963,033	0.1	
REALTY INCOME CORP	206,000	245,000	13,869	2,073,760	0.1	
REGENCY CENTERS CORP	44,000	46,000	3,352	501,194	0.0	
SBA COMMUNICATIONS CORP	26,900	30,100	6,526	975,899	0.0	
SIMON PROPERTY GROUP INC	80,600	91,000	14,949	2,235,246	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	31,400	36,700	4,780	714,731	0.0	
UDR INC	73,000	88,000	3,919	586,046	0.0	
VENTAS INC	97,000	115,000	7,907	1,182,314	0.0	
VICI PROPERTIES INC	257,000	296,000	9,474	1,416,696	0.1	
WP CAREY INC	55,000	61,000	3,824	571,869	0.0	
WELLTOWER INC	135,600	173,100	26,557	3,970,802	0.1	
WEYERHAEUSER CO	175,000	208,000	6,106	913,100	0.0	
小 計	口 数・金 額	3,121,600	3,624,800	301,137	45,026,094	
	銘柄 数 < 比 率 >	34	34	—	< 1.6% >	
(カナダ)			千カナダドル			
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	21,000	—	—	—	—	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	28,000	—	—	—	—	
小 計	口 数・金 額	49,000	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	—	—	< -% >	
(イギリス)			千英ポンド			
SEGRO PLC	321,000	351,000	2,444	473,766	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	180,000	180,000	996	193,102	0.0	
小 計	口 数・金 額	501,000	531,000	3,440	666,869	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.0% >	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フランス)			千ユーロ	千円	%	
KLEPIERRE	49,000	59,000	1,834	297,400	0.0	
GECINA SA	11,700	11,700	1,021	165,644	0.0	
COVIVIO	11,300	17,000	884	143,278	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	27,300	35,000	2,730	442,478	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	99,300	122,700	6,470	1,048,802	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	-	< 0.0% >	
(ユーロ…ベルギー)						
WAREHOUSES DE PAUW SCA	45,000	-	-	-	-	
小 計	口 数 ・ 金 額	45,000	-	-	-	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	-	-	< -% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	144,300	122,700	6,470	1,048,802	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	4	-	< 0.0% >	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	630,000	760,000	27,778	533,893	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	630,000	760,000	27,778	533,893	
	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 INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	1,320,021	1,584,022	3,326	370,832	0.0	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	890,040	1,030,040	2,750	306,593	0.0	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	860,029	-	-	-	-	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	690,000	-	-	-	-	
小 計	口 数 ・ 金 額	3,760,090	2,614,062	6,076	677,425	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	2	-	< 0.0% >	
(オーストラリア)			千豪ドル			
MIRVAC GROUP	890,000	-	-	-	-	
GPT GROUP	440,000	530,000	2,347	220,632	0.0	
STOCKLAND TRUST GROUP	620,000	620,000	3,087	290,141	0.0	
DEXUS/AU	252,000	-	-	-	-	
GOODMAN GROUP	416,000	569,000	16,666	1,566,104	0.1	
SCENTRE GROUP	1,210,000	1,520,000	5,213	489,921	0.0	
VICINITY CENTRES	980,000	980,000	2,185	205,362	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	4,808,000	4,219,000	29,500	2,772,162	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	5	-	< 0.1% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	13,013,990	11,871,562	-	50,725,248	
	銘 柄 数 < 比 率 >	55	48	-	< 1.9% >	

\* 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。

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	CAN60	百万円 1,397	百万円 —
		EURO50	3,945	—
		FT100	1,713	—
		SPI200	753	—
		SPEMINI	32,242	—
		SWISSMKT	1,145	—

\* 単位未満は切り捨て。

\* 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3月31日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
株式	千円 2,640,815,391	% 96.5
投資証券	50,725,248	1.9
コール・ローン等、その他	44,012,813	1.6
投資信託財産総額	2,735,553,452	100.0

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 当期末における外貨建純資産 (2,725,438,454千円) の投資信託財産総額 (2,735,553,452千円) に対する比率は99.6%です。

\* 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米ドル=149.52円、1カナダドル=104.52円、1英ポンド=193.82円、1スイスフラン=170.04円、1スウェーデンクローナ=14.97円、1ノルウェークローネ=14.27円、1デンマーククローネ=21.72円、1ユーロ=162.08円、1香港ドル=19.22円、1シンガポールドル=111.48円、1豪ドル=93.97円、1ニュージーランドドル=85.26円、1新シェケル=40.4403円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年3月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,744,182,374,904
コール・ローン等	15,086,045,205
株式(評価額)	2,640,815,391,398
投資証券(評価額)	50,725,248,067
未収入金	8,892,210,709
未収配当金	3,229,979,730
未収利息	124,540
差入委託証拠金	25,433,375,255
(B) 負債	9,817,260,916
未払金	9,467,116,012
未払解約金	340,660,704
その他未払費用	9,484,200
(C) 純資産総額(A-B)	2,734,365,113,988
元本	380,027,645,142
次期繰越損益金	2,354,337,468,846
(D) 受益権総口数	380,027,645,142口
1万口当たり基準価額(C/D)	71,952円

(注) 期首元本額は338,786,491,312円、期中追加設定元本額は69,195,959,803円、期中一部解約元本額は27,954,805,973円、1口当たり純資産額は71,952円です。

○損益の状況 (2024年4月2日～2025年3月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	40,456,555,921
受取配当金	39,370,461,939
受取利息	75,133,858
その他収益金	1,010,960,124
(B) 有価証券売買損益	102,919,492,094
売買益	298,639,841,178
売買損	△ 195,720,349,084
(C) 先物取引等取引損益	328,950,755
取引益	6,993,248,912
取引損	△ 6,664,298,157
(D) 保管費用等	△ 102,355,099
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	143,602,643,671
(F) 前期繰越損益金	1,951,350,165,166
(G) 追加信託差損益金	433,115,342,549
(H) 解約差損益金	△ 173,730,682,540
(I) 計(E+F+G+H)	2,354,337,468,846
次期繰越損益金(I)	2,354,337,468,846

\* 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。

\* 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。

\* 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。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI(確定拠出年金向け)	121,414,030,795
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI	53,966,949,448
野村外国株インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	32,700,398,280
のむらっぴ・ファンド(積極型)	27,043,112,051
野村つみたて外国株投資	20,757,947,430
のむらっぴ・ファンド(普通型)	20,181,108,654
野村FoF用・外国株式MSCI-KOKUSAIインデックスファンド(適格機関投資家専用)	11,051,307,537
野村インデックスファンド・外国株式	10,156,400,452
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国株式	7,551,146,581
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数(為替ヘッジなし)連動型上場投資	7,462,048,144
マイバランス70(確定拠出年金向け)	7,169,598,523
はじめてのNISA・全世界株式インデックス(オール・カンントリー)	6,387,636,495
マイバランス50(確定拠出年金向け)	6,045,832,421
野村世界6資産分散投資(成長コース)	5,415,419,703
野村外国株(含む新興国)インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	5,109,418,223
野村スリーゼロ先進国株式投資	4,635,637,199
野村外国株インデックス Bコース(野村SMA・EW向け)	4,372,929,845
のむらっぴ・ファンド(やや積極型)	3,793,042,158
野村世界6資産分散投資(分配コース)	2,722,682,952

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村6資産均等バランス	2,355,698,562
野村世界6資産分散投資(安定コース)	1,804,196,871
マイバランスDC70	1,787,448,367
マイバランスDC50	1,660,607,583
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	1,454,587,125
マイバランス30(確定拠出年金向け)	1,402,904,478
マイ・ロード	1,374,614,548
のむらっぴ・ファンド(保守型)	1,360,612,444
ノムラFoF用インデックスファンド・外国株式(適格機関投資家専用)	999,171,398
野村オルタナティブ・マルチオープン投資(適格機関投資家販売制限付)	663,096,670
マイバランスDC30	653,468,063
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	596,560,195
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	570,433,413
のむらっぴ・ファンド(やや保守型)	553,683,611
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	445,846,086
野村外国株式インデックスファンド	434,770,954
野村外国株式インデックスファンド(適格機関投資家専用)	374,833,955
野村DC運用戦略ファンド	344,484,416
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	338,313,628

ファンド名	当期末
	元本額
	円
マイターゲット2060 (確定拠出年金向け)	291,410,219
マイターゲット2045 (確定拠出年金向け)	284,378,660
野村全世界株式インデックスファンド (確定拠出年金向け)	253,484,184
グローバル・インデックス・バランス40VA (適格機関投資家専用)	216,874,337
マイターゲット2055 (確定拠出年金向け)	208,130,214
野村世界6資産分散投信 (配分変更コース)	202,025,315
グローバル・インデックス・バランス60VA (適格機関投資家専用)	171,120,966
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	154,939,750
マイターゲット2065 (確定拠出年金向け)	118,486,764
多資産分散投資ファンド (バランス10) (確定拠出年金向け)	97,027,951
野村DCバランスファンド (年金運用戦略タイプ)	95,421,488
野村世界6資産分散投信 (DC) 成長コース	82,223,703
バランスセレクト70	78,767,370
みらいバランス・株式10 (富士通企業年金基金DC向け)	62,355,062
バランスセレクト50	54,754,665
グローバル・インデックス・バランス25VA (適格機関投資家専用)	53,190,104
インデックス・ブレンド (タイプV)	48,359,769
世界6資産分散ファンド	42,184,703
野村グローバル・インデックス・バランス50VA (適格機関投資家専用)	41,892,905
グローバル・インデックス・バランス50VA (適格機関投資家専用)	37,384,265
野村資産設計ファンド2040	28,846,889
インデックス・ブレンド (タイプIII)	26,317,499
野村世界6資産分散投信 (DC) 安定コース	23,516,430
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2040	17,285,666
野村グローバル・インデックス・バランス25VA (適格機関投資家専用)	16,891,808
野村資産設計ファンド2035	16,009,194
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2030	15,207,958
野村資産設計ファンド2030	15,191,165
バランスセレクト30	15,033,462

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2060	13,406,810
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2050	13,335,589
インデックス・ブレンド (タイプIV)	12,383,052
野村世界6資産分散投信 (DC) インカムコース	12,037,103
野村資産設計ファンド2025	8,302,741
バランスセレクト70 (確定拠出年金向け)	8,160,459
野村DC運用戦略ファンド (マイルド)	7,935,498
野村資産設計ファンド2060	7,846,219
野村資産設計ファンド2050	7,455,883
野村資産設計ファンド2045	6,901,508
バランスセレクト50 (確定拠出年金向け)	6,632,739
野村世界バランス25VA (適格機関投資家専用)	6,353,455
野村資産設計ファンド2020	5,638,871
野村資産設計ファンド2015	5,180,786
ネクストコア	5,152,729
マイターゲット2070 (確定拠出年金向け)	4,036,394
インデックス・ブレンド (タイプII)	2,497,969
野村世界インデックス・バランス40VA (適格機関投資家専用)	2,175,677
インデックス・ブレンド (タイプI)	2,114,740
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型 (適格機関投資家専用)	1,605,519
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	1,326,305
野村ワールド・インデックス・バランス50VA (適格機関投資家専用)	1,324,781
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	1,016,474
バランスセレクト30 (確定拠出年金向け)	995,049
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	983,534
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	973,930
野村PFI用・ターゲット・リターン・8資産バランス (2%コース向け) (適格機関投資家専用)	453,634
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型 (適格機関投資家専用)	402,870
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型 (適格機関投資家専用)	323,101

## ○お知らせ

①投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。  
 <変更適用日：2024年7月4日>

②信託金限度額を、3兆円から10兆円に変更する所要の約款変更を行ないました。  
 <変更適用日：2024年11月15日>

# 野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド

## 運用報告書

第8期（決算日2025年2月13日）

作成対象期間（2024年2月14日～2025年2月13日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引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。

運用方針	日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行なうことを基本とします。株式への投資にあたっては、財務リスク・流動性等を考慮し、投資候補銘柄を選定した上で定量モデルにより最適化を行ない、ポートフォリオのボラティリティを最小化することを目指します。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	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。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		株式先物比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	円	騰落率	騰落率	騰落率				
4期(2021年2月15日)	14,695	△ 3.0	185.44	14.0	95.2	—	1.7	1,755
5期(2022年2月14日)	16,790	14.3	218.54	17.8	94.0	—	1.4	2,938
6期(2023年2月13日)	18,384	9.5	229.84	5.2	94.7	—	1.0	2,272
7期(2024年2月13日)	21,100	14.8	306.65	33.4	98.6	—	0.1	1,436
8期(2025年2月13日)	24,420	15.7	378.14	23.3	97.4	—	—	820

\*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

※2025年2月13日基準の運用報告書より、「税引前配当込み」の指数から「税引後配当込み」の指数に変更しております。

\*参考指数（＝「MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス除く日本（税引後配当込み、円換算ベース、為替ヘッジなし）」は、MSCI ACWI ex Japanをもとに、委託会社が独自に円換算したものです。設定時を100として指数化しております。  
 \*MSCI ACWI ex Japanは、MSCIが開発した指数で、同指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利はMSCIに帰属します。また、MSCIは、同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。  
 (出所) MSCI

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		株式先物比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
	円	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首) 2024年2月13日	21,100	—	306.65	—	98.6	—	0.1
2月末	21,546	2.1	313.34	2.2	98.0	—	0.1
3月末	22,053	4.5	326.01	6.3	96.5	—	0.1
4月末	22,552	6.9	331.49	8.1	98.0	—	0.1
5月末	22,643	7.3	338.73	10.5	98.2	—	—
6月末	23,572	11.7	359.20	17.1	97.3	—	—
7月末	23,247	10.2	338.89	10.5	98.7	—	—
8月末	23,250	10.2	332.64	8.5	81.2	—	—
9月末	23,133	9.6	338.31	10.3	92.8	—	—
10月末	24,063	14.0	362.32	18.2	95.8	—	—
11月末	23,965	13.6	361.80	18.0	98.5	—	—
12月末	24,149	14.5	376.75	22.9	98.1	—	—
2025年1月末	24,178	14.6	377.41	23.1	98.5	—	—
(期末) 2025年2月13日	24,420	15.7	378.14	23.3	97.4	—	—

\*騰落率は期首比です。

\*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス除く日本（税引後配当込み、円換算ベース、為替ヘッジなし）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

#### ①の局面（期首～2024年8月上旬）

- (上 昇) 欧米での早期の利下げ期待の高まりや米国の景気悪化懸念が和らいだことなどが好感されたこと、円安が進行したこと
- (下 落) 米国による中国に対する半導体輸出規制強化の報道や米国のハイテク関連企業の市場予想を下回る決算などにより投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、円高が進行したこと

#### ②の局面（2024年8月中旬～期末）

- (上 昇) 米国で9月の非農業部門雇用者数が市場予想を上回り景気の底堅さが意識されたこと、規制緩和によるM&A（企業の合併・買収）の活発化や減税の恒久化などが期待されたこと、円安が進行したこと
- (横ばい) トランプ米大統領が就任初日の対中追加関税の発動を見送ったことや、2024年12月のユーロ圏総合PMI（購買担当者景気指数）改定値が速報値から上方修正されたことなどが好材料となった一方で、FOMC（米連邦公開市場委員会）が公表した2025年の利下げ回数見通しが削減されたことで金融緩和期待が後退したことや、2024年12月の米国の失業率が4.1%へ低下したことによる賃金上昇圧力の強まりなどからインフレ率の上昇が懸念されたことが悪材料となったこと

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・株式組入比率

運用の基本方針に基づき、期を通じて高位を維持し、期末は97.4%（投資信託証券含む）としました。

### ・期中の主な動き

財務リスク・流動性などを考慮し、投資候補銘柄を選定した上で定量モデルにより最適化を行ない、ポートフォリオのボラティリティ（価格変動性）を最小化することを目指しました。ポートフォリオの最適化にあたっては、国別配分、業種配分、投資銘柄数、個別銘柄への投資比率、取引コストなどを勘案しました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

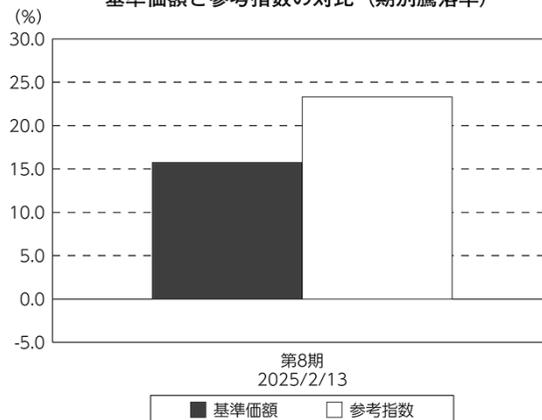
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数としているMSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス除く日本（税引後配当込み、円換算ベース、為替ヘッジなし）※の騰落率が+23.3%になったのに対して、基準価額は+15.7%となりました。

\*「MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス除く日本（税引後配当込み、円換算ベース、為替ヘッジなし）」は、MSCI ACWI ex Japan をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 参考指数は、MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス除く日本（税引後配当込み、円換算ベース、為替ヘッジなし）です。

## (主なマイナス要因)

リスクインデックス要因や、業種配分要因、個別銘柄要因がマイナスとなりました。

リスクインデックス要因では、低ベータ特性がマイナスに影響しました。

業種配分要因では、投資比率の高い「生活必需品」や「ヘルスケア」の騰落率が参考指数と比べて低かったことなどがマイナスに影響しました。

個別銘柄要因では、非保有のNVIDIA（米国、情報技術）やTESLA（米国、一般消費財・サービス）の騰落率が参考指数と比べて高かったことなどがマイナスに影響しました。

## ◎今後の運用方針

引き続き、株式への投資にあたっては、財務リスク・流動性などを考慮し、投資候補銘柄を選定した上で定量モデルにより最適化を行ない、ポートフォリオのボラティリティ（価格変動性）を最小化することを目指します。ポートフォリオの最適化にあたっては、国別配分、業種配分、投資銘柄数、個別銘柄への投資比率、取引コストなどを勘案します。

## ○1万口当たりの費用明細

(2024年2月14日～2025年2月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 40 (40) (0)	% 0.171 (0.171) (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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	37 (37) (0)	0.161 (0.161) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	173 (173) (1)	0.747 (0.744) (0.002)	(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 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	250	1.079	
期中の平均基準価額は、23,195円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\*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。



## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	香港	口	千香港ドル	口	千香港ドル
	LINK REIT	1,400	47	4,300	156

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2024年2月14日～2025年2月13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	6,994,829千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,353,055千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	5.16

\* (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2月14日～2025年2月13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。

## ○組入資産の明細

(2025年2月13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	千米ドル	千円		
AT & T INC	19	27	68	10,607	各種電気通信サービス	
ABBOTT LABORATORIES	—	5	72	11,210	ヘルスケア機器・用品	
ABBVIE INC	9	4	77	12,017	バイオテクノロジー	
ALTRIA GROUP INC	—	10	56	8,703	タバコ	
AMEREN CORPORATION	—	3	37	5,815	総合公益事業	
CENCORA INC	5	2	53	8,204	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
AMGEN INC	4	—	—	—	バイオテクノロジー	
ELEVANCE HEALTH INC	2	1	42	6,614	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
APPLE INC	—	0.34	8	1,244	コンピュータ・周辺機器	
BECTON, DICKINSON	—	1	23	3,698	ヘルスケア機器・用品	
WR BERKLEY CORP	—	2	13	2,017	保険	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	—	6	64	9,968	ヘルスケア機器・用品	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	21	8	49	7,643	医薬品	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	6	2	55	8,616	資本市場	
THE CIGNA GROUP	4	1	30	4,658	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
CME GROUP INC	—	2	59	9,232	資本市場	
CMS ENERGY CORP	5	5	41	6,393	総合公益事業	
THE CAMPBELL'S COMPANY	21	11	44	6,921	食品	
CARDINAL HEALTH INC	6	4	52	8,166	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
CHENIERE ENERGY INC	—	2	45	7,050	石油・ガス・消耗燃料	
CHURCH & DWIGHT CO INC	11	4	51	7,988	家庭用品	
CLOROX CO	7	3	47	7,349	家庭用品	
COCA COLA CO	22	10	75	11,624	飲料	
COLGATE PALMOLIVE CO.	13	6	52	8,093	家庭用品	
CONSOLIDATED EDISON INC	11	5	54	8,387	総合公益事業	
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	—	0.83	88	13,659	生活必需品流通・小売り	
DUKE ENERGY CORP	11	5	58	8,990	電力	
FIRSTENERGY CORP	—	9	37	5,859	電力	
GENERAL MILLS	15	8	51	7,973	食品	
GILEAD SCIENCES INC	14	6	67	10,359	バイオテクノロジー	
HERSHEY CO/THE	6	3	51	7,913	食品	
HOLOGIC INC	—	7	45	6,998	ヘルスケア機器・用品	
HORMEL FOODS CORP	14	—	—	—	食品	
INCYTE CORP	11	—	—	—	バイオテクノロジー	
JOHNSON & JOHNSON	10	5	78	12,114	医薬品	
KELLANOVA	18	—	—	—	食品	
KENVUE INC	41	—	—	—	パーソナルケア用品	
KIMBERLY-CLARK CORP	8	4	55	8,605	家庭用品	
KRAFT HEINZ CO/THE	12	—	—	—	食品	
KROGER CO	21	8	57	8,875	生活必需品流通・小売り	
ELI LILLY & CO.	3	—	—	—	医薬品	
LOCKHEED MARTIN	2	1	49	7,716	航空宇宙・防衛	
MARSH & MCLENNAN COS	—	0.4	9	1,415	保険	
MCKESSON CORP	2	0.92	54	8,457	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
MERCK & CO INC	12	6	57	8,934	医薬品	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	3	8	54	8,408	食品	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	7	3	40	6,300	バイオテクノロジー	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	3	—	—	—	コングロマリット	

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	千米ドル	千円		
NORTHROP GRUMMAN CORP	2	1	51	8,002	航空宇宙・防衛	
PPL CORPORATION	—	7	26	4,154	電力	
PEPSICO INC	8	4	59	9,210	飲料	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	—	5	77	11,950	タバコ	
PROCTER & GAMBLE CO	10	4	79	12,236	家庭用品	
PROGRESSIVE CO	2	2	61	9,522	保険	
QUEST DIAGNOSTICS INC	7	3	55	8,532	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
REGENERON PHARMACEUTICALS	1	—	—	—	バイオテクノロジー	
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	—	2	54	8,495	商業サービス・用品	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	7	—	—	—	食品	
SOUTHERN CO.	15	6	59	9,228	電力	
SYSCO CORP	3	7	49	7,637	生活必需品流通・小売り	
T-MOBILE US INC	7	2	66	10,215	無線通信サービス	
UNITED THERAPEUTICS CORP	3	1	40	6,301	バイオテクノロジー	
UNITEDHEALTH GROUP INC	3	1	77	11,978	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
VERIZON COMMUNICATIONS	29	13	53	8,216	各種電気通信サービス	
VERTEX PHARMACEUTICALS	3	—	—	—	バイオテクノロジー	
WEC ENERGY GROUP INC	10	5	54	8,419	総合公益事業	
WALMART INC	9	8	86	13,431	生活必需品流通・小売り	
WASTE MANAGEMENT INC	2	2	55	8,537	商業サービス・用品	
XCEL ENERGY INC	13	6	42	6,498	電力	
AMDOCS LTD	4	—	—	—	情報技術サービス	
MEDTRONIC PLC	—	6	60	9,357	ヘルスケア機器・用品	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	—	1	32	5,076	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	517	307	3,183	491,816	
	銘柄 数 < 比 率 >	54	60	—	< 60.0% >	
(カナダ)			千カナダドル			
EMPIRE CO LTD A	32	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
EMPIRE CO LTD A	—	3	16	1,769	生活必需品流通・小売り	
HYDRO ONE LTD	32	—	—	—	電力	
LOBLAW COMPANIES	10	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
LOBLAW COMPANIES LTD	—	3	64	7,018	生活必需品流通・小売り	
METRO INC	19	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
METRO INC/CN	—	7	70	7,598	生活必需品流通・小売り	
WESTON (GEORGE) LTD	3	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	96	15	151	16,386	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	3	—	< 2.0% >	
(イギリス)			千英ポンド			
UNILEVER PLC	23	10	51	9,872	パーソナルケア用品	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	14	1	10	1,939	家庭用品	
HALEON PLC	177	111	43	8,406	パーソナルケア用品	
GSK PLC	19	25	36	7,081	医薬品	
小 計	株 数 ・ 金 額	235	150	141	27,299	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 3.3% >	
(スイス)			千スイスフラン			
SWISSCOM AG-REG	1	0.83	43	7,380	各種電気通信サービス	
NOVARTIS AG-REG	11	5	55	9,440	医薬品	
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	4	2	59	10,010	医薬品	
NESTLE SA-REG	12	5	45	7,671	食品	
小 計	株 数 ・ 金 額	29	14	204	34,502	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 4.2% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
HENKEL AG & CO KGAA	13	6	45	7,313	家庭用品	
BEIERSDORF AG	6	3	50	8,130	パーソナルケア用品	

銘柄	株数	期 末			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ) DEUTSCHE TELEKOM-REG	百株 41	百株 17	千ユーロ 61	千円 9,807	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	62 3	28 3	157 —	25,251 < 3.1% >
(ユーロ…イタリア) INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	14	—	—	—	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	14 1	— —	— —	— < -% >
(ユーロ…フランス) ORANGE SA CARREFOUR SUPERMARCHE SANOFI DANONE	79 55 10 —	40 24 5 4	43 33 61 28	7,063 5,422 9,950 4,618	各種電気通信サービス 生活必需品流通・小売り 医薬品 食品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	145 3	75 4	168 —	27,055 < 3.3% >
(ユーロ…オランダ) KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV ARGENX SE	34 —	15 0.1	53 6	8,521 1,001	生活必需品流通・小売り バイオテクノロジー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	34 1	15 2	59 —	9,523 < 1.2% >
(ユーロ…スペイン) ENAGAS SA REDEIA CORP SA	7 49	— 24	— 39	— 6,307	ガス 電力
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	56 2	24 1	39 —	6,307 < 0.8% >
(ユーロ…ベルギー) UCB SA	2	0.66	12	2,017	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	2 1	0.66 1	12 —	2,017 < 0.2% >
(ユーロ…フィンランド) ELISA OYJ ORION OYJ	18 10	7 5	32 29	5,209 4,778	各種電気通信サービス 医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	28 2	13 2	62 —	9,988 < 1.2% >
(ユーロ…ポルトガル) JERONIMO MARTINS	37	12	24	3,962	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	37 1	12 1	24 —	3,962 < 0.5% >
ユーロ計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	382 14	170 14	523 —	84,106 < 10.3% >
(香港) CLP HLDGS HENGAN INTL GROUP CO LTD MTR CORP HANG SENG BANK POWER ASSETS HOLDINGS LTD HONG KONG & CHINA GAS BOC HONG KONG HOLDINGS LTD SUN HUNG KAI PROPERTIES TINGYI (CAYMAN ISLN)HLDG CO CHINA CONSTRUCTION BANK-H IND & COMM BK OF CHINA-H HKT TRUST AND HKT LTD	125 55 235 71 165 1,036 380 30 120 420 500 740	55 25 90 32 75 476 155 15 — 180 210 350	千香港ドル 352 54 222 331 372 287 416 107 — 118 117 343	6,994 1,073 4,410 6,571 7,380 5,707 8,272 2,136 — 2,349 2,333 6,805	電力 パーソナルケア用品 陸上運輸 銀行 電力 ガス 銀行 不動産管理・開発 食品 銀行 銀行 各種電気通信サービス

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数		評 価 額
				外貨建金額	邦貨換算金額
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD		240	240	—	—
小 計	株 数 ・ 金 額	4,117	1,903	2,723	54,035
	銘柄 数 < 比 率 >	13	12	—	< 6.6% >
(シンガポール)				千シンガポールドル	
SINGAPORE TECH ENGINEERING		191	82	40	4,644
DBS GROUP HLDS		39	17	76	8,728
SINGAPORE EXCHANGE LTD		129	56	76	8,735
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED		498	210	71	8,201
OCBC-ORD		23	11	19	2,173
小 計	株 数 ・ 金 額	880	376	284	32,484
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 4.0% >
(マレーシア)				千リンギ	
CELCOMDIGI BHD		276	107	42	1,453
HONG LEONG BANK		63	28	57	1,996
MALAYAN BANKING		155	63	66	2,307
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD		11	4	36	1,271
PPB GROUP BERHAD		62	25	29	1,019
PETRONAS GAS BERHAD		74	33	58	2,025
TELEKOM MALAYSIA		171	83	56	1,961
TENAGA NASIONAL		104	45	62	2,167
QL RESOURCES BHD		131	98	46	1,606
PUBLIC BANK BHD		280	142	63	2,207
MAXIS BHD		206	82	28	1,000
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD		149	49	20	700
IHH HEALTHCARE BHD		204	89	64	2,238
小 計	株 数 ・ 金 額	1,886	848	635	21,956
	銘柄 数 < 比 率 >	13	13	—	< 2.7% >
(タイ)				千バーツ	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR		47	19	539	2,455
AIRPORTS OF THAILAND PCL NVDR		126	62	339	1,544
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR		321	160	366	1,667
小 計	株 数 ・ 金 額	494	241	1,245	5,666
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.7% >
(インドネシア)				千ルピア	
BANK CENTRAL ASIA		307	152	139,080	1,321
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK		1,086	430	106,640	1,013
小 計	株 数 ・ 金 額	1,393	582	245,720	2,334
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.3% >
(韓国)				千ウォン	
KT & G CORP		4	—	—	—
小 計	株 数 ・ 金 額	4	—	—	—
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< -% >
(台湾)				千新台幣ドル	
ASUSTEK COMPUTER INC		20	—	—	—
CHINA STEEL		190	—	—	—
COMPAL ELECTRONICS		250	—	—	—
CHUNGHWA TELECOM CO LTD		80	50	630	2,961
TAIWAN MOBILE CO LTD		100	50	562	2,644
FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION		270	140	434	2,040
FORMOSA PLASTIC		110	—	—	—
FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO		140	—	—	—
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C		407	181	502	2,362
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD		120	60	539	2,535
E.SUN FINANCIAL HOLDINGS CO		355	172	499	2,346

銘柄	株数	当期		業種等	
		株数	期末		
			評価額		評価額
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	240	115	447	2,104	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	350	179	497	2,340	
NAN YA PLASTICS CORP	120	—	—	—	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	140	60	480	2,256	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	40	20	522	2,453	
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	110	—	—	—	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	120	40	285	1,342	
TCC GROUP HOLDINGS	214	104	334	1,573	
PEGATRON CORP	120	—	—	—	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	350	159	388	1,826	
小計	株数・金額	3,848	1,332	6,124	28,788
	銘柄数<比率>	21	13	—	<3.5%>
合計	株数・金額	13,883	5,941	—	799,375
	銘柄数<比率>	139	133	—	<97.4%>

\*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。

\*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。

\*株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国投資信託証券

2025年2月13日現在の組入れはございません。

銘柄	口数	期首(前期末)	
		口数	口数
(香港)			口
LINK REIT			2,900
合計	口数		2,900
	銘柄数		1

## ○投資信託財産の構成

(2025年2月13日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円	%
	799,375	97.4
コール・ローン等、その他	20,961	2.6
投資信託財産総額	820,336	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*当期末における外貨建純資産(802,301千円)の投資信託財産総額(820,336千円)に対する比率は97.8%です。

\*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米ドル=154.51円、1カナダドル=108.08円、1英ポンド=192.40円、1スイスフラン=169.05円、1スウェーデンクローナ=14.22円、1ノルウェークローネ=13.71円、1デンマーククローネ=21.53円、1ユーロ=160.58円、1香港ドル=19.84円、1シンガポールドル=114.20円、1リンギ=34.5535円、1バーツ=4.55円、1ルピア=0.0095円、1新台幣ドル=4.7007円、1新シェケル=43.1256円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年2月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	820,336,030
コール・ローン等	20,563,992
株式(評価額)	799,375,896
未収配当金	395,902
未収利息	240
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A-B)	820,336,030
元本	335,929,443
次期繰越損益金	484,406,587
(D) 受益権総口数	335,929,443口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,420円

(注) 期首元本額は680,974,294円、期中追加設定元本額は1,101,010,913円、期中一部解約元本額は1,446,055,764円、1口当たり純資産額は2.4420円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額・ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国株式 335,929,443円

## ○損益の状況 (2024年2月14日～2025年2月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	42,163,190
受取配当金	41,234,714
受取利息	922,497
その他収益金	6,145
支払利息	△ 166
(B) 有価証券売買損益	182,825,081
売買益	333,216,011
売買損	△ 150,390,930
(C) 保管費用等	△ 10,628,991
(D) 当期損益金(A+B+C)	214,359,280
(E) 前期繰越損益金	755,878,531
(F) 追加信託差損益金	1,419,973,445
(G) 解約差損益金	△1,905,804,669
(H) 計(D+E+F+G)	484,406,587
次期繰越損益金(H)	484,406,587

\*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。

\*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。

\*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

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞

# 野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド

## 運用報告書

第10期（決算日2024年9月10日）

作成対象期間（2023年9月12日～2024年9月10日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引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。

運用方針	日本を含む世界各国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行なうことを基本とします。株式への投資にあたっては、企業の収益力と当該企業が行なう投資の関係に着目した独自の評価尺度を用いて銘柄の魅力度評価を行ない、投資候補銘柄を選別します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。
主な投資対象	日本を含む世界各国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	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。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		株組入比率	株先物比率	純資産額
	円	騰落率	168.13	11.1			
6期(2020年9月10日)	18,445	11.1	168.13	11.1	99.3	—	1,825
7期(2021年9月10日)	25,069	35.9	231.96	38.0	99.0	—	3,076
8期(2022年9月12日)	28,582	14.0	263.44	13.6	98.3	—	1,277
9期(2023年9月11日)	33,693	17.9	304.54	15.6	90.4	—	3,159
10期(2024年9月10日)	39,270	16.6	364.68	19.7	98.5	—	668

\*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*参考指数(=MSCI ワールド・インデックス(税引前配当込み・円換算ベース・為替ヘッジなし))は、MSCI ワールド・インデックス(税引前配当込み・ドルベース)をもとに、委託会社が円換算したものです。  
 \*参考指数の計算にあたっては、委託会社において、ファンドにおける組入資産・為替の評価時点に合わせて計算を行いません。なお、設定時を100として指数化しております。  
 \*MSCI ワールド・インデックスは、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。  
 (出所) MSCI

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

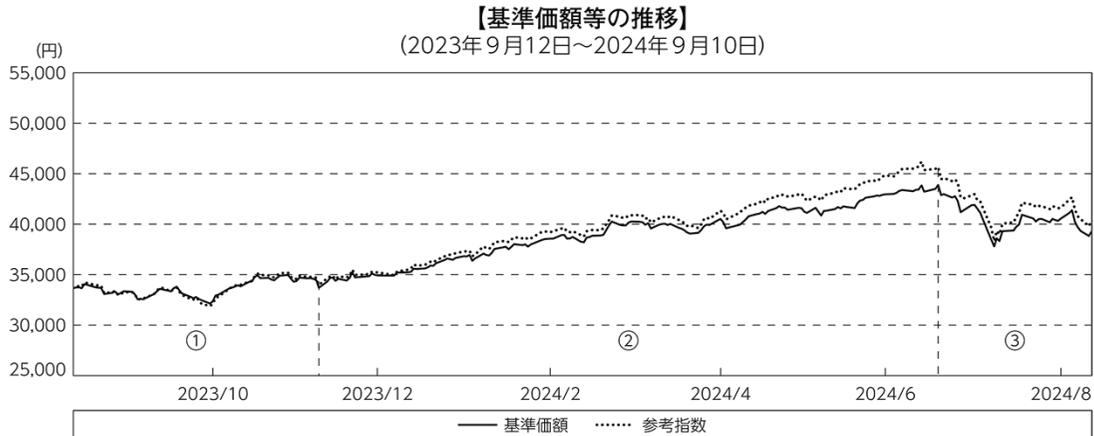
年月日	基準価額		参考指数		株組入比率	株先物比率
	円	騰落率	304.54	—		
(期首) 2023年9月11日	33,693	—	304.54	—	90.4	—
9月末	33,350	△ 1.0	300.58	△ 1.3	99.0	—
10月末	32,370	△ 3.9	290.35	△ 4.7	98.6	—
11月末	34,374	2.0	312.73	2.7	98.6	—
12月末	34,923	3.7	318.47	4.6	99.3	—
2024年1月末	36,944	9.6	337.71	10.9	98.4	—
2月末	38,567	14.5	354.51	16.4	98.1	—
3月末	40,252	19.5	369.47	21.3	98.8	—
4月末	40,514	20.2	373.52	22.7	98.8	—
5月末	41,119	22.0	382.44	25.6	98.4	—
6月末	42,955	27.5	405.19	33.1	99.1	—
7月末	41,547	23.3	383.00	25.8	98.8	—
8月末	40,581	20.4	376.59	23.7	98.7	—
(期末) 2024年9月10日	39,270	16.6	364.68	19.7	98.5	—

\*騰落率は期首比です。

\*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、MSCI ワールド・インデックス（税引前配当込み・円換算ベース・為替ヘッジなし）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

#### ①の局面（期首～2023年12月上旬）

(横ばい) 9月の米CPI（消費者物価指数）上昇率が市場予想を上回ったことなどを背景に米金融引き締め長期化への懸念が高まったことなどの悪材料と、10月の米雇用統計が事前予想を下回り米利上げ局面が終了するとの見方が広がったことなどの好材料が交錯したこと。

#### ②の局面（12月中旬～2024年7月中旬）

(上昇) 堅調な11月の米雇用統計などを受けて米景気の軟着陸への期待が高まったことや、米国のインフレ率鈍化などを受けて米長期金利が低下したこと、米国のハイテク関連企業の決算発表に対する期待感が高まったこと。

#### ③の局面（7月下旬～期末）

(下落) 米国による中国に対する半導体輸出規制強化が報道されたことや、米国のハイテク関連企業の市場予想を下回る決算が嫌気されたこと、米国景気への懸念を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったこと。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・株式組入比率

運用の基本方針に基づき期を通じて高位を維持し、期末は98.5%としました。

### ・期中の主な動き

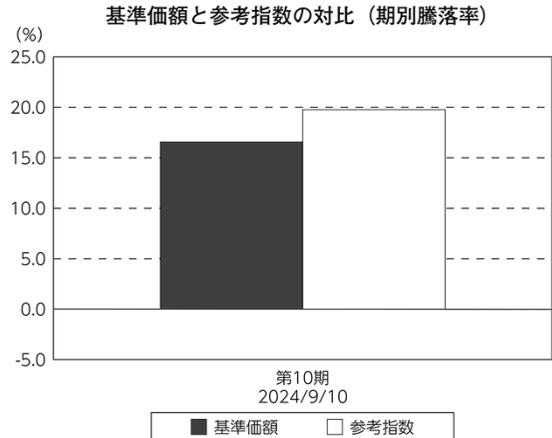
投資候補銘柄を企業の収益力と企業が行なう投資に基づいて評価し、時価総額、流動性、財務リスク等を勘案した上でポートフォリオの見直しを行ないました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメントおよびグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数としているMSCI ワールド・インデックス（税引前配当込み・円換算ベース・為替ヘッジなし）の騰落率が19.7%になったのに対し、基準価額の騰落率は16.6%となりました。



(注) 参考指数は、MSCI ワールド・インデックス（税引前配当込み・円換算ベース・為替ヘッジなし）です。

### (主なプラス要因)

企業の収益性の観点から評価が高い銘柄群の騰落率が参考指数よりも高かったこと。

投資比率の高い情報技術セクターの騰落率が参考指数よりも高かったことや、投資比率の低い資本財・サービスセクターの騰落率が参考指数よりも低かったこと。

### (主なマイナス要因)

企業の投資の観点から評価が高い銘柄群の騰落率が参考指数よりも低かったこと。

投資比率の高いエネルギーセクターの騰落率が参考指数よりも低かったことや、投資比率の低い金融セクターの騰落率が参考指数よりも高かったこと。

## ◎今後の運用方針

引き続き、企業の収益力と企業が行なう投資の観点から評価が高い銘柄群を基にポートフォリオを構築することで、中長期的な値上がり益の獲得を目指します。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年9月12日～2024年9月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	円 19 (19) ( 0 )	% 0.050 (0.050) (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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	6 ( 6 ) ( 0 )	0.016 (0.016) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	63 (63) ( 0 )	0.165 (0.165) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	88	0.231	
期中の平均基準価額は、38,124円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2023年9月12日～2024年9月10日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 25 ( 7)	千円 55,309 ( -)	千株 104	千円 212,829
	アメリカ	百株 649 ( 5)	千米ドル 7,862 ( -)	百株 1,632	千米ドル 20,294
外 国	カナダ	57 ( 8)	千カナダドル 297 ( -)	111	千カナダドル 710
	イギリス	374 ( -)	千英ポンド 249 (△0.04302)	897	千英ポンド 904
	スイス	14 ( 2)	千スイスフラン 167 (△ 1)	71	千スイスフラン 768
	スウェーデン	24	千スウェーデンクローナ 443	222	千スウェーデンクローナ 3,126
	ノルウェー	17	千ノルウェークローネ 275	72	千ノルウェークローネ 1,176
	デンマーク	7 ( 14)	千デンマーククローネ 763 ( -)	46	千デンマーククローネ 4,314
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	18	116	59	251
	イタリア	15	24	38	73
	フランス	24	99	32	253
	オランダ	59	162	261	426
	スペイン	14	36	22	29
	ベルギー	2	10	6	27
	オーストリア	2	10	1	6
	フィンランド	7	28	28	86
	ポルトガル	5	9	3	6
香港	83	千香港ドル 152	226	千香港ドル 317	
シンガポール	15	千シンガポールドル 14	36	千シンガポールドル 33	
オーストラリア	13	千豪ドル 80	259	千豪ドル 693	
ニュージーランド	-	千ニュージーランドドル -	51	千ニュージーランドドル 42	

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\* ( ) 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	千米ドル	口	千米ドル
	WEYERHAEUSER CO	—	—	571	17

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## ○株式売買比率

(2023年9月12日～2024年9月10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	5,620,095千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,098,080千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.67

\* (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

(2023年9月12日～2024年9月10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。

## ○組入資産の明細

(2024年9月10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
<b>建設業 (一%)</b>			
積水ハウス	0.9	—	—
<b>食料品 (4.9%)</b>			
明治ホールディングス	0.9	0.2	743
日本たばこ産業	1.4	0.3	1,262
<b>化学 (15.6%)</b>			
日産化学	0.3	0.1	493
信越化学工業	—	0.3	1,671
積水化学工業	1.3	0.3	667
花王	1.2	0.3	2,105
富士フイルムホールディングス	—	0.1	381
日東電工	0.3	0.1	1,115
<b>医薬品 (9.9%)</b>			
アステラス製薬	2.8	0.6	1,074
塩野義製薬	0.2	0.1	647
中外製薬	—	0.2	1,316
エーザイ	0.6	—	—
第一三共	1.2	0.2	1,055
<b>ゴム製品 (2.6%)</b>			
ブリヂストン	0.6	0.2	1,075
<b>金属製品 (一%)</b>			
SUMCO	0.8	—	—
LIXIL	0.9	—	—
<b>電気機器 (12.3%)</b>			
ブラザー工業	1	0.3	837
オムロン	0.2	—	—
富士通	0.4	—	—
セイコーエプソン	1.3	0.4	1,035
アドバンテスト	0.4	—	—
キャノン	1.6	0.2	965
東京エレクトロン	0.5	0.1	2,226
<b>精密機器 (7.1%)</b>			
オリンパス	0.4	0.4	1,011
HOYA	0.6	0.1	1,901

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
<b>その他製品 (4.5%)</b>				
パンダダイナムコホールディングス	0.3	0.1	325	
任天堂	0.6	0.2	1,539	
<b>海運業 (4.3%)</b>				
日本郵船	0.8	0.3	1,389	
川崎汽船	—	0.2	383	
<b>情報・通信業 (7.8%)</b>				
トレンドマイクロ	0.2	0.1	854	
日本電信電話	49.2	2.7	405	
KDDI	1.2	0.2	964	
カブコン	0.3	0.3	995	
<b>小売業 (3.5%)</b>				
Monotaro	0.5	—	—	
ZOZO	1	0.3	1,424	
<b>保険業 (16.7%)</b>				
SOMPOホールディングス	0.8	0.5	1,625	
MS&ADインシュアランスグループホール	0.6	0.5	1,600	
第一生命ホールディングス	1.3	0.3	1,125	
東京海上ホールディングス	3	0.5	2,555	
T&Dホールディングス	0.4	—	—	
<b>その他金融業 (2.4%)</b>				
オリックス	1	—	—	
日本取引所グループ	1	0.3	1,001	
<b>不動産業 (4.3%)</b>				
大東建託	0.1	0.1	1,795	
<b>サービス業 (4.1%)</b>				
リクルートホールディングス	0.7	0.2	1,704	
ペイカレント	0.2	—	—	
合 計	株 数 ・ 金 額	83	11	41,274
	銘柄数 < 比率 >	42	35	< 6.2% >

\*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいてい  
ます。

\*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。

\*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

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	千米ドル	千円	
AFLAC INC	—	2	25	3,642	保険
AT & T INC	58	20	43	6,295	各種電気通信サービス
ABBOTT LABORATORIES	11	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC	9	3	69	9,923	バイオテクノロジー
ADOBE INC	4	1	60	8,752	ソフトウェア
ALBERTSONS COS INC-CLASS A	—	3	6	885	生活必需品流通・小売り
ALIGN TECHNOLOGY INC	1	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
ALLY FINANCIAL INC	10	—	—	—	消費者金融
ALTRIA GROUP INC	31	7	41	5,912	タバコ
AMERICAN EXPRESS CO	8	1	42	6,050	消費者金融
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	1	0.47	6	924	保険
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4	0.69	30	4,321	資本市場
AMGEN INC	7	—	—	—	バイオテクノロジー
APA CORPORATION	23	3	9	1,398	石油・ガス・消耗燃料
APPLE INC	39	9	216	31,136	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS	12	2	48	6,906	半導体・半導体製造装置
APPLOVIN CORP-CLASS A	—	1	11	1,672	ソフトウェア
AUTODESK INC.	—	0.88	22	3,229	ソフトウェア
AUTOZONE	0.56	0.08	24	3,583	専門小売り
BATH & BODY WORKS INC	9	2	6	960	専門小売り
BEST BUY COMPANY INC	10	1	16	2,435	専門小売り
BIOGEN INC	3	—	—	—	バイオテクノロジー
BOOKING HOLDINGS INC	0.53	0.1	38	5,458	ホテル・レストラン・レジャー
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	—	0.72	3	501	医薬品
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	2	0.84	13	2,003	建設関連製品
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	11	2	16	2,353	化学
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	4	1	11	1,595	航空貨物・物流サービス
COTERRA ENERGY INC	7	5	11	1,665	石油・ガス・消耗燃料
CADENCE DESIGN SYS INC	5	1	31	4,463	ソフトウェア
CAMPBELL SOUP CO	7	1	9	1,351	食品
CARDINAL HEALTH INC	1	1	14	2,072	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARLISLE COS INC	—	0.27	10	1,531	建設関連製品
CHEVRON CORP	10	3	55	7,994	石油・ガス・消耗燃料
CISCO SYSTEMS	48	11	57	8,311	通信機器
CINTAS CORP	2	0.4	32	4,620	商業サービス・用品
CLOROX CO	3	0.77	12	1,825	家庭用品
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	9	2	21	3,092	情報技術サービス
COLGATE PALMOLIVE CO.	22	3	33	4,781	家庭用品
CONOCOPHILLIPS	12	3	41	6,002	石油・ガス・消耗燃料
COPART INC	8	—	—	—	商業サービス・用品
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	—	0.8	71	10,293	生活必需品流通・小売り
DAVITA INC	3	0.65	9	1,401	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	0.48	0.15	13	1,924	繊維・アパレル・贅沢品
DELL TECHNOLOGIES-C	6	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
DEVON ENERGY CORP	14	3	15	2,293	石油・ガス・消耗燃料
DICK S SPORTING GOODS INC	—	0.42	8	1,250	専門小売り
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	9	1	20	2,908	消費者金融
DOMINOS PIZZA INC	1	0.27	11	1,628	ホテル・レストラン・レジャー
DOW INC	10	0.87	4	640	化学
DUPONT DE NEMOURS INC	2	2	21	3,106	化学
EOG RESOURCES INC	12	2	34	5,015	石油・ガス・消耗燃料
EASTMAN CHEMICAL CO.	3	1	10	1,533	化学
EBAY INC	17	3	20	2,985	大規模小売り

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	9	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
EMCOR GROUP INC	—	0.28	10	1,463	建設・土木
EQUITABLE HOLDINGS INC	—	3	13	1,887	金融サービス
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	1	1	13	1,899	航空貨物・物流サービス
EXXON MOBIL CORP	22	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
META PLATFORMS INC-CLASS A	0.7	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FAIR ISAAC CORP	0.67	0.13	23	3,314	ソフトウェア
FASTENAL CO	22	3	25	3,694	商社・流通業
FERGUSON ENTERPRISES INC	—	0.99	18	2,641	商社・流通業
F5 INC	—	0.35	6	1,004	通信機器
FORTINET INC	12	3	26	3,751	ソフトウェア
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	—	0.88	6	984	建設関連製品
FOX CORP-CLASS B	—	1	5	782	メディア
GARTNER INC	1	0.35	17	2,475	情報技術サービス
GENERAL ELECTRIC CO	—	3	51	7,333	航空宇宙・防衛
GENERAL MILLS	—	0.34	2	366	食品
GILEAD SCIENCES INC	18	4	32	4,624	バイオテクノロジー
GODADDY INC - CLASS A	—	1	15	2,281	情報技術サービス
GRACO INC	—	1	10	1,518	機械
GRAINGER (W. W.) INC	1	0.25	24	3,488	商社・流通業
HCA HEALTHCARE INC	0.28	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HP INC	29	5	17	2,551	コンピュータ・周辺機器
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	2	—	—	—	金融サービス
HERSHEY CO/THE	3	0.7	14	2,042	食品
HOLOGIC INC	6	1	11	1,602	ヘルスケア機器・用品
HOME DEPOT	8	1	70	10,072	専門小売り
IDEXX LABORATORIES INC	2	0.42	20	2,895	ヘルスケア機器・用品
ILLINOIS TOOL WORKS INC	6	1	32	4,639	機械
INTEL CORP	14	—	—	—	半導体・半導体製造装置
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	10	—	—	—	情報技術サービス
IP (INTERNATIONAL PAPER CO)	9	2	10	1,544	容器・包装
JOHNSON & JOHNSON	6	—	—	—	医薬品
KLA CORP	1	0.55	39	5,603	半導体・半導体製造装置
KELLANOVA	2	1	11	1,645	食品
KIMBERLY-CLARK CORP	7	1	20	2,894	家庭用品
KROGER CO	21	4	21	3,147	生活必需品流通・小売り
LKQ CORP	2	—	—	—	販売
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	2	0.04	0.84076	120	資本市場
LABCORP HOLDINGS INC	—	0.45	10	1,465	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
LAM RESEARCH	2	0.53	38	5,585	半導体・半導体製造装置
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	—	1	6	865	半導体・半導体製造装置
LENNOX INTERNATIONAL INC	2	0.29	16	2,310	建設関連製品
ELI LILLY & CO.	5	—	—	—	医薬品
LOCKHEED MARTIN	3	—	—	—	航空宇宙・防衛
LOWES COS INC	8	1	39	5,690	専門小売り
LULULEMON ATHLETICA INC	2	0.64	15	2,283	繊維・アパレル・贅沢品
MANHATTAN ASSOCIATES, INC.	—	0.67	17	2,452	ソフトウェア
MARATHON OIL CORP	33	4	13	1,872	石油・ガス・消耗燃料
MARATHON PETROLEUM CORP	—	1	29	4,194	石油・ガス・消耗燃料
MASCO CORP	18	2	17	2,485	建設関連製品
MASTERCARD INC	—	1	71	10,207	金融サービス
MCDONALD'S CORP	0.46	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
MCKESSON CORP	2	0.52	26	3,802	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MERCK & CO INC	21	5	60	8,729	医薬品
METTLER-TOLEDO INTL	0.53	0.14	19	2,782	ライフサイエンス・ツール/サービス
MICROSOFT CORP	20	0.1	4	582	ソフトウェア

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
MICROCHIP TECHNOLOGY	—	2	19	2,835	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	10	—	—	—	飲料
MOODYS CORP	3	0.63	30	4,360	資本市場
NVR INC	0.02	0.02	18	2,626	家庭用耐久財
NETAPP INC	9	1	15	2,237	コンピュータ・周辺機器
NIKE INC-B	4	—	—	—	繊維・アパレル・贅用品
NORDSON CORP	1	—	—	—	機械
NUCOR CORP	5	1	18	2,669	金属・鋳業
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	1	0.24	26	3,871	専門小売り
CHORD ENERGY CORP	—	0.67	8	1,280	石油・ガス・消耗燃料
OLD DOMINION FREIGHT LINE	2	0.99	18	2,696	陸上運輸
OTIS WORLDWIDE CORP	0.92	—	—	—	機械
OVINTIV INC	16	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
OWENS CORNING INC	1	0.59	9	1,325	建設関連製品
PACKAGING CORP OF AMERICA	0.47	0.52	10	1,526	容器・包装
PEPSICO INC	12	2	51	7,391	飲料
PFIZER INC	50	—	—	—	医薬品
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	25	4	53	7,719	タバコ
POOL CORP	—	0.27	9	1,342	販売
T ROWE PRICE GROUP INC	3	—	—	—	資本市場
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	3	1	9	1,341	保険
PROCTER & GAMBLE CO	17	3	68	9,829	家庭用品
PULTEGROUP INC	8	1	19	2,814	家庭用耐久財
QUALCOMM INC	14	3	52	7,522	半導体・半導体製造装置
QUEST DIAGNOSTICS INC	4	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
RELIANCE INC	1	0.39	10	1,524	金属・鋳業
ROBERT HALF INC	8	—	—	—	専門サービス
ROLLINS INC	10	2	11	1,646	商業サービス・用品
SEI INVESTMENTS COMPANY	1	0.38	2	361	資本市場
HENRY SCHEIN INC	7	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SEALED AIR CORP	1	—	—	—	容器・包装
SKYWORKS SOLUTIONS INC	5	1	15	2,206	半導体・半導体製造装置
SNAP-ON INC	0.61	0.28	7	1,113	機械
STEEL DYNAMICS	6	1	13	1,970	金属・鋳業
SYNCHRONY FINANCIAL	25	3	17	2,516	消費者金融
SYSCO CORP	6	2	18	2,599	生活必需品流通・小売り
TJX COS INC	17	3	36	5,225	専門小売り
TARGET CORP	7	1	29	4,236	生活必需品流通・小売り
TERADYNE INC	10	1	14	2,014	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	11	2	50	7,189	半導体・半導体製造装置
TEXAS PACIFIC LAND CORP	0.28	0.16	12	1,817	石油・ガス・消耗燃料
3M CORP	7	2	28	4,130	コングロメリット
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2	—	—	—	専門小売り
ULTA BEAUTY INC	1	0.4	15	2,190	専門小売り
UNITED RENTALS INC	1	—	—	—	商社・流通業
VALERO ENERGY CORP	6	1	25	3,677	石油・ガス・消耗燃料
VERISIGN INC	4	0.94	17	2,454	情報技術サービス
VERISK ANALYTICS INC	—	0.67	18	2,627	専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS	3	—	—	—	バイオテクノロジー
VISA INC-CLASS A SHARES	—	2	76	10,986	金融サービス
WATERS CORP	2	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
WILLIAMS SONOMA INC	—	0.99	13	1,880	専門小売り
YUM BRANDS INC	11	1	22	3,188	ホテル・レストラン・レジャー
ZOETIS INC	—	1	29	4,265	医薬品
ALLEGION PLC	0.5	—	—	—	建設関連製品
AON PLC	3	0.79	27	3,974	保険

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
ACCENTURE PLC-CL A	5	1	52	7,555		情報技術サービス
SEAGATE TECHNOLOGY	10	1	14	2,021		コンピュータ・周辺機器
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1	—	—	—		建設関連製品
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	3	1	21	3,140		ソフトウェア
LYONDELLBASELL INDU-CL A	6	1	14	2,054		化学
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,237	259	3,359	482,183	
		140	134	—	<72.1%>	
(カナダ)			千カナダドル			
ARC RESOURCES LTD	—	6	14	1,576		石油・ガス・消耗燃料
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	10	—	—	—		生活必需品流通・小売り
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	—	2	12	1,308		資本市場
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	21	9	45	4,778		石油・ガス・消耗燃料
IGM FINANCIAL INC	6	—	—	—		資本市場
IMPERIAL OIL	7	1	16	1,765		石油・ガス・消耗燃料
MEG ENERGY CORP	—	3	8	865		石油・ガス・消耗燃料
SUNCOR ENERGY INC	30	7	36	3,862		石油・ガス・消耗燃料
WEST FRASER TIMBER	2	—	—	—		紙製品・林産品
WESTON(GEORGE)LTD	—	0.43	9	1,008		生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	77	31	143	15,165	
		6	7	—	<2.3%>	
(イギリス)			千英ポンド			
IMPERIAL BRANDS PLC	17	3	8	1,582		タバコ
LEGAL & GENERAL	120	23	5	1,008		保険
PERSIMMON PLC	10	—	—	—		家庭用耐久財
RIO TINTO PLC-REG	21	2	12	2,394		金属・鉱業
ST JAMES S PLACE PLC	10	—	—	—		資本市場
BP PLC	82	29	11	2,225		石油・ガス・消耗燃料
INTERTEK GROUP PLC	0.87	—	—	—		専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	20	3	2	422		繊維・アパレル・贅沢品
NEXT PLC	5	0.9	9	1,698		大規模小売り
KINGFISHER PLC	62	15	4	814		専門小売り
ADMIRAL GROUP PLC	13	2	6	1,154		保険
HARGREAVES LANSDOWN PLC	17	3	4	826		資本市場
ANGLO AMERICAN PLC	14	0.87	1	331		金属・鉱業
3I GROUP PLC	15	3	9	1,810		資本市場
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	—	1	4	916		家庭用品
RELX PLC	—	2	7	1,418		専門サービス
GLENCORE PLC	—	8	3	606		金属・鉱業
SAGE GROUP PLC (THE)	52	7	7	1,319		ソフトウェア
VODAFONE GROUP PLC	—	62	4	897		無線通信サービス
M&G PLC	77	—	—	—		金融サービス
GSK PLC	33	6	10	2,008		医薬品
SHELL PLC-NEW	50	10	27	5,170		石油・ガス・消耗燃料
AUTO TRADER GROUP PLC	94	9	8	1,570		インタラクティブ・メディアおよびサービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	721	198	150	28,178	
		19	19	—	<4.2%>	
(スイス)			千スイスフラン			
SWISSCOM AG-REG	0.35	0.09	4	836		各種電気通信サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1	0.22	10	1,857		保険
NOVARTIS AG-REG	8	2	22	3,768		医薬品
ABB LTD	16	2	12	2,140		電気設備
ROCHE HOLDINGS AG-BEARER	0.61	0.14	4	680		医薬品
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	4	0.9	24	4,062		医薬品
ADECCO GROUP AG-REG	9	1	5	875		専門サービス
HOLCIM LTD	7	1	9	1,651		建設資材
NESTLE SA-REG	10	0.5	4	744		食品

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円	
SONOVA HOLDING AG-REG	—	0.12	3	612	ヘルスケア機器・用品
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	0.17	0.05	3	585	化学
PARTNERS GROUP HOLDING AG	0.49	0.11	12	2,060	資本市場
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	1	0.24	6	1,015	海上運輸
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	2	0.57	4	692	コンピュータ・周辺機器
GEBERIT AG-REG	0.62	0.13	6	1,152	建設関連製品
SGS SA-REG	3	0.67	6	1,072	専門サービス
VAT GROUP AG	0.5	0.13	5	861	機械
小計	株数・金額	67	11	146	24,670
	銘柄数<比率>	16	17	—	<3.7%>
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ		
SWEDBANK AB	18	—	—	—	銀行
TRELLEBORG AB-B SHS	—	0.69	26	366	機械
HENNES&MAURITZ AB-B	33	3	61	857	専門小売り
TELIA CO AB	75	17	58	814	各種電気通信サービス
VOLVO AB-A SHS	3	—	—	—	機械
ATLAS COPCO AB-A SHS	39	—	—	—	機械
ATLAS COPCO AB-B SHS	13	—	—	—	機械
EPIROC AB - A	14	—	—	—	機械
KINNEVIK AB - B	15	—	—	—	金融サービス
BOLIDEN AB	6	—	—	—	金属・鉱業
小計	株数・金額	220	22	147	2,038
	銘柄数<比率>	9	3	—	<0.3%>
(ノルウェー)			千ノルウェークローナ		
TELENOR ASA	34	6	90	1,194	各種電気通信サービス
EQUINOR ASA	14	3	91	1,207	石油・ガス・消耗燃料
ORKLA ASA	7	—	—	—	食品
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	10	2	45	606	保険
小計	株数・金額	67	12	227	3,009
	銘柄数<比率>	4	3	—	<0.4%>
(デンマーク)			千デンマーククローナ		
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	0.14	0.04	38	813	海上運輸
A P MOLLER - MAERSK A/S-A	0.09	0.04	37	796	海上運輸
ROCKWOOL A/S-B SHS	0.26	0.07	19	417	建設関連製品
PANDORA A/S	9	0.52	59	1,272	繊維・アパレル・贅沢品
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	1	—	—	—	化学
COLOPLAST-B	4	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
NOVO NORDISK A/S-B	12	—	—	—	医薬品
NOVO NORDISK A/S-B	—	3	294	6,248	医薬品
小計	株数・金額	28	3	449	9,547
	銘柄数<比率>	7	5	—	<1.4%>
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
ADIDAS AG	2	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
DHL GROUP	1	2	8	1,272	航空貨物・物流サービス
BASF SE	2	1	7	1,117	化学
HEIDELBERG MATERIALS AG	—	0.38	3	553	建設資材
ALLIANZ SE-REG	2	0.21	5	943	保険
MERCEDES-BENZ GROUP AG	—	1	7	1,263	自動車
NEMETSCHKE SE	—	0.32	2	444	ソフトウェア
RATIONAL AG	0.34	0.06	5	833	機械
DEUTSCHE BOERSE AG	1	—	—	—	資本市場
BRENNTAG SE	—	0.44	2	452	商社・流通業
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	36	—	—	—	各種電気通信サービス
SCOUT24 SE	—	0.21	1	244	インタラクティブ・メディアおよびサービス

銘柄	株数	期首(前期末)		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ) COVESTRO AG	百株 0.73	百株 —	千ユーロ —	千円 —	化学	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	47 8	6 9	45 —	7,124 <1.1%>	
(ユーロ…イタリア) GENERALI ENI SPA FINECOBANK BANCA FINECO SPA	23 — 9	2 3 2	6 5 3	1,101 804 613	保険 石油・ガス・消耗燃料 銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	32 2	8 3	15 —	2,519 <0.4%>	
(ユーロ…フランス) LOREAL-ORD VIVENDI SE ORANGE SA IPSEN TOTALENERGIES SE LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	2 — — — 11 4	0.51 2 2 0.18 3 1	19 2 2 1 20 4	3,097 411 457 313 3,185 709	パーソナルケア用品 メディア 各種電気通信サービス 医薬品 石油・ガス・消耗燃料 ホテル・レストラン・レジャー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	18 3	10 6	51 —	8,174 <1.2%>	
(ユーロ…オランダ) ASM INTERNATIONAL NV RANDSTAD NV WOLTERS KLUWER KONINKLIJKE KPN NV ASML HOLDING NV KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV OCI BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES AKZO NOBEL UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	0.83 8 2 217 0.81 17 — — 0.92 —	— 1 0.59 35 0.45 4 0.87 0.28 2 5	— 6 9 13 30 14 2 2 — —	— 985 1,425 2,109 4,819 2,351 389 466 — 793	半導体・半導体製造装置 専門サービス 専門サービス 各種電気通信サービス 半導体・半導体製造装置 生活必需品流通・小売り 化学 半導体・半導体製造装置 化学 音楽	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	248 7	45 8	84 —	13,340 <2.0%>	
(ユーロ…スペイン) REPSOL SA TELEFONICA SA INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	— 12 —	3 — 1	3 — 8	583 — 1,311	石油・ガス・消耗燃料 各種電気通信サービス 専門小売り	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	12 1	4 2	11 —	1,895 <0.3%>	
(ユーロ…ベルギー) AGEAS SYENSQO SA	4 —	— 0.34	— 2	— 380	保険 化学	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4 1	0.34 1	2 —	380 <0.1%>	
(ユーロ…オーストリア) OMV AG	—	0.67	2	399	石油・ガス・消耗燃料	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	0.67 1	2 —	399 <0.1%>	
(ユーロ…フィンランド) KESKO OYJ-B SHS ELISA OYJ NESTE OYJ ORION OYJ SAMPO OYJ-A SHS	8 3 2 9 —	— 0.79 — 1 0.76	— 3 — 6 3	— 581 — 1,104 492	生活必需品流通・小売り 各種電気通信サービス 石油・ガス・消耗燃料 医薬品 保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	23 4	2 3	13 —	2,177 <0.3%>	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ポルトガル) GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	百株 —	百株 1	千ユーロ 2	千円 397	石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	1 1	2 —	397 <0.1%>
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	387 26	82 34	229 —	36,411 <5.4%>
(香港) HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD HKT TRUST AND HKT LTD WH GROUP LIMITED	3 90 110	— 30 30	千香港ドル — 30 17	— 553 315	資本市場 各種電気通信サービス 食品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	203 3	60 2	47 —	868 <0.1%>
(シンガポール) SINGAPORE EXCHANGE LTD	29	8	千シンガポールドル 8	964	資本市場
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	29 1	8 1	8 —	964 <0.1%>
(オーストラリア) FORTESCUE LTD BHP GROUP LIMITED REA GROUP LTD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA RIO TINTO LTD ARISTOCRAT LEISURE LTD BLUESCOPE STEEL LTD WESFARMERS LIMITED WOOLWORTHS GROUP LTD BRAMBLES LTD JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC MEDIBANK PRIVATE LTD SOUTH32 LTD COLES GROUP LTD	38 12 0.8 8 5 — 11 21 26 28 6 64 49 32	6 3 — 1 1 0.75 2 3 4 5 1 11 3 6	千豪ドル 10 12 — 20 13 4 4 4 15 10 7 4 3 11	984 1,161 — 1,951 1,254 391 459 2,227 1,504 999 680 418 369 1,098	金属・鉱業 金属・鉱業 インタラクティブ・メディアおよびサービス 銀行 金属・鉱業 ホテル・レストラン・レジャー 金属・鉱業 大規模小売り 生活必需品流通・小売り 商業サービス・用品 建設資材 保険 金属・鉱業 生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	306 13	60 13	141 —	13,502 <2.0%>
(ニュージーランド) FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L SPARK NEW ZEALAND LTD	10 57	2 14	千ニュージーランドドル 7 5	664 444	ヘルスケア機器・用品 各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	68 2	16 2	12 —	1,109 <0.2%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,414 246	768 240	— —	617,649 <92.4%>

\* 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。

\* 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。

\* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国投資信託証券

2024年9月10日現在の組入れはございません。

銘柄	株数	期首(前期末)	
		口数	口数
(アメリカ) WEYERHAEUSER CO	—	—	口 571
合計	—	—	571 1

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## ○投資信託財産の構成

(2024年9月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 658,924	% 93.3
コール・ローン等、その他	47,380	6.7
投資信託財産総額	706,304	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*当期末における外貨建純資産（623,105千円）の投資信託財産総額（706,304千円）に対する比率は88.2%です。

\*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米ドル=143.53円、1カナダドル=105.78円、1英ポンド=187.52円、1スイスフラン=168.92円、1スウェーデンクローナ=13.83円、1ノルウェークローネ=13.23円、1デンマーククローネ=21.22円、1ユーロ=158.33円、1香港ドル=18.40円、1シンガポールドル=109.82円、1豪ドル=95.45円、1ニュージーランドドル=88.03円、1新シッケル=38.1828円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年9月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	716,422,327
コール・ローン等	9,690,952
株式(評価額)	658,924,292
未収入金	46,583,950
未収配当金	1,052,920
未収利息	29
差入委託証拠金	170,184
(B) 負債	47,725,584
未払金	47,725,584
(C) 純資産総額(A-B)	668,696,743
元本	170,282,175
次期繰越損益金	498,414,568
(D) 受益権総口数	170,282,175口
1万口当たり基準価額(C/D)	39,270円

(注) 期首元本額は937,753,147円、期中追加設定元本額は68,585,810円、期中一部解約元本額は836,056,782円、1口当たり純資産額は3,9270円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額・ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国株式 170,282,175円

## ○損益の状況 (2023年9月12日~2024年9月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	46,305,720
受取配当金	46,064,476
受取利息	223,948
その他収益金	20,913
支払利息	△ 3,617
(B) 有価証券売買損益	471,824,021
売買益	590,179,991
売買損	△ 118,355,970
(C) 保管費用等	△ 3,643,024
(D) 当期損益金(A+B+C)	514,486,717
(E) 前期繰越損益金	2,221,792,510
(F) 追加信託差損益金	176,411,466
(G) 解約差損益金	△2,414,276,125
(H) 計(D+E+F+G)	498,414,568
次期繰越損益金(H)	498,414,568

\*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。

\*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。

\*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

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。

<変更適用日：2024年7月4日>

# 外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

## 運用報告書

第17期（決算日2024年5月10日）

作成対象期間（2023年5月11日～2024年5月10日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引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。

運用方針	主として外国の株式に投資することにより、MSCI-KOKUSA1指数（円ベース・為替ヘッジあり）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いません。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。MSCI-KOKUSA1指数（円ベース・為替ヘッジあり）の動きに効率的に連動する投資成果を目指すため、株価指数先物取引等のデリバティブ取引ならびに為替予約取引をヘッジ目的外の利用も含め活用する場合があります。
主な投資対象	外国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	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。

### 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・為替ヘッジあり)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産 総額
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
13期(2020年5月11日)	18,768	△ 1.3	196.06	△ 1.1	94.4	3.8	2.5	45,766
14期(2021年5月10日)	26,872	43.2	281.55	43.6	94.6	6.9	2.1	78,297
15期(2022年5月10日)	25,354	△ 5.6	266.06	△ 5.5	94.8	4.8	2.4	91,273
16期(2023年5月10日)	25,922	2.2	272.49	2.4	92.9	4.4	2.1	106,348
17期(2024年5月10日)	30,484	17.6	320.69	17.7	93.5	4.0	1.8	91,096

\*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\*MSCI-KOKUSAI指数(円ベース・為替ヘッジあり)は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のMSCI-KOKUSAI円ヘッジ指数(円ベース)を使用しております。  
(出所) MSCI

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・為替ヘッジあり)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首) 2023年5月10日	円	%		%	%	%	%
2023年5月10日	25,922	—	272.49	—	92.9	4.4	2.1
5月末	26,145	0.9	274.86	0.9	95.9	4.5	2.0
6月末	27,021	4.2	284.05	4.2	99.2	3.4	2.1
7月末	27,976	7.9	294.08	7.9	93.3	2.8	2.0
8月末	27,395	5.7	287.95	5.7	97.9	3.1	2.1
9月末	26,171	1.0	275.12	1.0	97.1	4.0	2.0
10月末	25,189	△ 2.8	264.79	△ 2.8	95.3	3.8	1.9
11月末	27,221	5.0	286.08	5.0	93.1	3.2	1.9
12月末	28,449	9.7	298.85	9.7	92.3	2.3	2.0
2024年1月末	29,042	12.0	305.31	12.0	98.3	4.1	2.0
2月末	29,739	14.7	312.64	14.7	97.5	3.6	1.9
3月末	30,762	18.7	323.29	18.6	93.6	4.5	1.8
4月末	29,964	15.6	315.21	15.7	99.9	2.9	1.9
(期末) 2024年5月10日	円	%		%	%	%	%
2024年5月10日	30,484	17.6	320.69	17.7	93.5	4.0	1.8

\*騰落率は期首比です。

\*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\*MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCI及びMSCI指数は、MSCI及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的のためにその使用を許諾されています。  
ここに記載されたいかなるファンドも、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者のいかなる者がその合法性および適合性に関して判断したのではなく、また、これを発行、後援、推奨、販売、運用または宣伝するものでもなく、ここに記載されたいかなるファンドに関していかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。  
請求目録見書には、MSCIが野村アセットマネジメント株式会社およびその関連するファンドと有する限定的な関係について、より詳細な記述があります。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

外国株式の株価の変動

### ○投資環境

主要投資国の株式市場は、期首から2023年7月末にかけて、米地銀セクターの健全性に対する不安の後退や米大手半導体企業の業績見通しが市場予想を上回ったことなどが好感されたこと、FOMC（米連邦公開市場委員会）において政策金利が据え置かれるとの期待感が高まったことなどを受けて上昇しました。8月以降は、大手格付機関が米国債の格付けを引き下げたことや米国の金融引き締めが長期化するとの懸念などから下落しましたが、11月以降は、米企業決算において市場予想を上回る決算が相次いだことや市場予想を上回る経済指標の発表、FRB（米連邦準備制度理事会）議長が利下げ開始に前向きな見解を示したことなどが好感され再び上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・株式組入比率

株式（投資信託証券や先物を含む）組入比率は、期を通じて概ねベンチマーク（MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり））の株式比率と同等に維持しました。

### ・期中の主な動き

ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指し、現物株式への投資にあたっては、各銘柄への投資比率を各銘柄がベンチマークの中で占める比率にほぼ一致させ、ベンチマークの変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しおよび修正を行ない、資金流入に対しても速やかに対応しました。

### ・為替ヘッジ

外貨建資産については概ねベンチマークと同様に為替ヘッジ（為替の売り予約）を行ないました。

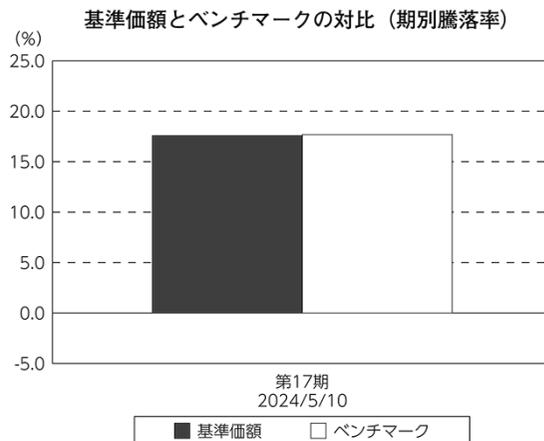
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+17.6%となり、ベンチマークであるMSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）の+17.7%を0.1ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

- ①コスト負担（売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）



(注) ベンチマークは、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）です。

## ◎今後の運用方針

引き続き、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年5月11日～2024年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(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	0.003	
(投資信託証券)	(0)	(0.002)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	(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)	(0)	(0.001)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.008	(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  信託事務の処理に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	(2)	(0.008)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	3	0.012	
期中の平均基準価額は、27,922円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2023年5月11日～2024年5月10日)

## 株式

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
外	アメリカ	百株 1,255 ( 631)	千米ドル 7,253 ( 305)	百株 20,632 ( 208)	千米ドル 239,609 ( 2,054)	
	カナダ	88 ( 67)	千カナダドル 493 ( 174)	2,371 ( 24)	千カナダドル 14,411 ( 190)	
	イギリス	1,271 ( 107)	千英ポンド 436 ( 636)	17,619	千英ポンド 10,938	
	スイス	27 ( 49)	千スイスフラン 246 (△ 17)	1,493	千スイスフラン 8,237	
	スウェーデン	119 ( 270)	千スウェーデンクローナ 2,308 ( 636)	2,382 ( 519)	千スウェーデンクローナ 33,676 ( 4,634)	
	ノルウェー	— ( —)	千ノルウェークローネ — (△ 5)	338	千ノルウェークローネ 6,187	
	デンマーク	4 ( 209)	千デンマーククローネ 319 ( —)	356	千デンマーククローネ 21,541	
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
	国	ドイツ	40 ( 22)	291 ( 44)	1,577 ( 23)	7,411 ( 95)
		イタリア	198 ( —)	150 (△0.2059)	3,407	2,501
		フランス	29 ( 9)	176 (△ 20)	1,583	10,485
		スイス	— ( —)	— (△ 6)	9	96
		オランダ	29 ( 176)	218 ( 207)	1,070	4,228
スペイン		— ( 1,521)	— (△ 163)	2,679 ( 1,556)	2,281 ( 42)	
ベルギー		3 ( 10)	94 ( —)	120	741	
オーストリア		—	—	33	143	
ルクセンブルグ		—	—	157	88	
フィンランド		— ( 439)	— ( 359)	736	826	
アイルランド	—	—	174 ( 111)	413 ( 785)		

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ユーロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	ポルトガル	— ( 22)	— ( 0.975)	155 ( 38)	125 ( 0.975)
国	香港	170	千香港ドル 602	4,878	千香港ドル 15,477
	シンガポール	126 (△4,542)	千シンガポールドル 103 ( —)	1,568 ( —)	千シンガポールドル 1,333 ( —2)
	オーストラリア	84 (△ 60)	千豪ドル 325 ( —)	3,947	千豪ドル 9,698
	ニュージーランド	—	千ニュージーランドドル —	319	千ニュージーランドドル 272
	イスラエル	1	千新シェケル 128	689	千新シェケル 1,739

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

### 新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	カナダ	— ( 492)	千カナダドル — ( —)	— ( 246)	千カナダドル — ( —)

\* ( ) 内は権利割当、権利行使および権利行使期間満了などによる増減分です。

## 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	—	—	920	104
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	—	—	2,320	84
AMERICAN TOWER CORP	130	27	2,550	482
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	—	—	1,975	40
AVALONBAY COMMUNITIES INC	—	—	860	158
BOSTON PROPERTIES	—	—	880	57
CAMDEN PROPERTY TRUST	—	—	390	33
CROWN CASTLE INC	—	—	2,530	267
DIGITAL REALTY TRUST INC	—	—	1,660	218
EQUINIX INC	—	—	495	392
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	—	—	600	41
EQUITY RESIDENTIAL	—	—	2,370	149
ESSEX PROPERTY TRUST INC	—	—	290	68
EXTRA SPACE STORAGE INC	860	129	910	129
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	—	—	880	40
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	—	5,600	83
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	1,400	23	4,000	81
HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	4,800	84
INVITATION HOMES INC	—	—	3,400	117
IRON MOUNTAIN INC	—	—	1,290	89
KIMCO REALTY CORP	—	—	3,600	71
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	—	—	8,600	70
MID-AMERICA APARTMENT COMM	—	—	750	102
NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	—	176	2
	( 176)	( —)		
PROLOGIS INC	240	27	5,660	678
PUBLIC STORAGE	—	—	920	255
REALTY INCOME CORP	1,740	96	3,730	205
REGENCY CENTERS CORP	—	—	600	38
SBA COMMUNICATIONS CORP	—	—	700	152
SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	1,980	249
SUN COMMUNITIES INC	—	—	630	80
UDR INC	—	—	2,120	81
VENTAS INC	—	—	1,880	85
VICI PROPERTIES INC	—	—	5,210	156
WP CAREY INC	—	—	940	59
WELLTOWER INC	510	45	2,430	211
WEYERHAEUSER CO	—	—	5,050	164
小計	4,880 ( 176)	349 ( —)	83,696	5,395
イギリス		千英ポンド		千英ポンド
BRITISH LAND	—	—	13,000	42
SEGRO PLC	—	—	5,100	37

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
イギリス		口	千英ポンド	口	千英ポンド
	LAND SECURITIES GROUP PLC	—	—	4,300	26
小計		—	—	22,400	106
ユーロ			千ユーロ		千ユーロ
フランス					
	KLEPIERRE	— ( —)	— (△ 2)	1,300	31
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	840	39
小計		— ( —)	— (△ 2)	2,140	70
ベルギー					
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	—	1,205	31
小計		—	—	1,205	31
ユーロ計		— ( —)	— (△ 2)	3,345	102
香港			千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	—	—	15,000	629
小計		—	—	15,000	629
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 INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	— ( —)	— (△ 0.2376)	31,000	63
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	— ( —)	— (△ 1)	20,000	56
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	— ( —)	— (△ 1)	25,700	35
	KEPPEL REIT	— (2,940)	— ( 2)	2,940	2
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	— ( —)	— (△ 0.391)	19,000	23
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	—	—	2,337	2
小計		— (2,940)	— (△0.73315)	100,977	183
オーストラリア			千豪ドル		千豪ドル
	MIRVAC GROUP	—	—	25,000	54
	GPT GROUP	—	—	12,000	49
	LENDLEASE GROUP	—	—	9,800	64
	STOCKLAND TRUST GROUP	—	—	13,000	58
	DEXUS/AU	—	—	7,400	58
	GOODMAN GROUP	—	—	10,100	251
	SCENTRE GROUP	—	—	24,000	65
	VICINITY CENTRES	—	—	29,000	53
小計		—	—	130,300	656

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\* ( ) 内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 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 35,334	百万円 37,486	百万円 -	百万円 -

\*単位未満は切り捨て。

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

## ○株式売買比率

(2023年5月11日～2024年5月10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	49,385,168千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	95,793,736千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.51

\* (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

(2023年5月11日～2024年5月10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。

(2024年5月10日現在)

## ○組入資産の明細

## 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	千米ドル	千円	
AFLAC INC	84	49	424	66,069	保険
AES CORP	89	67	133	20,853	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AT & T INC	1,067	650	1,116	173,870	各種電気通信サービス
ABBOTT LABORATORIES	256	158	1,657	258,146	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC	260	161	2,590	403,334	バイオテクノロジー
ACTIVISION BLIZZARD INC	113	—	—	—	娯楽
ADOBE INC	68	41	1,992	310,213	ソフトウェア
ADVANCE AUTO PARTS	10	—	—	—	専門小売り
AECOM	18	12	115	18,041	建設・土木
ADVANCED MICRO DEVICES	236	147	2,249	350,212	半導体・半導体製造装置
AGILENT TECHNOLOGIES INC	43	26	378	58,981	ライフサイエンス・ツール/サービス
AIRBNB INC-CLASS A	58	40	598	93,185	ホテル・レストラン・レジャー
AIR PRODUCTS	32	20	516	80,381	化学
AKAMAI TECHNOLOGIES	20	13	135	21,057	情報技術サービス
ALBEMARLE CORP	18	11	150	23,496	化学
ALBERTSONS COS INC-CLASS A	—	27	55	8,702	生活必需品流通・小売り
ALCOA CORP	29	—	—	—	金属・鉱業
ALIGN TECHNOLOGY INC	11	7	196	30,559	ヘルスケア機器・用品
ALLIANT ENERGY CORP	36	21	110	17,145	電力
ALLSTATE CORP	41	23	401	62,469	保険
ALLY FINANCIAL INC	41	26	103	16,091	消費者金融
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	17	12	189	29,460	バイオテクノロジー
ALPHABET INC-CL C	809	473	8,119	1,264,154	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ALPHABET INC-CL A	882	543	9,237	1,438,251	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ALTRIA GROUP INC	260	165	739	115,071	タバコ
AMAZON.COM INC	1,357	854	16,185	2,520,034	大規模小売り
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	13	7	52	8,168	陸上運輸
AMEREN CORPORATION	39	25	193	30,151	総合公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	75	48	442	68,822	電力
AMERICAN EXPRESS CO	94	53	1,269	197,713	消費者金融
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	10	7	93	14,500	保険
AMERICAN INTL GROUP	105	65	520	80,966	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC	27	17	228	35,569	水道
CENCORA INC	23	15	340	53,034	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	16	9	388	60,460	資本市場
AMETEK INC	33	20	349	54,494	電気設備
AMGEN INC	79	48	1,526	237,716	バイオテクノロジー
AMPHENOL CORP-CL A	87	55	713	111,067	電子装置・機器・部品
ANALOG DEVICES INC	74	45	921	143,486	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	13	8	277	43,157	ソフトウェア
ELEVANCE HEALTH INC	35	21	1,150	179,202	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
APA CORPORATION	51	28	88	13,702	石油・ガス・消耗燃料
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	61	36	411	64,107	金融サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
APPLE INC	2,354	1,348	24,896	3,876,407	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS	125	75	1,563	243,511	半導体・半導体製造装置
APPROVIN CORP-CLASS A	—	16	136	21,229	ソフトウェア
ARAMARK	40	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
ARCHER DANIELS MIDLAND	78	51	320	49,873	食品
ARES MANAGEMENT CORP - A	24	16	230	35,928	資本市場
ARISTA NETWORKS INC	37	24	731	113,862	通信機器
ARROW ELECTRS INC	10	—	—	—	電子装置・機器・部品
ASSURANT INC	9	4	84	13,120	保険
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	22	14	253	39,483	ソフトウェア
ATMOS ENERGY CORP	19	14	174	27,208	ガス
AUTODESK INC.	30	19	432	67,400	ソフトウェア
AUTOMATIC DATA PROCESS	60	37	914	142,370	専門サービス
AUTOZONE	2	1	477	74,413	専門小売り
AVANTOR INC	105	58	143	22,368	ライフサイエンス・ツール/サービス
AVERY DENNISON CORP	12	6	157	24,456	容器・包装
AXON ENTERPRISE INC	9	7	216	33,687	航空宇宙・防衛
BAKER HUGHES CO	153	92	301	47,006	エネルギー設備・サービス
BALL CORP	47	28	196	30,672	容器・包装
BANK OF AMERICA CORP	1,061	651	2,492	388,068	銀行
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	117	67	395	61,596	資本市場
BATH & BODY WORKS INC	39	17	86	13,533	専門小売り
BAXTER INTERNATIONAL INC.	77	45	163	25,412	ヘルスケア機器・用品
BECTON, DICKINSON	41	27	634	98,791	ヘルスケア機器・用品
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	25	19	106	16,530	ソフトウェア
WR BERKLEY CORP	35	17	138	21,590	保険
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	192	120	4,920	766,194	金融サービス
BEST BUY COMPANY INC	31	19	140	21,938	専門小売り
BILL HOLDINGS INC	16	7	42	6,554	ソフトウェア
BIO-RAD LABORATORIES-A	3	1	52	8,203	ライフサイエンス・ツール/サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	28	16	130	20,358	バイオテクノロジー
BIOGEN INC	22	13	309	48,208	バイオテクノロジー
BIO TECHNE CORP	20	15	119	18,597	ライフサイエンス・ツール/サービス
BLACK KNIGHT INC	22	—	—	—	ソフトウェア
BLACKROCK INC	21	13	1,066	166,116	資本市場
BLACKSTONE INC	103	66	818	127,385	資本市場
BOEING CO	84	52	946	147,311	航空宇宙・防衛
BOOKING HOLDINGS INC	5	3	1,198	186,570	ホテル・レストラン・レジャー
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	19	12	191	29,798	専門サービス
BORGWARNER INC	36	25	95	14,799	自動車用部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	207	133	985	153,447	ヘルスケア機器・用品
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	311	190	852	132,772	医薬品
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	16	10	196	30,660	専門サービス
BROADCOM INC	61	40	5,332	830,247	半導体・半導体製造装置
BROWN & BROWN INC	32	23	198	30,924	保険
BROWN-FORMAN CORP-CL B	47	26	129	20,137	飲料
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	—	11	187	29,252	建設関連製品
BURLINGTON STORES INC	9	6	124	19,325	専門小売り

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	15	10	184	28,765	資本市場
CBRE GROUP INC	49	27	241	37,575	不動産管理・開発
CDW CORPORATION	19	12	287	44,784	電子装置・機器・部品
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	27	18	138	21,630	化学
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	19	10	87	13,664	航空貨物・物流サービス
THE CIGNA GROUP	44	26	932	145,194	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CME GROUP INC	52	33	717	111,750	資本市場
CMS ENERGY CORP	42	27	173	27,073	総合公益事業
CSX CORP	311	184	635	98,945	陸上運輸
CVS HEALTH CORP	191	120	670	104,379	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
COTERRA ENERGY INC	113	72	205	31,938	石油・ガス・消耗燃料
CADENCE DESIGN SYS INC	39	25	725	112,910	ソフトウェア
CAESARS ENTERTAINMENT INC	30	22	85	13,299	ホテル・レストラン・レジャー
CAMPBELL SOUP CO	26	18	84	13,174	食品
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	58	35	504	78,537	消費者金融
CARDINAL HEALTH INC	36	22	218	34,047	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARLISLE COS INC	8	4	181	28,219	建設関連製品
CARMAX INC	20	15	106	16,591	専門小売り
CARLYLE GROUP INC/THE	33	21	88	13,853	資本市場
CARNIVAL CORP	174	85	123	19,269	ホテル・レストラン・レジャー
CARRIER GLOBAL CORP	128	74	488	76,082	建設関連製品
CATALENT INC	26	18	101	15,863	医薬品
CATERPILLAR INC DEL	77	46	1,632	254,252	機械
CELANESE CORP-SERIES A	16	9	154	24,127	化学
CELSIUS HOLDINGS INC	—	13	110	17,250	飲料
CENTENE CORP	80	47	369	57,548	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	90	60	178	27,829	総合公益事業
DAYFORCE INC	18	13	79	12,340	専門サービス
CHARLES RIVER LABORATORIES	6	4	108	16,837	ライフサイエンス・ツール/サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	15	9	242	37,806	メディア
CHENIERE ENERGY INC	34	21	345	53,800	石油・ガス・消耗燃料
CHESAPEAKE ENERGY CORP	16	11	104	16,223	石油・ガス・消耗燃料
CHEVRON CORP	270	163	2,705	421,185	石油・ガス・消耗燃料
CHEWY INC - CLASS A	10	—	—	—	専門小売り
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	3	2	830	129,366	ホテル・レストラン・レジャー
CHURCH & DWIGHT CO INC	35	21	231	36,002	家庭用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	21	14	173	27,078	保険
CISCO SYSTEMS	603	370	1,772	275,983	通信機器
CINTAS CORP	13	8	591	92,036	商業サービス・用品
CITIGROUP	282	173	1,095	170,559	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	76	39	142	22,265	銀行
CLEVELAND-CLIFFS INC	83	54	94	14,671	金属・鉱業
CLOROX CO	17	11	167	26,008	家庭用品
CLOUDFLARE INC - CLASS A	38	26	196	30,603	情報技術サービス
COCA COLA CO	604	375	2,360	367,532	飲料
COGNEX CORP	24	—	—	—	電子装置・機器・部品
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	78	44	296	46,179	情報技術サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	19	15	324	50,461	資本市場

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
COLGATE PALMOLIVE CO.	117	73	686	106,932	家庭用品
COMCAST CORP-CL A	633	365	1,410	219,564	メディア
CONAGRA BRANDS INC	74	46	141	22,045	食品
CONFLUENT INC-CLASS A	—	20	62	9,759	ソフトウェア
CONOCOPHILLIPS	186	108	1,335	207,871	石油・ガス・消耗燃料
CONSOLIDATED EDISON INC	53	33	324	50,567	総合公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	24	14	383	59,668	飲料
CONSTELLATION ENERGY	49	29	641	99,843	電力
THE COOPER COMPANIES, INC.	7	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
COOPER COS INC/THE	—	19	185	28,837	ヘルスケア機器・用品
COPART INC	62	80	442	68,831	商業サービス・用品
COREBRIDGE FINANCIAL INC	—	20	60	9,419	金融サービス
CORNING INC	121	71	243	37,913	電子装置・機器・部品
CORPAY INC	—	6	192	29,986	金融サービス
CORTEVA INC	102	62	362	56,455	化学
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	65	40	3,162	492,463	生活必需品流通・小売り
COSTAR GROUP INC	59	37	342	53,331	不動産管理・開発
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	31	21	675	105,144	ソフトウェア
CROWN HOLDINGS INC	18	13	108	16,957	容器・包装
CUMMINS INC	21	13	385	60,084	機械
DR HORTON INC	50	26	400	62,382	家庭用耐久財
DTE ENERGY COMPANY	27	18	216	33,689	総合公益事業
DANAHER CORP	101	64	1,609	250,544	ライフサイエンス・ツール/サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	19	11	174	27,221	ホテル・レストラン・レジャー
DARLING INGREDIENTS INC	25	17	79	12,390	食品
DATADOG INC - CLASS A	33	25	289	45,102	ソフトウェア
DAVITA INC	9	4	66	10,309	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	—	2	216	33,769	繊維・アパレル・贅沢品
DEERE & COMPANY	41	24	987	153,790	機械
DELL TECHNOLOGIES-C	43	21	288	44,900	コンピュータ・周辺機器
DELTA AIR LINES INC	19	13	68	10,677	旅客航空輸送
DENTSPLY SIRONA INC	30	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
DEVON ENERGY CORP	94	58	298	46,474	石油・ガス・消耗燃料
DEXCOM INC	55	35	458	71,426	ヘルスケア機器・用品
DIAMONDBACK ENERGY INC	24	16	332	51,702	石油・ガス・消耗燃料
DICK S SPORTING GOODS INC	—	5	102	16,030	専門小売り
DISNEY (WALT) CO	267	167	1,771	275,759	娯楽
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	39	24	297	46,351	消費者金融
DISH NETWORK CORP-A	35	—	—	—	メディア
DOCUSIGN INC	27	20	117	18,282	ソフトウェア
DOLLAR GENERAL CORP	33	20	281	43,863	生活必需品流通・小売り
DOLLAR TREE INC	34	19	236	36,853	生活必需品流通・小売り
DOMINION ENERGY INC	122	77	407	63,513	総合公益事業
DOMINOS PIZZA INC	5	2	154	24,080	ホテル・レストラン・レジャー
DOORDASH INC-A	31	23	267	41,601	ホテル・レストラン・レジャー
DOVER CORP	22	12	225	35,131	機械
DOW INC	100	62	371	57,852	化学
DRAFTKINGS INC	—	40	180	28,038	ホテル・レストラン・レジャー

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
DROPBOX INC-CLASS A	45	26	60	9,367	ソフトウェア
DUKE ENERGY CORP	111	72	741	115,489	電力
DUPONT DE NEMOURS INC	76	38	300	46,745	化学
DYNATRACE INC	26	26	124	19,369	ソフトウェア
EOG RESOURCES INC	85	54	711	110,788	石油・ガス・消耗燃料
EQT CORP	50	34	137	21,372	石油・ガス・消耗燃料
EASTMAN CHEMICAL CO.	19	11	111	17,313	化学
EBAY INC	84	49	248	38,719	大規模小売り
ECOLAB INC	39	23	555	86,556	化学
EDISON INTERNATIONAL	58	33	251	39,227	電力
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	89	56	491	76,495	ヘルスケア機器・用品
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	62	—	—	—	医薬品
ELECTRONIC ARTS	42	23	297	46,314	娯楽
EMERSON ELEC	87	53	613	95,565	電気設備
ASPEN TECHNOLOGY INC	4	2	53	8,336	ソフトウェア
ENPHASE ENERGY INC	20	14	155	24,224	半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS INC	20	14	182	28,403	半導体・半導体製造装置
ENTERGY CORP	31	18	205	31,937	電力
EPAM SYSTEMS INC	7	5	103	16,146	情報技術サービス
EQUIFAX INC	18	11	282	43,950	専門サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	59	33	130	20,367	金融サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	4	2	94	14,701	保険
ESSENTIAL UTILITIES INC	42	22	87	13,645	水道
ETSY INC	19	10	66	10,373	大規模小売り
EVERGY INC	30	23	132	20,561	電力
EVERSOURCE ENERGY	50	34	213	33,175	電力
EXACT SCIENCES CORP	22	17	93	14,501	バイオテクノロジー
EXELON CORPORATION	145	88	339	52,876	電力
EXPEDIA GROUP INC	22	12	142	22,251	ホテル・レストラン・レジャー
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	24	13	157	24,599	航空貨物・物流サービス
EXXON MOBIL CORP	607	411	4,879	759,681	石油・ガス・消耗燃料
FMC CORP	16	10	70	10,956	化学
META PLATFORMS INC-CLASS A	332	203	9,690	1,508,808	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	5	3	163	25,523	資本市場
FAIR ISAAC CORP	4	2	281	43,877	ソフトウェア
FASTENAL CO	87	52	355	55,379	商社・流通業
FEDEX CORPORATION	35	22	579	90,174	航空貨物・物流サービス
F5 INC	9	6	107	16,777	通信機器
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	83	52	389	60,596	金融サービス
FNF GROUP	39	21	113	17,693	保険
FIFTH THIRD BANCORP	105	61	238	37,069	銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	1	0.9	155	24,283	銀行
FIRST HORIZON CORP	84	—	—	—	銀行
FIRST SOLAR INC	14	8	168	26,226	半導体・半導体製造装置
FISERV INC	87	56	869	135,341	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	83	47	188	29,340	電力
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	9	—	—	—	金融サービス
FORD MOTOR COMPANY	582	364	441	68,746	自動車

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	千米ドル	千円	
FORTINET INC	102	58	338	52,657	ソフトウェア
FORTIVE CORP	48	31	247	38,482	機械
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	19	11	84	13,213	建設関連製品
FOX CORP-CLASS A	49	27	89	14,007	メディア
FOX CORP-CLASS B	19	19	58	9,111	メディア
FRANKLIN RESOURCES INC	42	28	67	10,524	資本市場
FREEPORT-MCMORAN INC	211	133	683	106,492	金属・鉱業
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	11	4	34	5,332	資本市場
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	52	39	326	50,880	ヘルスケア機器・用品
ARTHUR J GALLAGHER & CO	32	20	495	77,090	保険
GARTNER INC	12	7	328	51,137	情報技術サービス
GE VERNOVA INC	—	25	417	65,030	電気設備
GENERAC HOLDINGS INC	9	—	—	—	電気設備
GENERAL DYNAMICS	34	21	639	99,538	航空宇宙・防衛
GENERAL ELECTRIC CO	163	99	1,663	258,971	航空宇宙・防衛
GENERAL MILLS	90	50	355	55,353	食品
GENERAL MOTORS CO	209	127	578	90,047	自動車
GENUINE PARTS CO	21	13	209	32,651	販売
GILEAD SCIENCES INC	187	116	752	117,141	バイオテクノロジー
GLOBAL PAYMENTS INC	42	25	278	43,428	金融サービス
GLOBE LIFE INC	15	8	74	11,633	保険
GODADDY INC - CLASS A	22	12	164	25,676	情報技術サービス
GOLDMAN SACHS GROUP	50	29	1,353	210,664	資本市場
GRACO INC	24	16	136	21,275	機械
GRAINGER(W.W.) INC	7	3	381	59,403	商社・流通業
HF SINCLAIR CORP	25	15	90	14,022	石油・ガス・消耗燃料
HCA HEALTHCARE INC	31	18	601	93,671	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HP INC	157	89	263	41,086	コンピュータ・周辺機器
HALLIBURTON CO	137	86	322	50,244	エネルギー設備・サービス
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	49	28	291	45,437	保険
HASBRO INC	18	13	79	12,446	レジャー用品
HEICO CORP	5	3	80	12,592	航空宇宙・防衛
HEICO CORP-CLASS A	10	6	113	17,733	航空宇宙・防衛
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	10	6	101	15,791	金融サービス
HERSHEY CO/THE	22	13	264	41,123	食品
HESS CORP	42	24	395	61,513	石油・ガス・消耗燃料
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	183	127	216	33,734	コンピュータ・周辺機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	41	23	484	75,402	ホテル・レストラン・レジャー
HOLOGIC INC	35	24	183	28,542	ヘルスケア機器・用品
HOME DEPOT	150	91	3,175	494,441	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	100	60	1,203	187,428	コングロマリット
HORMEL FOODS CORP	50	26	93	14,602	食品
HOWMET AEROSPACE INC	58	37	305	47,512	航空宇宙・防衛
HUBBELL INC	8	4	196	30,646	電気設備
HUBSPOT INC	6	4	247	38,487	ソフトウェア
HUMANA INC	18	10	366	57,112	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	11	8	137	21,441	陸上運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	222	125	175	27,286	銀行

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	5	4	100	15,630	航空宇宙・防衛
HYATT HOTELS CORP-CL A	—	3	59	9,246	ホテル・レストラン・レジャー
IDEX CORP	11	6	144	22,542	機械
IDEXX LABORATORIES INC	12	7	370	57,703	ヘルスケア機器・用品
ILLINOIS TOOL WORKS INC	44	28	701	109,261	機械
ILLUMINA INC	23	15	175	27,392	ライフサイエンス・ツール/サービス
INCYTE CORP	29	15	82	12,911	バイオテクノロジー
INGERSOLL-RAND INC	62	37	338	52,707	機械
INSULET CORP	10	6	118	18,519	ヘルスケア機器・用品
INTEL CORP	618	383	1,154	179,717	半導体・半導体製造装置
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	82	53	721	112,412	資本市場
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	135	83	1,383	215,390	情報技術サービス
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	38	22	222	34,607	化学
IP (INTERNATIONAL PAPER CO)	51	27	107	16,810	容器・包装
INTERPUBLIC GROUP	58	32	102	15,933	メディア
INTUIT INC	39	25	1,600	249,178	ソフトウェア
INTUITIVE SURGICAL INC	52	32	1,234	192,286	ヘルスケア機器・用品
IQVIA HOLDINGS INC	28	16	373	58,168	ライフサイエンス・ツール/サービス
JPMORGAN CHASE & CO	432	265	5,243	816,432	銀行
JABIL INC	—	12	150	23,502	電子装置・機器・部品
JACOBS SOLUTIONS INC	18	11	156	24,377	専門サービス
JOHNSON & JOHNSON	385	221	3,312	515,699	医薬品
JUNIPER NETWORKS INC	46	33	113	17,700	通信機器
KLA CORP	20	12	905	140,969	半導体・半導体製造装置
KKR & CO INC-A	84	53	545	84,989	資本市場
KELLANOVA	34	25	158	24,649	食品
KENVUE INC	—	158	324	50,529	パーソナルケア用品
KEURIG DR PEPPER INC	117	100	340	52,975	飲料
KEYCORP	146	79	119	18,548	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	27	15	240	37,384	電子装置・機器・部品
KIMBERLY-CLARK CORP	49	31	426	66,387	家庭用品
KINDER MORGAN INC	310	184	349	54,461	石油・ガス・消耗燃料
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	23	16	79	12,387	陸上運輸
KRAFT HEINZ CO/THE	111	78	280	43,701	食品
KROGER CO	102	62	345	53,778	生活必需品流通・小売り
LKQ CORP	40	25	113	17,665	販売
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	11	7	198	30,924	資本市場
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	29	16	370	57,755	航空宇宙・防衛
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	13	7	150	23,431	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
LAM RESEARCH	19	11	1,087	169,282	半導体・半導体製造装置
LAMB WESTON HOLDINGS INC	22	14	124	19,447	食品
LAS VEGAS SANDS CORP	51	36	169	26,456	ホテル・レストラン・レジャー
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	—	12	86	13,532	半導体・半導体製造装置
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	34	22	293	45,713	パーソナルケア用品
LEAR CORP	8	5	68	10,665	自動車用部品
LEIDOS HOLDINGS INC	18	12	186	29,034	専門サービス
LENNAR CORP-A	36	22	358	55,862	家庭用耐久財
LENNOX INTERNATIONAL INC	4	2	136	21,305	建設関連製品

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
LIBERTY BROADBAND CORP-C	18	12	66	10,339	メディア
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	11	—	—	—	メディア
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	23	—	—	—	メディア
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	—	18	130	20,383	娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIBER-NEW	—	11	27	4,274	メディア
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	26	—	—	—	娯楽
ELI LILLY & CO.	119	74	5,717	890,165	医薬品
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	29	13	131	20,546	娯楽
LOCKHEED MARTIN	35	20	949	147,825	航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	32	18	143	22,381	保険
LOWES COS INC	90	52	1,234	192,283	専門小売り
LUCID GROUP INC	57	—	—	—	自動車
LULULEMON ATHLETICA INC	17	10	362	56,383	繊維・アパレル・贅沢品
M & T BANK CORP	26	15	228	35,653	銀行
MGM RESORTS INTERNATIONAL	47	28	115	17,999	ホテル・レストラン・レジャー
MSCI INC	12	7	339	52,813	資本市場
MANHATTAN ASSOCIATES, INC.	—	6	130	20,293	ソフトウェア
MARATHON OIL CORP	99	54	146	22,860	石油・ガス・消耗燃料
MARATHON PETROLEUM CORP	69	35	649	101,111	石油・ガス・消耗燃料
MARKEL GROUP INC	1	1	204	31,851	保険
MARKETAXESS HOLDINGS INC	6	3	65	10,204	資本市場
MARSH & MCLENNAN COS	72	44	915	142,564	保険
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	38	23	551	85,805	ホテル・レストラン・レジャー
MARTIN MARIETTA MATERIALS	9	5	342	53,345	建設資材
MARVELL TECHNOLOGY INC	129	77	525	81,878	半導体・半導体製造装置
MASCO CORP	36	23	167	26,022	建設関連製品
MASIMO CORP	7	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
MASTERCARD INC	126	76	3,502	545,373	金融サービス
MATCH GROUP INC	48	24	74	11,569	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MCCORMICK & CO INC.	38	21	162	25,337	食品
MCDONALD'S CORP	107	66	1,773	276,185	ホテル・レストラン・レジャー
MCKESSON CORP	20	12	689	107,348	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MERCADOLIBRE INC	6	4	718	111,924	大規模小売り
MERCK & CO INC	373	232	3,030	471,841	医薬品
METLIFE INC	95	56	408	63,587	保険
METTLER-TOLEDO INTL	3	2	267	41,590	ライフサイエンス・ツール/サービス
MICROSOFT CORP	1,048	648	26,734	4,162,484	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY	84	50	458	71,359	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY	160	100	1,182	184,163	半導体・半導体製造装置
MODERNA INC	48	31	382	59,600	バイオテクノロジー
MOHAWK INDUSTRIES	8	—	—	—	家庭用耐久財
MOLINA HEALTHCARE INC	7	5	182	28,339	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	27	17	101	15,841	飲料
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	203	123	866	134,987	食品
MONGODB INC	10	6	224	35,012	情報技術サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	6	4	310	48,284	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	111	72	397	61,881	飲料
MOODYS CORP	23	14	595	92,777	資本市場

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
MORGAN STANLEY	189	111	1,097	170,935	資本市場
MOSAIC CO/THE	53	31	92	14,473	化学
MOTOROLA SOLUTIONS INC	24	15	555	86,458	通信機器
NRG ENERGY INC	36	19	162	25,332	電力
NVR INC	0.49	0.3	230	35,830	家庭用耐久財
NASDAQ INC	53	31	186	29,047	資本市場
NETAPP INC	30	20	222	34,697	コンピュータ・周辺機器
NETFLIX INC	65	40	2,448	381,209	娯楽
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	14	10	142	22,179	バイオテクノロジー
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	184	94	30	4,785	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	19	12	47	7,466	コンゴロマリット
NEWELL BRANDS INC	57	—	—	—	家庭用耐久財
NEWMONT CORP	120	103	442	68,836	金属・鉱業
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	54	37	91	14,275	メディア
NEXTERA ENERGY INC	291	186	1,393	216,914	電力
NIKE INC-B	184	110	1,032	160,821	繊維・アパレル・贅沢品
NISOURCE INC	58	44	127	19,798	総合公益事業
NORDSON CORP	7	4	127	19,899	機械
NORFOLK SOUTHERN CORP	34	21	475	74,003	陸上運輸
NORTHERN TRUST CORP	30	19	170	26,482	資本市場
NORTHROP GRUMMAN CORP	21	13	632	98,480	航空宇宙・防衛
GEN DIGITAL INC	92	55	111	17,418	ソフトウェア
NUCOR CORP	36	21	381	59,457	金属・鉱業
NVIDIA CORP	363	226	20,129	3,134,177	半導体・半導体製造装置
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	9	5	567	88,426	専門小売り
OCCIDENTAL PETE CORP	104	58	377	58,812	石油・ガス・消耗燃料
OKTA INC	22	16	160	25,054	情報技術サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	14	17	318	49,621	陸上運輸
OMNICOM GROUP	30	17	168	26,222	メディア
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	65	38	270	42,161	半導体・半導体製造装置
ONEOK INC	67	52	416	64,920	石油・ガス・消耗燃料
ORACLE CORPORATION	237	150	1,755	273,320	ソフトウェア
OTIS WORLDWIDE CORP	63	36	349	54,481	機械
OVINTIV INC	39	23	121	18,861	石油・ガス・消耗燃料
OWENS CORNING INC	15	8	154	24,027	建設関連製品
PG&E CORP	230	186	332	51,838	電力
PNC FINANCIAL	59	35	564	87,824	銀行
PPG INDUSTRIES	34	22	304	47,484	化学
PPL CORPORATION	110	66	190	29,708	電力
PTC INC	14	11	207	32,229	ソフトウェア
PACCAR	76	47	511	79,706	機械
PACKAGING CORP OF AMERICA	14	9	165	25,838	容器・包装
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	220	172	363	56,613	ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC	44	29	872	135,805	ソフトウェア
PARKER HANNIFIN CORP	19	11	672	104,672	機械
PAYCHEX INC	49	29	361	56,281	専門サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	6	4	79	12,432	専門サービス
PAYLOCITY HOLDING CORP	6	4	72	11,220	専門サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
PAYPAL HOLDINGS INC	157	95	615	95,832	金融サービス
PEPSICO INC	202	125	2,236	348,212	飲料
REVVITY INC	19	12	132	20,632	ライフサイエンス・ツール/サービス
PFIZER INC	825	515	1,451	225,962	医薬品
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	227	141	1,406	218,970	タバコ
PHILLIPS 66	67	41	605	94,300	石油・ガス・消耗燃料
PINTEREST INC- CLASS A	98	55	234	36,523	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	33	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
PLUG POWER INC	85	—	—	—	電気設備
POOL CORP	5	3	141	22,010	販売
T ROWE PRICE GROUP INC	34	19	217	33,792	資本市場
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	38	21	176	27,558	保険
PROCTER & GAMBLE CO	349	216	3,593	559,446	家庭用品
PROGRESSIVE CO	85	53	1,136	177,029	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	56	33	391	60,971	保険
PUBLIC SVC ENTERPRISE	72	45	335	52,255	総合公益事業
PULTEGROUP INC	37	19	228	35,519	家庭用耐久財
QORVO INC	15	8	77	12,084	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	167	102	1,841	286,722	半導体・半導体製造装置
QUANTA SERVICES INC	22	12	348	54,264	建設・土木
QUEST DIAGNOSTICS INC	16	9	136	21,296	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
RPM INTERNATIONAL INC	21	12	139	21,749	化学
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	30	19	241	37,610	資本市場
RTX CORP	215	131	1,385	215,674	航空宇宙・防衛
REGENERON PHARMACEUTICALS	15	9	940	146,497	バイオテクノロジー
REGIONS FINANCIAL CORP	140	83	164	25,561	銀行
RELIANCE INC	8	5	162	25,305	金属・鉱業
REPLIGEN CORP	8	5	90	14,120	ライフサイエンス・ツール/サービス
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	33	20	381	59,462	商業サービス・用品
RESMED INC	22	13	290	45,241	ヘルスケア機器・用品
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	43	74	75	11,775	自動車
ROBERT HALF INC	16	10	76	11,905	専門サービス
ROBINHOOD MARKETS INC -A	—	34	58	9,158	資本市場
ROBLOX CORP -CLASS A	50	37	114	17,903	娯楽
ROCKWELL AUTOMATION INC	17	10	273	42,538	電気設備
ROKU INC	16	11	70	10,973	娯楽
ROLLINS INC	31	24	114	17,786	商業サービス・用品
ROPER TECHNOLOGIES INC	15	9	519	80,830	ソフトウェア
ROSS STORES INC	49	31	419	65,307	専門小売り
S&P GLOBAL INC	49	29	1,274	198,489	資本市場
SEI INVESTMENTS COMPANY	18	11	76	11,962	資本市場
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	33	19	122	19,057	専門サービス
SALESFORCE INC	146	88	2,435	379,169	ソフトウェア
SAMSARA INC-CL A	—	13	55	8,602	ソフトウェア
HENRY SCHEIN INC	20	14	102	16,008	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SCHLUMBERGER LTD	205	133	646	100,619	エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	210	136	1,032	160,685	資本市場
SEA LTD-ADR	54	33	219	34,111	娯楽

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
SEAGEN INC	20	—	—	—	バイオテクノロジー
SEALED AIR CORP	23	—	—	—	容器・包装
SEMPRA	46	56	428	66,769	総合公益事業
SERVICENOW INC	29	18	1,349	210,152	ソフトウェア
SHERWIN-WILLIAMS	36	22	727	113,309	化学
SIRIUS XM HOLDINGS INC	95	95	29	4,526	メディア
SKYWORKS SOLUTIONS INC	22	15	139	21,688	半導体・半導体製造装置
SMITH (A. O.) CORP	19	11	95	14,796	建設関連製品
JM SMUCKER CO/THE-NEW	15	9	103	16,068	食品
SNAP-ON INC	7	5	145	22,678	機械
SNAP INC-A	150	89	147	22,933	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SNOWFLAKE INC-CLASS A	33	25	402	62,613	情報技術サービス
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	9	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SOLVENTUM CORP	—	13	87	13,596	ヘルスケア機器・用品
SOUTHERN CO.	158	102	798	124,271	電力
SOUTHWEST AIRLINES	21	10	27	4,247	旅客航空輸送
SPLUNK INC	24	—	—	—	ソフトウェア
BLOCK INC	80	49	360	56,074	金融サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	23	15	138	21,550	機械
STARBUCKS CORP	171	102	775	120,779	ホテル・レストラン・レジャー
STATE STREET CORP	55	29	222	34,671	資本市場
STEEL DYNAMICS	27	13	179	27,922	金属・鉱業
STRYKER CORP	50	31	1,027	160,056	ヘルスケア機器・用品
SUPER MICRO COMPUTER INC	—	4	371	57,774	コンピュータ・周辺機器
SYNOPSYS INC	22	14	781	121,746	ソフトウェア
SYNCHRONY FINANCIAL	70	41	189	29,428	消費者金融
SYSCO CORP	77	44	336	52,419	生活必需品流通・小売り
TJX COS INC	169	103	1,023	159,392	専門小売り
T-MOBILE US INC	90	48	801	124,870	無線通信サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	23	14	217	33,796	娯楽
TARGET CORP	66	43	708	110,269	生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP	32	20	227	35,371	石油・ガス・消耗燃料
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	7	4	164	25,552	電子装置・機器・部品
TELEFLEX INC	6	4	100	15,617	ヘルスケア機器・用品
TERADYNE INC	24	13	160	25,008	半導体・半導体製造装置
TESLA INC	396	262	4,517	703,398	自動車
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	178	98	156	24,413	医薬品
TEXAS INSTRUMENTS INC	133	82	1,534	238,913	半導体・半導体製造装置
TEXAS PACIFIC LAND CORP	1	1	101	15,805	石油・ガス・消耗燃料
TEXTRON INC	32	19	171	26,729	航空宇宙・防衛
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	64	39	352	54,809	メディア
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	57	35	2,039	317,552	ライフサイエンス・ツール/サービス
3M CORP	81	49	482	75,165	コングロマーリット
TOAST INC-CLASS A	41	28	75	11,692	金融サービス
TORO CO	14	10	96	15,043	機械
TRACTOR SUPPLY COMPANY	16	9	256	39,892	専門小売り
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	15	9	112	17,467	資本市場
TRANSDIGM GROUP INC	7	5	680	105,958	航空宇宙・防衛

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
TRUNSONION	30	18	145	22,620	専門サービス
TRAVELERS COS INC/THE	33	21	462	72,085	保険
TRIMBLE INC	31	23	135	21,040	電子装置・機器・部品
TRUIST FINANCIAL CORP	189	123	483	75,246	銀行
TWILLO INC - A	25	16	97	15,193	情報技術サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	5	4	199	31,134	ソフトウェア
TYSON FOODS INC-CL A	44	24	146	22,754	食品
UGI CORP	31	—	—	—	ガス
US BANCORP	208	145	602	93,847	銀行
UBER TECHNOLOGIES INC	228	168	1,144	178,217	陸上運輸
UIPATH INC - CLASS A	—	30	58	9,057	ソフトウェア
ULTA BEAUTY INC	7	4	166	25,878	専門小売り
UNION PAC CORP	92	55	1,368	213,104	陸上運輸
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	109	65	972	151,457	航空貨物・物流サービス
UNITED RENTALS INC	10	6	432	67,283	商社・流通業
UNITED THERAPEUTICS CORP	6	4	111	17,398	バイオテクノロジー
UNITEDHEALTH GROUP INC	137	84	4,306	670,555	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNITY SOFTWARE INC	45	25	61	9,554	ソフトウェア
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	11	5	102	15,988	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
V F CORP	47	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
VAIL RESORTS INC	5	4	80	12,535	ホテル・レストラン・レジャー
VALERO ENERGY CORP	56	31	502	78,165	石油・ガス・消耗燃料
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	21	14	285	44,448	ヘルスケア・テック/テクノロジー
VERALTO CORP	—	23	221	34,506	商業サービス・用品
VERISIGN INC	14	7	132	20,620	情報技術サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	616	383	1,525	237,465	各種電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC	23	13	340	53,019	専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS	37	23	980	152,653	バイオテクノロジー
VERTIV HOLDINGS CO	—	33	332	51,694	電気設備
PARAMOUNT GLOBAL	89	57	74	11,608	メディア
VIATRIS INC	180	104	116	18,168	医薬品
VISA INC-CLASS A SHARES	240	145	4,047	630,146	金融サービス
VISTRA CORP	53	30	286	44,680	独立系発電事業者・エネルギー販売者
VMWARE INC - CLASS A	32	—	—	—	ソフトウェア
VULCAN MATERIALS CO	19	12	330	51,418	建設資材
WEC ENERGY GROUP INC	45	30	261	40,640	総合公益事業
WABTEC CORP	25	15	264	41,164	機械
WALMART INC	219	406	2,454	382,160	生活必需品流通・小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	110	76	131	20,412	生活必需品流通・小売り
WARNER BROS DISCOVERY INC	355	206	165	25,787	娯楽
WASTE CONNECTIONS INC	39	23	395	61,565	商業サービス・用品
WASTE MANAGEMENT INC	60	37	793	123,561	商業サービス・用品
WATERS CORP	9	5	171	26,661	ライフサイエンス・ツール/サービス
WATSCO INC	—	3	148	23,078	商社・流通業
WEBSTER FINANCIAL CORP	26	—	—	—	銀行
WELLS FARGO CO	558	331	2,032	316,484	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	11	6	237	36,999	ライフサイエンス・ツール/サービス
WESTERN DIGITAL CORP	46	30	219	34,234	コンピュータ・周辺機器

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
WESTLAKE CORPORATION	6	3	53	8,327	化学
WESTROCK CO	36	23	120	18,836	容器・包装
WHIRLPOOL CORP	8	—	—	—	家庭用耐久財
WILLIAMS COS	185	108	431	67,110	石油・ガス・消耗燃料
WILLIAMS SONOMA INC	—	5	166	25,882	専門小売り
WOLFSPEED INC	19	—	—	—	半導体・半導体製造装置
WORKDAY INC-CLASS A	30	19	477	74,294	ソフトウェア
WYNN RESORTS LTD	14	10	103	16,040	ホテル・レストラン・レジャー
XCEL ENERGY INC	83	50	277	43,262	電力
XYLEM INC	27	21	303	47,295	機械
YUM BRANDS INC	43	24	343	53,482	ホテル・レストラン・レジャー
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	7	4	155	24,146	電子装置・機器・部品
ZILLOW GROUP INC - C	23	11	49	7,780	不動産管理・開発
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	32	18	222	34,602	ヘルスケア機器・用品
ZOETIS INC	67	42	721	112,302	医薬品
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	46	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ZSCALER INC	11	8	151	23,561	ソフトウェア
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	33	21	131	20,463	ソフトウェア
ALLEGION PLC	15	8	100	15,653	建設関連製品
AMCOR PLC	232	148	152	23,780	容器・包装
AON PLC	29	18	534	83,283	保険
ARCH CAPITAL GROUP LTD	53	35	357	55,689	保険
ACCENTURE PLC-CL A	92	57	1,754	273,163	情報技術サービス
BUNGE LIMITED	23	—	—	—	食品
CLARIVATE PLC	47	—	—	—	専門サービス
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	28	20	147	22,931	飲料
EATON CORP PLC	57	36	1,210	188,459	電気設備
EVEREST GROUP LTD	6	4	152	23,817	保険
FERGUSON PLC	31	18	414	64,549	商社・流通業
GRAB HOLDINGS LTD-CL A	250	151	53	8,346	陸上運輸
HORIZON THERAPEUTICS PLC	33	—	—	—	バイオテクノロジー
INVESCO LTD	46	—	—	—	資本市場
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	9	6	72	11,272	医薬品
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	100	62	413	64,382	建設関連製品
LIBERTY GLOBAL PLC-A	23	—	—	—	各種電気通信サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-C	46	—	—	—	各種電気通信サービス
LINDE PLC	72	44	1,903	296,362	化学
MEDTRONIC PLC	199	120	999	155,659	ヘルスケア機器・用品
APTIV PLC	41	24	204	31,794	自動車用部品
LIBERTY GLOBAL LTD-C	—	23	39	6,209	各種電気通信サービス
NOVOCURE LTD	16	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	58	41	115	17,942	医薬品
SEAGATE TECHNOLOGY	30	19	177	27,689	コンピュータ・周辺機器
PENTAIR PLC	24	15	131	20,497	機械
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	22	—	—	—	電気設備
STERIS PLC	15	9	223	34,834	ヘルスケア機器・用品
TRANE TECHNOLOGIES PLC	35	21	705	109,891	建設関連製品
WILLIS TOWERS WATSON PLC	16	9	253	39,400	保険

銘 柄	株 数	株 数	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	千米ドル	千円		
BUNGE GLOBAL SA	—	14	152	23,793	食品	
CHUBB LTD	60	37	939	146,349	保険	
GARMIN LTD	21	13	226	35,322	家庭用耐久財	
TE CONNECTIVITY LTD	48	27	403	62,783	電子装置・機器・部品	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	15	7	120	18,743	ソフトウェア	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	6	3	91	14,169	ソフトウェア	
GLOBAL-E ONLINE LTD	—	11	33	5,221	大規模小売り	
MONDAY.COM LTD	—	3	54	8,454	ソフトウェア	
WIX.COM LTD	5	5	72	11,288	情報技術サービス	
AERCAP HOLDINGS NV	20	17	157	24,449	商社・流通業	
CNH INDUSTRIAL NV	—	90	106	16,549	機械	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	40	23	238	37,185	化学	
NXP SEMICONDUCTORS NV	37	24	625	97,455	半導体・半導体製造装置	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	33	22	316	49,213	ホテル・レストラン・レジャー	
小 計	株 数 ・ 金 額	50,279	31,326	411,803	64,117,856	
	銘 柄 数 < 比 率 >	600	590	—	<70.4%>	
(カナダ)			千カナダドル			
ARC RESOURCES LTD	75	54	139	15,886	石油・ガス・消耗燃料	
AGNICO EAGLE MINES LTD	68	43	408	46,540	金属・鉱業	
AIR CANADA	20	20	37	4,242	旅客航空輸送	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	103	—	—	—	総合公益事業	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	115	71	530	60,409	生活必需品流通・小売り	
ALTAGAS LTD	54	25	76	8,649	ガス	
BCE INC	10	10	47	5,366	各種電気通信サービス	
BRP INC/CA- SUB VOTING	7	3	29	3,390	レジャー用品	
BANK OF MONTREAL	97	67	856	97,458	銀行	
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	175	112	739	84,151	銀行	
BARRICK GOLD	268	160	372	42,428	金属・鉱業	
BROOKFIELD CORP	215	124	755	85,985	資本市場	
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	18	18	75	8,616	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	53	32	175	19,987	資本市場	
CAE INC	41	24	69	7,880	航空宇宙・防衛	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	22	12	91	10,378	容器・包装	
CGI INC	32	19	277	31,553	情報技術サービス	
CAMECO CORP	59	38	277	31,623	石油・ガス・消耗燃料	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	128	83	558	63,612	銀行	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	85	50	885	100,831	陸上運輸	
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	160	100	1,061	120,850	石油・ガス・消耗燃料	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	138	87	982	111,797	陸上運輸	
CANADIAN TIRE CORP LTD A	8	4	64	7,293	大規模小売り	
CANADIAN UTILITIES LTD A	20	20	63	7,181	総合公益事業	
CENOVUS ENERGY INC	208	128	363	41,401	石油・ガス・消耗燃料	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	3	1	692	78,832	ソフトウェア	
DESCARTES SYSTEMS GRP(THE)	13	7	105	12,012	ソフトウェア	
DOLLARAMA INC	42	24	290	33,106	大規模小売り	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	65	35	79	9,097	商業サービス・用品	
EMERA INC	42	29	141	16,099	電力	
EMPIRE CO LTD A	21	9	29	3,351	生活必需品流通・小売り	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
ENBRIDGE INC	301	198	1,015	115,590	石油・ガス・消耗燃料
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	3	2	314	35,742	保険
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	81	—	—	—	金属・鉱業
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	—	57	102	11,702	金属・鉱業
FIRSTSERVICE CORP	5	3	76	8,728	不動産管理・開発
FORTIS INC	74	43	243	27,738	電力
FRANCO-NEVADA CORP	28	18	320	36,491	金属・鉱業
GFL ENVIRONMENTAL INC - SUB VT	21	22	96	11,011	商業サービス・用品
GILDAN ACTIVEWEAR INC	27	15	70	7,972	繊維・アパレル・贅沢品
GREAT-WEST LIFE CO INC	36	25	111	12,637	保険
HYDRO ONE LTD	52	33	132	15,101	電力
IGM FINANCIAL INC	14	—	—	—	資本市場
IGM FINANCIAL INC	—	14	53	6,110	資本市場
IA FINANCIAL CORP INC	15	9	84	9,641	保険
IMPERIAL OIL	28	16	161	18,435	石油・ガス・消耗燃料
INTACT FINANCIAL CORP	26	—	—	—	保険
INTACT FINANCIAL CORP	—	15	358	40,855	保険
IVANHOE MINES LTD-CL A	94	56	111	12,663	金属・鉱業
KEYERA CORP	32	19	66	7,598	石油・ガス・消耗燃料
KINROSS GOLD CORP	180	113	116	13,259	金属・鉱業
LOBLAW COMPANIES	25	—	—	—	生活必需品流通・小売り
LOBLAW COMPANIES LTD	—	14	230	26,212	生活必需品流通・小売り
LUNDIN MINING CORP	96	55	87	9,977	金属・鉱業
MEG ENERGY CORP	—	24	75	8,620	石油・ガス・消耗燃料
MAGNA INTERNATIONAL INC	40	25	161	18,414	自動車用部品
MANULIFE FINANCIAL CORP	275	161	566	64,480	保険
METRO INC	32	—	—	—	生活必需品流通・小売り
METRO INC/CN	—	18	136	15,559	生活必需品流通・小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	50	32	378	43,026	銀行
NORTHLAND POWER INC	44	22	47	5,435	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NUTRIEN LTD	79	44	356	40,575	化学
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTC	8	—	—	—	金融サービス
ONEX CORPORATION	12	5	57	6,488	資本市場
OPEN TEXT CORP	43	21	90	10,268	ソフトウェア
PAN AMERICAN SILVER CORP	41	41	115	13,168	金属・鉱業
PARKLAND CORP	21	11	45	5,142	石油・ガス・消耗燃料
PEMBINA PIPELINE CORP	78	52	262	29,889	石油・ガス・消耗燃料
POWER CORPORATION OF CANADA	81	52	210	23,909	保険
QUEBECOR INC-CL B	25	11	32	3,726	各種電気通信サービス
RB GLOBAL INC	—	15	157	17,933	商業サービス・用品
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	45	26	267	30,473	ホテル・レストラン・レジャー
RITCHIE BROS. AUCTIONEERS	27	—	—	—	商業サービス・用品
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	55	32	174	19,845	無線通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	207	128	1,805	205,506	銀行
SAPUTO INC	45	22	59	6,752	食品
SHOPIFY INC - CLASS A	171	112	963	109,621	情報技術サービス
STANTEC INC	—	10	114	13,051	建設・土木
SUN LIFE FINANCIAL INC	88	53	391	44,543	保険

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
SUNCOR ENERGY INC	207	119	656	74,768		石油・ガス・消耗燃料
TFI INTERNATIONAL INC	12	8	154	17,622		陸上運輸
TMX GROUP LTD	10	28	104	11,881		資本市場
TC ENERGY CORP	144	92	481	54,774		石油・ガス・消耗燃料
TECK RESOURCES LTD-CLS B	67	43	306	34,834		金属・鉱業
TELUS CORP	52	52	116	13,262		各種電気通信サービス
THOMSON REUTERS CORP	25	13	319	36,323		専門サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD	12	7	95	10,893		商社・流通業
TORONTO DOMINION BANK	270	161	1,235	140,650		銀行
TOURMALINE OIL CORP	42	—	—	—		石油・ガス・消耗燃料
TOURMALINE OIL CORP	—	28	191	21,775		石油・ガス・消耗燃料
WSP GLOBAL INC	17	11	256	29,202		建設・土木
WEST FRASER TIMBER	7	3	42	4,834		紙製品・林産品
WESTON(GEORGE)LTD	11	4	92	10,538		生活必需品流通・小売り
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	64	39	302	34,387		金属・鉱業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,933 85	3,693 85	24,863 —	2,829,678 <3.1%>	
(イギリス)			千英ポンド			
ANTOFAGASTA PLC	71	32	72	14,042		金属・鉱業
ASHTED GROUP PLC	63	41	246	47,964		商社・流通業
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	145	89	43	8,522		家庭用耐久財
CRH PLC	—	64	414	80,903		建設資材
DIAGEO PLC	339	208	592	115,536		飲料
DCC PLC	13	8	47	9,247		コングロマリット
BAE SYSTEMS PLC	475	272	378	73,812		航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	316	187	449	87,623		タバコ
HALMA PLC	48	34	78	15,271		電子装置・機器・部品
STANDARD CHARTERED PLC	387	196	147	28,841		銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	135	72	134	26,198		タバコ
HSBC HOLDINGS PLC	2,926	1,747	1,207	235,305		銀行
LEGAL & GENERAL	930	570	141	27,658		保険
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	47	34	91	17,803		食品
PEARSON	108	61	61	11,891		各種消費者サービス
PERSIMMON PLC	46	27	37	7,403		家庭用耐久財
PRUDENTIAL PLC	403	249	196	38,241		保険
RIO TINTO PLC-REG	163	105	587	114,520		金属・鉱業
ST JAMES S PLACE PLC	77	77	36	7,055		資本市場
SSE PLC	165	105	188	36,835		電力
BP PLC	2,715	1,555	783	152,816		石油・ガス・消耗燃料
LLOYDS BANKING GROUP PLC	10,250	5,860	316	61,621		銀行
TAYLOR WIMPEY PLC	550	320	45	8,933		家庭用耐久財
SMITH & NEPHEW PLC	115	88	88	17,181		ヘルスケア機器・用品
ASTRAZENECA PLC	227	141	1,746	340,423		医薬品
BT GROUP PLC	1,090	660	69	13,638		各種電気通信サービス
BARCLAYS PLC	2,400	1,350	287	56,123		銀行
INTERTEK GROUP PLC	28	14	71	13,993		専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	60	41	47	9,279		繊維・アパレル・贅沢品
NEXT PLC	20	10	93	18,302		大規模小売り

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
KINGFISHER PLC	301	160	41	8,044	専門小売り
SAINSBURY	250	140	38	7,483	生活必需品流通・小売り
ADMIRAL GROUP PLC	28	28	78	15,268	保険
CENTRICA PLC	—	570	77	15,118	総合公益事業
BUNZLE	52	28	89	17,449	商社・流通業
RENTOKIL INITIAL PLC	390	242	101	19,843	商業サービス・用品
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	28	13	25	5,020	医薬品
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	53	38	352	68,766	資本市場
UNILEVER PLC	371	227	970	189,201	パーソナルケア用品
EXPERIAN PLC	139	84	286	55,909	専門サービス
MONDI PLC	72	—	—	—	紙製品・林産品
SEVERN TRENT PLC	31	21	55	10,821	水道
WHITBREAD PLC	29	18	56	11,106	ホテル・レストラン・レジャー
HARGREAVES LANSDOWN PLC	46	46	38	7,493	資本市場
SMITHS GROUP PLC	57	34	57	11,281	コングロマリット
ANGLO AMERICAN PLC	186	117	320	62,565	金属・鉱業
3I GROUP PLC	139	93	263	51,457	資本市場
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	105	65	301	58,866	家庭用品
RELX PLC	277	176	608	118,542	専門サービス
UNITED UTILITIES GROUP PLC	109	68	74	14,608	水道
OCADO GROUP PLC	101	56	19	3,862	生活必需品流通・小売り
GLENCORE PLC	1,562	965	447	87,206	金属・鉱業
ENTAIN PLC	86	57	44	8,689	ホテル・レストラン・レジャー
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,240	777	337	65,725	航空宇宙・防衛
NMC HEALTH PLC	8	8	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SAGE GROUP PLC (THE)	161	89	107	20,924	ソフトウェア
WPP PLC	166	112	93	18,148	メディア
COCA-COLA HBC AG-DI	28	17	47	9,260	飲料
COMPASS GROUP PLC	258	158	360	70,290	ホテル・レストラン・レジャー
NATIONAL GRID PLC	539	333	370	72,221	総合公益事業
ABRDN PLC	340	160	24	4,792	資本市場
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	104	51	26	5,130	保険
VODAFONE GROUP PLC	4,010	2,200	149	29,198	無線通信サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	26	15	122	23,849	ホテル・レストラン・レジャー
CRODA INTERNATIONAL PLC	20	13	63	12,360	化学
M&G PLC	390	190	39	7,645	金融サービス
ENDEAVOUR MINING PLC	—	12	20	3,991	金属・鉱業
WISE PLC - A	—	53	41	8,167	金融サービス
TESCO PLC	1,120	683	211	41,303	生活必需品流通・小売り
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	16	9	47	9,162	家庭用耐久財
NATWEST GROUP PLC	720	540	171	33,455	銀行
JD SPORTS FASHION PLC	380	170	20	3,983	専門小売り
INFORMA PLC	196	115	98	19,105	メディア
MONDI PLC	—	41	66	12,927	紙製品・林産品
HALEON PLC	756	597	195	38,174	パーソナルケア用品
GSK PLC	590	385	685	133,636	医薬品
MELROSE INDUSTRIES PLC	—	120	71	13,933	航空宇宙・防衛
SHELL PLC-NEW	1,038	594	1,727	336,861	石油・ガス・消耗燃料

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		
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円		
SCHRODERS PLC	117	52	19	3,730	資本市場	
AVIVA PLC	409	233	113	22,193	保険	
AUTO TRADER GROUP PLC	148	86	64	12,544	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	9	6	59	11,689	機械	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	—	16	259	50,673	ホテル・レストラン・レジャー	
JOHNSON MATTHEY PLC	26	—	—	—	化学	
小 計	株 数 ・ 金 額	41,550	25,309	18,674	3,640,684	
	銘柄数 < 比率 >	77	82	—	< 4.0% >	
(スイス)			千スイスフラン			
BARRY CALLEBAUT AG	0.52	0.29	43	7,514	食品	
SWISSCOM AG-REG	3	2	111	19,202	各種電気通信サービス	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.16	0.08	83	14,300	食品	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.02	0.01	105	18,030	食品	
GIVAUDAN-REG	1	0.85	346	59,552	化学	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	21	13	622	106,846	保険	
NOVARTIS AG-REG	318	187	1,694	290,894	医薬品	
ABB LTD	232	149	696	119,555	電気設備	
ROCHE HOLDINGS AG-BEARER	4	3	72	12,508	医薬品	
ROCHE HOLDING (GENUSSSCHEINE)	103	64	1,424	244,691	医薬品	
ADECCO GROUP AG-REG	22	14	46	7,980	専門サービス	
HOLCIM LTD	84	46	371	63,825	建設資材	
CLARIANT AG-REG	32	14	19	3,416	化学	
NESTLE SA-REG	405	244	2,299	394,856	食品	
BALOISE HOLDING AG	7	4	63	10,880	保険	
TEMENOS AG-REG	9	5	31	5,465	ソフトウェア	
SONOVA HOLDING AG-REG	8	4	126	21,807	ヘルスケア機器・用品	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	620	—	—	—	資本市場	
THE SWATCH GROUP AG-B	4	2	49	8,429	繊維・アパレル・贅沢品	
THE SWATCH GROUP AG-REG	5	5	21	3,692	繊維・アパレル・贅沢品	
LONZA AG-REG	11	6	350	60,111	ライフサイエンス・ツール/サービス	
SWISS LIFE HOLDING AG	4	2	181	31,082	保険	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	0.91	0.53	40	6,907	化学	
SWISS PRIME SITE-REG	10	6	59	10,183	不動産管理・開発	
AVOLTA AG	—	6	24	4,145	専門小売り	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	3	2	274	47,175	資本市場	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	5	4	95	16,320	機械	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	2	1	39	6,714	機械	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	8	4	117	20,217	海上運輸	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	27	13	105	18,039	コンピュータ・周辺機器	
GEBERIT AG-REG	5	3	181	31,238	建設関連製品	
JULIUS BAER GROUP LTD	33	16	88	15,241	資本市場	
SWISS RE LTD	43	29	301	51,719	保険	
BKW AG	3	1	25	4,324	電力	
CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	75	50	667	114,607	繊維・アパレル・贅沢品	
SIG GROUP AG	37	23	43	7,492	容器・包装	
SIKA AG-REG	22	13	376	64,599	化学	
ALCON INC	76	46	335	57,616	ヘルスケア機器・用品	
HELVETIA HOLDING AG-REG	—	3	38	6,553	保険	

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
SANDOZ GROUP AG		—	37	119	20,446	医薬品
SGS SA-REG		24	15	126	21,643	専門サービス
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG		5	2	23	4,065	銀行
BACHEM HOLDING AG-REG B		4	4	40	6,906	ライフサイエンス・ツール/サービス
STRAUMANN HOLDING AG-REG		17	10	126	21,760	ヘルスケア機器・用品
UBS GROUP AG		485	308	810	139,258	資本市場
VAT GROUP AG		4	2	125	21,578	機械
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,797	1,381	12,947	2,223,402	
		43	45	—	<2.4%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
LUNDBERGS AB-B SHS		11	5	280	4,025	金融サービス
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB		250	149	2,197	31,515	銀行
SWEDBANK AB		128	81	1,722	24,705	銀行
SECURITAS AB-B SHS		67	39	419	6,009	商業サービス・用品
HENNES&MAURITZ AB-B		117	57	955	13,699	専門小売り
ERICSSON LM-B		453	303	1,759	25,227	通信機器
TELIA CO AB		417	220	557	7,997	各種電気通信サービス
SKANSKA AB-B SHS		47	29	566	8,130	建設・土木
ALFA LAVAL AB		39	28	1,361	19,527	機械
GETINGE AB-B SHS		34	19	441	6,334	ヘルスケア機器・用品
INDUTRADE AB		45	25	669	9,593	機械
HUSQVARNA AB-B SHS		57	23	202	2,905	機械
SWEDISH ORPHAN BLOVITRUM AB		29	17	482	6,913	バイオテクノロジー
SKF AB-B SHARES		54	30	713	10,225	機械
VOLVO AB-A SHS		28	16	459	6,589	機械
VOLVO AB-B SHS		228	139	3,850	55,213	機械
SANDVIK AB		159	107	2,492	35,735	機械
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS		19	10	358	5,139	金融サービス
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS		20	10	386	5,539	金融サービス
SVENSKA CELLULOSA AB-B		73	52	850	12,199	紙製品・林産品
TELE 2 AB-B SHS		94	46	470	6,751	無線通信サービス
SAGAX AB-B		25	25	716	10,267	不動産管理・開発
HOLMEN AB-B SHARES		16	7	347	4,982	紙製品・林産品
ESSITY AKTIEBOLAG-B		83	52	1,443	20,700	家庭用品
EQT AB		48	35	1,092	15,659	資本市場
EVOLUTION AB		27	18	2,260	32,409	ホテル・レストラン・レジャー
LIFCO AB-B SHS		36	19	517	7,427	コングロマリット
ATLAS COPCO AB-A SHS		407	249	4,973	71,323	機械
ATLAS COPCO AB-B SHS		218	136	2,359	33,836	機械
EPIROC AB - A		86	66	1,415	20,301	機械
EPIROC AB - B		59	34	656	9,419	機械
EMBRACER GROUP AB		112	—	—	—	娯楽
INVESTOR AB-A SHS		75	—	—	—	金融サービス
INVESTOR AB-B SHS		277	160	4,464	64,013	金融サービス
VOLVO CAR AB-B		106	—	—	—	自動車
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS		237	169	923	13,236	建設関連製品
KINNEVIK AB - B		34	—	—	—	金融サービス
HEXAGON AB-B SHS		268	181	2,192	31,444	電子装置・機器・部品

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円		
BEIJER REF AB	—	29	467	6,707	商社・流通業	
ELECTROLUX AB-B	33	—	—	—	家庭用耐久財	
BOLIDEN AB-RED SHS	47	—	—	—	金属・鉱業	
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	84	84	590	8,472	不動産管理・開発	
SAAB AB-B	—	27	639	9,172	航空宇宙・防衛	
BOLIDEN AB	47	23	819	11,758	金属・鉱業	
VOLVO CAR AB-B	—	106	375	5,384	自動車	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A	213	125	1,197	17,172	銀行	
ASSA ABLOY AB-B	150	88	2,698	38,703	建設関連製品	
NORDEA BANK ABP	481	—	—	—	銀行	
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	24	12	337	4,842	コングロマリット	
小計	株数・金額	5,565	3,053	51,688	741,215	
	銘柄数<比率>	46	42	—	<0.8%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
TELENOR ASA	119	50	625	8,975	各種電気通信サービス	
KONGSBERG GRUPPEN ASA	15	7	622	8,926	航空宇宙・防衛	
EQUINOR ASA	136	79	2,407	34,542	石油・ガス・消耗燃料	
YARA INTERNATIONAL ASA	22	11	374	5,374	化学	
MOWI ASA	62	41	800	11,490	食品	
NORSK HYDRO	182	126	831	11,929	金属・鉱業	
AKER BP ASA	47	32	879	12,617	石油・ガス・消耗燃料	
ORKLA ASA	116	67	551	7,907	食品	
SALMAR ASA	10	4	320	4,601	食品	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	29	29	533	7,661	保険	
ADEVINTA ASA	35	35	398	5,715	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
DNB BANK ASA	138	91	1,843	26,456	銀行	
小計	株数・金額	913	574	10,188	146,200	
	銘柄数<比率>	12	12	—	<0.2%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
CARLSBERG B	14	10	956	21,504	飲料	
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	0.79	0.32	333	7,509	海上運輸	
A P MOLLER - MAERSK A/S-A	0.45	0.25	254	5,712	海上運輸	
DANSKE BANK AS	105	59	1,136	25,568	銀行	
GENMAB A/S	9	5	1,175	26,442	バイオテクノロジー	
ROCKWOOL A/S-B SHS	1	0.59	151	3,418	建設関連製品	
DSV A/S	26	17	1,731	38,940	航空貨物・物流サービス	
PANDORA A/S	14	8	961	21,630	繊維・アパレル・贅沢品	
CHR HANSEN HOLDING A/S	13	—	—	—	化学	
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	32	35	1,497	33,687	化学	
COLOPLAST-B	18	11	1,005	22,620	ヘルスケア機器・用品	
NOVO NORDISK A/S-B	243	—	—	—	医薬品	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	153	96	1,834	41,248	電気設備	
NOVO NORDISK A/S-B	—	298	26,390	593,511	医薬品	
TRYG A/S	63	27	385	8,671	保険	
ORSTED A/S	29	17	767	17,257	電力	
DEMANT A/S	13	7	233	5,260	ヘルスケア機器・用品	
小計	株数・金額	739	596	38,816	872,983	
	銘柄数<比率>	16	15	—	<1.0%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ADIDAS AG	24	15	348	58,463	繊維・アパレル・贅沢品
FRESENIUS SE & CO KGAA	66	36	100	16,935	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	15	—	—	—	各種電気通信サービス
HANNOVER RUECK SE	7	6	144	24,286	保険
GEA GROUP AG	21	14	54	9,139	機械
CONTINENTAL AG	16	10	64	10,882	自動車用部品
DHL GROUP	151	91	356	59,778	航空貨物・物流サービス
MERCK KGAA	19	12	200	33,709	医薬品
RWE AG	96	60	205	34,416	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SAP SE	156	95	1,694	284,344	ソフトウェア
E.ON SE	337	205	268	45,019	総合公益事業
HENKEL AG & CO KGAA	14	9	71	11,916	家庭用品
PUMA SE	15	8	42	7,136	繊維・アパレル・贅沢品
BAYER AG-REG	142	86	248	41,650	医薬品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	27	14	117	19,666	家庭用品
BASF SE	131	82	411	69,008	化学
BEIERSDORF AG	14	10	155	26,173	パーソナルケア用品
HEIDELBERG MATERIALS AG	21	12	120	20,159	建設資材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	29	21	81	13,667	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ALLIANZ SE-REG	60	35	937	157,315	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	90	51	34	5,755	旅客航空輸送
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	20	12	542	91,085	保険
RHEINMETALL AG	7	3	212	35,735	航空宇宙・防衛
VOLKSWAGEN AG	4	2	32	5,469	自動車
VOLKSWAGEN AG-PREF	27	18	212	35,662	自動車
MERCEDES-BENZ GROUP AG	115	74	510	85,689	自動車
NEMETSCHKE SE	8	5	43	7,219	ソフトウェア
SIEMENS AG	114	69	1,273	213,787	コングロマリット
DEUTSCHE BANK AG-REG	311	171	271	45,631	資本市場
BAYER MOTOREN WERK	50	28	287	48,279	自動車
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	6	6	64	10,789	自動車
DEUTSCHE TELEKOM-REG	482	303	663	111,366	各種電気通信サービス
SARTORIUS AG-VORZUG	3	2	72	12,107	ライフサイエンス・ツール/サービス
INFINEON TECHNOLOGIES AG	200	116	431	72,375	半導体・半導体製造装置
RATIONAL AG	0.73	0.35	28	4,722	機械
CARL ZEISS MEDITEC AG-BR	5	2	26	4,414	ヘルスケア機器・用品
BECHTLE AG	12	5	24	4,113	情報技術サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	27	16	317	53,365	資本市場
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	20	13	67	11,411	自動車
MTU AERO ENGINES AG	7	5	124	20,867	航空宇宙・防衛
SYMRISE AG	20	12	126	21,181	化学
BRENTAG SE	24	13	103	17,330	商社・流通業
EVONIK INDUSTRIES AG	27	27	55	9,244	化学
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	150	—	—	—	各種電気通信サービス
TALANX AG	—	4	31	5,315	保険
COMMERZBANK AG	147	110	153	25,836	銀行
LEG IMMOBILIEN SE	9	6	49	8,313	不動産管理・開発
VONOVIA SE	111	70	192	32,295	不動産管理・開発

銘柄	株数	株数	期首(前期末)		業種等	
			当 期 末			
			評 価 額	外貨建金額		
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
KNORR-BREMSE AG	10	5	41	6,959	機械	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	44	26	139	23,428	ヘルスケア機器・用品	
DR ING HC F PORSCHE AG	15	11	95	16,092	自動車	
QIAGEN N.V.	—	23	93	15,695	ライフサイエンス・ツール/サービス	
SIEMENS ENERGY AG	68	47	109	18,379	電気設備	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	71	48	199	33,539	機械	
ZALANDO SE	30	18	43	7,380	専門小売り	
SCOUT24 SE	13	6	46	7,805	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
COVESTRO AG	23	17	82	13,917	化学	
HELLOFRESH SE	23	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
QIAGEN N.V.	34	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス	
DELIVERY HERO SE	30	17	42	7,166	ホテル・レストラン・レジャー	
小 計	株数・金額	3,740	2,202	12,473	2,093,402	
	銘柄数<比率>	58	56	—	<2.3%>	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI	160	96	231	38,796	保険	
INTESA SANPAOLO	2,300	1,358	486	81,581	銀行	
MEDIOBANCA S. P. A.	87	53	74	12,550	銀行	
ENEL SPA	1,199	731	475	79,842	電力	
ENI SPA	381	195	293	49,195	石油・ガス・消耗燃料	
SNAM SPA	324	217	95	16,104	ガス	
TENARIS SA	70	—	—	—	エネルギー設備・サービス	
TELECOM ITALIA SPA	1,570	700	15	2,644	各種電気通信サービス	
TERNA SPA	212	116	89	15,037	電力	
RECORDATI SPA	16	9	46	7,858	医薬品	
LEONARDO SPA	—	36	79	13,352	航空宇宙・防衛	
AMPLIFON SPA	18	9	30	5,108	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
PRYSMIAN SPA	37	22	121	20,424	電気設備	
DIASORIN ITALIA SPA	3	3	30	5,168	ヘルスケア機器・用品	
FERRARI NV	19	11	441	74,102	自動車	
CNH INDUSTRIAL NV	135	—	—	—	機械	
MONCLER SPA	28	17	113	19,058	繊維・アパレル・贅沢品	
NEXI SPA	62	62	37	6,311	金融サービス	
STELLANTIS NV	335	206	416	69,941	自動車	
TENARIS SA	—	46	73	12,329	エネルギー設備・サービス	
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	101	64	95	16,100	銀行	
BANCO BPM SPA	—	98	60	10,095	銀行	
UNICREDIT SPA	292	143	515	86,507	銀行	
POSTE ITALIANE SPA	74	44	53	9,057	保険	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	50	26	26	4,498	各種電気通信サービス	
小 計	株数・金額	7,474	4,264	3,906	655,669	
	銘柄数<比率>	22	23	—	<0.7%>	
(ユーロ…フランス)						
BOUYGUES	27	16	60	10,099	建設・土木	
AIRBUS SE	85	55	903	151,578	航空宇宙・防衛	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	95	66	193	32,468	総合公益事業	
LOREAL-ORD	36	21	992	166,583	パーソナルケア用品	
LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	40	25	1,990	334,090	繊維・アパレル・贅沢品	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
THALES SA	15	8	147	24,804	航空宇宙・防衛
CAPGEMINI SA	24	13	283	47,594	情報技術サービス
PUBLICIS GROUPE	35	20	212	35,690	メディア
BOLLORE SE	130	60	37	6,228	娯楽
PERNOD RICARD SA	30	20	299	50,263	飲料
RENAULT SA	27	17	82	13,855	自動車
REMY COINTREAU	2	2	26	4,494	飲料
SEB SA	4	1	20	3,507	家庭用耐久財
SCHNEIDER ELECTRIC SE	80	49	1,137	190,866	電気設備
VIVENDI SE	119	62	61	10,349	メディア
ORANGE SA	299	179	189	31,768	各種電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL	4	2	681	114,407	繊維・アパレル・贅沢品
KERING SA	11	6	217	36,521	繊維・アパレル・贅沢品
CARREFOUR SUPERMARCHE	87	61	100	16,820	生活必需品流通・小売り
SANOFI	170	103	964	161,857	医薬品
ACCOR SA	22	15	62	10,459	ホテル・レストラン・レジャー
STMICROELECTRONICS NV	103	60	225	37,920	半導体・半導体製造装置
SOCIETE GENERALE	116	64	161	27,132	銀行
TELEPERFORMANCE	10	6	60	10,118	専門サービス
EURAZEO SE	6	2	23	3,994	金融サービス
SODEXO	13	9	74	12,500	ホテル・レストラン・レジャー
AXA SA	272	169	566	95,043	保険
ESSILORLUXOTTICA	42	26	546	91,785	ヘルスケア機器・用品
CREDIT AGRICOLE SA	171	104	160	26,932	銀行
BNP PARIBAS	161	96	680	114,238	銀行
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	73	41	335	56,290	建設関連製品
WENDEL	4	—	—	—	金融サービス
SAFRAN SA	50	31	677	113,660	航空宇宙・防衛
ENGIE	275	175	274	46,081	総合公益事業
ALSTOM	45	28	46	7,796	機械
IPSEN	5	2	31	5,218	医薬品
ARKEMA	8	5	49	8,328	化学
LEGRAND SA	40	23	233	39,131	電気設備
EIFFAGE SA	12	7	76	12,839	建設・土木
TOTALENERGIES SE	364	197	1,352	227,014	石油・ガス・消耗燃料
ADP	4	4	58	9,735	運送インフラ
REXEL SA	—	23	63	10,603	商社・流通業
VINCI	77	45	519	87,120	建設・土木
DANONE	97	57	340	57,107	食品
AIR LIQUIDE SA	78	47	889	149,356	化学
BUREAU VERITAS SA	42	28	79	13,345	専門サービス
GETLINK	61	32	53	8,998	運送インフラ
EDENRED	39	21	99	16,686	金融サービス
VALEO SA	33	—	—	—	自動車用部品
BIOMERIEUX	6	3	29	4,997	ヘルスケア機器・用品
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	20	8	29	4,961	ホテル・レストラン・レジャー
DASSAULT SYSTEMES SE	100	63	243	40,838	ソフトウェア
DASSAULT AVIATION SA	4	1	37	6,259	航空宇宙・防衛

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
WORLDLINE SA		30	30	33	5,638	金融サービス
MICHELIN (CGDE)		105	59	222	37,339	自動車用部品
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		5	3	66	11,154	ライフサイエンス・ツール/サービス
AMUNDI SA		9	4	29	4,975	資本市場
小 計	株 数 ・ 金 額	3,840	2,295	17,037	2,859,459	
	銘 柄 数 < 比 率 >	56	55	—	< 3.1% >	
(ユーロ…スイス)						
DSM-FIRMENICH AG		26	16	175	29,414	化学
小 計	株 数 ・ 金 額	26	16	175	29,414	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…オランダ)						
ASM INTERNATIONAL NV		6	4	252	42,369	半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV		17	10	47	8,034	専門サービス
WOLTERS KLUWER		39	22	327	54,968	専門サービス
AEGON NV		282	—	—	—	保険
KONINKLIJKE KPN NV		506	340	116	19,492	各種電気通信サービス
KONINKLIJKE PHILIPS NV		137	67	164	27,628	ヘルスケア機器・用品
HEINEKEN NV		37	26	244	41,104	飲料
HEINEKEN HOLDING NV		15	11	89	15,078	飲料
ASML HOLDING NV		59	36	3,128	525,098	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		159	91	268	44,992	生活必需品流通・小売り
OCI		20	8	19	3,347	化学
ASR NEDERLAND NV		—	12	61	10,380	保険
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES		—	7	95	16,043	半導体・半導体製造装置
AKZO NOBEL		27	16	105	17,631	化学
PROSUS NV		115	135	459	77,091	大規模小売り
JDE PEET'S BV		17	17	35	5,911	食品
EXOR NV		17	7	80	13,576	金融サービス
DAVIDE CAMPARI-MIRANO NV		78	47	46	7,817	飲料
EURONEXT NV		13	7	65	11,020	資本市場
IMCD NV		8	5	78	13,142	商社・流通業
NN GROUP NV		35	25	116	19,540	保険
ARGENX SE		7	5	199	33,435	バイオテクノロジー
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		113	79	227	38,264	娯楽
AEGON LTD		—	120	72	12,216	保険
FERROVIAL SE		—	48	172	28,949	建設・土木
ARCELORMITTAL		70	52	123	20,665	金属・鉱業
JUST EAT TAKEAWAY.COM NV		25	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
ABN AMRO BANK NV-CVA		61	41	65	11,037	銀行
ADYEN NV		3	2	256	43,003	金融サービス
ING GROEP NV		546	308	493	82,882	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	2,419	1,555	7,416	1,244,724	
	銘 柄 数 < 比 率 >	26	28	—	< 1.4% >	
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA S. A.		46	27	47	8,018	電力
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S. A.		883	544	522	87,647	銀行
ACCIONA S. A.		4	2	24	4,141	電力
NATURGY ENERGY GROUP SA		17	—	—	—	ガス

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	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
REPSOL SA		206	116	171	28,744	石油・ガス・消耗燃料
BANCO SANTANDER SA		2,420	1,464	698	117,200	銀行
TELEFONICA SA		746	425	176	29,665	各種電気通信サービス
ENAGAS SA		37	19	27	4,559	ガス
ACS, ACTIVIDADES CONS Y SERV		28	17	68	11,508	建設・土木
FERROVIAL SA		71	—	—	—	建設・土木
CAIXABANK		709	355	173	29,062	銀行
IBERDROLA SA		913	573	687	115,399	電力
AMADEUS IT GROUP SA		63	41	254	42,717	ホテル・レストラン・レジャー
REDEIA CORP SA		66	38	61	10,395	電力
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES S A		12	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA		166	101	432	72,553	専門小売り
AENA SME SA		11	6	109	18,386	運送インフラ
CELLNEX TELECOM SA		86	43	143	24,104	各種電気通信サービス
GRIFOLS SA		42	42	39	6,599	バイオテクノロジー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	6,528 19	3,814 16	3,639 —	610,705 <0.7%>	
(ユーロ…ベルギー)						
LOTUS BAKERIES		—	0.03	29	4,883	食品
D' IETEREN GROUP		4	2	48	8,115	販売
KBC GROEP NV		39	25	184	30,914	銀行
SOFINA SA		2	1	22	3,702	金融サービス
SOLVAY SA		10	—	—	—	化学
UCB SA		18	11	131	22,122	医薬品
GROUPE BRUXELLES LAM		15	10	70	11,857	金融サービス
ELIA GROUP SA/NV		5	2	24	4,116	電力
AGEAS		26	15	70	11,807	保険
UMICORE		27	15	32	5,483	化学
SYENSQO SA		—	6	61	10,320	化学
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		125	78	459	77,183	飲料
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	274 10	167 11	1,135 —	190,506 <0.2%>	
(ユーロ…オーストリア)						
OMV AG		19	12	59	9,980	石油・ガス・消耗燃料
VERBUND AG		10	5	41	6,985	電力
VOESTALPINE AG		16	16	42	7,116	金属・鉱業
ERSTE GROUP BANK AG		54	31	143	24,054	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	100 4	67 4	286 —	48,137 <0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ)						
AROUNDTOWN SA		145	—	—	—	不動産管理・開発
EUROFINS SCIENTIFIC SE		23	11	63	10,574	ライフサイエンス・ツール/サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	168 2	11 1	63 —	10,574 <0.0%>	
(ユーロ…フィンランド)						
KESKO OYJ-B SHS		39	23	37	6,239	生活必需品流通・小売り
WARTSILA OYJ		66	42	76	12,765	機械

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
UPM-KYMMENE OYJ	88	51	173	29,118		紙製品・林産品
STORA ENSO OYJ-R	86	57	73	12,374		紙製品・林産品
SAMPO OYJ-A SHS	68	—	—	—		保険
FORTUM OYJ	66	40	52	8,801		電力
ELISA OYJ	22	14	59	9,929		各種電気通信サービス
NOKIA OYJ	814	475	165	27,762		通信機器
NESTE OYJ	63	48	104	17,614		石油・ガス・消耗燃料
KONE OYJ	46	30	144	24,167		機械
ORION OYJ	17	9	33	5,559		医薬品
METSO CORPORATION	89	58	64	10,873		機械
NORDEA BANK ABP	—	282	314	52,865		銀行
SAMPO OYJ-A SHS	—	38	149	25,103		保険
小 計	株 数 ・ 金 額	1,465	1,168	1,448	243,173	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	13	—	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)						
CRH PLC	105	—	—	—		建設資材
KINGSPAN GROUP PLC	24	14	128	21,567		建設関連製品
KERRY GROUP PLC-A	22	13	105	17,745		食品
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	35	25	112	18,801		容器・包装
BANK OF IRELAND GROUP PLC	171	98	96	16,157		銀行
AIB GROUP PLC	180	127	62	10,422		銀行
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	24	—	—	—		ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額	563	278	504	84,695	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	5	—	<0.1%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
ENERGIAS DE PORTUGAL	435	325	120	20,176		電力
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	55	40	79	13,335		石油・ガス・消耗燃料
JERONIMO MARTINS	45	31	62	10,426		生活必需品流通・小売り
EDP RENOVAVEIS SA	38	22	31	5,298		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
EDP RENOVAVEIS SA-BONUS RIGHT	38	22	0.48906	82		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計	株 数 ・ 金 額	611	440	293	49,318	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.1%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	27,212	16,281	48,380	8,119,782	
	銘柄 数 < 比 率 >	222	218	—	<8.9%>	
(香港)				千香港ドル		
HANG LUNG PROPERTIES LTD	270	270	212	4,227		不動産管理・開発
CLP HLDGS	235	140	896	17,862		電力
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	173	111	2,948	58,727		資本市場
MTR CORP	250	150	408	8,142		陸上運輸
HANG SENG BANK	106	73	775	15,443		銀行
HENDERSON LAND	218	108	261	5,217		不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	210	130	585	11,653		電力
THE WHARF HOLDINGS LIMITED	—	80	198	3,960		不動産管理・開発
HONG KONG & CHINA GAS	1,779	1,179	723	14,406		ガス
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	340	210	778	15,498		ホテル・レストラン・レジャー
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	580	305	735	14,642		銀行
SINO LAND CO. LTD	390	390	328	6,549		不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES	210	140	1,040	20,734		不動産管理・開発

銘柄	株数	株数	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		
SWIRE PACIFIC-A	75	35	237	4,737	不動産管理・開発	
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	215	120	1,338	26,652	機械	
XINYI GLASS HOLDINGS CO LTD	260	—	—	—	建設関連製品	
AIA GROUP LTD	1,770	1,062	6,669	132,853	保険	
HKT TRUST AND HKT LTD	521	271	240	4,791	各種電気通信サービス	
SANDS CHINA LTD	324	212	425	8,467	ホテル・レストラン・レジャー	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	210	90	172	3,431	海上運輸	
SWIRE PROPERTIES LTD	170	170	253	5,059	不動産管理・開発	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	282	122	302	6,026	不動産管理・開発	
ESR GROUP LTD	300	120	107	2,141	不動産管理・開発	
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	250	—	—	—	飲料	
WH GROUP LIMITED	1,315	690	392	7,823	食品	
NEW WORLD DEVELOPMENT	223	—	—	—	不動産管理・開発	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	364	229	907	18,076	コングロマリット	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	80	80	364	7,266	電力	
CK ASSET HOLDINGS LTD	289	214	726	14,461	不動産管理・開発	
小計	株数・金額	11,411	6,703	22,030	438,856	
	銘柄数<比率>	28	26	—	<0.5%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
SINGAPORE TECH ENGINEERING	250	130	50	5,848	航空宇宙・防衛	
DBS GROUP HLDGS	259	184	651	74,934	銀行	
CITY DEVELOPMENTS LTD	54	54	32	3,684	不動産管理・開発	
SEATRUM LTD	4,800	—	—	—	機械	
JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	18	7	18	2,140	コングロマリット	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	157	77	70	8,133	資本市場	
SINGAPORE AIRLINES LTD	201	133	88	10,207	旅客航空輸送	
UNITED OVERSEAS BANK	168	115	349	40,158	銀行	
UOL GROUP LIMITED	57	—	—	—	不動産管理・開発	
VENTURE CORP LTD	41	—	—	—	電子装置・機器・部品	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	1,210	770	182	20,997	各種電気通信サービス	
SEMPACORP INDUSTRIES LTD	—	110	56	6,556	総合公益事業	
OCBC-ORD	513	300	417	48,094	銀行	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	280	150	47	5,471	食品	
KEPPEL LTD	233	147	97	11,196	コングロマリット	
GENTING SINGAPORE LTD	720	720	63	7,248	ホテル・レストラン・レジャー	
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	410	250	64	7,363	不動産管理・開発	
SEATRUM LTD	—	240	44	5,137	機械	
小計	株数・金額	9,372	3,388	2,235	257,173	
	銘柄数<比率>	16	15	—	<0.3%>	
(オーストラリア)			千豪ドル			
RAMSAY HEALTH CARE LTD	27	16	83	8,597	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	429	279	803	82,693	銀行	
WESTPAC BANKING CORP	503	315	829	85,353	銀行	
FORTESCUE LTD	255	149	393	40,511	金属・鉱業	
TELSTRA GROUP LTD	520	380	138	14,240	各種電気通信サービス	
ASX LTD	28	18	119	12,329	資本市場	
BHP GROUP LIMITED	742	462	1,989	204,805	金属・鉱業	
COMPUTERSHARE LTD	86	59	157	16,229	専門サービス	

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		百株	百株	千豪ドル	千円	
CSL LIMITED		71	45	1,252	128,920	バイオテクノロジー
REA GROUP LTD		7	4	88	9,127	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRANSURBAN GROUP		447	279	358	36,880	運送インフラ
COCHLEAR LTD		8	6	212	21,904	ヘルスケア機器・用品
ORIGIN ENERGY LTD		270	182	181	18,643	電力
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA		253	152	1,783	183,588	銀行
RIO TINTO LTD		56	32	427	43,975	金属・鉱業
APA GROUP		177	113	98	10,109	ガス
ARISTOCRAT LEISURE LTD		87	55	215	22,173	ホテル・レストラン・レジャー
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD		330	238	150	15,509	保険
IGO LTD		110	—	—	—	金属・鉱業
ORICA LTD		74	39	71	7,387	化学
BLUESCOPE STEEL LTD		79	44	97	10,087	金属・鉱業
SUNCORP GROUP LTD		180	134	219	22,569	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK		466	291	975	100,420	銀行
NEWCREST MINING		140	—	—	—	金属・鉱業
QANTAS AIRWAYS LIMITED		151	66	41	4,280	旅客航空輸送
QBE INSURANCE		232	146	256	26,439	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		146	102	147	15,226	金属・鉱業
REECE LTD		46	20	55	5,703	商社・流通業
SANTOS LTD.		496	304	234	24,098	石油・ガス・消耗燃料
SONIC HEALTHCARE LTD		62	43	114	11,775	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON		34	18	57	5,968	金融サービス
WESFARMERS LIMITED		173	105	714	73,587	大規模小売り
WOOLWORTHS GROUP LTD		171	111	341	35,173	生活必需品流通・小売り
SEEK LTD		49	27	63	6,493	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MINERAL RESOURCES LTD		23	15	117	12,067	金属・鉱業
BRAMBLES LTD		210	116	166	17,113	商業サービス・用品
PILBARA MINERALS LTD		410	270	112	11,591	金属・鉱業
MACQUARIE GROUP LIMITED		56	32	624	64,302	資本市場
SEVEN GROUP HOLDINGS LTD		—	17	67	6,949	商社・流通業
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC		60	37	209	21,565	建設資材
TREASURY WINE ESTATES LTD		114	63	73	7,568	飲料
AURIZON HOLDINGS LTD		270	140	53	5,534	陸上運輸
XERO LIMITED		19	14	179	18,520	ソフトウェア
IDP EDUCATION LTD		33	33	53	5,554	各種消費者サービス
AMPOL LTD		32	18	64	6,598	石油・ガス・消耗燃料
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		271	174	488	50,336	石油・ガス・消耗燃料
LOTTERY CORP LTD/THE		360	220	110	11,392	ホテル・レストラン・レジャー
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA		183	183	95	9,834	生活必需品流通・小売り
MEDIBANK PRIVATE LTD		400	260	94	9,743	保険
CAR GROUP LTD		—	32	110	11,424	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SOUTH32 LTD		730	380	137	14,161	金属・鉱業
COLES GROUP LTD		208	129	210	21,620	生活必需品流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD		22	15	143	14,818	ソフトウェア
小 計	株 数	10,311	6,387	15,789	1,625,507	
	銘 柄 数 < 比 率 >	51	51	—	< 1.8% >	

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		
(ニュージーランド)	百株	百株	千ニュージーランドドル	千円		
EBOS GROUP LTD	19	10	34	3,224	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	92	60	172	16,164	ヘルスケア機器・用品	
SPARK NEW ZEALAND LTD	270	170	73	6,909	各種電気通信サービス	
MERCURY NZ LTD	107	49	31	2,989	電力	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	147	147	115	10,859	運送インフラ	
MERIDIAN ENERGY LTD	250	130	79	7,504	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
小 計	株数・金額	885	566	507	47,653	
	銘柄数<比率>	6	6	—	<0.1%>	
(イスラエル)			千新シケル			
BANK HAPOLIM BM	199	108	359	15,033	銀行	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	241	140	406	16,995	銀行	
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	350	—	—	—	各種電気通信サービス	
FIRST INTL BANK ISRAEL	6	—	—	—	銀行	
ELBIT SYSTEMS LTD	3	3	237	9,906	航空宇宙・防衛	
TOWER SEMICONDUCTOR LTD	19	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	156	106	200	8,358	銀行	
ICL GROUP LTD	115	57	101	4,239	化学	
NICE LTD	8	6	529	22,144	ソフトウェア	
MLZRAHI TEFAHOT BANK LTD	19	12	172	7,191	銀行	
AZRIELI GROUP	6	3	73	3,065	不動産管理・開発	
小 計	株数・金額	1,123	436	2,080	86,933	
	銘柄数<比率>	11	8	—	<0.1%>	
合 計	株数・金額	168,095	99,698	—	85,147,928	
	銘柄数<比率>	1,213	1,195	—	<93.5%>	

\* 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。

\* 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。

\* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国新株予約権証券

銘柄	株数	株数	当 期 末	
			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 WARRANT	—	246	—	—
合 計	証券数・金額	—	246	—
	銘柄数<比率>	—	1	—
				<—%>

## 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	千米ドル	千円	%	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	2,390	1,470	177	27,589	0.0	
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	5,400	3,080	112	17,455	0.0	
AMERICAN TOWER CORP	6,780	4,360	812	126,517	0.1	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	7,075	5,100	101	15,754	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,150	1,290	254	39,596	0.0	
BOSTON PROPERTIES	2,170	1,290	79	12,338	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	1,450	1,060	113	17,631	0.0	
CROWN CASTLE INC	6,400	3,870	386	60,183	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	4,360	2,700	387	60,342	0.1	
EQUINIX INC	1,370	875	675	105,233	0.1	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2,290	1,690	106	16,587	0.0	
EQUITY RESIDENTIAL	5,510	3,140	210	32,775	0.0	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	910	620	160	25,058	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	2,070	2,020	295	45,988	0.1	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	3,380	2,500	110	17,208	0.0	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	5,600	—	—	—	—	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	9,100	6,500	126	19,684	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	12,100	7,300	134	20,936	0.0	
INVITATION HOMES INC	8,700	5,300	185	28,865	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	4,100	2,810	223	34,821	0.0	
KIMCO REALTY CORP	9,700	6,100	116	18,083	0.0	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	8,600	—	—	—	—	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,740	990	134	21,015	0.0	
PROLOGIS INC	13,800	8,380	906	141,110	0.2	
PUBLIC STORAGE	2,330	1,410	388	60,458	0.1	
REALTY INCOME CORP	9,430	7,440	406	63,283	0.1	
REGENCY CENTERS CORP	2,160	1,560	92	14,408	0.0	
SBA COMMUNICATIONS CORP	1,630	930	184	28,740	0.0	
SIMON PROPERTY GROUP INC	5,000	3,020	450	70,123	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	1,910	1,280	150	23,449	0.0	
UDR INC	5,080	2,960	115	17,992	0.0	
VENTAS INC	5,690	3,810	181	28,207	0.0	
VICI PROPERTIES INC	14,610	9,400	275	42,882	0.0	
WP CAREY INC	3,000	2,060	119	18,554	0.0	
WELLTOWER INC	7,050	5,130	508	79,203	0.1	
WEYERHAEUSER CO	11,400	6,350	197	30,778	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	196,435	117,795	8,881	1,382,862	
	銘柄 数 < 比 率 >	36	34	—	<1.5% >	
(カナダ)			千カナダドル			
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1,100	—	—	—	—	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	1,100	50	5,786	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1,986	—	—	—	—	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	—	1,986	35	4,018	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	3,086	3,086	86	9,805	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<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	
(イギリス)		口	口	千英ポンド	千円	%
BRITISH LAND		13,000	—	—	—	—
SEGREO PLC		17,400	12,300	109	21,312	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		9,900	5,600	38	7,434	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	40,300	17,900	147	28,747
		銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<0.0%>
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
KLEPIERRE		3,000	1,700	42	7,201	0.0
GECINA SA		560	560	56	9,426	0.0
COVIVIO		780	780	37	6,372	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		1,890	1,050	83	13,995	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	6,230	4,090	220	36,996
		銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.0%>
(ユーロ…ベルギー)						
WAREHOUSES DE PAUW SCA		2,605	1,400	36	6,104	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	2,605	1,400	36	6,104
		銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>
ユ ー ロ 計		口 数 ・ 金 額	8,835	5,490	256	43,100
		銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.0%>
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		39,600	24,600	856	17,053	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	39,600	24,600	856	17,053
		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 INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		85,004	54,004	105	12,116	0.0
CAPITALAND ASCENDAS REIT		53,006	33,006	84	9,760	0.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		47,710	22,010	29	3,418	0.0
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST		34,000	15,000	18	2,122	0.0
CAPITALAND ASCOTT TRUST		2,337	—	—	—	—
小 計		口 数 ・ 金 額	222,057	124,020	238	27,418
		銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<0.0%>
(オーストラリア)				千豪ドル		
MIRVAC GROUP		60,000	35,000	72	7,494	0.0
GPT GROUP		26,000	14,000	59	6,111	0.0
LENLEASE GROUP		9,800	—	—	—	—
STOCKLAND TRUST GROUP		33,000	20,000	90	9,347	0.0
DEXUS/AU		15,700	8,300	58	6,041	0.0
GOODMAN GROUP		25,300	15,200	513	52,828	0.1
SCENTRE GROUP		77,000	53,000	167	17,242	0.0
VICINITY CENTRES		61,000	32,000	61	6,325	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	307,800	177,500	1,023	105,391
		銘柄 数 < 比 率 >	8	7	—	<0.1%>
合 計		口 数 ・ 金 額	818,113	470,391	—	1,614,377
		銘柄 数 < 比 率 >	60	55	—	<1.8%>

\*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。

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	CAN60	百万円 122	百万円 —
		EURO50	347	—
		FT100	163	—
		SPI200	79	—
		SPEMINI	2,814	—
		SWISSMKT	99	—

\*単位未満は切り捨て。

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

## ○投資信託財産の構成

(2024年5月10日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
株式	千円 85,147,928	% 93.3
投資証券	1,614,377	1.8
コール・ローン等、その他	4,476,680	4.9
投資信託財産総額	91,238,985	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*当期末における外貨建純資産（88,556,881千円）の投資信託財産総額（91,238,985千円）に対する比率は97.1%です。

\*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米ドル=155.70円、1カナダドル=113.81円、1英ポンド=194.95円、1スイスフラン=171.72円、1スウェーデンクローナ=14.34円、1ノルウェークローネ=14.35円、1デンマーククローネ=22.49円、1ユーロ=167.83円、1香港ドル=19.92円、1シンガポールドル=115.06円、1豪ドル=102.95円、1ニュージーランドドル=93.87円、1新シェケル=41.7883円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月10日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	178,285,365,020	
コール・ローン等	1,800,812,311	
株式(評価額)	85,147,928,749	
投資証券(評価額)	1,614,377,513	
未収入金	88,099,421,851	
未収配当金	101,476,726	
未収利息	3,781	
差入委託証拠金	1,521,344,089	
(B) 負債	87,188,657,926	
未払金	87,067,741,467	
未払解約金	120,258,159	
その他未払費用	658,300	
(C) 純資産総額(A-B)	91,096,707,094	
元本	29,883,559,233	
次期繰越損益金	61,213,147,861	
(D) 受益権総口数	29,883,559,233口	
1万口当たり基準価額(C/D)	30,484円	

(注) 期首元本額は41,025,553,339円、期中追加設定元本額は3,234,755,932円、期中一部解約元本額は14,376,750,038円、1口当たり純資産額は3.0484円です。

## ○損益の状況 (2023年5月11日～2024年5月10日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	1,861,999,859	
受取配当金	1,776,579,486	
受取利息	3,991,080	
その他収益金	81,949,908	
支払利息	△ 520,615	
(B) 有価証券売買損益	13,923,431,576	
売買益	42,793,726,005	
売買損	△28,870,294,429	
(C) 先物取引等取引損益	548,527,882	
取引益	919,667,896	
取引損	△ 371,140,014	
(D) 保管費用等	△ 8,010,281	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	16,325,949,036	
(F) 前期繰越損益金	65,322,676,557	
(G) 追加信託差損益金	5,670,507,800	
(H) 解約差損益金	△26,105,985,532	
(I) 計(E+F+G+H)	61,213,147,861	
次期繰越損益金(I)	61,213,147,861	

\* 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。

\* 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。

\* 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。

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末	元本額
	円	
野村外国株インデックス Aコース (野村投資一任口座向け)	13,406,390,141	
野村インデックス・バランス60VA (適格機関投資家専用)	4,013,325,877	
野村外国株 (含む新興国) インデックス Aコース (野村投資一任口座向け)	4,002,027,650	
野村インデックスファンド・外国株式・為替ヘッジ型	2,768,972,349	
野村外国株インデックス Aコース (野村SMA・EW向け)	1,920,608,790	
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数 (為替ヘッジあり) 運動型上場投信	1,177,415,073	
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	939,679,999	
野村外国株式インデックスファンド為替ヘッジ型VA (適格機関投資家専用)	904,841,134	
ノムラ外国株式インデックスファンド為替ヘッジ型VA (適格機関投資家専用)	505,094,869	
ファンドラップ (ウエルス・スクエア) 外国株式	209,721,937	
先進8ヵ国債入替型プラス外国株式戦略30オープン (為替ヘッジあり) (適格機関投資家専用)	33,717,429	
野村国内外マルチアセット (6資産) オープン投信 (適格機関投資家専用)	1,087,550	
野村国内外マルチアセット (6資産) ファンド (適格機関投資家専用)	285,340	
インデックス・ブレンド (タイプI)	222,776	
インデックス・ブレンド (タイプII)	168,319	

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# インベスコ NASDAQ 100 ETF

2024年8月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	米国内外の企業の株式を主要投資対象とし、NASDAQ-100 指数(ドルベース・為替ヘッジなし)の動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行いません。
投資対象	米国内外の企業の株式を主要投資対象とします。
投資顧問会社	インベスコ・キャピタル・マネジメント・エル・エル・シー
保管受託銀行 管理事務代行会社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン

\* 作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

## 損益計算書

2024年8月31日に終了する計測期間

	米ドル
<b>投資収益</b>	
非関連投資からの受取配当金	189,799,816
関連投資からの受取配当金	398,212
貸証券収益(純額)	6,449,988
外国源泉税	(369,406)
投資収益合計	196,278,610
<b>費用</b>	
単一運用報酬	32,831,737
費用合計	32,831,737
控除: 権利放棄	(7,222)
純費用	32,824,515
純投資収益	163,454,095
<b>実現および未実現(損)益</b>	
<b>実現純(損)益</b>	
非関連投資有価証券	(197,608,490)
関連投資有価証券	91,824
現物償還	1,160,853,178
実現純(損)益	963,336,512
未実現純評価益の変動額	
非関連投資有価証券	3,998,774,410
関連投資有価証券	13,357
未実現純評価益の変動額	3,998,787,767
実現および未実現純利益	4,962,124,279
運用による純資産の純増加額	5,125,578,374

# 投資有価証券明細表<sup>(a)</sup>

## (2024年8月31日現在)

	株数	市場価格 (米ドル)		株数	市場価格 (米ドル)
<b>普通株式およびその他の資本持分-99.91%</b>			<b>ヘルスケア-6.37%</b>		
<b>通信サービス-15.55%</b>					
Alphabet, Inc., Class A	4,885,183	798,141,199	Amgen, Inc.	1,152,513	384,743,415
Alphabet, Inc., Class C	4,671,527	771,315,823	AstraZeneca PLC, ADR (United Kingdom) <sup>(c)</sup>	1,250,992	109,611,919
Charter Communications, Inc., Class A <sup>(b)(c)</sup>	309,385	107,523,663	Biogen, Inc. <sup>(b)</sup>	313,032	64,096,432
Comcast Corp., Class A	8,408,495	332,724,147	DexCom, Inc. <sup>(b)</sup>	854,753	59,268,573
Electronic Arts, Inc. <sup>(c)</sup>	572,065	86,850,908	GE HealthCare Technologies, Inc.	980,311	83,149,979
Meta Platforms, Inc., Class A	2,899,396	1,511,484,129	Gilead Sciences, Inc. <sup>(c)</sup>	2,676,774	211,465,146
Netflix, Inc. <sup>(b)</sup>	925,747	649,272,658	IDEXX Laboratories, Inc. <sup>(b)</sup>	177,501	85,436,556
Take-Two Interactive Software, Inc. <sup>(b)</sup>	368,513	59,592,237	llumina, Inc. <sup>(b)</sup>	342,839	45,049,045
T-Mobile US, Inc.	2,517,596	500,296,677	Intuitive Surgical, Inc. <sup>(b)</sup>	762,124	375,445,146
Trade Desk, Inc. (The), Class A <sup>(b)</sup>	956,585	99,991,830	Moderna, Inc. <sup>(b)(c)</sup>	823,638	63,749,581
Warner Bros. Discovery, Inc. <sup>(b)(c)</sup>	5,275,062	41,356,486	Regeneron Pharmaceuticals, Inc. <sup>(b)</sup>	232,502	275,442,795
		<u>4,958,549,757</u>	Vertex Pharmaceuticals, Inc. <sup>(b)</sup>	554,274	274,858,934
					<u>2,032,317,521</u>
<b>一般消費財-12.42%</b>			<b>一般事業-4.48%</b>		
Airbnb, Inc., Class A <sup>(b)</sup>	948,141	111,226,421	Automatic Data Processing, Inc.	879,188	242,576,761
Amazon.com, Inc. <sup>(b)</sup>	8,655,205	1,544,954,093	Cintas Corp.	217,588	175,184,451
Booking Holdings, Inc.	72,432	283,153,347	Copart, Inc. <sup>(b)</sup>	2,067,122	109,474,781
DoorDash, Inc., Class A <sup>(b)</sup>	819,556	105,485,053	CSX Corp.	4,199,398	143,913,369
lululemon athletica, inc. <sup>(b)</sup>	259,539	67,342,584	Fastenal Co.	1,230,307	84,005,362
Marriott International, Inc., Class A	613,835	144,060,936	Honeywell International, Inc.	1,398,875	290,840,101
MercadoLibre, Inc. (Brazil) <sup>(b)</sup>	109,194	225,120,902	Old Dominion Freight Line, Inc.	467,056	90,048,397
O'Reilly Automotive, Inc. <sup>(b)</sup>	126,725	143,195,448	PACCAR, Inc.	1,125,759	108,275,501
PDD Holdings, Inc., ADR (China) <sup>(b)</sup>	1,434,641	137,883,347	Paychex, Inc. <sup>(c)</sup>	773,705	101,510,096
Ross Stores, Inc.	720,040	108,445,224	Verisk Analytics, Inc. <sup>(c)</sup>	306,642	83,658,070
Starbucks Corp.	2,433,646	230,149,902			<u>1,429,486,889</u>
Tesla, Inc. <sup>(b)</sup>	4,015,128	859,679,056			
		<u>3,960,696,313</u>	<b>情報技術-50.85%</b>		
<b>生活必需品-6.24%</b>			Adobe, Inc. <sup>(b)</sup>	962,236	552,717,981
Coca-Cola Europacific Partners PLC (United Kingdom)	986,787	79,426,486	Advanced Micro Devices, Inc. <sup>(b)</sup>	3,472,666	515,899,261
Costco Wholesale Corp.	953,136	850,559,504	Analog Devices, Inc.	1,066,409	250,435,490
Dollar Tree, Inc. <sup>(b)(c)</sup>	468,951	39,621,670	ANSYS, Inc. <sup>(b)</sup>	187,979	60,420,210
Keurig Dr Pepper, Inc.	2,912,016	106,608,906	Apple, Inc.	12,753,471	2,920,544,859
Kraft Heinz Co. (The)	2,608,206	92,408,739	Applied Materials, Inc.	1,778,326	350,792,587
Mondelez International, Inc., Class A	2,881,363	206,910,677	ARM Holdings PLC, ADR <sup>(b)(c)</sup>	254,283	33,789,125
Monster Beverage Corp. <sup>(b)</sup>	2,238,234	105,487,968	ASML Holding N.V., New York Shares (Netherlands) <sup>(c)</sup>	195,483	176,691,219
PepsiCo, Inc.	2,953,721	510,639,286	Atlassian Corp., Class A <sup>(b)</sup>	342,811	56,769,502
		<u>1,991,663,236</u>	Autodesk, Inc. <sup>(b)</sup>	462,456	119,498,630
<b>エネルギー-0.47%</b>			Broadcom, Inc.	9,955,176	1,620,901,756
Baker Hughes Co., Class A	2,144,081	75,407,329	Cadence Design Systems, Inc. <sup>(b)</sup>	584,654	157,231,000
Diamondback Energy, Inc.	383,537	74,831,904	CDW Corp.	289,414	65,303,375
		<u>150,239,233</u>	Cisco Systems, Inc.	8,654,619	437,404,444
<b>金融-0.51%</b>			Cognizant Technology Solutions Corp., Class A	1,068,397	83,089,235
PayPal Holdings, Inc. <sup>(b)</sup>	2,246,974	162,748,327	CrowdStrike Holdings, Inc., Class A <sup>(b)</sup>	495,088	137,278,001
			Datadog, Inc., Class A <sup>(b)</sup>	662,871	77,065,382
			Fortinet, Inc. <sup>(b)</sup>	1,641,192	125,895,838
			GLOBALFOUNDRIES, Inc. <sup>(b)(c)</sup>	1,185,016	55,316,547
			Intel Corp.	9,144,678	201,548,703
			Intuit, Inc.	600,598	378,532,895

	株数	市場価格 (米ドル)
KLA Corp.	289,438	237,174,180
Lam Research Corp.	280,607	230,381,153
Marvell Technology, Inc.	1,859,182	141,744,036
Microchip Technology, Inc. <sup>(c)</sup>	1,153,426	94,765,480
Micron Technology, Inc.	2,378,613	228,917,715
Microsoft Corp.	6,181,506	2,578,553,413
MongoDB, Inc. <sup>(b)(c)</sup>	157,865	45,905,563
NVIDIA Corp.	20,458,942	2,442,183,907
NXP Semiconductors N.V. (China)	549,478	140,864,180
ON Semiconductor Corp. <sup>(b)</sup>	924,392	71,982,405
Palo Alto Networks, Inc. <sup>(b)</sup>	695,808	252,383,478
QUALCOMM, Inc.	2,397,025	420,198,483
Roper Technologies, Inc.	229,824	127,416,724
Super Micro Computer, Inc. <sup>(b)(c)</sup>	126,041	55,168,146
Synopsys, Inc. <sup>(b)</sup>	328,918	170,899,214
Texas Instruments, Inc.	1,955,665	419,177,236
Workday, Inc., Class A <sup>(b)</sup>	455,419	119,861,727
Zscaler, Inc. <sup>(b)(c)</sup>	322,120	64,417,558
		<u>16,219,120,638</u>
<b>素材-1.55%</b>		
Linde PLC <sup>(c)</sup>	1,033,155	494,106,379
<b>不動産-0.21%</b>		
CoStar Group, Inc. <sup>(b)</sup>	877,557	67,835,156
<b>公益事業-1.26%</b>		
American Electric Power Co., Inc.	1,132,723	113,589,462
Constellation Energy Corp.	677,532	133,270,544
Exelon Corp.	2,148,185	81,824,367
Xcel Energy, Inc.	1,193,265	73,063,616
		<u>401,747,989</u>
普通株式およびその他の資本持分合計 (取得原価 \$26,426,198,347)		<u>31,868,511,438</u>
	口数	市場価格 (米ドル)
<b>マネー・マーケット・ファンド-0.04%</b>		
Invesco Government & Agency Portfolio, Institutional Class, 5.18% <sup>(d)(e)</sup> (取得原価 \$12,149,472)	12,149,472	12,149,472
投資有価証券合計(貸証券に伴う現金担保を使用して購入した投資有価証券を除く)-99.95% (取得原価 \$26,438,347,819)		<u>31,880,660,910</u>

**貸証券に伴う現金担保を使用して購入した投資有価証券  
マネー・マーケット・ファンド-0.86%**

	口数	市場価格 (米ドル)
Invesco Private Government Fund, 5.28% <sup>(d)(e)(f)</sup>	73,775,478	73,775,478
Invesco Private Prime Fund, 5.46% <sup>(d)(e)(f)</sup>	199,130,826	199,210,478

貸証券に伴う現金担保を使用して購入した投資有価証券合計  
(取得原価 \$272,972,599)

272,985,956

投資有価証券合計-100.81%  
(取得原価 \$26,711,320,418)

32,153,646,866

その他資産(負債控除後)-(0.81)%

(258,255,190)

純資産-100.00%

31,895,391,676

略語:

ADR - 米国預託証券

投資明細表に対する注記:

- (a) この報告書で使用されている産業およびセクター分類は、概ね世界産業分類基準に従っている。世界産業分類基準はMSCIインクとスタンダード・アンド・プアーズによって開発され、その独占的所有物でありサービスマークである。
- (b) インカムを生まない有価証券
- (c) 本有価証券のすべてまたは一部は、2024年8月31日現在、貸出中であつた。
- (d) 関連投資持分。関連投資持分は、インバスコ・リミテッドが共同所有もしくは支配している事業体への投資、またはファンドが発行決議権付証券の5%以上を所有している事業体への投資を意味する。下記の表は、2024年8月31日に終了する会計年度の、ファンドによる関連投資の取引および当該投資からの収益を示している。
- (e) 表示された利率は、2024年8月31日現在の7日間のSEC標準利回りである。
- (f) 本有価証券は、借り手による貸証券の返却があり次第、証券貸付取引で受領した現金担保を返還するとの約束を履行するため、区分されている。

# バンガード・バリュートETF

2023年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	米国の大型バリュート株式を主要投資対象とし、CRSP US ラージキャップ・バリュート・インデックスの動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。
投資対象	米国の大型バリュート株式を主要投資対象とします。
投資顧問会社	ザ・バンガード・グループ・インク
保管銀行	ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー

\*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

## 損益計算書

2023年12月31日に終了した年度

	(千ドル)
<b>投資収益</b>	
収益	
配当金	3,914,658
利息 <sup>1</sup>	10,448
有価証券貸付—純額	6,668
収益合計	<u>3,931,774</u>
<b>費用</b>	
バンガード・グループ	
投資顧問サービス	3,296
運用および管理—インベスター受益証券	280
運用および管理—ETF受益証券	30,152
運用および管理—アドミラル受益証券	13,147
運用および管理—インスティテューショナル受益証券	5,222
マーケティングおよび販売—インベスター受益証券	11
マーケティングおよび販売—ETF受益証券	4,773
マーケティングおよび販売—アドミラル受益証券	1,632
マーケティングおよび販売—インスティテューショナル受益証券	524
保管報酬	1,010
監査報酬	33
受益者向け報告書—インベスター受益証券	2
受益者向け報告書—ETF受益証券	2,203
受益者向け報告書—アドミラル受益証券	301
受益者向け報告書—インスティテューショナル受益証券	130
受託者報酬および費用	88
雑費用	22
費用合計	<u>62,826</u>
間接支払経費	(36)
純経費	<u>62,790</u>
<b>投資純利益</b>	<u><b>3,868,984</b></u>
<b>実現純利益(損失)</b>	
売却投資有価証券 <sup>1,2</sup>	5,137,419
先物契約	35,800
スワップ契約	20,443
<b>実現純利益(損失)</b>	<u><b>5,193,662</b></u>
<b>未実現評価益(損)の変動額</b>	
投資有価証券 <sup>1</sup>	3,917,911
先物契約	696
スワップ契約	819
<b>未実現評価益(損)の変動額</b>	<u><b>3,919,426</b></u>
<b>運用による純資産の純増加(減少)額</b>	<u><b>12,982,072</b></u>

1 ファンドの関連会社からの受取利息、実現純利益(損失)、受取キャピタル・ゲイン分配金、および未実現評価益(損)は、それぞれ、\$9,925,000、\$119,000、\$1,000未満、および(\$17,000)であり、売買は一時的な現金投資目的である。

2 現物償還に起因する純利益(損失)\$7,972,904,000が含まれている。

# 財務書類

## 投資明細表

### 2023年12月31日現在

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
<b>普通株式 (99.7%)</b>			LKQ Corp.	2,235,300	106,825
<b>素材 (2.1%)</b>			News Corp. Class A	4,146,895	101,806
Freeport-McMoRan Inc.	11,947,733	508,615	* MGM Resorts International	2,139,930	95,612
Air Products and Chemicals Inc.	1,851,502	506,941	Fox Corp. Class A	2,127,112	63,111
Newmont Corp.	9,604,376	397,525	Interpublic Group of Cos. Inc.	1,600,067	52,226
Nucor Corp.	2,048,456	356,513	* CarMax Inc.	663,035	50,881
Dow Inc.	5,842,476	320,402	Pool Corp.	76,759	30,605
LyondellBasell Industries NV Class A	2,159,135	205,291	<sup>1</sup> Paramount Global Class B	1,939,442	28,684
International Flavors & Fragrances Inc.	2,132,275	172,650	Fox Corp. Class B	1,014,642	28,055
Celanese Corp.	904,061	140,464	Endeavor Group Holdings Inc. Class A	1,129,648	26,807
Avery Dennison Corp.	672,747	136,003	<sup>1</sup> Sirius XM Holdings Inc.	4,812,633	26,325
CF Industries Holdings Inc.	1,595,777	126,864	* <sup>1</sup> Lucid Group Inc.	1,917,142	8,071
International Paper Co.	2,890,379	104,487	<sup>1</sup> Paramount Global Class A	114,903	2,259
Mosaic Co.	2,730,072	97,546	Lennar Corp. Class B	15,602	2,091
Steel Dynamics Inc.	642,025	75,823	News Corp. Class B	27,910	718
Eastman Chemical Co.	495,471	44,503	BorgWarner Inc. (XNYS)	25	1
FMC Corp.	521,305	32,868			
Westlake Corp.	133,939	18,746			
		<b>3,245,241</b>	<b>生活必需品 (9.8%)</b>		<b>10,990,864</b>
<b>一般消費財 (7.0%)</b>			Procter & Gamble Co.	19,644,407	2,878,691
Walmart Inc.	12,338,831	1,945,217	PepsiCo Inc.	11,458,231	1,946,066
Home Depot Inc.	4,147,577	1,437,343	Coca-Cola Co.	32,429,819	1,911,089
Lowe's Cos. Inc.	4,792,058	1,066,472	Philip Morris International Inc.	12,934,812	1,216,907
* Walt Disney Co.	7,624,927	688,455	CVS Health Corp.	10,725,705	846,902
Target Corp.	3,847,252	547,926	Mondelez International Inc. Class A	11,339,461	821,317
General Motors Co.	11,407,893	409,771	Altria Group Inc.	14,733,824	594,362
Ford Motor Co.	32,756,588	399,303	McKesson Corp.	1,109,236	513,554
DR Horton Inc.	2,359,857	358,651	Kimberly-Clark Corp.	2,815,996	342,172
Lennar Corp. Class A	2,143,766	319,507	Archer-Daniels-Midland Co.	4,444,409	320,975
Electronic Arts Inc.	2,239,884	306,439	General Mills Inc.	4,842,878	315,465
Dollar General Corp.	1,826,912	248,369	Constellation Brands Inc. Class A	1,300,149	314,311
* Dollar Tree Inc.	1,740,040	247,173	Kenvue Inc.	14,356,696	309,100
Delta Air Lines Inc.	5,347,403	215,126	Sysco Corp.	4,202,470	307,327
* Warner Bros Discovery Inc.	18,269,110	207,902	Cencora Inc.	1,412,000	289,997
eBay Inc.	4,317,313	188,321	Corteva Inc.	5,870,969	281,337
PulteGroup Inc.	1,793,755	185,151	Colgate-Palmolive Co.	3,427,948	273,242
* NVR Inc.	25,182	176,285	Keurig Dr Pepper Inc.	8,152,040	271,626
Darden Restaurants Inc.	1,004,826	165,093	Kraft Heinz Co.	6,637,608	245,459
Garmin Ltd.	1,278,855	164,384	Kroger Co.	4,390,071	200,670
Genuine Parts Co.	1,165,559	161,430	Walgreens Boots Alliance Inc.	5,773,300	150,741
* Carnival Corp.	8,415,152	156,017	Clorox Co.	1,030,853	146,989
Southwest Airlines Co.	4,979,017	143,794	McCormick & Co. Inc.	2,099,283	143,633
Omnicom Group Inc.	1,644,407	142,258	Tyson Foods Inc. Class A	2,382,980	128,085
* <sup>1</sup> Rivian Automotive Inc. Class A	5,487,366	128,734	Kellanova	2,289,683	128,016
Best Buy Co. Inc.	1,626,227	127,301	Conagra Brands Inc.	3,718,110	106,561
* Royal Caribbean Cruises Ltd.	909,621	117,787	J M Smucker Co.	842,249	106,443
* United Airlines Holdings Inc.	2,728,513	112,578	Hormel Foods Corp.	2,283,765	73,332
			Campbell Soup Co.	1,616,329	69,874
			Albertsons Cos. Inc. Class A	2,645,577	60,848

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
Molson Coors Beverage Co. Class B	755,627	46,252	Hartford Financial Services Group Inc.	2,502,110	201,120
		<b>15,361,343</b>	T Rowe Price Group Inc.	1,859,233	200,221
<b>エネルギー (7.0%)</b>			Fifth Third Bancorp	5,667,274	195,464
Exxon Mobil Corp.	33,386,845	3,338,017	Nasdaq Inc.	3,358,913	195,287
Chevron Corp.	14,945,889	2,229,329	M&T Bank Corp.	1,380,831	189,284
ConocoPhillips	9,895,718	1,148,596	State Street Corp.	2,438,454	188,883
EOG Resources Inc.	4,859,684	587,779	Raymond James Financial Inc.	1,568,230	174,858
Phillips 66	3,666,406	488,145	Cboe Global Markets Inc.	881,317	157,368
Marathon Petroleum Corp.	3,163,969	469,406	Principal Financial Group Inc.	1,981,816	155,909
Valero Energy Corp.	2,837,158	368,831	Huntington Bancshares Inc.	12,097,196	153,876
Williams Cos. Inc.	10,137,012	353,072	Regions Financial Corp.	7,729,317	149,794
ONEOK Inc.	4,852,882	340,769	* Markel Group Inc.	104,895	148,940
Occidental Petroleum Corp.	5,500,319	328,424	Northern Trust Corp.	1,633,703	137,852
Schlumberger NV	5,926,046	308,391	Cincinnati Financial Corp.	1,310,609	135,596
Kinder Morgan Inc.	15,735,520	277,575	Everest Group Ltd.	362,372	128,127
Devon Energy Corp.	5,334,852	241,669	Citizens Financial Group Inc.	3,677,222	121,863
Baker Hughes Co.	4,201,530	143,608	W R Berkley Corp.	1,615,346	114,237
Halliburton Co.	3,363,955	121,607	KeyCorp.	7,822,410	112,643
Marathon Oil Corp.	4,888,313	118,102	Fidelity National Financial Inc.	2,159,323	110,169
		<b>10,863,320</b>	Loews Corp.	1,490,905	103,752
<b>金融 (19.2%)</b>			Franklin Resources Inc.	2,271,802	67,677
* Berkshire Hathaway Inc. Class B	15,217,473	5,427,464	Globe Life Inc.	373,107	45,415
JPMorgan Chase & Co.	24,094,438	4,098,464	Corebridge Financial Inc.	1,837,147	39,793
Bank of America Corp.	56,063,000	1,887,641	Interactive Brokers Group Inc. Class A	424,482	35,190
Wells Fargo & Co.	30,268,247	1,489,803	* Berkshire Hathaway Inc. Class A	52	28,217
Morgan Stanley	10,258,608	956,615	* <sup>1</sup> Rocket Cos. Inc. Class A	1,056,553	15,299
Goldman Sachs Group Inc.	2,467,503	951,889	Annaly Capital Management Inc.	50	1
BlackRock Inc.	1,115,830	905,831			<b>29,888,197</b>
Charles Schwab Corp.	11,811,681	812,644	<b>医療 (17.7%)</b>		
Marsh & McLennan Cos. Inc.	4,108,930	778,519	UnitedHealth Group Inc.	7,708,539	4,058,315
Progressive Corp.	4,875,436	776,559	Johnson & Johnson	20,062,329	3,144,569
Citigroup Inc.	14,953,711	769,219	Merck & Co. Inc.	21,118,349	2,302,322
Chubb Ltd.	3,399,830	768,362	AbbVie Inc.	14,714,220	2,280,263
CME Group Inc.	3,000,266	631,856	Abbott Laboratories	14,468,487	1,592,546
Intercontinental Exchange Inc.	4,770,046	612,617	Pfizer Inc.	47,056,024	1,354,743
US Bancorp	12,227,222	529,194	Amgen Inc.	4,460,073	1,284,590
PNC Financial Services Group Inc.	3,320,642	514,201	Danaher Corp.	5,540,936	1,281,840
KKR & Co. Inc.	5,530,308	458,186	Elevance Health Inc.	1,958,296	923,454
Truist Financial Corp.	11,115,666	410,390	Medtronic plc	11,085,341	913,210
Arthur J Gallagher & Co.	1,798,514	404,450	Bristol-Myers Squibb Co.	16,956,669	870,047
Aflac Inc.	4,869,670	401,748	Thermo Fisher Scientific Inc.	1,609,347	854,225
American International Group Inc.	5,848,826	396,258	Gilead Sciences Inc.	10,384,342	841,236
Travelers Cos. Inc.	1,903,050	362,512	* Regeneron Pharmaceuticals Inc.	848,098	744,876
Bank of New York Mellon Corp.	6,407,348	333,502	Cigna Group	2,438,726	730,276
Ameriprise Financial Inc.	843,056	320,218	Becton Dickinson & Co.	2,420,096	590,092
Prudential Financial Inc.	3,007,660	311,924	Humana Inc.	1,026,045	469,734
MetLife Inc.	4,624,741	305,834	HCA Healthcare Inc.	1,673,083	452,870
Allstate Corp.	2,180,070	305,166	* Centene Corp.	4,451,597	330,353
Discover Financial Services	2,081,346	233,943	* Biogen Inc.	1,207,139	312,371
* Arch Capital Group Ltd.	2,950,378	219,125	GE Healthcare Inc.	3,221,704	249,102
Willis Towers Watson plc	859,155	207,228	Zimmer Biomet Holdings Inc.	1,738,981	211,634
			Cardinal Health Inc.	2,051,077	206,749

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
* IQVIA Holdings Inc.	761,837	176,274	* Keysight Technologies Inc.	1,453,201	231,190
* Molina Healthcare Inc.	487,061	175,980	Xylem Inc.	2,006,698	229,486
Baxter International Inc.	4,217,325	163,042	Fidelity National Information Services Inc.	3,782,436	227,211
Laboratory Corp. of America Holdings	705,667	160,391	Fortive Corp.	2,924,723	215,347
* Hologic Inc.	2,004,652	143,232	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	1,490,427	189,135
* Avantor Inc.	5,649,232	128,972	Dover Corp.	1,168,606	179,743
Quest Diagnostics Inc.	933,420	128,700	* FleetCor Technologies Inc.	572,390	161,763
Revvity Inc.	1,030,826	112,680	Expeditors International of Washington Inc.	1,214,379	154,469
Viatis Inc.	10,020,671	108,524	Ball Corp.	2,620,371	150,724
STERIS plc	412,695	90,731	Jacobs Solutions Inc.	1,052,602	136,628
Royalty Pharma plc Class A	3,159,359	88,746	Synchrony Financial	3,455,203	131,954
Teleflex Inc.	196,426	48,977	Textron Inc.	1,637,121	131,657
* Henry Schein Inc.	545,780	41,321	Martin Marietta Materials Inc.	257,840	128,639
* Bio-Rad Laboratories Inc. Class A	85,390	27,572	Snap-on Inc.	440,917	127,354
		<b>27,594,559</b>	Stanley Black & Decker Inc.	1,280,693	125,636
<b>一般事業 (15.5%)</b>			Masco Corp.	1,875,570	125,626
Caterpillar Inc.	4,242,513	1,254,384	Packaging Corp. of America	748,678	121,967
Union Pacific Corp.	5,080,118	1,247,779	* Zebra Technologies Corp. Class A	429,016	117,263
General Electric Co.	9,068,929	1,157,467	TransUnion	1,617,957	111,170
Honeywell International Inc.	5,493,619	1,152,067	* Trimble Inc.	2,078,218	110,561
RTX Corp.	11,981,811	1,008,150	Howmet Aerospace Inc.	1,719,880	93,080
United Parcel Service Inc. Class B (XNYS)	6,027,346	947,680	Veralto Corp.	977,086	80,375
Lockheed Martin Corp.	2,067,521	937,083	Hubbell Inc.	223,914	73,652
Deere & Co.	2,160,060	863,743	Crown Holdings Inc.	504,268	46,438
American Express Co.	4,554,646	853,267	CH Robinson Worldwide Inc.	463,224	40,018
Eaton Corp. plc	3,327,101	801,232			<b>24,139,135</b>
Illinois Tool Works Inc.	2,382,686	624,121	<b>不動産 (3.2%)</b>		
CSX Corp.	16,464,239	570,815	Prologis Inc.	7,699,291	1,026,315
* PayPal Holdings Inc.	8,981,219	551,537	Crown Castle Inc.	3,614,173	416,317
General Dynamics Corp.	2,046,383	531,384	Simon Property Group Inc.	2,583,132	368,458
Northrop Grumman Corp.	1,130,771	529,359	Digital Realty Trust Inc.	2,523,524	339,616
3M Co.	4,601,580	503,045	Extra Space Storage Inc.	1,759,609	282,118
Parker-Hannifin Corp.	1,070,393	493,130	VICI Properties Inc.	8,615,323	274,656
FedEx Corp.	1,884,993	476,847	* CBRE Group Inc. Class A	2,409,964	224,344
Trane Technologies plc	1,896,343	462,518	AvalonBay Communities Inc.	1,181,976	221,290
Emerson Electric Co.	4,750,380	462,355	Weyerhaeuser Co.	6,074,385	211,206
Norfolk Southern Corp.	1,884,155	445,377	Equity Residential	3,000,384	183,503
PACCAR Inc.	4,359,190	425,675	Alexandria Real Estate Equities Inc.	1,445,591	183,258
Carrier Global Corp.	6,992,079	401,695	Realty Income Corp.	3,021,946	173,520
Capital One Financial Corp.	3,013,965	395,191	Iron Mountain Inc.	2,439,119	170,690
L3Harris Technologies Inc.	1,578,713	332,509	Ventas Inc.	3,345,178	166,724
* Fiserv Inc.	2,497,095	331,714	Essex Property Trust Inc.	532,956	132,141
United Rentals Inc.	564,717	323,820	Mid-America Apartment Communities Inc.	974,532	131,036
Johnson Controls International plc	5,504,808	317,297	WP Carey Inc.	1,826,293	118,362
AMETEK Inc.	1,922,471	316,996	UDR Inc.	2,747,639	105,207
Ferguson plc	1,628,237	314,364	Invitation Homes Inc.	2,555,322	87,162
Otis Worldwide Corp.	3,409,622	305,059	Host Hotels & Resorts Inc.	2,945,922	57,357
PPG Industries Inc.	1,963,857	293,695	Regency Centers Corp.	771,097	51,663
Cummins Inc.	1,180,725	282,866	Healthpeak Properties Inc.	2,286,450	45,272
Global Payments Inc.	2,167,577	275,282	Camden Property Trust	223,100	22,152
Ingersoll Rand Inc. (XYNS)	3,370,946	260,709	* Zillow Group Inc. Class C	321,759	18,617
DuPont de Nemours Inc.	3,221,595	247,837	* Zillow Group Inc. Class A	82,341	4,670

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
Boston Properties Inc.	15	1	Xcel Energy Inc.	4,595,368	284,499
NET Lease Office Properties	1	—	Republic Services Inc.	1,703,041	280,848
		<b>5,015,655</b>	Consolidated Edison Inc.	2,871,187	261,192
<b>テクノロジー (9.2%)</b>			Public Service Enterprise Group Inc.	4,155,819	254,128
Broadcom Inc.	3,698,330	4,128,261	Edison International	3,193,216	228,283
Intel Corp.	35,134,069	1,765,487	WEC Energy Group Inc.	2,625,459	220,985
Oracle Corp.	13,696,523	1,444,025	American Water Works Co. Inc.	1,620,950	213,949
QUALCOMM Inc.	9,274,559	1,341,380	Eversource Energy	2,903,479	179,203
International Business Machines Corp.	7,608,813	1,244,421	Energy Corp.	1,766,192	178,721
Analog Devices Inc.	4,134,606	820,967	FirstEnergy Corp.	4,553,096	166,916
Micron Technology Inc.	9,149,113	780,785	PPL Corp.	6,155,782	166,822
TE Connectivity Ltd.	2,588,104	363,629	DTE Energy Co.	1,463,249	161,338
Cognizant Technology Solutions Corp. Class A	4,176,102	315,421	Ameren Corp.	2,192,571	158,611
CDW Corp.	1,115,416	253,556	CenterPoint Energy Inc.	5,257,899	150,218
HP Inc.	7,399,214	222,642	CMS Energy Corp.	2,436,605	141,494
Corning Inc.	6,414,070	195,309	Alliant Energy Corp.	2,111,006	108,295
Hewlett Packard Enterprise Co.	10,713,846	181,921	AES Corp.	5,593,101	107,667
Dell Technologies Inc. Class C	2,123,736	162,466	Evergy Inc.	1,917,568	100,097
NetApp Inc.	1,743,500	153,707	NiSource Inc.	3,735,412	99,175
* ON Semiconductor Corp.	1,798,771	150,251	Vistra Corp.	1,492,501	57,491
Skyworks Solutions Inc.	1,335,842	150,175	Avangrid Inc.	648,504	21,018
* Akamai Technologies Inc.	1,259,496	149,061			<b>8,486,194</b>
* Western Digital Corp.	2,708,076	141,822	<b>普通株式合計</b>		
SS&C Technologies Holdings Inc.	1,757,354	107,392	(取得原価 \$122,266,469)		<b>155,507,813</b>
Gen Digital Inc. (XNGS)	4,548,898	103,806			
Seagate Technology Holdings plc	829,871	70,846	<b>一時的現金投資 (0.2%)</b>		
Leidos Holdings Inc.	574,274	62,159			
* Qorvo Inc.	406,792	45,809	<b>マネー・マーケット・ファンド (0.2%)</b>		
		<b>14,355,298</b>	<sup>2,3</sup> Vanguard Market Liquidity Fund, 5.435%		
<b>電気通信 (3.6%)</b>			(取得原価 \$244,904)	2,449,629	<b>244,914</b>
Cisco Systems Inc.	30,477,940	1,539,746	<b>投資合計 (99.9%)</b>		
Comcast Corp. Class A	33,462,480	1,467,330	(取得原価 \$122,511,373)		<b>155,752,727</b>
Verizon Communications Inc.	31,532,920	1,188,791			
AT&T Inc.	59,587,750	999,882	<b>その他の資産および負債—純額 (0.1%)</b>		<b>137,546</b>
Motorola Solutions Inc.	690,653	216,237	<b>純資産 (100%)</b>		<b>155,890,273</b>
* Charter Communications Inc. Class A	401,413	156,021			
		<b>5,568,007</b>			
<b>公益事業 (5.4%)</b>					
NextEra Energy Inc.	16,864,519	1,024,351			
Southern Co.	9,096,359	637,837			
Duke Energy Corp.	6,425,489	623,529			
Waste Management Inc.	3,356,260	601,106			
Sempra	5,241,547	391,701			
* PG&E Corp.	21,195,259	382,150			
American Electric Power Co. Inc.	4,291,613	348,565			
Dominion Energy Inc.	6,971,608	327,666			
Constellation Energy Corp.	2,661,094	311,055			
Exelon Corp.	8,280,879	297,284			

取得原価の単位は千ドルである。

\*インカムを生まない有価証券

- 1 ブローカー・ディーラーに対する有価証券貸付ポジションが一部含まれている。貸付有価証券の合計額は\$40,620,000である。
- 2 バンガードのファンドならびにバンガードが運用する一定のトラストおよびアカウントにのみ利用可能な関連マネー・マーケット・ファンド。表示の金利は7日間の利回りである。
- 3 有価証券貸付のための担保として\$45,367,000が受け取られており、そのうち\$45,356,000はVanguard Market Liquidity Fundで保有され、\$11,000が現金で保有されている。

## 期末現在未決済のデリバティブ金融商品 先物契約

	限月	買建(売建)契約件数	想定元本	(千ドル)	
				価額/未実現 評価益(評価損)	
建先物契約					
E-mini S&P 500 Index	March 2024	605	145,805		637

## 店頭トータル・リターン・スワップ

参照組織	終了日	取引相手	想定元本 (千ドル)	受取(支払) 変動金利 <sup>1</sup> (%)	価額/未実現 評価益(千ドル)	価額/未実現 評価損(千ドル)
Citigroup Inc.	8/29/25	BANA	10,288	(5.931)	—	(44)
Conagra Brands Inc.	8/30/24	BANA	7,882	(5.331)	63	—
Ferguson plc	8/30/24	BANA	13,129	(5.331)	4	—
Fidelity National Information Services Inc.	8/30/24	BANA	30,035	(5.978)	152	—
Fidelity National Information Services Inc.	8/30/24	BANA	21,024	(5.977)	—	(65)
Fidelity National Information Services Inc.	8/30/24	BANA	18,021	(5.881)	72	—
Goldman Sachs Group Inc.	8/29/25	BANA	96,442	(6.031)	273	—
Johnson Controls International plc	8/30/24	BANA	9,395	(5.331)	23	—
Kroger Co.	1/31/24	GSI	44,110	(5.324)	1,522	—
Rivian Automotive Inc.	8/30/24	BANA	10,088	(5.331)	—	(31)
Rivian Automotive Inc.	8/30/24	BANA	10,088	(5.331)	—	(31)
US Bancorp	8/30/24	BANA	32,460	(5.331)	245	—
					2,354	(171)

1 直近の更新日の翌日物銀行調達金利に基づいている。変動金利の受取/(支払)は月次で行なわれる。

BANA=バンク・オブ・アメリカ・エヌ・エー

GSI=ゴールドマン・サックス・インターナショナル

2023年12月31日に、取引相手は未決済店頭スワップ契約関連して、\$29,611,000の有価証券を分別勘定に預託していた。

# 新興国株式マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日2024年5月10日）

作成対象期間（2023年5月11日～2024年5月10日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引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。

運用方針	MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行いません。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	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。

### 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額	
		騰落率	騰落率					
	円	%	%	%	%	%	百万円	
12期(2020年5月11日)	10,763	△11.7	110.86	△11.1	90.8	4.9	4.3	36,969
13期(2021年5月10日)	16,542	53.7	170.78	54.1	92.4	3.7	3.8	66,110
14期(2022年5月10日)	15,191	△8.2	157.63	△7.7	90.8	5.1	4.0	69,608
15期(2023年5月10日)	15,772	3.8	164.10	4.1	90.8	5.0	4.2	89,912
16期(2024年5月10日)	20,254	28.4	211.03	28.6	91.1	5.1	3.8	127,107

\*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

\*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\*ベンチマーク (=「MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み・円換算ベース)」) は、MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み・ドルベース) をもとに当社が円換算したものです。なお指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとにしています。

\*MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCIが開発した、新興国で構成された浮動株数ベースの時価総額株価指数です。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行われますので、変動することがあります。MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCI及びMSCI指数は、MSCI及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的のためにその使用を許諾されています。ここに記載されたいかなるファンドも、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者のいかなる者がその合法性および適合性に関して判断したのではなく、また、これを発行、後援、推奨、販売、運用または宣伝するものでもなく、ここに記載されたいかなるファンドに関していかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。

請求目論見書には、MSCIが野村アセットマネジメント株式会社およびその関連するファンドと有する限定的な関係について、より詳細な記述があります。

(出所) MSCI、為替レート (対顧客電信売買相場仲値)

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

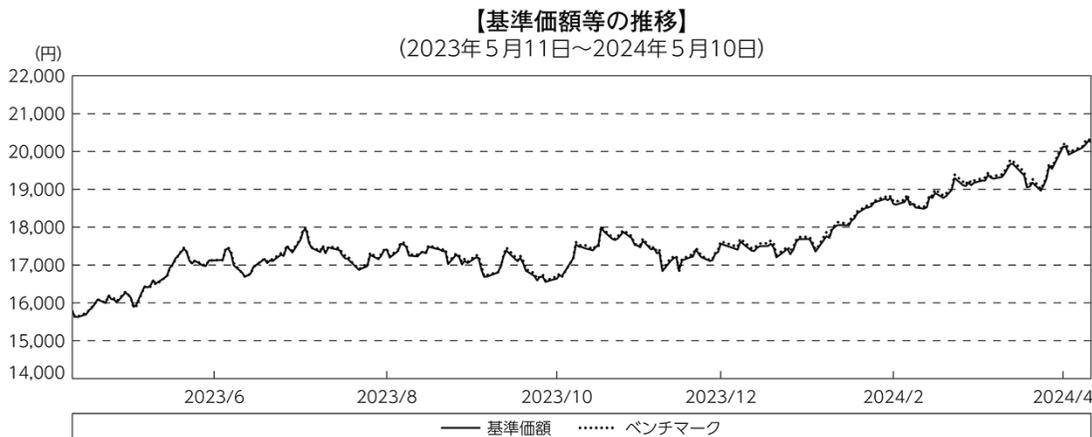
年月日	基準価額	ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	
		騰落率	騰落率				
(期首)	円	%	%	%	%	%	
2023年5月10日	15,772	—	164.10	—	90.8	5.0	4.2
5月末	16,144	2.4	167.94	2.3	91.9	4.1	3.9
6月末	17,120	8.5	178.24	8.6	90.5	5.4	3.9
7月末	17,674	12.1	184.13	12.2	91.7	4.1	4.1
8月末	17,409	10.4	181.36	10.5	91.9	4.0	4.0
9月末	17,054	8.1	177.67	8.3	91.1	4.7	4.1
10月末	16,642	5.5	173.54	5.7	91.9	3.9	4.1
11月末	17,473	10.8	182.31	11.1	91.1	5.0	3.8
12月末	17,563	11.4	183.36	11.7	92.0	4.1	3.8
2024年1月末	17,533	11.2	182.96	11.5	91.9	4.3	3.6
2月末	18,614	18.0	194.36	18.4	91.4	4.8	3.7
3月末	19,174	21.6	200.14	22.0	91.7	4.6	3.7
4月末	20,121	27.6	209.99	28.0	91.8	4.2	3.8
(期末)							
2024年5月10日	20,254	28.4	211.03	28.6	91.1	5.1	3.8

\*騰落率は期首比です。

\*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

新興国株式の株価および為替の変動

### ○投資環境

新興国株式市場は、期首より、中国で政府による景気刺激策への期待が高まったことなどを背景に上昇しました。2023年8月以降は、中国の不動産業界の過剰債務問題が深刻化すると懸念が高まったことや中東情勢の緊迫化を受けたリスク回避の動きなどを受けて下落しました。11月以降は、FRB（米連邦準備制度理事会）議長が利下げ開始に前向きな見解を示したことや中国当局の株式市場支援に向けた積極的な姿勢が好感されたことなどを受けて上昇しました。

為替市場は、日銀の緩和的な金融政策の維持が示されたことなどから、各国通貨が概ね対円で上昇（円安）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

「MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）」の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指すため、新興国の株式（ETF（上場投資信託証券）やDR（預託証券）を含む）に幅広く分散投資し、株式先物への投資も一部行ないました。期中の資金流入や「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行ない、実質株式組入比率は期を通じて高位を維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+28.4%となり、ベンチマークの+28.6%を0.2ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

- ①コスト負担（売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）

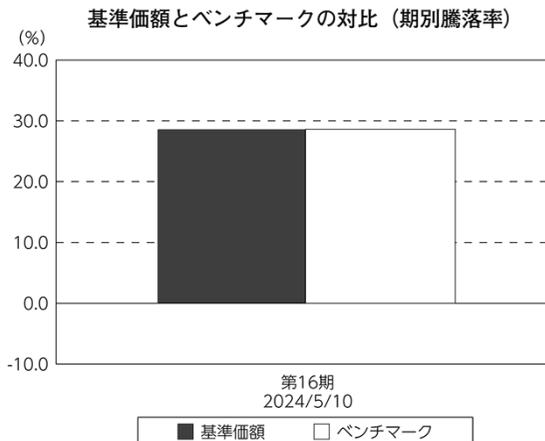
### （その他の要因）

為替の評価時価による差異（ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため）

## ◎今後の運用方針

引き続き、「MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）」の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。



（注）ベンチマークは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年5月11日～2024年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 4 (3) (0) (1)	% 0.023 (0.016) (0.000) (0.007)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	2 (2) (0)	0.012 (0.012) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	11 (10) (1)	0.063 (0.057) (0.005)	(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 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	17	0.098	
期中の平均基準価額は、17,710円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2023年5月11日～2024年5月10日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	カタール	百株 5,520	千カタールリヤル 2,638	百株 -	千カタールリヤル -
	アメリカ	1,044 (△ 427)	千米ドル 2,666 ( -)	1,661 (1,018)	千米ドル 959 ( 2,163)
	トルコ	2,476 ( 6,891)	千トルコリラ 20,404 ( -)	2,210	千トルコリラ 4,858
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ギリシャ	2,300 ( -)	764 (△ 9)	679	182
	チェコ	40	千チェココルナ 2,670	-	千チェココルナ -
	ハンガリー	45	千フォリント 37,018	-	千フォリント -
	ポーランド	348	千ズロチ 3,198	189	千ズロチ 216
	香港	92,174 ( 3,456)	千香港ドル 162,013 ( 17,052)	55,936 ( 2,846)	千香港ドル 36,512 ( 830)
	マレーシア	17,390	千リンギ 7,867	10,652	千リンギ 2,604
	タイ	34,930 ( 103)	千バーツ 58,432 ( -)	17,187 ( 103)	千バーツ 39,658 ( -)
	フィリピン	464 ( 1)	千フィリピンペソ 16,547 ( -)	7,274	千フィリピンペソ 5,994
	インドネシア	1,092,620 ( 8,100)	千ルピア 33,903,994 ( -)	10,580	千ルピア 4,513,430
	韓国	1,865 ( 218)	千ウォン 17,003,590 ( 327,085)	852 ( 90)	千ウォン 3,449,074 ( 71,377)
	台湾	42,540 ( 2,996)	千新台幣ドル 434,394 (△ 2,680)	5,517 ( 328)	千新台幣ドル 65,727 ( 170)
	インド	46,181 ( 6,221)	千インドルピー 1,793,122 ( 58,901)	1,943 ( -)	千インドルピー 165,777 ( 58,901)
	メキシコ	10,928 ( 3,290)	千メキシコペソ 44,060 ( 1,854)	17,425	千メキシコペソ 28,492
	ブラジル	9,322 ( 2,231)	千レアル 21,892 ( 39)	1,956	千レアル 6,046

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	チリ	百株 181,160 ( 28)	千チリペソ 151,527 ( 22,990)	百株 — ( 10)	千チリペソ — ( —)
	コロンビア	262	千コロンビアペソ 481,540	—	千コロンビアペソ —
	アラブ首長国連邦	7,530	千UAEディルハム 4,228	2,700	千UAEディルハム 880
	エジプト	— ( 150)	千エジプトポンド — ( —)	—	千エジプトポンド —
	南アフリカ	1,813 ( —)	千ランド 34,114 (△ 444)	1,432	千ランド 27,178
	クウェート	2,644 ( 1,817)	千クウェートディナール 161 ( 8)	1,344 ( 186)	千クウェートディナール 76 ( 0.41248)
	サウジアラビア	3,241 ( 1,569)	千サウジアラビアリアル 16,074 ( —)	1,238	千サウジアラビアリアル 2,095

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\* ( ) 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 千米ドル	口	千米ドル
	ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF	1,339,300	5,771	—	—
	小 計	1,339,300	5,771	—	—
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	— ( 10,850)	— ( 21)	10,850	17
	小 計	— ( 10,850)	— ( 21)	10,850	17
	メキシコ		千メキシコペソ		千メキシコペソ
	OPERADORA DE SITIOS MEX- A-1	—	—	— (111,000)	— (1,854)
	PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	96,400 ( 1,590)	6,918 ( —)	—	—
	小 計	96,400 ( 1,590)	6,918 ( —)	— (111,000)	— (1,854)
南アフリカ		千ランド		千ランド	
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	—	—	300,000	3,123	
小 計	—	—	300,000	3,123	

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 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 42,827	百万円 41,486	百万円 -	百万円 -

\*単位未満は切り捨て。

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

## ○株式売買比率

(2023年5月11日～2024年5月10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	17,194,193千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	95,683,452千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.17

\* (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

(2023年5月11日～2024年5月10日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$

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野村信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2024年5月10日現在)

## 外国株式

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カタル)	百株	百株	千カタルリヤル	千円		
QATAR NATIONAL BANK	4,440	4,740	6,598	282,331	銀行	
COMMERCIAL BANK OF QATAR	2,940	2,940	1,205	51,579	銀行	
OOREDOO QSC	1,000	1,000	990	42,370	各種電気通信サービス	
QATAR FUEL CO	640	640	940	40,229	石油・ガス・消耗燃料	
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	344	594	891	38,151	総合公益事業	
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC INDUSTRIES QATAR	860	860	903	38,639	銀行	
INDUSTRIES QATAR	1,430	1,430	1,717	73,488	コングロマリット	
QATAR ISLAMIC BANK	1,710	1,920	3,379	144,595	銀行	
QATAR GAS TRANSPORT CO NAKILAT	2,200	2,200	908	38,869	石油・ガス・消耗燃料	
MASRAF AL RAYAN	5,850	5,850	1,386	59,326	銀行	
BARWA REAL ESTATE CO	1,950	1,950	584	24,990	不動産管理・開発	
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING	4,620	7,050	1,261	53,998	化学	
DUKHAN BANK	—	2,330	892	38,205	銀行	
小計	株数・金額	27,984	33,504	21,658	926,776	
	銘柄数<比率>	12	13	—	<0.7%>	
(アメリカ)				千米ドル		
AUTOHOME INC-ADR	75	75	217	33,864	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
BANCO DE CHILE-ADR	214	214	491	76,502	銀行	
BANCO SANTANDER CHILE-ADR	196	196	361	56,212	銀行	
BANCOLOMBIA S. A. -SPONS ADR	100	100	341	53,206	銀行	
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	71	—	—	—	飲料	
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	216	216	381	59,359	金属・鉱業	
DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	60	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
ENEL CHILE SA-ADR	429	730	225	35,121	電力	
H WORLD GROUP LTD-ADR	188	233	928	144,604	ホテル・レストラン・レジャー	
PJSC LUKOIL	320	320	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
NOVOLIPETSK STEEL PJSC	1,030	1,030	—	—	金属・鉱業	
IQIYI INC-ADR	415	415	204	31,887	娯楽	
JOYY INC	42	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
KE HOLDINGS INC ADR	658	734	1,242	193,482	不動産管理・開発	
KANZHUN LTD	199	270	549	85,633	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
STATE BANK OF INDIA-GDR	169	181	1,789	278,663	銀行	
PJSC GAZPROM-ADR	4,563	4,563	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	57	74	336	52,447	バイオテクノロジー	
LUFAX HOLDING LTD	671	—	—	—	消費者金融	
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	2,600	2,600	393	61,217	銀行	
INNER MONGOLIA YITAI COAL CO LTD	850	850	163	25,502	石油・ガス・消耗燃料	
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	286	286	—	—	無線通信サービス	
NIO INC ADR	1,404	1,404	748	116,515	自動車	
MINISO GROUP HOLDING LTD ADR	92	—	—	—	大規模小売り	
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	876	—	—	—	不動産管理・開発	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	377	452	94	14,763	ソフトウェア	
OZON HOLDINGS PLC - ADR	53	53	—	—	大規模小売り	
PDD HOLDINGS INC ADR	502	632	8,626	1,343,073	大規模小売り	
QUTIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	134	162	786	122,430	電気設備	
SOUTHERN COPPER CORP	79	80	944	147,090	金属・鉱業	

銘柄	株数	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	千米ドル	千円		
TAL EDUCATION GROUP-ADR	390	500	689	107,355		各種消費者サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	715	827	1,106	172,286		娯楽
QIFU TECHNOLOGY INC-ADR	121	121	252	39,374		消費者金融
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	526	—	—	—		ホテル・レストラン・レジャー
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADS	414	379	600	93,472		大規模小売り
WEIBO CORP-SPON ADR	89	—	—	—		インタラクティブ・メディアおよびサービス
YUM CHINA HOLDINGS INC	405	420	1,599	249,085		ホテル・レストラン・レジャー
ZAI LAB LTD - ADR	87	—	—	—		バイオテクノロジー
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	407	451	947	147,533		航空貨物・物流サービス
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	0.01	0.01	—	—		化学
PHOSAGRO PJSC-GDR	0.78	0.78	—	—		化学
SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR	1,030	1,030	—	—		石油・ガス・消耗燃料
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	115	115	—	—		生活必需品流通・小売り
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	70	70	—	—		石油・ガス・消耗燃料
POLYUS PJSC	23	23	—	—		金属・鉱業
ROSNEFT OJSC - GDR	839	839	—	—		石油・ガス・消耗燃料
PJSC ALROSA	1,760	1,760	—	—		金属・鉱業
SEVERSTAL-GDR REG S	158	158	—	—		金属・鉱業
VTB BANK JSC	1,757,800	1,757,800	—	—		銀行
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	313	—	—	—		生活必需品流通・小売り
INTER RAO UES PJSC	36,600	36,600	—	—		電力
VK CO LTD GDR	70	70	—	—		インタラクティブ・メディアおよびサービス
PJSC SBERBANK OF RUSSIA	8,110	8,110	—	—		銀行
PHOSAGRO PJSC	40	40	—	—		化学
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	1,330	1,330	—	—		資本市場
TCS GROUP HOLDING-REG S	93	93	—	—		銀行
PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	486	486	—	—		金属・鉱業
TATNEFT-SPONSORED ADR	191	191	—	—		石油・ガス・消耗燃料
CREDICORP LTD	74	74	1,311	204,153		銀行
YANDEX NV-A	236	—	—	—		インタラクティブ・メディアおよびサービス
小 計	株 数	金 額	1,829,426	1,827,363	25,336	3,944,840
	銘柄 数 < 比 率 >		60	49	—	< 3.1% >
(トルコ)				千トルコリラ		
AKBANK T. A. S	3,250	3,250	19,305	93,111		銀行
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	624	1,249	7,919	38,199		航空宇宙・防衛
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	1,160	1,160	5,278	25,456		金属・鉱業
FORD OTOMOTIVE SANAYI AS	62	62	7,074	34,120		自動車
HEKTAS TICARET T. A. S	1,000	—	—	—		化学
KOC HLDGS	850	850	20,026	96,589		コングロマリット
SASA POLYESTER SANAYI	390	896	4,111	19,832		化学
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS	1,500	1,500	7,800	37,620		コングロマリット
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	—	120	3,288	15,858		自動車
TURK HAVA YOLLARI AO	440	640	20,816	100,399		旅客航空輸送
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	1,170	1,170	9,804	47,289		無線通信サービス
TURKIYE IS BANKASI AS-C	3,839	9,599	13,142	63,387		銀行
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	889	889	16,810	81,082		石油・ガス・消耗燃料
YAPI VE KREDI BANKASI A. S.	2,600	4,170	13,285	64,079		銀行
HACI OMER SABANCI HOLDING	810	1,320	12,718	61,342		銀行
COCA-COLA ICECEK AS	—	76	5,612	27,070		飲料
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	450	450	19,125	92,243		生活必需品流通・小売り
KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	1,210	—	—	—		金属・鉱業

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(トルコ)		百株	百株	千トルコリラ	千円	
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		60	60	5,940	28,649	旅客航空輸送
小 計		株 数 ・ 金 額	20,305	27,462	192,058	926,334
		銘柄 数 < 比 率 >	17	17	—	< 0.7% >
(ユーロ…ギリシャ)				千ユーロ		
HELLENIC TELECOM		180	180	261	43,803	各種電気通信サービス
MYTILINEOS S. A.		120	120	468	78,544	コングロマリット
MOTOR OIL (HELLAS) SA		59	59	159	26,814	石油・ガス・消耗燃料
OPAP SA		202	202	313	52,649	ホテル・レストラン・レジャー
JUMBO SA		107	107	298	50,072	専門小売り
PUBLIC POWER CORP		200	200	235	39,440	電力
TERNA ENERGY SA		51	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
FF GROUP		20	20	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
NATIONAL BANK OF GREECE		437	777	627	105,366	銀行
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S. A.		—	1,210	457	76,762	銀行
EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS		2,828	2,950	609	102,237	銀行
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS		2,065	2,065	336	56,404	銀行
ユ ー ロ 計		株 数 ・ 金 額	6,269	7,890	3,766	632,094
		銘柄 数 < 比 率 >	11	11	—	< 0.5% >
(チェコ)				千チェココルナ		
KOMERCNI BANKA AS		50	90	7,221	48,605	銀行
CEZ AS		155	155	14,151	95,243	電力
MONETA MONEY BANK AS		420	420	4,111	27,673	銀行
小 計		株 数 ・ 金 額	625	665	25,485	171,523
		銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.1% >
(ハンガリー)				千フォリント		
OTP BANK NYRT		223	223	410,320	177,520	銀行
RICHTER GEDEON NYRT		117	162	155,034	67,073	医薬品
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC		375	375	114,000	49,320	石油・ガス・消耗燃料
小 計		株 数 ・ 金 額	715	760	679,354	293,915
		銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.2% >
(ポーランド)				千ズロチ		
MBANK		11	11	764	29,947	銀行
BUDIMEX		—	9	677	26,532	建設・土木
KGHM POLSKA MIEDZ S. A.		138	138	2,058	80,608	金属・鉱業
BANK PEKAO SA		157	206	3,533	138,354	銀行
ORLEN SA		595	595	4,026	157,653	石油・ガス・消耗燃料
LPP SA		0.94	1	2,234	87,489	繊維・アパレル・贅沢品
SANTANDER BANK POLSKA SA		31	41	2,372	92,886	銀行
CD PROJEKT RED SA		80	80	1,052	41,186	娯楽
PKO BANK POLSKI SA		871	972	5,892	230,683	銀行
CYFROWY POLSAT SA		189	—	—	—	メディア
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA		730	730	498	19,514	電力
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE		636	636	3,431	134,358	保険
DINO POLSKA SA		49	49	1,944	76,122	生活必需品流通・小売り
ALLEGRO. EU SA		444	622	2,308	90,380	大規模小売り
PEPCO GROUP NV		217	217	429	16,804	大規模小売り
小 計		株 数 ・ 金 額	4,149	4,309	31,226	1,222,522
		銘柄 数 < 比 率 >	14	14	—	< 1.0% >
(香港)				千香港ドル		
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H		980	980	1,615	32,171	金属・鉱業
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H		1,480	1,480	1,163	23,172	運送インフラ
CHINA SOUTHERN AIRLINES H		2,160	—	—	—	旅客航空輸送

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	123	123	1,599	31,852	飲料
ANHUI CONCH CEMENT CO.LTD-H	1,380	1,380	2,616	52,120	建設資材
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	640	490	1,296	25,817	ガス
HUANENG POWER INTL INC-H	4,100	4,100	1,992	39,692	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	1,380	2,590	4,864	96,891	石油・ガス・消耗燃料
HENGAN INTL GROUP CO LTD	600	600	1,671	33,286	パーソナルケア用品
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	—	3,020	1,938	38,621	自動車
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED	8,915	8,915	6,026	120,051	医薬品
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	3,800	3,800	5,593	111,424	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES LAND LTD	3,104	3,284	9,836	195,951	不動産管理・開発
CITIC LTD	5,590	6,880	5,338	106,350	コングロマリット
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT-H	2,040	—	—	—	運送インフラ
LENOVO GROUP LTD	7,180	8,740	8,932	177,931	コンピュータ・周辺機器
PETROCHINA CO LTD-H	20,300	22,300	16,368	326,054	石油・ガス・消耗燃料
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING	1,034	1,034	798	15,912	保険
SHANGHAI FUDAN MICROELECTRONICS GROUP CO	320	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	25,109	25,109	12,127	241,582	石油・ガス・消耗燃料
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	1,090	1,090	1,142	22,755	ホテル・レストラン・レジャー
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO LTD	2,640	3,660	3,400	67,730	ソフトウェア
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	780	916	6,631	132,106	ガス
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	4,480	4,480	3,539	70,500	ガス
COSCO SHIPPING PORTS LTD	1,820	1,820	939	18,707	運送インフラ
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	1,060	1,820	1,991	39,662	運送インフラ
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	4,900	4,900	2,704	53,879	金属・鉱業
CHINA GAS HOLDINGS LTD	3,180	3,180	2,413	48,079	ガス
KINGBOARD HOLDINGS LTD	600	600	1,183	23,569	電子装置・機器・部品
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	5,800	6,850	6,760	134,678	自動車
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	860	860	2,279	45,397	ガス
BYD CO LTD-H	815	1,085	24,499	488,026	自動車
CHINA OILFIELD SERVICES LTD-H	2,040	2,040	1,721	34,297	エネルギー設備・サービス
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	2,810	—	—	—	商業サービス・用品
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL LTD	135	135	1,732	34,502	海上運輸
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	6,344	7,204	7,088	141,211	保険
AVICHINA INDUSTRY&TECH-H	2,020	2,020	751	14,968	航空宇宙・防衛
CHINA RESOURCES POWER HOLDING	1,920	1,920	3,820	76,110	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	3,070	2,730	3,379	67,324	自動車
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	7,180	8,360	9,212	183,517	保険
ZIJIN MINING GROUP CO-H	5,590	5,590	9,816	195,535	金属・鉱業
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	2,480	2,480	1,316	26,232	ヘルスケア機器・用品
WEICHAI POWER CO LTD-H	2,148	2,148	3,574	71,199	機械
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION-H	—	1,260	1,280	25,500	石油・ガス・消耗燃料
TINGYI (CAYMAN ISLN)HLDG CO	1,680	1,680	1,570	31,290	食品
TSING TAO BREWERY CO-H	600	600	3,687	73,445	飲料
GUANGDONG INVESTMENT	3,380	3,380	1,460	29,086	水道
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE	2,480	—	—	—	医薬品
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	1,593	1,733	6,690	133,277	飲料
ZHEJIANG EXPRESSWAY-H	1,140	1,573	838	16,703	運送インフラ
CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY	3,670	3,670	—	—	半導体・半導体製造装置
SINO BIOPHARMACEUTICAL	10,215	10,215	3,136	62,469	医薬品
CHINA MENGNIU DAIRY CO	3,090	3,650	6,153	122,585	食品
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	6,195	7,125	27,787	553,527	保険
LI NING CO LTD	2,270	2,760	6,058	120,679	繊維・アパレル・贅沢品

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	4,050	4,050	866	17,264	水道
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT	4,900	4,900	1,607	32,015	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AIR CHINA LIMITED-H	1,480	1,480	593	11,822	旅客航空輸送
ZTE CORP-H	760	760	1,283	25,572	通信機器
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	3,370	3,740	12,865	256,282	石油・ガス・消耗燃料
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD - H	2,730	3,680	4,202	83,714	海上運輸
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	9,407	9,407	5,400	107,570	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	2,272	2,272	1,999	39,836	建設・土木
BAIDU INC-CLASS A	2,156	2,386	25,626	510,484	インタラクティブ・メディアおよびサービス
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	94,080	101,740	53,718	1,070,076	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	823	823	7,011	139,678	繊維・アパレル・贅沢品
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	2,320	2,320	677	13,494	自動車
MINTH GROUP LTD	660	-	-	-	自動車用部品
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	1,180	-	-	-	紙製品・林産品
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	3,930	3,930	1,222	24,346	建設資材
BANK OF CHINA LTD-H	76,600	84,000	30,408	605,727	銀行
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	980	-	-	-	不動産管理・開発
CHINA MERCHANTS BANK-H	3,766	4,211	15,247	303,723	銀行
IND & COMM BK OF CHINA-H	54,400	68,900	29,971	597,032	銀行
ZHAOJIN MINING INDUSTRY-H	940	1,690	2,220	44,235	金属・鉱業
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	650	-	-	-	電子装置・機器・部品
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD H	1,744	1,744	657	13,097	建設・土木
CHINA COAL ENERGY CO-H	1,500	2,700	2,284	45,501	石油・ガス・消耗燃料
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	570	570	1,564	31,167	機械
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H	552	552	1,672	33,317	機械
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	11,343	-	-	-	不動産管理・開発
CMOC GROUP LTD-H	4,050	4,050	3,207	63,895	金属・鉱業
CHINA CITIC BANK-H	8,100	10,300	4,768	94,996	銀行
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	692	692	2,968	59,136	電子装置・機器・部品
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	1,188	1,322	12,162	242,275	繊維・アパレル・贅沢品
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	230	-	-	-	家庭用品
FOSUN INTERNATIONAL LIMITED	2,259	2,259	1,093	21,783	コングロマリット
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	4,100	-	-	-	不動産管理・開発
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	3,500	3,500	1,606	32,001	繊維・アパレル・贅沢品
KINGSOFT CORP LTD	910	910	2,388	47,583	娯楽
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	19,560	27,050	3,570	71,126	半導体・半導体製造装置
SINOTRUK HONG KONG LTD	-	680	1,424	28,378	機械
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	4,200	4,200	1,663	33,130	建設・土木
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	1,250	-	-	-	食品
DONGYUE GROUP LTD	1,080	-	-	-	化学
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	515	790	2,528	50,357	通信機器
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	5,530	5,530	2,466	49,130	食品
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	2,610	2,610	4,744	94,520	保険
CRRC CORP LTD-H	5,500	5,500	2,486	49,521	機械
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	1,050	-	-	-	繊維・アパレル・贅沢品
SINOPHARM GROUP CO-H	1,324	1,324	2,747	54,726	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHINA RESOURCES CEMENT HOLDINGS LTD	1,760	-	-	-	建設資材
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	2,858	2,858	934	18,622	自動車
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	2,500	2,500	2,900	57,768	金属・鉱業
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	3,660	3,660	2,247	44,765	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	990	990	1,130	22,521	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	1,758	1,758	1,828	36,420	専門小売り

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	770	1,450	1,001	19,958	機械
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	1,870	1,870	2,229	44,402	不動産管理・開発
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	720	720	1,137	22,660	保険
CHINA MINSHENG BANKING-H	5,898	5,898	1,686	33,601	銀行
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	2,570	2,570	624	12,440	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	29,800	29,800	10,608	211,327	銀行
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	550	720	1,095	21,829	専門小売り
FAR EAST HORIZON LTD	1,540	1,540	934	18,620	金融サービス
FAR EAST HORIZON LTD-RTS	12	—	—	—	金融サービス
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	470	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
CITIC SECURITIES CO LTD-H	1,900	1,900	2,371	47,246	資本市場
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	1,580	1,580	1,173	23,384	医薬品
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	2,680	2,680	1,023	20,393	資本市場
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	920	920	2,530	50,397	電子装置・機器・部品
PEOPLE S INSURANCE CO GROU-H	8,500	8,500	2,295	45,716	保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	580	580	755	15,042	医薬品
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	2,660	4,600	1,945	38,760	資本市場
CHINASOFT INTERNATIONAL LIMITED	2,800	—	—	—	情報技術サービス
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	920	—	—	—	建設関連製品
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	1,440	1,440	—	—	食品
GREENTOWN SERVICE GROUP CO.LTD.	1,280	—	—	—	不動産管理・開発
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-H	8,530	8,530	3,591	71,535	銀行
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	550	—	—	—	食品
GENSCRIPT BIOTECH CORP	1,120	1,120	1,408	28,066	ライフサイエンス・ツール/サービス
EAST BUY HOLDING LTD	355	355	604	12,050	生活必需品流通・小売り
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	1,730	1,730	989	19,712	不動産管理・開発
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY CO LTD	366	—	—	—	生活必需品流通・小売り
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	600	600	1,086	21,633	金属・鉱業
CHINA TOWER CORP LTD	43,000	43,000	4,042	80,516	各種電気通信サービス
XIAOMI CORPORATION	14,740	16,270	31,173	620,972	コンピュータ・周辺機器
BEIGENE LTD	606	701	7,008	139,609	バイオテクノロジー
WUXI APPTTEC CO LTD	305	362	1,350	26,897	ライフサイエンス・ツール/サービス
MEITUAN-CLASS B	4,855	5,370	63,317	1,261,274	ホテル・レストラン・レジャー
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	1,256	1,256	2,637	52,540	ホテル・レストラン・レジャー
HAIDLILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD.	1,110	1,900	3,606	71,835	ホテル・レストラン・レジャー
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	4,680	4,680	2,742	54,630	半導体・半導体製造装置
INNOVENT BIOLOGICS INC	1,040	1,235	5,007	99,757	バイオテクノロジー
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	6,200	6,200	452	9,015	資本市場
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LIMITED	840	—	—	—	専門小売り
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	1,840	—	—	—	建設・土木
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	—	510	1,545	30,782	自動車
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	2,020	2,020	1,115	22,211	専門小売り
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	1,290	—	—	—	運送インフラ
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	1,300	1,300	2,295	45,732	医薬品
CHINA FEIHE LTD	4,050	4,050	1,725	34,367	食品
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	14,504	17,221	132,263	2,634,687	大規模小売り
PHARMARON BEIJING CO LTD	144	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
JD.COM, INC.	2,115	2,479	31,163	620,770	大規模小売り
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	1,470	1,470	1,024	20,409	タバコ
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	3,495	3,820	5,569	110,945	ライフサイエンス・ツール/サービス
CHINA TOURISM GROUP DUTY F CO LTD	61	149	992	19,767	専門小売り
JJUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS	570	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー

銘柄	株数	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	
KUAISHOU TECHNOLOGY	1,669	2,496		14,439	287,632	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HAIER SMART HOME CO LTD-H	2,170	2,720		8,296	165,256	家庭用耐久財
BILIBILI INC	191	191		2,114	42,124	娯楽
AKESO INC	450	450		2,272	45,268	バイオテクノロジー
NETEASE, INC.	1,927	2,047		31,531	628,107	娯楽
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	3,680	7,760		1,575	31,379	娯楽
GDS HOLDINGS LIMITED	842	—		—	—	情報技術サービス
NONGFU SPRING LTD	1,754	2,210		10,199	203,167	飲料
TENCENT HOLDINGS LTD	6,093	7,000		258,860	5,156,491	インタラクティブ・メディアおよびサービス
LI AUTO INC	1,084	1,240		13,292	264,792	自動車
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	1,069	1,069		3,190	63,564	生活必需品流通・小売り
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS CO	394	394		1,445	28,803	ヘルスクア・プロバイダー/ヘルスクア・サービス
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	710	710		2,034	40,520	不動産管理・開発
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	155	—		—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
CHINA VANKE CO LTD-H	2,430	2,430		1,144	22,799	不動産管理・開発
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY	1,490	1,650		10,700	213,148	各種消費者サービス
POP MART INTERNATIONAL GROUP	446	446		1,605	31,983	専門小売り
JD LOGISTICS INC	—	1,937		1,731	34,495	航空貨物・物流サービス
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	—	400		2,116	42,150	パーソナルケア用品
YUEXIU PROPERTY CO LTD	1,750	1,750		885	17,639	不動産管理・開発
YUEXIU PROPERTY CO LTD-RIGHTS	525	—		—	—	不動産管理・開発
TRIP.COM GROUP LTD	—	584		23,944	476,964	ホテル・レストラン・レジャー
XPENG INC	915	1,113		3,561	70,947	自動車
ZAI LAB LTD	—	877		1,394	27,777	バイオテクノロジー
MINISO GROUP HOLDING LTD	—	368		1,810	36,066	大規模小売り
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	700	700		1,192	23,760	半導体・半導体製造装置
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LT	4,860	4,860		1,540	30,689	生活必需品流通・小売り
CGN POWER CO LTD-H	9,800	12,900		3,521	70,152	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GF SECURITIES CO LTD-H	826	826		653	13,015	資本市場
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	620	620		3,019	60,146	自動車用部品
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	1,260	1,260		1,179	23,492	資本市場
3SBIO, INC	1,190	—		—	—	バイオテクノロジー
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	1,795	1,795		1,001	19,952	医薬品
CHINA LITERATURE LTD	498	498		1,494	29,760	メディア
FLAT GLASS GROUP CO LTD	490	490		920	18,330	半導体・半導体製造装置
DALI FOODS GROUP CO LTD	2,400	—		—	—	食品
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	1,550	1,550		776	15,468	不動産管理・開発
BOC AVIATION LTD	150	281		1,725	34,368	商社・流通業
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE-H	580	580		829	16,521	保険
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	1,340	1,340		2,063	41,106	自動車
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CO LTD-H	1,724	1,724		1,710	34,067	資本市場
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	316	484		1,300	25,908	化学
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT GROUP LTD	730	730		1,290	25,709	不動産管理・開発
小 計	株数	金額		1,262,806	25,155,097	
	銘柄数	比率		—	<19.8%>	
(マレーシア)				千リンギ		
AMMB HOLDING	1,250	3,130		1,314	43,185	銀行
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	6,830	7,260		4,900	160,986	銀行
CELCOMDIGI BHD	2,860	4,290		1,758	57,781	無線通信サービス
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	1,214	1,214		1,253	41,177	運送インフラ
RHB BANK BHD	1,250	1,250		686	22,548	銀行
HAP SENG CONSOLIDATED	938	—		—	—	コングロマリット

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(マレーシア)	百株	百株		千リンギ	千円	
GAMUDA BERHAD	1,770	1,770		964	31,689	建設・土木
YTL CORPORATION BERHAD	—	4,000		1,364	44,808	総合公益事業
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	134	—		—	—	銀行
HONG LEONG BANK	609	609		1,194	39,250	銀行
KUALA LUMPUR KEPONG	424	424		971	31,924	食品
MALAYAN BANKING	5,010	5,620		5,530	181,668	銀行
MISC BHD	1,259	1,259		1,029	33,806	海上運輸
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	73	73		938	30,815	食品
PPB GROUP BERHAD	517	517		817	26,855	食品
PETRONAS DAGANGAN BHD	300	300		643	21,149	石油・ガス・消耗燃料
PETRONAS GAS BERHAD	910	910		1,661	54,587	ガス
TELEKOM MALAYSIA	1,290	1,290		797	26,189	各種電気通信サービス
TENAGA NASIONAL	2,580	3,020		3,756	123,417	電力
QL RESOURCES BHD	1,190	1,190		777	25,527	食品
DIALOG GROUP BHD	3,130	—		—	—	エネルギー設備・サービス
PUBLIC BANK BHD	13,680	15,210		6,342	208,359	銀行
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	—	3,000		1,491	48,980	総合公益事業
TOP GLOVE CORP BHD	4,280	—		—	—	ヘルスケア機器・用品
GENTING BHD	1,870	1,870		845	27,766	ホテル・レストラン・レジャー
GENTING MALAYSIA BHD	2,290	2,290		599	19,709	ホテル・レストラン・レジャー
IOI CORP	2,470	2,470		997	32,781	食品
SIME DARBY BERHAD	2,200	2,200		618	20,308	コングロマリット
AXIATA GROUP BERHAD	3,460	3,460		979	32,167	無線通信サービス
MAXIS BHD	2,650	2,650		935	30,730	無線通信サービス
INARI AMERTRON BHD	2,710	2,710		837	27,509	半導体・半導体製造装置
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	2,440	3,300		2,310	75,885	化学
IHH HEALTHCARE BHD	1,560	2,600		1,638	53,809	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	3,990	3,990		2,126	69,863	金属・鋳業
SIME DARBY PLANTATION BHD	2,380	2,380		1,090	35,808	食品
MR DIY GROUP M BHD	1,875	1,875		335	11,025	専門小売り
小計	株数・金額	81,396	88,133	51,507	1,692,079	
	銘柄数<比率>	34	32	—	<1.3%>	
(タイ)				千バーツ		
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	737	—		—	—	生活必需品流通・小売り
KRUNG THAI BANK-NVDR	2,670	2,670		4,459	18,864	銀行
CP AXTRA PCL-NVDR	—	2,070		6,779	28,676	生活必需品流通・小売り
RATCH GROUP PCL-NVDR	1,150	—		—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
KASIKORN BANK PCL-NVDR	490	490		6,517	27,566	銀行
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	—	23,730		4,152	17,566	銀行
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	7,800	—		—	—	石油・ガス・消耗燃料
ELECTRICITY GENERATING PCL-NVDR	333	—		—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
INTOUCH HOLDINGS PCL - NVDR	1,400	1,250		8,625	36,483	無線通信サービス
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	4,260	4,260		8,605	36,399	食品
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	1,140	1,360		28,016	118,507	無線通信サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	5,799	5,799		5,915	25,024	専門小売り
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	3,150	3,150		22,522	95,270	電子装置・機器・部品
PTT PCL-NVDR	9,960	11,340		38,272	161,892	石油・ガス・消耗燃料
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	1,998	—		—	—	食品
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	680	1,340		5,762	24,373	消費者金融
LAND & HOUSES PUB - NVDR	10,100	10,100		7,171	30,333	不動産管理・開発
SIAM CEMENT PCL-NVDR	812	812		20,056	84,838	建設資材
AIRPORTS OF THAILAND PCL NVDR	4,110	4,590		30,179	127,658	運送インフラ

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(タイ)	百株	百株	千バーツ	千円		
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	1,850	1,850	11,608	49,105	不動産管理・開発	
BANGKOK DUSTIT MED SERVI-NVDR	10,330	12,140	35,509	150,205	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	590	590	14,691	62,142	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	2,709	4,149	13,798	58,365	ホテル・レストラン・レジャー	
THAI OIL PCL-NVDR	1,570	1,570	8,478	35,861	石油・ガス・消耗燃料	
CP ALL PCL-NVDR	5,430	6,500	37,862	160,158	生活必需品流通・小売り	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	8,800	8,800	5,368	22,706	陸上運輸	
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	1,350	1,640	25,010	105,792	石油・ガス・消耗燃料	
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	1,879	1,879	4,379	18,525	化学	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	2,279	2,279	8,150	34,477	化学	
JMT NETWORK SERVICES-NVDR	510	—	—	—	消費者金融	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	1,790	1,790	5,370	22,715	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
BANGKOK EXPRESS AND METRO NVDR	8,100	8,100	6,561	27,753	運送インフラ	
B GRIMM POWER PCL-NVDR	1,040	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	2,610	2,880	11,952	50,556	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
OSOTSPA PCL-NVDR	1,120	—	—	—	飲料	
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	7,000	7,000	2,926	12,376	ホテル・レストラン・レジャー	
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	1,550	1,550	4,999	21,148	大規模小売り	
SCG PACKAGING PLC-NVDR	1,500	1,500	4,762	20,145	容器・包装	
SRISAWAD CORP PCL-NVDR	630	—	—	—	消費者金融	
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	2,580	2,580	4,669	19,753	専門小売り	
SCB X PCL-NVDR	810	810	8,707	36,832	銀行	
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	11,699	11,699	10,061	42,561	各種電気通信サービス	
CARABAO GROUP PCL-NVDR	209	—	—	—	飲料	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	490	490	2,290	9,689	消費者金融	
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	590	590	2,950	12,478	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
小計	株数・金額	135,608	153,351	427,141	1,806,808	
	銘柄数<比率>	43	35	—	<1.4%>	
(フィリピン)				千フィリピンペソ		
AYALA LAND INC	7,680	7,680	21,388	58,029	不動産管理・開発	
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	1,460	1,460	5,730	15,547	コングロマリット	
BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS	2,069	2,070	25,465	69,091	銀行	
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SVCS	930	1,190	42,126	114,292	運送インフラ	
JG SUMMIT HOLDINGS INC	2,550	2,550	7,956	21,585	コングロマリット	
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	430	430	9,451	25,642	ホテル・レストラン・レジャー	
METROPOLITAN BANK & TRUST	2,050	2,050	14,049	38,116	銀行	
SM PRIME HOLDINGS INC	10,659	10,659	28,728	77,942	不動産管理・開発	
UNIVERSAL ROBINA CORP	1,070	1,070	11,630	31,555	食品	
SM INVESTMENTS CORP	221	221	19,381	52,584	コングロマリット	
AYALA CORPORATION	283	283	16,485	44,727	コングロマリット	
MANILA ELECTRIC COMPANY	169	373	13,905	37,726	電力	
BDO UNIBANK INC	2,499	2,499	35,449	96,178	銀行	
PLDT INC	70	70	9,485	25,733	無線通信サービス	
ACEN CORP	474	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
MONDE NISSIN CORP	6,800	—	—	—	食品	
小計	株数・金額	39,417	32,608	261,234	708,754	
	銘柄数<比率>	16	14	—	<0.6%>	
(インドネシア)				千ルピア		
ANEKA TAMBANG TBK	7,600	7,600	1,166,600	11,316	金属・鉱業	
BARITO PACIFIC TBK PT	28,897	28,897	2,831,906	27,469	化学	
UNITED TRACTORS TBK PT	1,470	1,470	3,249,805	31,523	石油・ガス・消耗燃料	
INDOFOOD SUKSES MAK TBK	4,200	4,200	2,604,000	25,258	食品	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(インドネシア)	百株	百株	千ルピア	千円		
PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA	7,000	7,000	3,710,000	35,987	食品	
INDAH KIAT PULP&PAPER	2,400	2,400	2,286,000	22,174	紙製品・林産品	
BANK MANDIRI	35,200	38,900	24,409,750	236,774	銀行	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	8,200	8,200	2,099,200	20,362	家庭用品	
BANK RAKYAT INDONESIA	67,800	74,500	34,866,131	338,201	銀行	
BANK NEGARA INDONESIA PT	8,100	16,200	7,565,400	73,384	銀行	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	3,770	3,770	1,689,313	16,386	建設資材	
BANK CENTRAL ASIA	55,200	58,700	55,031,250	533,803	銀行	
VALE INDONESIA TBK	1,980	—	—	—	金属・鉱業	
ADARO ENERGY INDONESIA TBK PT	11,700	11,700	3,357,900	32,571	石油・ガス・消耗燃料	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	1,780	3,090	3,329,475	32,295	食品	
KALBE FARMA PT	23,000	23,000	3,266,000	31,680	医薬品	
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	18,900	23,600	12,095,000	117,321	コングロマリット	
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	19,300	19,700	5,673,600	55,033	生活必需品流通・小売り	
SARANA MENARA NUSANTARA PT	14,790	14,790	1,175,805	11,405	各種電気通信サービス	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	48,800	54,800	16,878,400	163,720	各種電気通信サービス	
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	—	1,051,200	7,043,040	68,317	大規模小売り	
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	—	6,510	6,184,500	59,989	金属・鉱業	
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	11,158	11,158	3,023,853	29,331	金属・鉱業	
小 計	株 数	金 額	381,246	1,471,386	203,536,930	1,974,308
	銘柄 数 < 比 率 >		21	22	—	<1.6%>
(韓国)					千ウォン	
SKC CO LTD	26	26	305,370	34,812	化学	
CHEIL WORLDWIDE INC	59	—	—	—	メディア	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	41	41	637,259	72,647	自動車	
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	31	31	982,760	112,034	保険	
DB INSURANCE CO LTD	38	56	534,800	60,967	保険	
COWAY CO LTD	49	49	293,230	33,428	家庭用耐久財	
KT & G CORP	113	111	1,022,055	116,514	タバコ	
S-1 CORPORATION	14	—	—	—	商業サービス・用品	
CJ CORP	11	—	—	—	コングロマリット	
KAKAO CORP	304	341	1,661,634	189,426	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
KUM YANG CO LTD	—	31	320,595	36,547	化学	
HANWHA OCEAN CO LTD	—	103	335,265	38,220	機械	
SK TELECOM CO LTD	—	55	284,900	32,478	無線通信サービス	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	247	247	186,764	21,291	資本市場	
NCSOFT CORPORATION	16	16	300,919	34,304	娯楽	
LG UPLUS CORP	174	174	174,000	19,836	各種電気通信サービス	
DOOSAN ENERBILITY CO LTD	387	490	864,360	98,537	電気設備	
POSCO INTERNATIONAL CORP	—	52	239,720	27,328	商社・流通業	
LG H&H	10	10	459,918	52,430	パーソナルケア用品	
LG CHEMICALS LTD	47	54	2,166,476	246,978	化学	
LG CHEM LTD - PREFERRED	6	6	166,950	19,032	化学	
SHINHAN FINANCIAL GROUP	445	445	2,069,250	235,894	銀行	
HMM COMPANY LIMITED	271	271	468,830	53,446	海上運輸	
S-OIL CORPORATION	39	39	276,279	31,495	石油・ガス・消耗燃料	
HANWHA SOLUTIONS CORP	92	92	267,498	30,494	化学	
SAMSUNG SECURITIES	68	68	257,380	29,341	資本市場	
POSCO FUTURE M CO LTD	29	34	966,150	110,141	電気設備	
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	19	19	207,303	23,632	化学	
HOTEL SHILLA CO LTD	36	—	—	—	専門小売り	
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEE	49	49	635,845	72,486	機械	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千ウォン	千円	
HYUNDAI MOBIS	61	68	1,550,360	176,741	自動車用部品
SK HYNIX INC	542	577	10,131,104	1,154,945	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	69	69	243,915	27,806	建設・土木
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	29	29	443,700	50,581	自動車
HYUNDAI MOTOR CO LTD	134	149	3,540,780	403,648	自動車
HYUNDAI MIPO DOCKYARD CO., LTD.	21	—	—	—	機械
HYUNDAI STEEL CO	73	73	232,698	26,527	金属・鉱業
INDUSTRIAL BK OF KOREA	261	261	361,224	41,179	銀行
KIA CORP	258	278	3,105,260	353,999	自動車
KOREA ZINC CO LTD	8	8	420,750	47,965	金属・鉱業
KOREA ELECTRIC POWER	266	266	579,880	66,106	電力
KOREAN AIR LINES CO LTD	175	175	383,250	43,690	旅客航空輸送
KUMHO PETRO CHEMICAL CO	14	14	214,411	24,442	化学
KT CORP	—	64	228,160	26,010	各種電気通信サービス
HLB INC	125	131	1,386,000	158,004	ヘルスケア機器・用品
LG ELECTRONICS INC	103	120	1,122,399	127,953	家庭用耐久財
LG CORP	93	93	738,794	84,222	コングロマリット
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	187	187	232,441	26,498	資本市場
NAVER CORP	126	137	2,589,125	295,160	インタラクティブ・メディアおよびサービス
L&F CO LTD	21	21	327,654	37,352	電気設備
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	53	53	364,722	41,578	資本市場
KANGWON LAND INC	79	79	122,055	13,914	ホテル・レストラン・レジャー
POSCO HOLDINGS INC	69	78	3,120,320	355,716	金属・鉱業
SAMSUNG E&A CO LTD	144	144	367,920	41,942	建設・土木
COSMO AM&T CO LTD	—	23	342,268	39,018	コンピュータ・周辺機器
SAMSUNG SDI CO, LTD	53	59	2,555,878	291,370	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	57	57	887,404	101,164	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRONICS	4,672	5,051	40,263,643	4,590,055	コンピュータ・周辺機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	630	630	619,290	70,599	機械
HANWHA AEROSPACE CO LTD	—	34	742,580	84,654	航空宇宙・防衛
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	794	871	5,713,760	651,368	コンピュータ・周辺機器
YUHAN CORPORATION	41	71	507,650	57,872	医薬品
HANON SYSTEMS	234	234	133,380	15,205	自動車用部品
GS HOLDINGS CORP	36	36	158,940	18,119	コングロマリット
LG DISPLAY CO LTD	235	309	329,520	37,565	電子装置・機器・部品
CELLTRION INC	98	159	3,027,612	345,147	バイオテクノロジー
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	—	43	608,880	69,412	半導体・半導体製造装置
HANA FINANCIAL HOLDINGS	300	300	1,785,000	203,490	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	18	18	329,239	37,533	航空貨物・物流サービス
CELLTRION PHARM INC	11	11	115,050	13,115	医薬品
LOTTE SHOPPING CO	8	—	—	—	大規模小売り
POSCO DX CO LTD	—	53	225,515	25,708	情報技術サービス
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	82	82	726,520	82,823	保険
AMOREPACIFIC CORP	24	37	629,997	71,819	パーソナルケア用品
SK INNOVATION CO LTD	54	68	765,318	87,246	石油・ガス・消耗燃料
ECOPRO CO., LTD.	—	100	990,000	112,860	電気設備
CJ CHEILJEDANG CORP	8	8	273,880	31,222	食品
PAN OCEAN CO LTD	320	—	—	—	海上運輸
LG INNOTEK CO LTD	12	12	292,950	33,396	電子装置・機器・部品
SK INC	33	33	539,200	61,468	コングロマリット
KB FINANCIAL GROUP INC	377	402	3,079,320	351,042	銀行
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	70	70	371,700	42,373	航空宇宙・防衛

銘柄	株数	当期末				業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千ウォン	千円		
LOTTE ENERGY MATERIALS CORP	21	—	—	—	電子装置・機器・部品	
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	120	102	819,060	93,372	金融サービス	
HANMI PHARMACEUTICAL CO., LTD	5	5	165,242	18,837	医薬品	
E-MART CO	17	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	93	93	406,410	46,330	自動車用部品	
HANJIN KAL CORP	—	19	121,600	13,862	旅客航空輸送	
HD HYUNDAI CO LTD	51	51	329,970	37,616	石油・ガス・消耗燃料	
BGF RETAIL CO LTD /NEW	4	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	28	28	265,013	30,211	食品	
NETMARBLE CORP	14	14	95,256	10,859	娯楽	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	493	670	960,780	109,528	銀行	
ECOPRO BM CO LTD	53	55	1,232,595	140,515	電気設備	
SD BIOSENSOR INC	35	—	—	—	ヘルスケア機器・用品	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	33	33	293,488	33,457	医薬品	
KRAFTON INC	29	29	787,865	89,816	娯楽	
ECOPRO MATERIALS CO LTD	—	10	103,200	11,764	電気設備	
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD	14	27	376,690	42,942	機械	
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	24	24	145,914	16,634	電気設備	
SK SQUARE CO LTD	86	111	866,910	98,827	コングロマリット	
SK BIOSCIENCE CO LTD	19	19	116,610	13,293	バイオテクノロジー	
KAKAO GAMES CORP	28	—	—	—	娯楽	
HYBE CO LTD	20	20	401,799	45,805	娯楽	
LG ENERGY SOLUTION	35	51	1,985,235	226,316	電気設備	
KAKAObANK CORP	129	193	464,165	52,914	銀行	
F&F CO LTD / NEW	16	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品	
KAKAO PAY CORP	25	25	92,006	10,488	金融サービス	
SAMSUNG SDS CO LTD	36	46	728,357	83,032	情報技術サービス	
SAMSUNG C&T CORP	77	90	1,345,988	153,442	コングロマリット	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	17	19	1,533,103	174,773	ライフサイエンス・ツール/サービス	
PEARL ABYSS CORP	28	—	—	—	娯楽	
DOOSAN BOBCAT INC	65	65	351,080	40,023	機械	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	99	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	15,443	16,585	127,895,266	14,580,060	
		102	99	—	<11.5%>	
(台湾)				千新台湾ドル		
ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	500	500	22,200	106,460	通信機器	
ACER INC	2,567	3,487	16,514	79,193	コンピュータ・周辺機器	
ASUSTEK COMPUTER INC	668	718	34,107	163,561	コンピュータ・周辺機器	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	434	494	26,289	126,072	半導体・半導体製造装置	
ASIA CEMENT	2,089	2,089	9,080	43,544	建設資材	
TAIWAN BUSINESS BANK	6,490	6,645	11,164	53,541	銀行	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	1,020	1,020	9,088	43,582	半導体・半導体製造装置	
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	—	500	15,500	74,330	コンピュータ・周辺機器	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	740	740	12,062	57,843	コンピュータ・周辺機器	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	1,180	1,580	30,099	144,339	電子装置・機器・部品	
QUANTA COMPUTER INC	2,566	2,846	78,145	374,747	コンピュータ・周辺機器	
EVA AIRWAYS CORP	2,020	3,030	10,877	52,164	旅客航空輸送	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	548	548	11,982	57,462	コンピュータ・周辺機器	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	5,466	5,602	10,308	49,436	銀行	
CHINA AIRLINES LTD	2,190	3,750	7,931	38,034	旅客航空輸送	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	2,220	2,220	10,813	51,854	自動車用部品	
CHINA STEEL	11,195	12,865	31,648	151,772	金属・鉱業	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円	
ADVANTECH CO., LTD.	387	476	16,928	81,182	コンピュータ・周辺機器
COMPAL ELECTRONICS	3,545	4,105	14,883	71,375	コンピュータ・周辺機器
DELTA ELECTRONICS INC	1,876	2,016	65,142	312,393	電子装置・機器・部品
NANYA TECHNOLOGY CO	1,000	1,510	9,664	46,343	半導体・半導体製造装置
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	3,720	4,040	50,912	244,149	各種電気通信サービス
AUO CORP	5,736	8,026	14,045	67,355	電子装置・機器・部品
TAIWAN MOBILE CO LTD	1,542	1,922	20,181	96,777	無線通信サービス
EVERGREEN MARINE	1,019	1,019	18,096	86,779	海上運輸
FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	3,134	3,134	10,469	50,205	コングロマリット
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	398	695	11,273	54,064	繊維・アパレル・贅沢品
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	174	174	8,459	40,569	繊維・アパレル・贅沢品
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	600	600	35,554	170,500	半導体・半導体製造装置
FORMOSA PLASTIC	4,204	3,934	26,634	127,727	化学
FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO	3,319	4,119	23,113	110,838	化学
GIANT MANUFACTURING	246	—	—	—	レジャー用品
MEDIATEK INC	1,465	1,615	176,884	848,247	半導体・半導体製造装置
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	7,284	8,248	57,659	276,506	保険
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	8,247	10,267	25,821	123,828	銀行
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	290	295	18,014	86,387	専門小売り
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	1,440	2,020	16,846	80,788	無線通信サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	10,567	10,725	33,946	162,789	金融サービス
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	8,192	10,352	53,524	256,677	保険
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING	14,777	17,577	24,081	115,483	保険
E. SUN FINANCIAL HOLDINGS CO	13,713	15,723	43,867	210,365	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY	12,376	13,196	225,000	1,078,988	電子装置・機器・部品
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	11,021	12,510	50,856	243,884	銀行
LARGAN PRECISTON CO LTD	90	100	22,138	106,163	電子装置・機器・部品
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	11,231	11,703	21,651	103,828	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	13,301	13,301	11,784	56,514	保険
INVENTEC CO., LTD	2,519	2,519	13,754	65,958	コンピュータ・周辺機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	1,898	2,338	23,623	113,286	コンピュータ・周辺機器
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	9,670	12,103	27,051	129,725	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING	16,722	18,662	67,370	323,074	銀行
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	10,165	12,339	34,243	164,214	銀行
NAN YA PLASTICS CORP	4,877	4,877	27,458	131,679	化学
WISTRON CORP	—	2,890	32,368	155,220	コンピュータ・周辺機器
POU CHEN CORP	2,674	2,674	9,762	46,816	繊維・アパレル・贅沢品
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	4,928	4,928	37,603	180,327	食品
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	538	648	17,662	84,699	生活必需品流通・小売り
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	1,223	1,223	8,540	40,957	石油・ガス・消耗燃料
E INK HOLDINGS INC	770	960	19,968	95,756	電子装置・機器・部品
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	1,696	1,527	6,138	29,437	不動産管理・開発
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	1,225	1,225	9,903	47,491	電子装置・機器・部品
TAIWAN CEMENT	6,378	7,718	25,202	120,856	建設資材
TAIWAN SEMICONDUCTOR	24,100	26,060	2,074,376	9,947,670	半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORP	11,855	11,635	60,385	289,579	半導体・半導体製造装置
WAN HAI LINES LIMITED	863	863	5,007	24,013	海上運輸
WALSIN LIHWA CORP	2,684	2,684	9,542	45,761	電気設備
WINBOND ELECTRONICS CORPORATION	2,420	3,807	9,480	45,461	半導体・半導体製造装置
YAGEO CORPORATION	321	351	22,768	109,187	電子装置・機器・部品
YANG MING MARINE TRANSPORT	1,910	1,910	10,524	50,468	海上運輸
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	2,470	2,470	7,471	35,830	運送インフラ

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			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		
GLOBAL UNICHIP CORP	—	100	12,750	61,142	半導体・半導体製造装置	
INNOLUX CORP	10,367	9,849	13,099	62,819	電子装置・機器・部品	
WPG HOLDINGS CO LTD	1,703	1,703	15,266	73,211	電子装置・機器・部品	
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD CORPORATION	200	200	3,730	17,887	電子装置・機器・部品	
EMEMORY TECHNOLOGY INC	60	60	13,560	65,026	半導体・半導体製造装置	
PEGATRON CORP	1,996	1,996	19,729	94,613	コンピュータ・周辺機器	
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	—	80	21,000	100,705	半導体・半導体製造装置	
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	124	154	17,706	84,910	機械	
WIN SEMICONDUCTORS CORP	410	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	1,376	1,526	22,903	109,835	金融サービス	
PARADE TECHNOLOGIES LTD	90	90	6,597	31,635	半導体・半導体製造装置	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	644	644	7,793	37,374	電子装置・機器・部品	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	10,135	10,641	27,988	134,218	銀行	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK	3,709	3,709	17,191	82,441	銀行	
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	60	60	9,090	43,591	電気設備	
WIWYNN CORP	100	100	24,500	117,489	コンピュータ・周辺機器	
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	3,236	3,216	47,605	228,291	半導体・半導体製造装置	
SILERGY CORP	350	350	14,560	69,822	半導体・半導体製造装置	
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	3,020	3,020	7,474	35,843	半導体・半導体製造装置	
PHARMAESSENTIA CORPORATION	170	240	7,452	35,736	バイオテクノロジー	
MOMO.COM INC	56	—	—	—	大規模小売り	
GLOBALWAFERS CO LTD	200	200	10,080	48,338	半導体・半導体製造装置	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	140	140	4,837	23,195	家庭用耐久財	
小 計	株 数	金 額	336,866	376,556	4,340,374	20,814,267
	銘柄 数 < 比 率 >		88	89	—	< 16.4% >
(インド)			千インドルピー			
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	2,979	3,221	898,095	1,688,419	石油・ガス・消耗燃料	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	820	820	48,556	91,285	石油・ガス・消耗燃料	
MAHINDRA&MAHINDRA LIMITED	891	994	219,927	413,463	自動車	
SHREE CEMENT LIMITED	12	10	27,540	51,776	建設資材	
INDUSIND BANK LTD	—	287	40,221	75,616	銀行	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	643	643	32,254	60,638	石油・ガス・消耗燃料	
TATA COMMUNICATIONS LTD	—	114	19,677	36,993	各種電気通信サービス	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	557	658	71,396	134,225	食品	
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	23	23	19,701	37,038	金融サービス	
NESTLE INDIA LIMITED	34	—	—	—	食品	
GAIL INDIA LTD	1,905	2,730	52,770	99,209	ガス	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	565	1,192	195,857	368,212	銀行	
VEDANTA LTD	850	850	33,545	63,065	金属・鉱業	
SUPREME INDUSTRIES LTD	—	79	42,665	80,211	化学	
TITAN CO LTD	365	365	118,468	222,719	繊維・アパレル・贅沢品	
OIL&NATURAL GAS CORP LTD	2,760	3,430	90,980	171,043	石油・ガス・消耗燃料	
COLGATE-PALMOLIVE(INDIA)	102	159	43,977	82,678	パーソナルケア用品	
LUPIN LTD	257	257	40,707	76,530	医薬品	
NMDC LTD	—	1,250	31,625	59,455	金属・鉱業	
MPHASIS LTD	105	105	23,618	44,402	情報技術サービス	
ACC LIMITED	60	—	—	—	建設資材	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	1,691	—	—	—	金融サービス	
INFOSYS LTD	3,293	3,513	505,713	950,742	情報技術サービス	
WIPRO LTD	1,267	1,508	68,749	129,249	情報技術サービス	
TATA ELXSI LTD	40	40	28,605	53,778	ソフトウェア	
MRF LTD	2	2	25,245	47,460	自動車用部品	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
INDIAN OIL CORPORATION LTD	2,685	2,685	42,047	79,048	石油・ガス・消耗燃料
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	793	860	200,005	376,011	パーソナルケア用品
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	108	108	63,115	118,657	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CUMMINS INDIA LTD	—	161	54,709	102,853	機械
HCL TECHNOLOGIES LTD	917	1,044	137,813	259,088	情報技術サービス
DABUR INDIA LTD	598	598	33,057	62,147	パーソナルケア用品
HERO MOTOCORP LTD	124	124	59,084	111,079	自動車
SRF LTD	142	142	32,537	61,169	化学
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	70	70	17,087	32,124	自動車用部品
DR. REDDYS LABORATORIES	111	132	77,933	146,515	医薬品
BHARTI AIRTEL LIMITED	2,148	2,380	303,557	570,687	無線通信サービス
UNION BANK OF INDIA	—	1,840	26,146	49,155	銀行
SUN PHARMACEUTICAL INDUS LTD	907	1,053	157,386	295,886	医薬品
DIVIS LABORATORIES LTD	138	138	52,566	98,825	ライフサイエンス・ツール/サービス
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	119	148	185,944	349,574	自動車
AUROBINDO PHARMA LTD	187	263	29,332	55,144	医薬品
TVS MOTOR CO LTD	188	274	56,542	106,300	自動車
JINDAL STEEL&POWER LTD	460	460	42,379	79,674	金属・鉄業
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNATIONAL LTD	1,590	2,360	29,618	55,681	自動車用部品
SHRIRAM FINANCE LTD	252	307	72,479	136,261	消費者金融
PETRONET LNG LTD	770	770	22,788	42,841	石油・ガス・消耗燃料
CIPLA LIMITED	463	524	71,201	133,858	医薬品
LARSEN&TOUBRO LIMITED	669	704	230,591	433,512	建設・土木
ULTRATECH CEMENT LTD	105	120	114,203	214,702	建設資材
ASHOK LEYLAND LIMITED	—	1,842	35,854	67,406	機械
TATA CONSULTANCY SVS LTD	883	957	379,090	712,689	情報技術サービス
ADANI ENTERPRISES LTD	165	165	45,649	85,821	商社・流通業
NTPC LIMITED	4,060	4,600	159,183	299,264	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AMBUJA CEMENTS LTD	570	570	32,735	61,541	建設資材
BHARAT FORGE LIMITED	304	304	42,947	80,741	自動車用部品
SUZLON ENERGY LIMITED	—	8,810	34,887	65,588	電気設備
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	1,365	1,517	93,962	176,650	金属・鉄業
ITC LTD	2,810	3,240	137,732	258,936	タバコ
PIDILITE INDUSTRIES LTD	155	155	43,978	82,680	化学
UPL LTD	432	432	20,150	37,883	化学
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	115	115	29,130	54,766	医薬品
SIEMENS LIMITED	70	102	62,528	117,552	コングロマリット
INFO EDGE INDIA LTD	66	66	39,700	74,636	インタラクティブ・メディアおよびサービス
GMR AIRPORTS INFRASTRUCTURE LTD	—	3,010	23,643	44,449	運送インフラ
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLUTIONS LTD	590	590	34,355	64,588	電気設備
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	435	435	57,894	108,841	パーソナルケア用品
INDIAN HOTELS CO LIMITED	750	960	52,862	99,381	ホテル・レストラン・レジャー
MARICO LIMITED	460	460	26,742	50,275	食品
POWER FINANCE CORPORATION	—	1,516	63,376	119,147	金融サービス
PAGE INDUSTRIES LTD	5	5	18,209	34,233	繊維・アパレル・贅沢品
ABB INDIA LTD	47	47	32,829	61,720	電気設備
DLF LIMITED	580	800	66,952	125,869	不動産管理・開発
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	3,030	4,920	145,705	273,926	電力
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	524	524	65,214	122,603	運送インフラ
REC LTD	—	1,355	69,281	130,248	金融サービス
BAJAJ AUTO LIMITED	65	65	57,504	108,108	自動車
ADANI POWER LIMITED	610	610	37,380	70,275	独立系発電事業者・エネルギー販売業者

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	
MUTHOOT FINANCE LTD	100	100	15,984	30,049	消費者金融
COAL INDIA LTD	1,420	1,720	76,282	143,410	石油・ガス・消耗燃料
TATA MOTORS LTD-A-DVR	—	460	31,859	59,896	自動車
TATA MOTORS LTD	1,727	1,727	177,932	334,513	自動車
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	—	1,270	34,690	65,217	電気設備
TATA POWER COMPANY LIMITED	1,390	1,390	57,476	108,055	電力
INDUS TOWERS LTD	610	—	—	—	各種電気通信サービス
PI INDUSTRIES LTD	70	101	35,523	66,783	化学
ASIAN PAINTS LTD	388	426	115,450	217,046	化学
VARUN BEVERAGES LTD	200	—	—	—	飲料
BAJAJ FINANCE LTD	262	296	195,776	368,060	消費者金融
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD	122	122	48,169	90,559	自動車用部品
LTIMINDTREE LTD	96	96	45,089	84,768	情報技術サービス
ADANI GREEN ENERGY LTD	288	288	49,309	92,702	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
INDRAPRASTHA GAS LTD	342	342	15,048	28,290	ガス
TRENT LTD	216	200	88,159	165,738	専門小売り
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	904	1,129	60,915	114,520	保険
BHARAT ELECTRONICS LTD	3,480	4,030	91,158	171,378	航空宇宙・防衛
AU SMALL FINANCE BANK LTD	126	126	7,912	14,874	銀行
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	—	102	36,887	69,348	資本市場
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	224	224	22,189	41,716	陸上運輸
BANDHAN BANK LTD	560	560	10,236	19,245	銀行
ADANI TOTAL GAS LTD	260	—	—	—	ガス
GODREJ PROPERTIES LTD	93	127	35,018	65,835	不動産管理・開発
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	107	107	54,250	101,990	食品
POLYCAB INDIA LTD	—	45	26,115	49,097	電気設備
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	400	400	48,900	91,932	消費者金融
HDFC BANK LIMITED	—	2,971	430,182	808,743	銀行
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	240	240	17,049	32,053	消費者金融
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	222	222	21,891	41,155	商業サービス・用品
YES BANK LTD	12,300	12,300	27,798	52,260	銀行
ZOMATO LTD	2,700	6,750	131,793	247,772	ホテル・レストラン・レジャー
PERSISTENT SYSTEMS LTD	—	100	33,575	63,121	情報技術サービス
MACROTECH DEVELOPERS LTD	—	241	27,079	50,910	不動産管理・開発
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	—	760	60,507	113,753	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
BAJAJ FINSERV LTD	370	370	57,984	109,010	金融サービス
EICHER MOTORS LTD	143	143	65,323	122,807	自動車
APL APOLLO TUBES LTD	—	166	25,701	48,319	金属・鋳業
SONA BLW PRECISION FORGINGS	—	400	24,220	45,533	自動車用部品
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	—	222	7,392	13,898	金融サービス
JUBILANT FOODWORKS LIMITED	360	360	16,389	30,811	ホテル・レストラン・レジャー
AXIS BANK LIMITED	2,193	2,423	270,321	508,205	銀行
TATA STEEL LIMITED	6,994	7,856	127,188	239,114	金属・鋳業
NESTLE INDIA LTD	—	340	85,457	160,659	食品
HAVELLS INDIA LTD	243	243	40,667	76,454	電気設備
VARUN BEVERAGES LTD	—	507	73,264	137,736	飲料
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	—	3,035	104,828	197,078	金融サービス
ASTRAL LTD	—	163	33,774	63,495	建設関連製品
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	—	224	86,164	161,990	航空宇宙・防衛
ICICI BANK LTD	5,049	5,492	612,742	1,151,955	銀行
PUNJAB NATIONAL BANK	—	2,610	31,881	59,936	銀行
BERGER PAINTS INDIA LTD	190	228	10,972	20,628	化学

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	期末		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		
BANK OF BARODA	1,000	1,000	26,265	49,378	銀行	
TECH MAHINDRA LTD	574	574	72,846	136,951	情報技術サービス	
ADANI TRANSMISSION LTD	255	—	—	—	電力	
GRASIM INDUSTRIES LIMITED	254	302	71,081	133,633	建設資材	
AVENUE SUPERMARTS LTD	158	180	86,567	162,747	生活必需品流通・小売り	
UNITED SPIRITS LTD	327	327	39,068	73,448	飲料	
IDFC FIRST BANK LTD	—	4,253	32,259	60,646	銀行	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE COMPANY	231	231	38,150	71,723	保険	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	332	332	19,197	36,092	保険	
INTERGLOBE AVIATION LTD	94	195	78,884	148,302	旅客航空輸送	
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	426	516	73,395	137,984	保険	
JSW STEEL LTD	660	660	55,080	103,550	金属・鉱業	
小計	株数・金額	99,562	150,021	11,098,800	20,865,745	
	銘柄数<比率>	113	135	—	<16.4%>	
(メキシコ)			千メキシコペソ			
ALFA S. A. B. -A	2,180	3,190	4,076	37,823	コングロマリット	
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	1,827	2,116	43,128	400,127	飲料	
GRUPO TELEVISIA SAB - SER CPO	2,010	—	—	—	メディア	
GRUPO BIMBO SAB-SERIES A	1,310	1,570	11,396	105,733	食品	
GRUMA S. A. B. -B	239	219	7,321	67,924	食品	
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	283	186	3,524	32,699	運送インフラ	
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	349	650	9,684	89,847	コングロマリット	
CEMEX SAB - CPO	14,559	16,529	21,868	202,891	建設資材	
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	2,608	2,695	47,229	438,179	銀行	
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	162	162	4,106	38,099	金属・鉱業	
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	1,430	1,430	5,180	48,066	家庭用品	
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	189	189	10,992	101,988	運送インフラ	
GRUPO MEXICO SAB DE CV- SER B	3,059	3,229	33,567	311,426	金属・鉱業	
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	2,090	2,090	10,571	98,075	銀行	
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	440	580	10,008	92,854	飲料	
GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH	370	453	14,498	134,513	運送インフラ	
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	—	290	5,408	50,177	運送インフラ	
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	939	939	2,729	25,323	化学	
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	520	520	8,819	81,825	飲料	
OPERADORA DE SITES MEX- A-1	—	1,110	2,303	21,368	各種電気通信サービス	
AMERICA MOVIL SAB DE CV	26,780	19,610	33,376	309,651	無線通信サービス	
WALMART DE MEXICO-SER V	5,120	5,500	37,587	348,717	生活必需品流通・小売り	
BANCO DEL BAJIO SA	680	680	4,247	39,410	銀行	
小計	株数・金額	67,146	63,939	331,629	3,076,726	
	銘柄数<比率>	21	22	—	<2.4%>	
(ブラジル)			千リアル			
VALE SA	3,740	3,601	23,233	703,047	金属・鉱業	
COMPANHIA PARANAENSE-PREF B	—	950	877	26,562	電力	
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B	290	290	1,225	37,093	電力	
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	1,211	1,374	5,236	158,451	電力	
BANCO DO BRASIL SA	910	1,820	4,939	149,469	銀行	
ITAUSA SA	4,920	5,830	5,789	175,187	銀行	
GERDAU SA PFD NPV	1,176	1,411	2,730	82,630	金属・鉱業	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	3,590	3,960	17,610	532,885	石油・ガス・消耗燃料	
PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	4,600	5,040	21,001	635,515	石油・ガス・消耗燃料	
CCR SA	1,210	1,210	1,540	46,610	運送インフラ	
WEG SA	1,718	1,718	6,684	202,286	電気設備	

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ブラジル)	百株	百株	千レアル	千円		
BANCO BRADESCO SA - PREF	4,990	5,880	7,909	239,332	銀行	
BANCO BRADESCO S.A.	1,569	1,569	1,877	56,803	銀行	
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	810	810	1,124	34,020	金属・鉱業	
SUZANO SA	675	879	4,635	140,270	紙製品・林産品	
CPFL ENERGIA SA	184	184	601	18,190	電力	
ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	4,679	5,159	16,656	504,019	銀行	
LOCALIZA RENT A CAR	718	920	4,563	138,086	陸上運輸	
LOJAS RENNER S.A.	889	889	1,402	42,431	専門小売り	
ULTRAPAR PARTICIPACOES	860	860	2,158	65,319	石油・ガス・消耗燃料	
COSAN SA	1,360	1,360	1,977	59,837	石油・ガス・消耗燃料	
TOTVS SA	610	610	1,739	52,644	ソフトウェア	
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	910	1,110	3,433	103,890	電力	
EQUATORIAL ENERGIA SA-RTS	12	16	4	143	電力	
JBS SA	746	746	1,835	55,554	食品	
CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF	1,359	1,767	1,817	54,992	電力	
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	336	406	3,217	97,351	水道	
HYPERA SA	330	330	1,002	30,347	医薬品	
MAGAZINE LUIZA SA	2,300	2,300	384	11,622	大規模小売り	
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	437	437	1,252	37,912	銀行	
ENERGISA SA-UNITS	208	208	974	29,494	電力	
TELEFONICA BRASIL S.A.	566	410	1,866	56,494	各種電気通信サービス	
RAIA DROGASIL SA	1,020	1,300	3,404	103,011	生活必需品流通・小売り	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	670	670	2,185	66,134	保険	
ENGIE BRASIL SA	166	166	726	21,986	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	4,209	5,159	2,115	64,016	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
ATACADAO SA	540	540	622	18,840	生活必需品流通・小売り	
ENEVA SA	840	840	1,056	31,976	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	5,969	5,969	6,692	202,512	資本市場	
AMBEV SA	4,649	5,189	6,253	189,229	飲料	
KLABIN SA-UNIT	610	836	1,812	54,845	容器・包装	
NATURA &CO HOLDING SA	925	925	1,591	48,171	パーソナルケア用品	
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	—	810	1,313	39,731	保険	
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	1,360	1,360	1,829	55,351	生活必需品流通・小売り	
TIM SA	829	829	1,400	42,371	無線通信サービス	
REDE D'OR SAO LUIZ SA	653	653	1,976	59,813	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
VIBRA ENERGIA SA	1,135	1,380	3,255	98,509	専門小売り	
RUMO SA	1,230	1,230	2,516	76,152	陸上運輸	
PRIO SA	653	857	4,009	121,314	石油・ガス・消耗燃料	
BANCO BTG PACTUAL SA - UNIT	1,090	1,290	4,284	129,637	資本市場	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	74,470 48	84,068 50	198,350 —	6,002,110 <4.7%>	
(チリ)			千チリペソ			
BANCO DE CREDITO E INVERSION	62	81	222,871	37,473	銀行	
EMPRESAS CMPC SA	1,190	1,190	224,196	37,695	紙製品・林産品	
EMPRESAS COPEC SA	334	334	238,810	40,153	石油・ガス・消耗燃料	
CIA SUD AMERICANA VAPORES	12,262	12,262	90,370	15,194	海上運輸	
ENEL AMERICAS SA	23,250	23,250	214,597	36,081	電力	
LATAM AIRLINES GROUP SA	—	181,160	237,319	39,902	旅客航空輸送	
S.A.C.I. FALABELLA	940	940	257,560	43,305	大規模小売り	
CENCOSUD SA	1,260	1,260	220,374	37,053	生活必需品流通・小売り	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	39,298 7	220,477 8	1,706,099 —	286,860 <0.2%>	

銘柄	株数	期首(前期末)			業 種 等	
		当 期		評 価 額		
		株 数	株 数			外貨建金額
(コロンビア)	百株	百株	千コロンビアペソ	千円		
INTERCONEXION ELECTRICA SA	338	600	1,124,400	44,887	電力	
BANCOLOMBIA SA	289	289	999,362	39,895	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	627	889	2,123,762	84,782	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>	
(アラブ首長国連邦)			千UAEディルハム			
ABU DHABI ISLAMIC BANK	1,280	1,730	2,069	87,853	銀行	
DUBAI ISLAMIC BANK	2,860	2,860	1,624	68,982	銀行	
EMIRATES TELECOM GROUP CO	3,449	3,749	6,290	267,108	各種電気通信サービス	
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	2,998	2,998	2,530	107,455	銀行	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	4,429	4,429	5,527	234,706	銀行	
EMAAR PROPERTIES PJSC	6,400	7,340	5,945	252,441	不動産管理・開発	
ALDAR PROPERTIES PJSC	3,300	4,270	2,472	104,975	不動産管理・開発	
EMIRATES NBD PJSC	1,940	1,940	3,239	137,561	銀行	
Q HOLDING PJSC	1,810	—	—	—	コングロマリット	
MULTIPLY GROUP	2,950	3,910	895	38,018	コングロマリット	
AMERICANA RESTAURANTS INTERN	—	3,020	951	40,392	ホテル・レストラン・レジャー	
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	2,980	2,980	1,019	43,273	専門小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	34,397	39,227	32,566	1,382,768	
	銘柄 数 < 比 率 >	11	11	—	<1.1%>	
(エジプト)			千エジプトポンド			
EFG HOLDING S. A. E.	600	750	1,107	3,639	資本市場	
EASTERN CO SAE	515	515	1,236	4,065	タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,115	1,265	2,343	7,705	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.0%>	
(南アフリカ)			千ランド			
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	101	—	—	—	金属・鉱業	
BIDVEST GROUP LTD	255	357	9,096	76,682	コングロマリット	
CLICKS GROUP LTD	237	237	7,094	59,803	生活必需品流通・小売り	
DISCOVERY LTD	469	683	7,991	67,371	保険	
GOLD FIELDS LTD	844	933	28,288	238,472	金属・鉱業	
REMGRO LTD	473	473	5,753	48,498	金融サービス	
THE FOSCHINI GROUP LTD	320	—	—	—	専門小売り	
HARMONY GOLD MINING CO LTD	680	680	11,542	97,301	金属・鉱業	
EXXARO RESOURCES LTD	282	282	5,041	42,498	石油・ガス・消耗燃料	
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	79	93	21,335	179,856	銀行	
MTN GROUP LTD	1,710	1,710	16,070	135,474	無線通信サービス	
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	408	—	—	—	金属・鉱業	
FIRSTSTRAND LTD	4,890	5,330	35,172	296,505	金融サービス	
NASPERS LTD-N SHS	210	—	—	—	大規模小売り	
NEDBANK GROUP LTD	445	445	10,443	88,035	銀行	
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	53	53	3,657	30,833	金属・鉱業	
SASOL LTD	579	579	7,632	64,340	化学	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	481	584	14,950	126,031	生活必需品流通・小売り	
STANDARD BANK GROUP LTD	1,317	1,467	26,749	225,496	銀行	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	940	940	5,695	48,012	大規模小売り	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	428	428	9,853	83,064	医薬品	
SANLAM LIMITED	1,900	1,900	13,311	112,215	保険	
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	812	812	7,428	62,626	金属・鉱業	
KUMBA IRON ORE LTD	76	76	3,744	31,569	金属・鉱業	
VODACOM GROUP	681	681	6,295	53,068	無線通信サービス	
OLD MUTUAL LTD	4,340	4,340	4,769	40,208	保険	
REINET INVESTMENTS SCA	142	142	6,280	52,944	資本市場	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(南アフリカ)	百株	百株	千ランド	千円	
ABSA GROUP LTD	887	887	13,172	111,047	銀行
PEPKOR HOLDINGS LTD	1,730	1,730	3,191	26,907	専門小売り
MULTICHOICE GROUP LTD	432	—	—	—	メディア
SIBANYE STILLWATER LTD	2,730	2,730	6,063	51,113	金属・鉱業
NEPI ROCKCASTLE N.V.	419	572	7,162	60,380	不動産管理・開発
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	267	447	5,930	49,996	金属・鉱業
NASPERS LTD-N SHS	—	194	73,369	618,507	大規模小売り
OUTSURANCE GROUP LTD	810	810	3,288	27,722	保険
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	—	463	20,588	173,562	金属・鉱業
MR PRICE GROUP LTD	250	—	—	—	専門小売り
BID CORP LTD	330	330	14,305	120,592	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	31,008 36	31,389 32	415,272 —	3,500,743 <2.8%>
(クウェート)			千クウェートディナール		
KUWAIT FINANCE HOUSE	8,085	9,853	725	367,928	銀行
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	1,890	1,890	90	45,833	無線通信サービス
GULF BANK	1,344	2,715	68	34,718	銀行
NATIONAL BANK OF KUWAIT	7,444	8,449	716	363,520	銀行
AGILITY	1,344	—	—	—	航空貨物・物流サービス
MABANEE CO SAKC	805	853	68	34,591	不動産管理・開発
BOUBYAN BANK K.S.C	1,356	1,437	85	43,178	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	22,268 7	25,199 6	1,753 —	889,769 <0.7%>
(サウジアラビア)			千サウジアラビヤリアル		
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	289	289	1,088	45,253	化学
JARIR MARKETING CO	61	610	821	34,147	専門小売り
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	—	72	1,124	46,773	保険
ETIHAD ETISALAT CO	343	449	2,276	94,676	無線通信サービス
SAUDI AWWAL BANK	955	1,084	4,379	182,137	銀行
AL RAJHI BANK	1,920	2,066	16,424	683,103	銀行
ARAB NATIONAL BANK	608	784	2,320	96,515	銀行
BANK ALBILAD	532	665	2,363	98,304	銀行
BANK AL - JAZIRA	341	426	684	28,470	銀行
BANQUE SAUDI FRANSI	626	626	2,259	93,987	銀行
RIYAD BANK	1,391	1,532	4,052	168,528	銀行
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	390	487	656	27,290	銀行
SAUDI TELECOM CO	1,520	2,140	8,228	342,214	各種電気通信サービス
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	193	245	2,734	113,715	化学
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	868	948	7,584	315,418	化学
SAUDI ELECTRICITY CO	770	770	1,412	58,732	電力
SAUDI IND INVESTMENT GROUP	293	293	653	27,164	化学
SAVOLA	274	274	1,352	56,237	食品
NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	280	—	—	—	化学
ALMARAI CO	263	263	1,472	61,253	食品
SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	28	28	684	28,460	メディア
EMAAR ECONOMIC CITY	350	—	—	—	不動産管理・開発
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	406	406	1,339	55,722	化学
ADVANCED PETROCHEMICALS CO	108	108	433	18,044	化学
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	670	670	607	25,273	化学
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	530	530	676	28,126	不動産管理・開発
RABIGH REFINING AND PETROCHE	477	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
MOBILE TELECOMMUNICATIONS COMPANY	290	570	689	28,684	無線通信サービス

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
(サウジアラビア)		百株	百株	千サウジアラビリアル	千円	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE		77	97	2,626	109,246	保険
ALINMA BANK		943	1,377	4,429	184,221	銀行
SAUDI ARABIAN MINING CO		838	1,365	6,906	287,257	金属・鉱業
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO		50	100	1,354	56,312	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DALLAH HEALTHCARE CO		32	32	530	22,065	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SAUDI ARABIAN OIL CO		2,644	2,844	8,490	353,121	石油・ガス・消耗燃料
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL		78	97	3,020	125,625	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ACWA POWER CO		87	105	4,273	177,740	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO		—	64	953	39,660	化学
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA		21	21	697	28,996	情報技術サービス
NAHDI MEDICAL CO		34	34	454	18,920	生活必需品流通・小売り
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING		55	55	1,356	56,408	資本市場
ELM CO		19	27	2,438	101,400	情報技術サービス
POWER&WATER UTILITY CO FOR		—	51	339	14,105	総合公益事業
ADES HOLDING CO		—	338	621	25,865	エネルギー設備・サービス
THE SAUDI NATIONAL BANK		2,900	3,184	11,433	475,522	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	22,557	26,130	116,246	4,834,711	
	銘柄 数 < 比 率 >	40	41	—	< 3.8% >	
合 計	株 数 ・ 金 額	4,085,343	5,533,468	—	115,781,307	
	銘柄 数 < 比 率 >	904	879	—	< 91.1% >	

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

\* 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。

\* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			比 率	
		口 数	口 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF		5,582,100	6,921,400	30,066	4,681,363	3.7
小 計	口 数 ・ 金 額	5,582,100	6,921,400	30,066	4,681,363	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 3.7% >	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		319,000	319,000	8,150	75,616	0.1
OPERADORA DE SITIOS MEX- A-1		111,000	—	—	—	—
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA		—	97,990	6,526	60,546	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	430,000	416,990	14,676	136,163	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1% >	
(南アフリカ)				千ランド		
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD		300,000	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	300,000	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< -% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	6,312,100	7,338,390	—	4,817,527	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 3.8% >	

\* 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。

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	MSCICHA	百万円 633	百万円 —
		MSCIN	5,800	—

\*単位未満は切り捨て。

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

## ○投資信託財産の構成

(2024年5月10日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
株式	千円 115,781,307	% 91.0
投資信託受益証券	4,681,363	3.7
投資証券	136,163	0.1
コール・ローン等、その他	6,690,215	5.2
投資信託財産総額	127,289,048	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*当期末における外貨建純資産（125,266,831千円）の投資信託財産総額（127,289,048千円）に対する比率は98.4%です。

\*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カタールリヤル=42.79円、1米ドル=155.70円、1トルコリラ=4.8232円、1ユーロ=167.83円、1チェココルナ=6.7303円、1フォリント=0.43264円、1ズロチ=39.1503円、1香港ドル=19.92円、1リンギ=32.851円、1パーツ=4.23円、1フィリピンペソ=2.7131円、1ルビア=0.0097円、1ウォン=0.114円、1新台幣ドル=4.7955円、1インドルピー=1.88円、1メキシコペソ=9.2776円、1レアル=30.2602円、1チリペソ=0.168138円、1コロンビアペソ=0.039921円、1UAEディルハム=42.46円、1エジプトポンド=3.2877円、1ランド=8.43円、1クウェートディナール=507.33円、1サウジアラビアリヤル=41.59円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月10日現在)

項目	当期末	円
(A) 資産	129,206,104,481	
コール・ローン等	2,630,882,489	
株式(評価額)	115,781,307,480	
投資信託受益証券(評価額)	4,681,363,641	
投資証券(評価額)	136,163,475	
未収入金	2,094,088,919	
未収配当金	248,009,567	
未収利息	4,224	
差入委託証拠金	3,634,284,686	
(B) 負債	2,098,136,401	
未払金	2,060,671,712	
未払解約金	31,118,889	
その他未払費用	6,345,800	
(C) 純資産総額(A-B)	127,107,968,080	
元本	62,755,839,451	
次期繰越損益金	64,352,128,629	
(D) 受益権総口数	62,755,839,451口	
1万口当たり基準価額(C/D)	20,254円	

(注) 期首元本額は57,007,793,870円、期中追加設定元本額は13,917,149,937円、期中一部解約元本額は8,169,104,356円、1口当たり純資産額は2.0254円です。

○損益の状況 (2023年5月11日～2024年5月10日)

項目	当期	円
(A) 配当等収益	2,881,050,482	
受取配当金	2,687,828,428	
受取利息	61,530,944	
その他収益金	131,770,151	
支払利息	△ 79,041	
(B) 有価証券売買損益	23,609,193,396	
売買益	31,304,165,433	
売買損	△ 7,694,972,037	
(C) 先物取引等取引損益	47,319,265	
取引益	724,980,149	
取引損	△ 677,660,884	
(D) 保管費用等	△ 65,632,968	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	26,471,930,175	
(F) 前期繰越損益金	32,904,280,246	
(G) 追加信託差損益金	11,104,225,516	
(H) 解約差損益金	△ 6,128,307,308	
(I) 計(E+F+G+H)	64,352,128,629	
次期繰越損益金(I)	64,352,128,629	

\* 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。  
 \* 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。  
 \* 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。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末元本額	円
野村新興国株式インデックスファンド(確定拠出年金向け)	40,003,977,826	
野村つみたて外国株投信	7,669,520,500	
野村インデックスファンド・新興国株式	3,589,750,987	
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国株式	2,655,440,666	
野村外国株(含む新興国)インデックス B コース(野村投資一任口庫向け)	2,153,839,018	
ノムラPOFs用インデックスファンド・新興国株式(適格機関投資家専用)	2,074,080,184	
WU RWS 額面株式・WUエマージング・マーケット・インデックス(為替ヘッジなし) 変動型 1 種類	1,277,236,189	
野村外国株(含む新興国)インデックス Aコース(野村投資一任口庫向け)	693,291,147	
はじめてのNISA・全世界株式インデックス(オール・カントリー)	680,577,656	
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	534,512,133	
野村DC運用戦略ファンド	421,113,493	
はじめてのNISA・新興国株式インデックス	314,227,560	
世界6資産分散ファンド	138,213,162	
野村資産設計ファンド2040	80,558,901	
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	56,651,633	
野村資産設計ファンド2035	44,927,372	
野村資産設計ファンド2030	43,952,888	
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	33,946,857	
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	30,911,418	
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	25,529,751	

ファンド名	当期末元本額	円
野村資産設計ファンド2025	25,201,699	
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	24,846,649	
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	22,190,530	
インデックス・ブレンド(タイプV)	21,835,163	
野村資産設計ファンド2060	21,169,335	
野村資産設計ファンド2050	20,772,531	
野村資産設計ファンド2045	19,265,604	
野村資産設計ファンド2020	16,388,669	
野村資産設計ファンド2015	14,646,328	
インデックス・ブレンド(タイプIII)	13,716,796	
ネクストコア	8,022,294	
インデックス・ブレンド(タイプIV)	6,180,739	
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	4,661,041	
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	3,120,605	
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	2,739,317	
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	2,724,827	
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	2,693,127	
インデックス・ブレンド(タイプII)	1,517,292	
インデックス・ブレンド(タイプI)	1,340,897	
野村POFs用・ターゲット・リターン・8資産バランス(2%コース向け)(適格機関投資家専用)	546,667	

○お知らせ

該当事項はございません。