

# 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10期（決算日2026年3月30日）

作成対象期間（2025年4月1日～2026年3月30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な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。
配分方針	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)	税金込み	騰落率	騰落率	騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
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
10期(2026年3月30日)	37,533	5	25.4	43,181.15	25.9	73.3	1.5	24.5	111,873

\* 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。

\* 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	%		%	%	%	%
2025年3月31日	29,944	—	34,303.01	—	91.5	2.0	5.8
4月末	28,669	△ 4.3	32,799.46	△ 4.4	91.1	1.4	6.2
5月末	30,574	2.1	35,145.66	2.5	87.0	1.6	10.6
6月末	32,029	7.0	36,873.40	7.5	85.8	1.6	12.0
7月末	33,713	12.6	38,934.42	13.5	84.6	1.9	12.9
8月末	33,915	13.3	39,145.75	14.1	86.7	1.6	11.1
9月末	35,282	17.8	40,756.35	18.8	87.0	1.5	11.0
10月末	37,454	25.1	43,259.42	26.1	84.2	1.8	13.5
11月末	37,882	26.5	43,805.91	27.7	83.7	1.3	14.2
12月末	38,659	29.1	44,707.44	30.3	82.7	1.3	15.2
2026年1月末	39,163	30.8	45,103.71	31.5	75.3	1.6	22.2
2月末	40,148	34.1	46,024.57	34.2	72.5	1.6	25.0
(期末)							
2026年3月30日	37,538	25.4	43,181.15	25.9	73.3	1.5	24.5

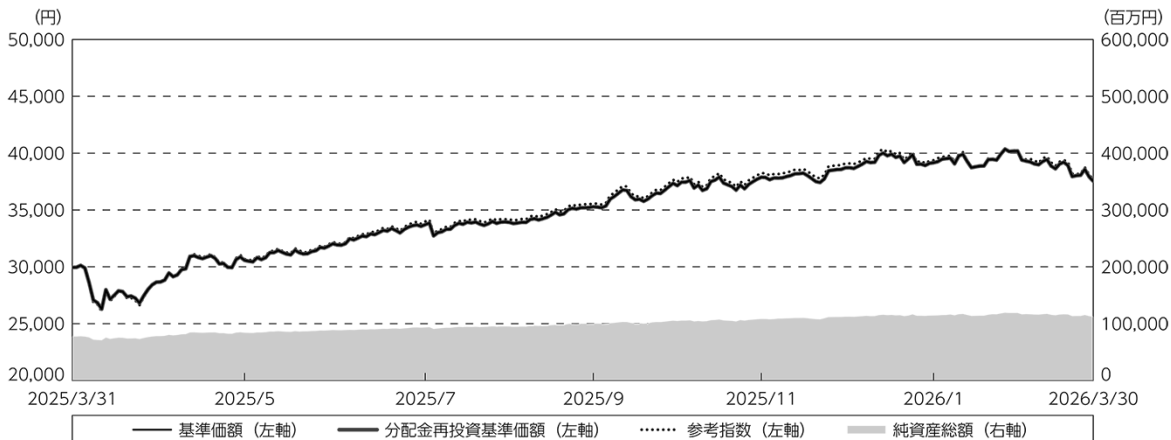
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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：29,944円

期末：37,533円 (既払分配金(税込み)：5円)

騰落率：25.4% (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(2025年3月31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(2025年3月31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

#### (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
- ・「新興国株式マザーファンド」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2026年2月にかけては、トランプ米政権が市場予想を大きく上回る規模の相互関税を発表したことなどから下落する場面もありましたが、米国が相互関税の各国の上乗せ部分についての発動を90日間停止すると発表したことや、米中が相互の追加関税の引き下げに合意したこと、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ期待が高まったことなどから堅調に推移しました。その後は、米国とイスラエルによるイランへの軍事攻撃開始を受け、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから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>

当作成期間においては米ドル、ユーロは円に対して上昇（円安）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、当期間において、以下の指定投資信託証券（投資対象ファンド）の見直しを行ないました。

追加ファンド：「iシェアーズ・ラッセル2000 ETF」、「バンガード・FTSE・ヨーロッパETF」、「iシェアーズ・コア MSCI エマージング・マーケット ETF」

削除ファンド：「インベスコ QQQ信託シリーズ1」、「NEXT FUNDS NASDAQ-100<sup>®</sup>（為替ヘッジなし）連動型上場投信」

・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	70.3%	70.8%	71.5%	72.5%	72.7%	72.9%	72.6%	72.6%	71.9%	71.7%	64.2%	59.2%	59.4%
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	5.6%	7.3%	3.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	2.0%	2.0%
野村グローバル株IP ストラテジー マザーファンド	1.0%	0.9%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	2.0%	2.0%
外国株式為替ヘッジ型 マザーファンド	3.5%	5.9%	4.5%	4.0%	3.0%	3.0%	3.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
インベスコ NASDAQ 100 ETF	1.9%	—	1.5%	2.5%	2.5%	2.5%	1.5%	4.0%	2.9%	2.0%	2.9%	2.7%	3.9%
iシェアーズ・コア S&P 500 ETF	—	0.2%	3.9%	4.4%	4.5%	3.5%	3.4%	1.5%	1.5%	1.9%	1.9%	—	—
iシェアーズ・ラッセル2000 ETF	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.0%	2.8%	4.0%	4.1%
バンガード・FTSE・ヨーロッパETF	—	—	—	—	1.0%	1.0%	1.9%	2.9%	2.9%	2.9%	5.0%	5.0%	4.0%
iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット (除く中国) ETF	—	4.2%	3.5%	3.5%	3.4%	2.4%	2.5%	3.5%	3.4%	3.9%	4.3%	5.1%	4.0%
バンガード・バリュエーETF	2.0%	—	—	—	—	—	—	—	2.0%	1.9%	2.9%	4.8%	5.0%
新興国株式 マザーファンド	15.1%	9.5%	10.0%	10.2%	9.9%	11.8%	12.1%	12.1%	11.7%	10.9%	11.3%	11.5%	12.0%
iシェアーズ・コア MSCI エマージング・マーケット ETF	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.0%	2.0%	2.0%

○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+25.9%となったのに対して、基準価額は+25.4%となりました。

【主な差異要因】

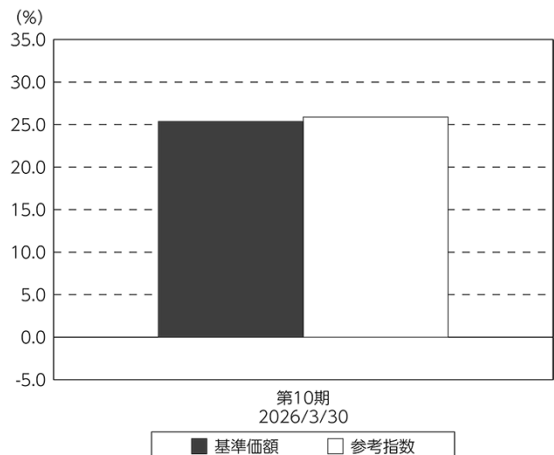
(プラス要因)

[iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット (除く中国) 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)

[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] 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10期
	2025年4月1日～ 2026年3月30日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.013%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	27,532

(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

(2025年4月1日～2026年3月30日)

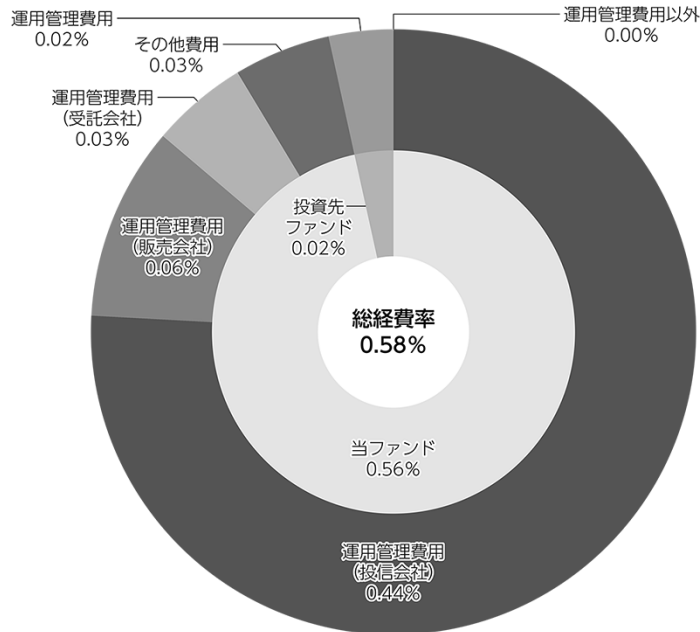
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	183	0.527	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(153)	(0.439)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(19)	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(11)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.009	(b) 売買委託手数料＝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)	(0.005)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(1)	(0.003)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.008	(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)	(0.008)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	9	0.025	(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)	(0.021)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 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)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	198	0.569	
期中の平均基準価額は、34,786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0.58%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	0.58
①当ファンドの費用の比率	0.56
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.02
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

(2025年4月1日～2026年3月30日)

### 投資信託証券

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
外 国	アメリカ		口		千米ドル		口		千米ドル
	インベスコ NASDAQ 100 ETF	195,300		46,477		128,200		27,968	
	iシェアーズ・コア S&P 500 ETF	52,500		30,876		52,500		35,104	
	iシェアーズ・ラッセル2000 ETF	116,900		30,406		—		—	
	iシェアーズ・コア MSCI エマージング・マーケット ETF	202,100		15,021		—		—	
	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット (除く中国) ETF	630,800		38,535		265,600		18,051	
	バンガード・FTSE・ヨーロッパETF	434,400		35,585		78,900		6,546	
	バンガード・バリュエーETF	182,300		35,712		60,400		9,742	
小	計	1,814,300		232,614		585,600		97,412	

\*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		1,755,126		13,647,088		1,872,042		16,777,207	
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド		1,087,923		3,397,445		1,633,775		5,570,937	
新興国株式マザーファンド		1,491,110		3,680,519		2,491,274		5,227,961	
野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド		253,009		1,318,513		2,716		12,376	
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		1,233,603		3,102,656		2,208,985		5,310,529	

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2025年4月1日～2026年3月30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	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	416,440,552千円	29,069,251千円	38,003,021千円	2,377,568千円	10,789,864千円	3,278,125,511千円	86,851,496千円	187,242,726千円	1,074,070千円	1,956,081千円
(b)	期中の平均組入株式時価総額										
(c)	売買高比率 (a) / (b)	0.12	0.33	0.20	2.21	5.51					

\* (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

(2025年4月1日～2026年3月30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 68,698	百万円 11,260	% 16.4	百万円 41,245	百万円 11,260	% 27.3

平均保有割合 5.4%

※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

(2026年3月30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		
	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	%
インベスコ NASDAQ 100 ETF	51,300	118,400	27,422	4,387,345	3.9
iシェアーズ・ラッセル2000 ETF	—	116,900	28,418	4,546,658	4.1
iシェアーズ・コア MSCI エマージング・マーケット ETF	—	202,100	13,714	2,194,183	2.0
iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット (除く中国) ETF	—	365,200	27,945	4,470,937	4.0
バンガード・FTSE・ヨーロッパETF	—	355,500	28,244	4,518,833	4.0
バンガード・バリュエETF	60,400	182,300	35,247	5,639,280	5.0
合 計	111,700	1,340,400	160,992	25,757,238	23.0

\*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	評 価 額
	千口	千口	千円
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	7,551,146	7,434,229	66,459,041
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	860,931	315,078	1,100,978
新興国株式マザーファンド	5,572,568	4,572,404	13,374,282
野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド	184,002	434,296	2,268,111
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	1,773,657	798,275	2,247,225

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2026年3月30日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	25,757,238	22.9
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	66,459,041	59.1
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	1,100,978	1.0
新興国株式マザーファンド	13,374,282	11.9
野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド	2,268,111	2.0
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	2,247,225	2.0
コール・ローン等、その他	1,216,627	1.1
投資信託財産総額	112,423,502	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（3,692,137,337千円）の投資信託財産総額（3,703,569,097千円）に対する比率は99.7%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（84,410,522千円）の投資信託財産総額（85,486,838千円）に対する比率は98.7%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（248,762,941千円）の投資信託財産総額（250,183,184千円）に対する比率は99.4%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（2,114,878千円）の投資信託財産総額（2,268,092千円）に対する比率は93.2%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（2,608,638千円）の投資信託財産総額（2,621,539千円）に対する比率は99.5%です。

\*当期末における外貨建純資産（25,810,684千円）の投資信託財産総額（112,423,502千円）に対する比率は23.0%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=43.98円、1米ドル=159.99円、1カナダドル=115.18円、1英ポンド=212.03円、1スイスフラン=200.31円、1スウェーデンクローナ=16.89円、1ノルウェークローネ=16.40円、1デンマーククローネ=24.63円、1トルコリラ=3.6066円、1ユーロ=184.05円、1チェココルナ=7.5027円、1フォリント=0.472136円、1ズロチ=42.9698円、1香港ドル=20.43円、1シンガポールドル=124.14円、1リンギ=39.8322円、1バーツ=4.87円、1フィリピンペソ=2.6418円、1ルピア=0.0095円、1ウォン=0.105813円、1新台幣ドル=5.0063円、1豪ドル=109.53円、1ニュージーランドドル=91.61円、1インドルピー=1.70円、1新シェケル=50.8044円、1メキシコペソ=8.826円、1レアル=30.5165円、1チリペソ=0.173227円、1コロンビアペソ=0.043588円、1UAEディルハム=43.64円、1エジプトポンド=3.0287円、1ランド=9.31円、1クウェートディナール=520.97円、1サウジアラビアリヤル=42.72円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年3月30日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	112,423,502,236
コール・ローン等	1,188,274,055
投資信託受益証券(評価額)	25,757,238,711
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	66,459,041,310
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	1,100,978,771
新興国株式マザーファンド(評価額)	13,374,282,396
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)	2,268,111,288
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)	2,247,225,906
未収配当金	28,328,525
未収利息	21,274
(B) 負債	549,741,746
未払金	112,848,371
未払収益分配金	14,903,466
未払解約金	129,924,863
未払信託報酬	290,251,040
その他未払費用	1,814,006
(C) 純資産総額(A-B)	111,873,760,490
元本	29,806,932,590
次期繰越損益金	82,066,827,900
(D) 受益権総口数	29,806,932,590口
1万口当たり基準価額(C/D)	37,533円

(注) 期首元本額は25,799,521,905円、期中追加設定元本額は7,577,710,022円、期中一部解約元本額は3,570,299,337円、1口当たり純資産額は3.7533円です。

## ○損益の状況（2025年4月1日～2026年3月30日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	244,970,486
受取配当金	239,705,675
受取利息	5,264,811
(B) 有価証券売買損益	19,662,548,593
売買益	23,100,424,222
売買損	△ 3,437,875,629
(C) 信託報酬等	△ 523,965,478
(D) 当期損益金(A+B+C)	19,383,553,601
(E) 前期繰越損益金	17,041,676,648
(F) 追加信託差損益金	45,656,501,117
(配当等相当額)	( 27,384,910,830)
(売買損益相当額)	( 18,271,590,287)
(G) 計(D+E+F)	82,081,731,366
(H) 収益分配金	△ 14,903,466
次期繰越損益金(G+H)	82,066,827,900
追加信託差損益金	45,656,501,117
(配当等相当額)	( 27,413,106,664)
(売買損益相当額)	( 18,243,394,453)
分配準備積立金	36,410,326,783

\*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(2025年4月1日～2026年3月30日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2025年4月1日～ 2026年3月30日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,533,183,938円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	17,850,369,663円
c. 信託約款に定める収益調整金	45,656,501,117円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	17,041,676,648円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	82,081,731,366円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	27,537円
g. 分配金	14,903,466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

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>

# 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
	期騰落率	騰落率	MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・ 為替ヘッジなし)	期騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
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

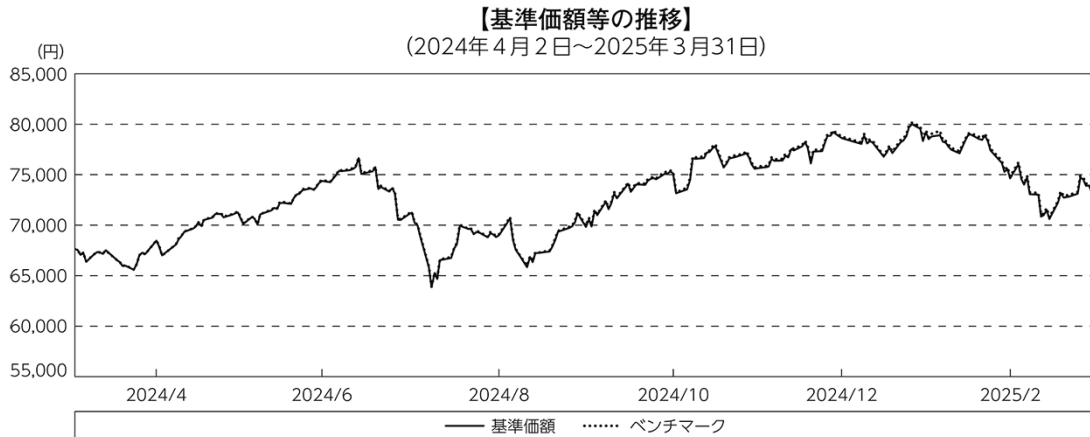
年月日	基準価額		ベンチマーク		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率
	騰落率	騰落率	MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・ 為替ヘッジなし)	騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2024年4月1日	67,598	—	735.93	—	96.7	1.3	1.9
4月末	68,475	1.3	745.72	1.3	96.7	1.4	1.8
5月末	70,100	3.7	763.82	3.8	96.6	1.3	1.8
6月末	74,376	10.0	810.74	10.2	97.0	1.2	1.8
7月末	70,242	3.9	765.29	4.0	96.5	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）

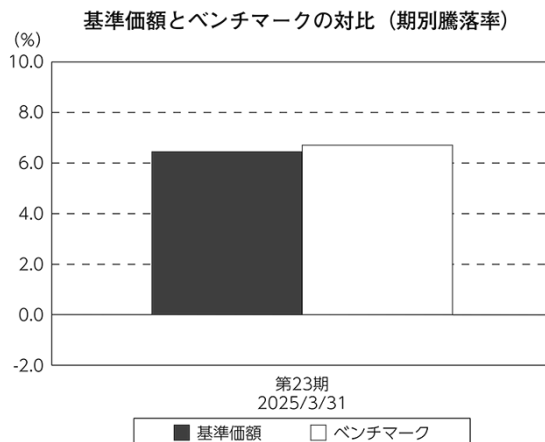
### （その他、差異を生じた要因）

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 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 ) ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	円 1 (0) (0) (0)	% 0.001 (0.000) (0.000) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	3 (3) (0)	0.005 (0.005) (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 )	3 (3) (0)	0.004 (0.004) (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	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 国	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)	- ( 84,001)	- ( 6)
	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 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	
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		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千株	千株			
(アメリカ)	百株	百株					
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	バイオテックノロジー
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	千米ドル	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・テクノロロジー
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 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	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	
(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 銘柄 数 < 比 率 >	15,940	18,279	794,075	17,247,327	
		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 >				

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	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	
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	期首(前期末)		当 期 末	
	証 券 数	証 券 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(カナダ)			千カナダドル	千円
CONSTELLATION SOFTWARE WARRANT	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9期（決算日2026年2月13日）

作成対象期間（2025年2月14日～2026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		騰落率				
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
9期(2026年2月13日)	28,539	16.9	450.14	19.0	94.5	—	3.4	1,566

\*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*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

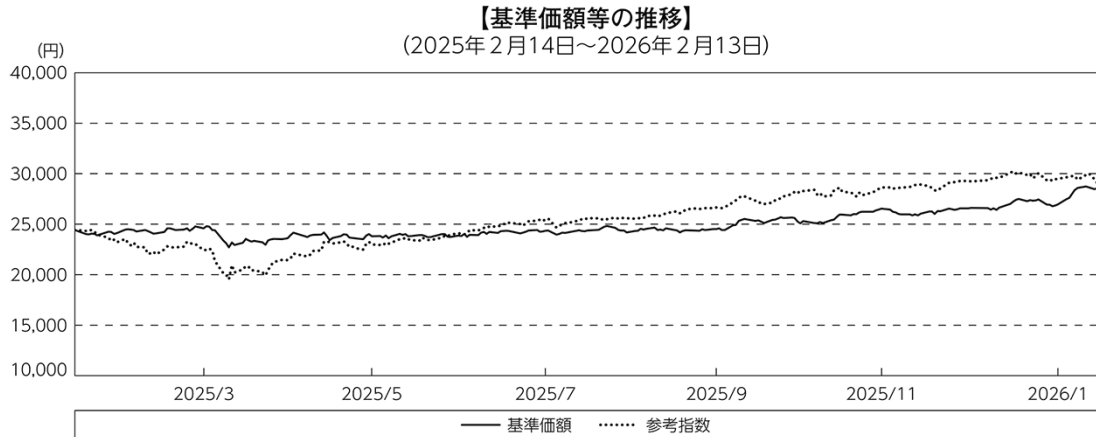
年月日	基準価額		参考指数		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
	円	騰落率		騰落率			
(期首) 2025年2月13日	24,420	—	378.14	—	97.4	—	—
2月末	24,112	△ 1.3	359.13	△ 5.0	97.9	—	—
3月末	24,593	0.7	347.32	△ 8.1	97.2	—	—
4月末	23,607	△ 3.3	332.10	△ 12.2	97.8	—	—
5月末	23,786	△ 2.6	355.86	△ 5.9	97.0	—	—
6月末	23,865	△ 2.3	373.35	△ 1.3	95.8	—	—
7月末	24,334	△ 0.4	394.22	4.3	98.3	—	—
8月末	24,167	△ 1.0	396.36	4.8	98.4	—	—
9月末	24,502	0.3	412.66	9.1	98.3	—	—
10月末	25,292	3.6	438.01	15.8	98.2	—	—
11月末	26,536	8.7	443.54	17.3	96.6	—	1.7
12月末	26,606	9.0	452.67	19.7	96.9	—	1.7
2026年1月末	26,970	10.4	456.68	20.8	94.8	—	2.6
(期末) 2026年2月13日	28,539	16.9	450.14	19.0	94.5	—	3.4

\*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

(上昇)

- 外国株式の株価の上昇
- 外国株式からの配当

### ○当ファンドのポートフォリオ

運用の基本方針に基づき、株式組入比率を高位に維持しました。

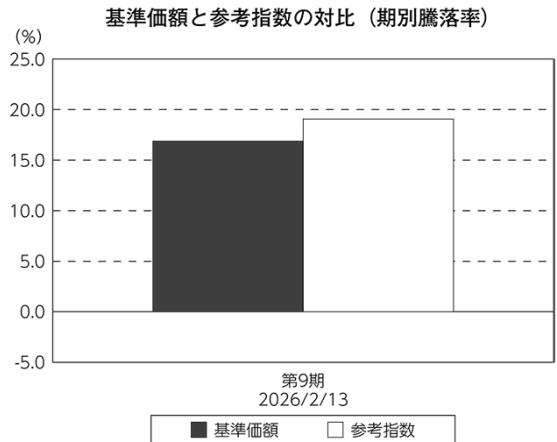
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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+19.0%となったのに対して、基準価額は+16.9%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。



(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。

## (主なプラス要因)

国配分要因（投資比率の高い香港の騰落率が参考指数と比べて高かったことなど）や、銘柄固有要因（投資比率の低いAppleの騰落率が参考指数と比べて低かったことなど）がプラスとなりました。

## (主なマイナス要因)

リスクインデックス要因（低ベータ特性など）や、業種配分要因（投資比率の低い情報技術の騰落率が参考指数と比べて高かったことなど）がマイナスとなりました。

## ◎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

(2025年2月14日～2026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 56 ( 56 ) ( 0 )	% 0.225 (0.225) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 )	51 ( 51 )	0.204 (0.204)	(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 )	131 (130) ( 0 )	0.525 (0.524) (0.001)	(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	238	0.954	
期中の平均基準価額は、24,864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

(2025年2月14日～2026年2月13日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 3,455 ( - )	千米ドル 33,800 (△ 0.96515)	百株 3,260	千米ドル 31,520
	カナダ	164 ( 8)	千カナダドル 1,490 ( - )	119	千カナダドル 1,204
	イギリス	1,364 ( 0.9)	千英ポンド 1,162 ( - )	1,280	千英ポンド 1,056
	スイス	133	千スイスフラン 1,855	119	千スイスフラン 1,700
	トルコ	71	千トルコリラ 1,035	29	千トルコリラ 658
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	240 ( - )	1,314 (△ 10)	226	1,166
	フランス	671	1,719	643	1,593
	オランダ	136	653	129	624
	スペイン	201	357	187	336
	ベルギー	4	76	4	70
	フィンランド	118	558	108	543
	ポルトガル	116	240	105	224
	香港	13,014	千香港ドル 22,186	12,057 ( 44)	千香港ドル 21,584 ( 517)
	シンガポール	3,096 ( - )	千シンガポールドル 2,451 (△ 1)	3,011	千シンガポールドル 2,623
	マレーシア	5,113	千リンギ 3,811	4,767	千リンギ 3,528
	タイ	1,289	千バーツ 6,325	1,242	千バーツ 5,953
インドネシア	2,109	千ルピア 1,089,666	2,480	千ルピア 1,153,786	
台湾	8,630 ( 19)	千新台幣ドル 38,279 (△ 6)	8,334	千新台幣ドル 36,202	
オーストラリア	5	千豪ドル 11	5	千豪ドル 11	

\*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
	REALTY INCOME CORP	1,685	96	—	—
	VENTAS INC	1,309	100	—	—
	WELLTOWER INC	601	113	—	—
小計		3,595	310	—	—

\*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

(2025年2月14日～2026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	14,548,640千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,029,667千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	7.16

\* (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

(2025年2月14日～2026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

(2026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	27	43	125	19,121	各種電気通信サービス
ABBOTT LABORATORIES	5	10	121	18,651	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC	4	6	138	21,190	バイオテクノロジー
ALTRIA GROUP INC	10	16	112	17,177	タバコ
AMEREN CORPORATION	3	—	—	—	総合公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	—	4	56	8,701	電力
AMERICAN WATER WORKS CO INC	—	8	103	15,903	水道
CENCORA INC	2	3	111	17,074	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ELEVANCE HEALTH INC	1	2	98	15,110	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
APPLE INC	0.34	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
BECTON, DICKINSON	1	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
WR BERKLEY CORP	2	2	19	2,915	保険
BOSTON SCIENTIFIC CORP	6	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	8	—	—	—	医薬品
CBOE GLOBAL MARKETS INC	2	3	98	15,106	資本市場
THE CIGNA GROUP	1	3	99	15,264	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CME GROUP INC	2	3	111	17,116	資本市場
CMS ENERGY CORP	5	10	79	12,104	総合公益事業
THE CAMPBELL'S COMPANY	11	—	—	—	食品
CARDINAL HEALTH INC	4	3	84	12,927	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHENIERE ENERGY INC	2	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CHURCH & DWIGHT CO INC	4	10	100	15,295	家庭用品
CLOROX CO	3	8	105	16,108	家庭用品
COCA COLA CO	10	16	133	20,456	飲料
COLGATE PALMOLIVE CO.	6	11	107	16,444	家庭用品
CONSOLIDATED EDISON INC	5	9	105	16,113	総合公益事業
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	0.83	0.16	15	2,444	生活必需品流通・小売り
DOLLAR GENERAL CORP	—	6	100	15,428	生活必需品流通・小売り
DUKE ENERGY CORP	5	8	111	17,089	電力
EXELON CORPORATION	—	10	51	7,847	電力
FIRSTENERGY CORP	9	15	74	11,406	電力
GENERAL MILLS	8	20	100	15,417	食品
GILEAD SCIENCES INC	6	8	121	18,575	バイオテクノロジー
HCA HEALTHCARE INC	—	1	106	16,290	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	—	4	61	9,418	保険
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	—	4	75	11,488	金融サービス
HERSHEY CO/THE	3	5	113	17,303	食品
HOLOGIC INC	7	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
HORMEL FOODS CORP	—	9	21	3,233	食品
JOHNSON & JOHNSON	5	6	163	25,060	医薬品
KIMBERLY-CLARK CORP	4	9	106	16,276	家庭用品
KROGER CO	8	15	107	16,424	生活必需品流通・小売り
LOCKHEED MARTIN	1	1	120	18,426	航空宇宙・防衛
MARSH & MCLENNAN COS	0.4	—	—	—	保険
MCCORMICK & CO INC.	—	3	26	4,120	食品
MCDONALD'S CORP	—	3	124	19,097	ホテル・レストラン・レジャー
MCKESSON CORP	0.92	1	120	18,493	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MERCK & CO INC	6	10	130	20,025	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		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	8	16	104	15,970	食品	
MONSTER BEVERAGE CORP	—	7	61	9,460	飲料	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	3	—	—	—	バイオテクノロジー	
NORTHROP GRUMMAN CORP	1	1	111	17,115	航空宇宙・防衛	
NVIDIA CORP	—	0.55	10	1,572	半導体・半導体製造装置	
PPL CORPORATION	7	9	33	5,179	電力	
PEPSICO INC	4	7	121	18,566	飲料	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	5	7	134	20,518	タバコ	
PROCTER & GAMBLE CO	4	8	140	21,426	家庭用品	
PROGRESSIVE CO	2	—	—	—	保険	
QUEST DIAGNOSTICS INC	3	5	105	16,199	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	2	4	103	15,776	商業サービス・用品	
ROLLINS INC	—	2	12	1,840	商業サービス・用品	
SOUTHERN CO.	6	11	110	16,974	電力	
SYSCO CORP	7	12	108	16,625	生活必需品流通・小売り	
T-MOBILE US INC	2	1	30	4,695	無線通信サービス	
UNITED THERAPEUTICS CORP	1	—	—	—	バイオテクノロジー	
UNITEDHEALTH GROUP INC	1	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
VERIZON COMMUNICATIONS	13	25	124	19,025	各種電気通信サービス	
VERISK ANALYTICS INC	—	2	46	7,090	専門サービス	
WEC ENERGY GROUP INC	5	8	96	14,685	総合公益事業	
WALMART INC	8	12	161	24,630	生活必需品流通・小売り	
WASTE MANAGEMENT INC	2	4	109	16,677	商業サービス・用品	
XCEL ENERGY INC	6	—	—	—	電力	
CREDICORP LTD	—	0.42	14	2,190	銀行	
MEDTRONIC PLC	6	10	103	15,769	ヘルスケア機器・用品	
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	—	9	41	6,331	医薬品	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1	1	29	4,544	保険	
CHUBB LTD	—	3	111	17,088	保険	
小 計	株 数 銘柄 数	・ 金 額 株 数 < 比 率 >	307 60	502 63	5,796 —	886,612 <56.6%>
(カナダ)			千カナダドル			
BCE INC	—	24	85	9,565	各種電気通信サービス	
EMPIRE CO LTD A	3	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
LOBLAW COMPANIES LTD	3	20	139	15,682	生活必需品流通・小売り	
METRO INC/CN	7	13	127	14,364	生活必需品流通・小売り	
WASTE CONNECTIONS INC	—	5	120	13,577	商業サービス・用品	
WESTON(GEORGE)LTD	—	4	49	5,576	生活必需品流通・小売り	
小 計	株 数 銘柄 数	・ 金 額 株 数 < 比 率 >	15 3	68 5	523 —	58,766 <3.8%>
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	—	7	31	6,550	タバコ	
UNILEVER PLC	10	—	—	—	パーソナルケア用品	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1	—	—	—	家庭用品	
TESCO PLC	—	148	70	14,686	生活必需品流通・小売り	
HALEON PLC	111	54	22	4,622	医薬品	
GSK PLC	25	—	—	—	医薬品	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	—	9	63	13,133	家庭用品	
UNILEVER PLC	—	16	86	17,960	パーソナルケア用品	
小 計	株 数 銘柄 数	・ 金 額 株 数 < 比 率 >	150 4	235 5	273 —	56,952 <3.6%>
(スイス)			千スイスフラン			
SWISSCOM AG-REG	0.83	1	81	16,101	各種電気通信サービス	
NOVARTIS AG-REG	5	8	105	20,916	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)	2	—	—	—	医薬品	
NESTLE SA-REG	5	8	71	14,130	食品	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	—	4	77	15,466	不動産管理・開発	
SWISS PRIME SITE-REG	—	4	63	12,544	不動産管理・開発	
小 計	株 数 ・ 金 額	14	28	398	79,159	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	5	—	< 5.1% >	
(トルコ)			千トルコリラ			
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	—	41	1,265	4,438	航空宇宙・防衛	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	41	1,265	4,438	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.3% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
HENKEL AG & CO KGAA	6	9	74	13,516	家庭用品	
BEIERSDORF AG	3	7	73	13,379	パーソナルケア用品	
DEUTSCHE TELEKOM-REG	17	25	82	14,954	各種電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	28	42	230	41,851	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 2.7% >	
(ユーロ…フランス)						
LOREAL-ORD	—	2	88	16,137	パーソナルケア用品	
ORANGE SA	40	52	90	16,371	各種電気通信サービス	
CARREFOUR SUPERMARCHE	24	37	57	10,427	生活必需品流通・小売り	
SANOFI	5	—	—	—	医薬品	
DANONE	4	12	88	15,993	食品	
小 計	株 数 ・ 金 額	75	103	324	58,930	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 3.8% >	
(ユーロ…オランダ)						
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	15	23	91	16,656	生活必需品流通・小売り	
ARGENX SE	0.1	0.36	25	4,593	バイオテクノロジー	
小 計	株 数 ・ 金 額	15	23	117	21,249	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 1.4% >	
(ユーロ…スペイン)						
REDEIA CORP SA	24	38	60	10,931	電力	
小 計	株 数 ・ 金 額	24	38	60	10,931	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.7% >	
(ユーロ…ベルギー)						
UCB SA	0.66	—	—	—	医薬品	
小 計	株 数 ・ 金 額	0.66	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< —% >	
(ユーロ…フィンランド)						
ELISA OYJ	7	20	89	16,162	各種電気通信サービス	
ORION OYJ	5	3	20	3,671	医薬品	
小 計	株 数 ・ 金 額	13	23	109	19,834	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 1.3% >	
(ユーロ…ポルトガル)						
JERONIMO MARTINS	12	24	50	9,205	生活必需品流通・小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	12	24	50	9,205	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.6% >	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	170	255	892	162,003	
	銘柄 数 < 比 率 >	14	13	—	< 10.3% >	
(香港)			千香港ドル			
CLP HLDGS	55	100	769	15,041	電力	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	25	35	102	2,003	パーソナルケア用品	
MTR CORP	90	130	480	9,398	陸上運輸	
HANG SENG BANK	32	—	—	—	銀行	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	75	125	770	15,061	電力	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
HONG KONG & CHINA GAS		476	736	564	11,046	ガス
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		155	185	814	15,921	銀行
SUN HUNG KAI PROPERTIES		15	15	200	3,916	不動産管理・開発
CHINA CONSTRUCTION BANK-H		180	290	234	4,583	銀行
IND & COMM BK OF CHINA-H		210	350	227	4,449	銀行
HKT TRUST AND HKT LTD		350	610	738	14,449	各種電気通信サービス
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD		240	240	-	-	食品
小 計	株 数 ・ 金 額	1,903	2,816	4,901	95,871	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	11	-	< 6.1% >	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH ENGINEERING		82	126	128	15,549	航空宇宙・防衛
DBS GROUP HLDGS		17	-	-	-	銀行
SINGAPORE EXCHANGE LTD		56	68	126	15,285	資本市場
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED		210	249	124	15,078	各種電気通信サービス
OCBC-ORD		11	18	39	4,747	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	376	461	418	50,661	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	-	< 3.2% >	
(マレーシア)				千リンギ		
CELCOMDIGI BHD		107	147	47	1,847	無線通信サービス
HONG LEONG BANK		28	43	106	4,158	銀行
MALAYAN BANKING		63	101	122	4,801	銀行
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD		4	5	55	2,165	食品
PPB GROUP BERHAD		25	-	-	-	食品
PETRONAS GAS BERHAD		33	54	100	3,920	ガス
TELEKOM MALAYSIA		83	139	110	4,332	各種電気通信サービス
TENAGA NASIONAL		45	75	105	4,123	電力
QL RESOURCES BHD		98	141	57	2,232	食品
PUBLIC BANK BHD		142	238	122	4,780	銀行
MAXIS BHD		82	122	46	1,829	無線通信サービス
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD		49	-	-	-	化学
IHH HEALTHCARE BHD		89	129	112	4,409	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	848	1,194	985	38,601	
	銘柄 数 < 比 率 >	13	11	-	< 2.5% >	
(タイ)				千バーツ		
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR		19	24	948	4,654	無線通信サービス
AIRPORTS OF THAILAND PCL NVDR		62	-	-	-	運送インフラ
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR		160	264	557	2,735	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	241	288	1,505	7,389	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	-	< 0.5% >	
(インドネシア)				千ルピア		
BANK CENTRAL ASIA		152	211	154,557	1,406	銀行
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK		430	-	-	-	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	582	211	154,557	1,406	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	-	< 0.1% >	
(台湾)				千新台幣ドル		
CHUNGHWA TELECOM CO LTD		50	70	931	4,526	各種電気通信サービス
TAIWAN MOBILE CO LTD		50	90	958	4,660	無線通信サービス
FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION		140	-	-	-	コングロマリット
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C		181	293	1,017	4,945	銀行
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD		60	90	827	4,021	無線通信サービス
E. SUN FINANCIAL HOLDINGS CO		172	254	870	4,233	銀行
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT		115	185	743	3,616	銀行
FIRST FINANCIAL HOLDING CO		179	275	812	3,949	銀行
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO		60	80	587	2,855	食品

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等	
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円		
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	20	30	669	3,252	生活必需品流通・小売り	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	40	—	—	—	電子装置・機器・部品	
TCC GROUP HOLDINGS	104	—	—	—	建設資材	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	159	277	662	3,219	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,332	1,647	8,078	39,281	
	銘柄 数 < 比 率 >	13	10	—	< 2.5% >	
合 計	株 数 ・ 金 額	5,941	7,750	—	1,481,145	
	銘柄 数 < 比 率 >	133	131	—	< 94.5% >	

\* 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。

## 外国投資信託証券

銘柄	口数	当 期 末				比 率
		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	%	
REALTY INCOME CORP	—	1,685	109	16,695	1.1	
VENTAS INC	—	1,309	111	17,058	1.1	
WELLTOWER INC	—	601	125	19,132	1.2	
合 計	口 数 ・ 金 額	—	3,595	345	52,886	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	3	—	< 3.4% >	

\* 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。

\* 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。

## ○投資信託財産の構成

(2026年2月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円	%
	1,481,145	94.5
投資証券	52,886	3.4
コール・ローン等、その他	32,583	2.1
投資信託財産総額	1,566,614	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(1,549,039千円)の投資信託財産総額(1,566,614千円)に対する比率は98.9%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米ドル=152.95円、1カナダドル=112.35円、1英ポンド=208.32円、1スイスフラン=198.77円、1スウェーデンクローナ=17.14円、1ノルウェークローネ=16.04円、1デンマーククローネ=24.30円、1トルコリラ=3.5069円、1ユーロ=181.52円、1香港ドル=19.56円、1シンガポールドル=121.11円、1リンギ=39.1566円、1バーツ=4.91円、1ルピア=0.0091円、1新台幣ドル=4.8624円、1新シェケル=49.7974円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年2月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,566,614,485
コール・ローン等	30,947,068
株式(評価額)	1,481,145,533
投資証券(評価額)	52,886,017
未収配当金	1,635,511
未収利息	356
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A-B)	1,566,614,485
元本	548,939,674
次期繰越損益金	1,017,674,811
(D) 受益権総口数	548,939,674口
1万口当たり基準価額(C/D)	28,539円

(注) 期首元本額は335,929,443円、期中追加設定元本額は2,714,466,222円、期中一部解約元本額は2,501,455,991円、1口当たり純資産額は2.8539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 415,984,285円  
 ・野村マルチアセット・ストラテジー・オープン(適格機関投資家専用) 132,955,389円

## ○損益の状況 (2025年2月14日～2026年2月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	64,851,667
受取配当金	63,263,661
受取利息	1,534,737
その他収益金	53,269
(B) 有価証券売買損益	167,438,689
売買益	516,492,926
売買損	△ 349,054,237
(C) 保管費用等	△ 11,120,365
(D) 当期損益金(A+B+C)	221,169,991
(E) 前期繰越損益金	484,406,587
(F) 追加信託差損益金	3,835,915,655
(G) 解約差損益金	△3,523,817,422
(H) 計(D+E+F+G)	1,017,674,811
次期繰越損益金(H)	1,017,674,811

\* 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

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1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11期（決算日2025年9月10日）

作成対象期間（2024年9月11日～2025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關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	223.77	37.4			
7期(2021年9月10日)	25,069	35.9	223.77	37.4	99.0	—	3,076
8期(2022年9月12日)	28,582	14.0	252.83	13.0	98.3	—	1,277
9期(2023年9月11日)	33,693	17.9	290.84	15.0	90.4	—	3,159
10期(2024年9月10日)	39,270	16.6	346.49	19.1	98.5	—	668
11期(2025年9月10日)	45,456	15.8	429.27	23.9	98.8	—	953

\*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(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

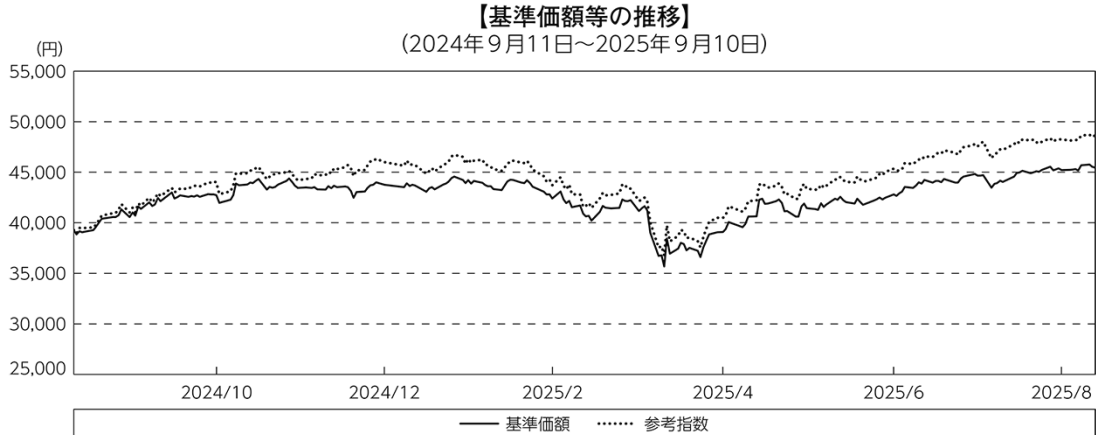
年月日	基準価額		参考指数		株組入比率	株先物比率
	円	騰落率	346.49	—		
(期首) 2024年9月10日	39,270	—	346.49	—	98.5	—
9月末	40,556	3.3	361.85	4.4	98.4	—
10月末	42,724	8.8	388.26	12.1	98.7	—
11月末	43,451	10.6	390.13	12.6	98.9	—
12月末	43,749	11.4	405.76	17.1	99.0	—
2025年1月末	44,127	12.4	407.00	17.5	99.0	—
2月末	42,398	8.0	385.54	11.3	98.2	—
3月末	41,158	4.8	372.08	7.4	98.2	—
4月末	39,080	△0.5	357.30	3.1	98.7	—
5月末	41,443	5.5	382.50	10.4	98.7	—
6月末	42,797	9.0	400.17	15.5	98.7	—
7月末	44,661	13.7	421.96	21.8	99.1	—
8月末	45,219	15.1	425.81	22.9	98.3	—
(期末) 2025年9月10日	45,456	15.8	429.27	23.9	98.8	—

\*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) 参考指数は、MSCI ワールド・インデックス（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

(上昇)

- 先進国株式の株価の上昇
- 先進国株式からの配当
- 主要通貨に対して円安が進んだこと

(下落)

当ファンドが保有する先進国株式の騰落率が参考指数の騰落率を下回ったこと

### ○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（配当込み・円換算ベース・為替ヘッジなし）の騰落率が23.9%になったのに対して、基準価額の騰落率は15.8%となりました。

### （主なプラス要因）

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高かったこと。

投資比率の低いヘルスケアセクターや不動産セクターの騰落率が参考指数よりも低かったこと。

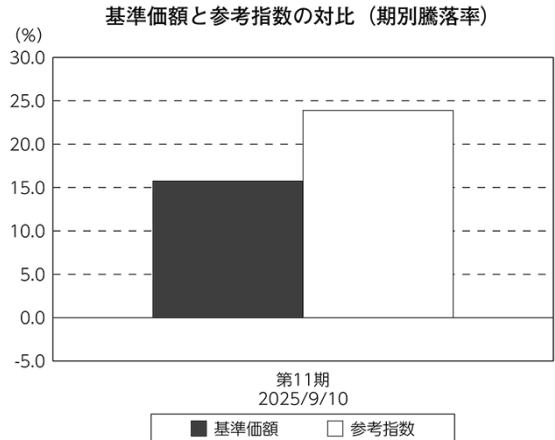
### （主なマイナス要因）

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低かったこと。

投資比率の高い生活必需品セクターの騰落率が参考指数よりも低かったことや、投資比率の低いコミュニケーション・サービス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。



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

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年9月11日～2025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 10 (10) ( 0 )	% 0.024 (0.024) (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 )	7 ( 7 ) ( 0 )	0.015 (0.015) (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 )	61 (59) ( 1 )	0.142 (0.138) (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
合 計	78	0.181	
期中の平均基準価額は、42,613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9月11日～2025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 2 ( 2)	千円 16,595 ( -)	千株 6	千円 10,890
	アメリカ	百株 239 ( 12)	千米ドル 3,083 ( 1)	百株 170 (0.76)	千米ドル 2,140 ( 2)
外 国	カナダ	25 ( 5)	千カナダドル 138 ( -)	16	千カナダドル 64
	イギリス	114	千英ポンド 73	77 ( 3)	千英ポンド 58 ( 4)
	スイス	6 ( 1)	千スイスフラン 76 (△0.01824)	5	千スイスフラン 42
	スウェーデン	27	千スウェーデンクローナ 290	—	千スウェーデンクローナ —
	ノルウェー	6	千ノルウェークローネ 123	6	千ノルウェークローネ 89
	デンマーク	3 (0.63)	千デンマーククローネ 159 ( -)	1	千デンマーククローネ 57
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	5	29	6	40
	イタリア	47	45	9	16
	フランス	15	40	12	43
	オランダ	10 ( -)	44 (△ 1)	13	21
	スペイン	30	38	—	—
	ベルギー	0.2	1	—	—
	オーストリア	0.32	1	—	—
フィンランド	5 ( 6)	10 ( -)	10	13	
ポルトガル	1	1	—	—	
香港	—	千香港ドル —	— ( -)	千香港ドル — (0.05019)	
オーストラリア	27	千豪ドル 87	29	千豪ドル 64	
ニュージーランド	—	千ニュージーランドドル —	16	千ニュージーランドドル 11	

\*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
	MILLROSE PROPERTIES-CL A	— (76)	— ( 1)	76	1

\*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す。

\*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

(2024年9月11日～2025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	962,865千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	794,728千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.21

\* (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9月11日～2025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

(2025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>食料品 (3.9%)</b>			
明治ホールディングス	0.2	0.2	632
日本たばこ産業	0.3	0.3	1,416
<b>化学 (11.0%)</b>			
日産化学	0.1	—	—
信越化学工業	0.3	0.4	1,763
積水化学工業	0.3	0.3	863
花王	0.3	0.2	1,348
富士フィルムホールディングス	0.1	—	—
日東電工	0.1	0.5	1,718
<b>医薬品 (2.6%)</b>			
アステラス製薬	0.6	—	—
塩野義製薬	0.1	—	—
中外製薬	0.2	0.2	1,331
第一三共	0.2	—	—
<b>ゴム製品 (2.7%)</b>			
ブリヂストン	0.2	0.2	1,393
<b>非鉄金属 (2.6%)</b>			
フジクラ	—	0.1	1,363
<b>機械 (7.5%)</b>			
ディスコ	—	0.1	3,900
<b>電気機器 (7.7%)</b>			
ブラザー工業	0.3	—	—
セイコーエプソン	0.4	—	—
村田製作所	—	0.4	993
キヤノン	0.2	0.2	878
東京エレクトロン	0.1	0.1	2,115
<b>精密機器 (5.4%)</b>			
オリンパス	0.4	0.4	726
HOYA	0.1	0.1	2,072
<b>その他製品 (9.6%)</b>			
バンダイナムコホールディングス	0.1	0.2	1,005

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
アシックス	—	0.3	1,242	
任天堂	0.2	0.2	2,758	
<b>海運業 (4.1%)</b>				
日本郵船	0.3	0.3	1,679	
川崎汽船	0.2	0.2	466	
<b>情報・通信業 (3.1%)</b>				
トレンドマイクロ	0.1	0.1	810	
NTT	2.7	—	—	
KDDI	0.2	—	—	
カブコン	0.3	0.2	796	
<b>卸売業 (4.7%)</b>				
三菱商事	—	0.7	2,417	
<b>小売業 (11.0%)</b>				
ZOZO	0.3	0.6	874	
ファーストリテイリング	—	0.1	4,829	
<b>保険業 (14.3%)</b>				
SOMPOホールディングス	0.5	0.4	1,912	
MS&ADインシュアランスグループホール	0.5	0.4	1,405	
第一生命ホールディングス	0.3	1.2	1,498	
東京海上ホールディングス	0.5	0.4	2,608	
<b>その他金融業 (1.8%)</b>				
日本取引所グループ	0.3	0.6	929	
<b>不動産業 (3.2%)</b>				
大東建託	0.1	0.1	1,655	
<b>サービス業 (4.8%)</b>				
リクルートホールディングス	0.2	0.3	2,505	
計	株数・金額	11	10	51,908
	銘柄数<比率>	35	32	<5.4%>

\*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	千円	千円	
AFLAC INC	2	3	36	5,346	保険
AT & T INC	20	23	70	10,364	各種電気通信サービス
ABBVIE INC	3	4	96	14,185	バイオテクノロジー
ADOBE INC	1	1	61	9,140	ソフトウェア
ALBERTSONS COS INC-CLASS A	3	5	11	1,638	生活必需品流通・小売り
ALTRIA GROUP INC	7	8	57	8,494	タバコ
AMERICAN EXPRESS CO	1	2	68	10,095	消費者金融
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	0.47	1	14	2,204	保険
AMERICAN INTL GROUP	—	3	31	4,584	保険
AMERIPRISE FINANCIAL INC	0.69	0.71	35	5,167	資本市場
APA CORPORATION	3	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
APPLE INC	9	12	289	42,764	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS	2	3	58	8,683	半導体・半導体製造装置
APPLOVIN CORP-CLASS A	1	—	—	—	ソフトウェア
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	—	1	28	4,223	ソフトウェア
AUTODESK INC.	0.88	1	40	6,044	ソフトウェア
AUTOZONE	0.08	0.09	38	5,697	専門小売り
BATH & BODY WORKS INC	2	—	—	—	専門小売り
BEST BUY COMPANY INC	1	2	18	2,795	専門小売り
BOOKING HOLDINGS INC	0.1	0.12	66	9,863	ホテル・レストラン・レジャー
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	0.72	10	47	7,071	医薬品
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	0.84	1	19	2,838	建設関連製品
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	2	2	18	2,722	化学
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	1	1	19	2,863	航空貨物・物流サービス
COTERRA ENERGY INC	5	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CADENCE DESIGN SYS INC	1	—	—	—	ソフトウェア
THE CAMPBELL'S COMPANY	1	—	—	—	食品
CARDINAL HEALTH INC	1	—	—	—	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	0.54	20	3,044	建設関連製品
CATERPILLAR INC DEL	—	1	68	10,114	機械
CHENIERE ENERGY INC	—	1	34	5,117	石油・ガス・消耗燃料
CHEVRON CORP	3	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CISCO SYSTEMS	11	11	78	11,622	通信機器
CINTAS CORP	0.4	2	42	6,230	商業サービス・用品
CLOROX CO	0.77	1	17	2,558	家庭用品
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	2	3	28	4,155	情報技術サービス
COLGATE PALMOLIVE CO.	3	4	41	6,141	家庭用品
CONOCOPHILLIPS	3	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
COREBRIDGE FINANCIAL INC	—	3	12	1,916	金融サービス
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	0.8	1	103	15,312	生活必需品流通・小売り
DAVITA INC	0.65	0.81	11	1,633	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	0.15	1	20	3,013	繊維・アパレル・贅沢品
DEVON ENERGY CORP	3	6	20	3,097	石油・ガス・消耗燃料
DICK S SPORTING GOODS INC	0.42	0.73	16	2,372	専門小売り
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	1	—	—	—	消費者金融
DOCUSIGN INC	—	2	19	2,825	ソフトウェア
DOMINOS PIZZA INC	0.27	0.4	18	2,708	ホテル・レストラン・レジャー
DOW INC	0.87	—	—	—	化学
DUPONT DE NEMOURS INC	2	3	27	4,053	化学
EOG RESOURCES INC	2	3	41	6,195	石油・ガス・消耗燃料
EASTMAN CHEMICAL CO.	1	—	—	—	化学
EBAY INC	3	3	35	5,210	大規模小売り
ELECTRONIC ARTS	—	1	31	4,580	娯楽

銘柄	期首(前期末)	当期				業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千円	千円		
EMCOR GROUP INC	0.28	0.45	28	4,135	建設・土木	
EQUITABLE HOLDINGS INC	3	3	19	2,860	金融サービス	
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	1	1	17	2,623	航空貨物・物流サービス	
FAIR ISAAC CORP	0.13	0.21	32	4,791	ソフトウェア	
FASTENAL CO	3	8	39	5,829	商社・流通業	
FERGUSON ENTERPRISES INC	0.99	1	33	4,915	商社・流通業	
F5 INC	0.35	0.65	21	3,120	通信機器	
FORTINET INC	3	4	36	5,453	ソフトウェア	
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	0.88	—	—	—	建設関連製品	
FOX CORP-CLASS B	1	2	10	1,611	メディア	
GARTNER INC	0.35	0.89	21	3,233	情報技術サービス	
GENERAL ELECTRIC CO	3	3	84	12,429	航空宇宙・防衛	
GENERAL MILLS	0.34	—	—	—	食品	
GILEAD SCIENCES INC	4	5	58	8,640	バイオテクノロジー	
GODADDY INC - CLASS A	1	1	21	3,162	情報技術サービス	
GRACO INC	1	2	18	2,738	機械	
GRAINGER(W.W.) INC	0.25	0.35	34	5,136	商社・流通業	
HP INC	5	9	26	3,902	コンピュータ・周辺機器	
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	—	2	28	4,265	保険	
HERSHEY CO/THE	0.7	—	—	—	食品	
HOLOGIC INC	1	2	18	2,677	ヘルスケア機器・用品	
HOME DEPOT	1	2	100	14,888	専門小売り	
IDEXX LABORATORIES INC	0.42	0.61	39	5,899	ヘルスケア機器・用品	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	1	1	39	5,878	機械	
INCYTE CORP	—	2	19	2,853	バイオテクノロジー	
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	2	—	—	—	容器・包装	
JABIL INC	—	1	22	3,364	電子装置・機器・部品	
KLA CORP	0.55	0.63	57	8,529	半導体・半導体製造装置	
KELLANOVA	1	2	22	3,271	食品	
KIMBERLY-CLARK CORP	1	2	34	5,023	家庭用品	
KROGER CO	4	4	30	4,499	生活必需品流通・小売り	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	0.04	—	—	—	資本市場	
LABCORP HOLDINGS INC	0.45	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
LAM RESEARCH	0.53	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
LAM RESEARCH CORP	—	5	61	9,141	半導体・半導体製造装置	
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	1	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
LENNAR CORP-A	—	1	27	3,994	家庭用耐久財	
LENOX INTERNATIONAL INC	0.29	0.39	21	3,210	建設関連製品	
LOWES COS INC	1	2	63	9,405	専門小売り	
LULULEMON ATHLETICA INC	0.64	1	18	2,762	繊維・アパレル・贅沢品	
MANHATTAN ASSOCIATES, INC.	0.67	—	—	—	ソフトウェア	
MARATHON OIL CORP	4	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
MARATHON PETROLEUM CORP	1	2	37	5,485	石油・ガス・消耗燃料	
MASCO CORP	2	2	20	3,033	建設関連製品	
MASTERCARD INC	1	1	106	15,765	金融サービス	
MCKESSON CORP	0.52	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
MERCK & CO INC	5	—	—	—	医薬品	
METTLER-TOLEDO INTL	0.14	0.19	24	3,602	ライフサイエンス・ツール/サービス	
MICROSOFT CORP	0.1	—	—	—	ソフトウェア	
MICROCHIP TECHNOLOGY	2	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
MOODYS CORP	0.63	0.89	45	6,669	資本市場	
NVR INC	0.02	0.02	16	2,441	家庭用耐久財	
NETAPP INC	1	2	26	3,977	コンピュータ・周辺機器	
NUCOR CORP	1	1	27	3,994	金属・鉱業	
NVIDIA CORP	—	19	324	47,937	半導体・半導体製造装置	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC,	0.24	4	47	6,955	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		
CHORD ENERGY CORP	0.67	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	0.99	1	25	3,760	陸上運輸	
OWENS CORNING INC	0.59	—	—	—	建設関連製品	
PACKAGING CORP OF AMERICA	0.52	0.96	20	3,031	容器・包装	
PAYCHEX INC	—	2	31	4,619	専門サービス	
PEPSICO INC	2	—	—	—	飲料	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	4	4	80	11,908	タバコ	
POOL CORP	0.27	0.48	15	2,279	販売	
T ROWE PRICE GROUP INC	—	2	21	3,240	資本市場	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	1	2	18	2,681	保険	
PROCTER & GAMBLE CO	3	5	93	13,737	家庭用品	
PULTEGROUP INC	1	1	26	3,912	家庭用耐久財	
QUALCOMM INC	3	4	66	9,736	半導体・半導体製造装置	
RPM INTERNATIONAL INC	—	1	19	2,816	化学	
RELIANCE INC	0.39	0.7	20	3,026	金属・鉱業	
RESMED INC	—	1	30	4,571	ヘルスケア機器・用品	
ROLLINS INC	2	3	19	2,908	商業サービス・用品	
ROSS STORES INC	—	2	32	4,749	専門小売り	
SEI INVESTMENTS COMPANY	0.38	—	—	—	資本市場	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	1	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
SNAP-ON INC	0.28	0.56	18	2,665	機械	
STEEL DYNAMICS	1	1	21	3,229	金属・鉱業	
SYNCHRONY FINANCIAL	3	3	28	4,174	消費者金融	
SYSCO CORP	2	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
TJX COS INC	3	4	60	8,858	専門小売り	
TAPESTRY INC	—	2	22	3,335	繊維・アパレル・贅沢品	
TARGET CORP	1	3	31	4,653	生活必需品流通・小売り	
TERADYNE INC	1	1	20	3,055	半導体・半導体製造装置	
TEXAS INSTRUMENTS INC	2	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	0.16	0.21	18	2,788	石油・ガス・消耗燃料	
3M CORP	2	2	44	6,571	コングロマリット	
ULTA BEAUTY INC	0.4	0.46	23	3,486	専門小売り	
VALERO ENERGY CORP	1	2	37	5,466	石油・ガス・消耗燃料	
VERISIGN INC	0.94	0.94	26	3,961	情報技術サービス	
VERISK ANALYTICS INC	0.67	1	29	4,280	専門サービス	
VISA INC-CLASS A SHARES	2	—	—	—	金融サービス	
WATERS CORP	—	0.67	20	2,970	ライフサイエンス・ツール/サービス	
WATSCO INC	—	0.41	16	2,430	商社・流通業	
WILLIAMS SONOMA INC	0.99	1	26	3,856	専門小売り	
YUM BRANDS INC	1	2	32	4,731	ホテル・レストラン・レジャー	
ZOETIS INC	1	2	38	5,678	医薬品	
AON PLC	0.79	—	—	—	保険	
ACCENTURE PLC-CL A	1	—	—	—	情報技術サービス	
SEAGATE TECHNOLOGY	1	1	34	5,087	コンピュータ・周辺機器	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	1	1	22	3,363	ソフトウェア	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	1	3	17	2,647	化学	
小 計	株 数	金 額	259	340	4,725	697,084
銘 柄	株 数 < 比 率 >		134	119	—	< 73.1% >
(カナダ)			千カナダドル			
ARC RESOURCES LTD	6	8	20	2,180	石油・ガス・消耗燃料	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	2	—	—	—	資本市場	
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	9	13	56	6,020	石油・ガス・消耗燃料	
EMPIRE CO LTD A	—	2	10	1,159	生活必需品流通・小売り	
IGM FINANCIAL INC	—	1	9	1,022	資本市場	
IMPERIAL OIL	1	2	29	3,087	石油・ガス・消耗燃料	
LOBLAW COMPANIES LTD	—	5	30	3,270	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	
LUNDIN GOLD INC	—	—	2	19	2,093	金属・鉱業
MEG ENERGY CORP	3	—	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
SUNCOR ENERGY INC	7	—	8	49	5,227	石油・ガス・消耗燃料
WESTON(GEORGE)LTD	0.43	—	2	20	2,155	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	31	46	246	26,219	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	9	—	<2.7%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	—	—	4	18	3,787	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC	3	—	3	11	2,313	タバコ
LEGAL & GENERAL	23	—	29	6	1,362	保険
RIO TINTO PLC-REG	2	—	3	14	2,949	金属・鉱業
BP PLC	29	—	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
BURBERRY GROUP PLC	3	—	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
NEXT PLC	0.9	—	0.79	9	1,917	大規模小売り
KINGFISHER PLC	15	—	15	3	789	専門小売り
ADMIRAL GROUP PLC	2	—	2	7	1,424	保険
HARGREAVES LANSDOWN PLC	3	—	—	—	—	資本市場
SMITHS GROUP PLC	—	—	1	4	932	コングロマリット
ANGLO AMERICAN PLC	0.87	—	—	—	—	金属・鉱業
3I GROUP PLC	3	—	—	—	—	資本市場
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1	—	2	12	2,493	家庭用品
RELX PLC	2	—	4	15	3,189	専門サービス
GLENCORE PLC	8	—	—	—	—	金属・鉱業
SAGE GROUP PLC (THE)	7	—	5	5	1,143	ソフトウェア
VODAFONE GROUP PLC	62	—	107	9	1,898	無線通信サービス
TESCO PLC	—	—	20	9	1,828	生活必需品流通・小売り
GSK PLC	6	—	10	15	3,087	医薬品
SHELL PLC-NEW	10	—	9	26	5,288	石油・ガス・消耗燃料
AUTO TRADER GROUP PLC	9	—	9	7	1,580	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	198	232	180	35,988	
	銘柄 数 < 比 率 >	19	16	—	<3.8%>	
(スイス)				千スイスフラン		
SWISSCOM AG-REG	0.09	—	—	—	—	各種電気通信サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.22	—	0.29	16	3,088	保険
NOVARTIS AG-REG	2	—	3	33	6,114	医薬品
ABB LTD	2	—	3	21	3,975	電気設備
ROCHE HOLDINGS AG-BEARER	0.14	—	0.14	3	737	医薬品
ROCHE HOLDING (GENUSSSCHEINE)	0.9	—	1	30	5,635	医薬品
ADECCO GROUP AG-REG	1	—	—	—	—	専門サービス
HOLCIM LTD	1	—	1	11	2,121	建設資材
NESTLE SA-REG	0.5	—	—	—	—	食品
SONOVA HOLDING AG-REG	0.12	—	0.22	5	981	ヘルスケア機器・用品
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	0.05	—	0.05	3	566	化学
PARTNERS GROUP HOLDING AG	0.11	—	0.11	11	2,154	資本市場
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	0.24	—	0.34	5	1,036	海上運輸
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	0.57	—	0.95	8	1,502	コンピュータ・周辺機器
GEBERIT AG-REG	0.13	—	0.16	9	1,773	建設関連製品
SGS SA-REG	0.67	—	0.86	7	1,344	専門サービス
BELIMO HOLDING AG - REG	—	—	0.07	5	1,062	建設関連製品
STRAUMANN HOLDING AG-REG	—	—	0.65	6	1,125	ヘルスケア機器・用品
VAT GROUP AG	0.13	—	0.18	5	958	機械
小 計	株 数 ・ 金 額	11	13	184	34,178	
	銘柄 数 < 比 率 >	17	16	—	<3.6%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
SWEDBANK AB	—	—	3	81	1,281	銀行
TRELLEBORG AB-B SHS	0.69	—	1	67	1,055	機械

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額	金額		
		株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)	百株	百株		千円		
HENNES&MAURITZ AB-B	3	3	58	918	専門小売り	
ERICSSON LM-B	—	14	106	1,681	通信機器	
TELIA CO AB	17	22	81	1,287	各種電気通信サービス	
TELE 2 AB-B SHS	—	3	65	1,035	無線通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	22 3	49 6	461 —	7,260 <0.8%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
TELENOR ASA	6	5	87	1,288	各種電気通信サービス	
EQUINOR ASA	3	4	117	1,744	石油・ガス・消耗燃料	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	2	2	66	985	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	12 3	12 3	271 —	4,018 <0.4%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	0.04	0.04	52	1,216	海上運輸	
A P MOLLER - MAERSK A/S-A	0.04	0.04	52	1,210	海上運輸	
ROCKWOOL A/S-B SHS	0.07	—	—	—	建設関連製品	
PANDORA A/S	0.52	0.64	54	1,269	繊維・アパレル・贅沢品	
NOVO NORDISK A/S-B	3	5	196	4,532	医薬品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3 5	6 4	356 —	8,228 <0.9%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
GEA GROUP AG	—	0.89	5	987	機械	
DHL GROUP	2	3	12	2,129	航空貨物・物流サービス	
BASF SE	1	—	—	—	化学	
HEIDELBERG MATERIALS AG	0.38	0.59	11	2,054	建設資材	
ALLIANZ SE-REG	0.21	—	—	—	保険	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	1	—	—	—	自動車	
NEMETSCHKE SE	0.32	0.47	5	923	ソフトウェア	
RATIONAL AG	0.06	0.06	3	686	機械	
BRENTAG SE	0.44	—	—	—	商社・流通業	
SCOUT24 SE	0.21	—	—	—	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>	6 9	5 5	39 —	6,781 <0.7%>	
(ユーロ…イタリア)						
GENERALI	2	—	—	—	保険	
INTESA SANPAOLO	—	34	18	3,242	銀行	
ENI SPA	3	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	2	3	6	1,178	銀行	
BANCO BPM SPA	—	5	6	1,080	銀行	
UNICREDIT SPA	—	3	26	4,503	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	8 3	47 4	57 —	10,006 <1.0%>	
(ユーロ…フランス)						
LOREAL-ORD	0.51	—	—	—	パーソナルケア用品	
VIVENDI SE	2	—	—	—	娯楽	
ORANGE SA	2	6	8	1,419	各種電気通信サービス	
IPSEN	0.18	0.31	3	636	医薬品	
TOTALENERGIES SE	3	4	23	4,122	石油・ガス・消耗燃料	
BUREAU VERITAS SA	—	1	4	741	専門サービス	
FDJ UNITED	1	1	3	569	ホテル・レストラン・レジャー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	10 6	13 5	43 —	7,489 <0.8%>	
(ユーロ…オランダ)						
RANDSTAD NV	1	1	5	962	専門サービス	
WOLTERS KLUWER	0.59	1	11	2,034	専門サービス	
KONINKLIJKE KPN NV	35	27	11	1,954	各種電気通信サービス	

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…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ASML HOLDING NV	0.45	0.58	39	6,837	半導体・半導体製造装置	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	4	4	15	2,633	生活必需品流通・小売り	
OCI	0.87	—	—	—	化学	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	0.28	0.62	6	1,192	半導体・半導体製造装置	
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	2	—	—	—	娯楽	
ING GROEP NV	—	7	16	2,816	銀行	
小計	株数・金額	45	42	106	18,430	
	銘柄数<比率>	8	7	—	<1.9%>	
(ユーロ…スペイン)						
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	—	12	19	3,373	銀行	
REPSOL SA	3	6	9	1,674	石油・ガス・消耗燃料	
CAIXABANK	—	12	11	1,930	銀行	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	1	3	15	2,634	専門小売り	
小計	株数・金額	4	35	55	9,612	
	銘柄数<比率>	2	4	—	<1.0%>	
(ユーロ…ベルギー)						
SYENSQO SA	0.34	0.54	3	689	化学	
小計	株数・金額	0.34	0.54	3	689	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>	
(ユーロ…オーストリア)						
OMV AG	0.67	0.99	4	804	石油・ガス・消耗燃料	
小計	株数・金額	0.67	0.99	4	804	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>	
(ユーロ…フィンランド)						
WARTSILA OYJ	—	2	7	1,215	機械	
ELISA OYJ	0.79	0.79	3	627	各種電気通信サービス	
ORION OYJ	1	0.89	5	1,007	医薬品	
SAMPO OYJ-A SHS	0.76	—	—	—	保険	
小計	株数・金額	2	4	16	2,849	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.3%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	1	2	4	734	石油・ガス・消耗燃料	
小計	株数・金額	1	2	4	734	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>	
ユーロ計	株数・金額	82	153	332	57,398	
	銘柄数<比率>	34	31	—	<6.0%>	
(香港)			千香港ドル			
HKT TRUST AND HKT LTD	30	30	34	659	各種電気通信サービス	
WH GROUP LIMITED	30	30	25	484	食品	
小計	株数・金額	60	60	60	1,143	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.1%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
SINGAPORE EXCHANGE LTD	8	8	13	1,503	資本市場	
小計	株数・金額	8	8	13	1,503	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.2%>	
(オーストラリア)			千豪ドル			
FORTESCUE LTD	6	10	19	1,867	金属・鉱業	
BHP GROUP LIMITED	3	7	32	3,152	金属・鉱業	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	1	—	—	—	銀行	
RIO TINTO LTD	1	1	14	1,397	金属・鉱業	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	0.75	1	13	1,336	ホテル・レストラン・レジャー	
PRO MEDICUS LTD	—	0.35	10	1,014	ヘルスケア・テクノロジー	
BLUESCOPE STEEL LTD	2	2	5	521	金属・鉱業	
WESFARMERS LIMITED	3	3	30	3,003	大規模小売り	
WOOLWORTHS GROUP LTD	4	5	15	1,465	生活必需品流通・小売り	
BRAMBLES LTD	5	6	18	1,758	商業サービス・用品	

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		
(オーストラリア)	百株	百株	千豪ドル	千円		
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	1	—	—	—	建設資材	
MEDIBANK PRIVATE LTD	11	11	5	550	保険	
SOUTH32 LTD	13	—	—	—	金属・鉱業	
COLES GROUP LTD	6	7	17	1,730	生活必需品流通・小売り	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	60 13	58 11	183 —	17,799 <1.9%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	2	—	—	—	ヘルスケア機器・用品	
SPARK NEW ZEALAND LTD	14	—	—	—	各種電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	16 2	— —	— —	— <—%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	768 240	981 218	— —	890,823 <93.4%>	

\* 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。

## ○投資信託財産の構成

(2025年9月10日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
株式	千円 942,733	% 98.8
コール・ローン等、その他	11,186	1.2
投資信託財産総額	953,919	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（896,498千円）の投資信託財産総額（953,919千円）に対する比率は94.0%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=147.52円、1カナダドル=106.44円、1英ポンド=199.48円、1スイスフラン=184.91円、1スウェーデンクローナ=15.72円、1ノルウェークローネ=14.79円、1デンマーククローネ=23.11円、1ユーロ=172.55円、1香港ドル=18.94円、1シンガポールドル=114.94円、1豪ドル=97.16円、1ニュージーランドドル=87.42円、1新シェケル=44.0649円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年9月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	953,919,135
コール・ローン等	9,895,740
株式(評価額)	942,733,041
未収配当金	1,115,367
未収利息	73
差入委託証拠金	174,914
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A-B)	953,919,135
元本	209,854,924
次期繰越損益金	744,064,211
(D) 受益権総口数	209,854,924口
1万口当たり基準価額(C/D)	45,456円

(注) 期首元本額は170,282,175円、期中追加設定元本額は42,512,563円、期中一部解約元本額は2,939,814円、1口当たり純資産額は4,5456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 209,854,924円

## ○損益の状況 (2024年9月11日～2025年9月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	15,235,042
受取配当金	15,126,367
受取利息	48,615
その他収益金	60,060
(B) 有価証券売買損益	102,190,635
売買益	150,566,854
売買損	△ 48,376,219
(C) 保管費用等	△ 1,145,326
(D) 当期損益金(A+B+C)	116,280,351
(E) 前期繰越損益金	498,414,568
(F) 追加信託差損益金	139,321,014
(G) 解約差損益金	△ 9,951,722
(H) 計(D+E+F+G)	744,064,211
次期繰越損益金(H)	744,064,211

\* 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

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>

# 外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

## 運用報告書

第18期（決算日2025年5月12日）

作成対象期間（2024年5月11日～2025年5月12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 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
	円	騰落率	円	騰落率				
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
18期(2025年5月12日)	31,818	4.4	335.10	4.5	96.1	4.2	1.8	88,703

\*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
	円	騰落率	円	騰落率			
(期首) 2024年5月10日	30,484	—	320.69	—	93.5	4.0	1.8
5月末	30,474	△ 0.0	320.67	△ 0.0	95.3	3.0	1.8
6月末	31,421	3.1	330.50	3.1	94.3	6.3	1.8
7月末	31,167	2.2	327.96	2.3	87.8	5.7	1.8
8月末	31,832	4.4	334.90	4.4	90.4	5.1	1.8
9月末	32,459	6.5	341.64	6.5	93.9	2.9	1.9
10月末	32,579	6.9	342.69	6.9	96.0	9.1	1.9
11月末	33,391	9.5	351.33	9.6	92.8	4.3	1.9
12月末	33,085	8.5	348.09	8.5	96.6	6.9	1.8
2025年1月末	33,838	11.0	356.11	11.0	91.8	4.9	1.7
2月末	32,968	8.1	346.95	8.2	91.7	3.5	1.7
3月末	31,478	3.3	331.36	3.3	95.9	2.9	1.9
4月末	31,211	2.4	328.69	2.5	92.6	2.3	1.8
(期末) 2025年5月12日	31,818	4.4	335.10	4.5	96.1	4.2	1.8

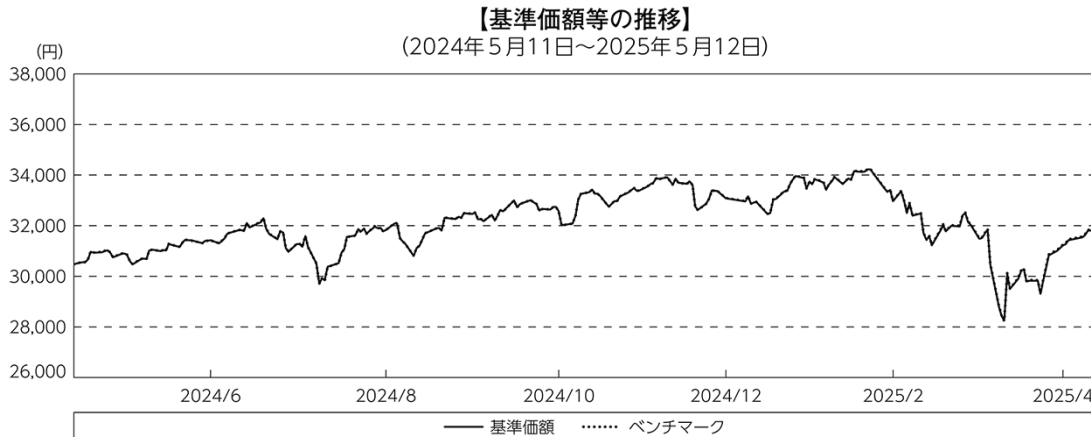
\*騰落率は期首比です。

\*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。

## ◎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を巡り景気減速懸念が高まったことなどから下落しました。4月中旬以降は、相互関税を巡る米中間の緊張緩和に対して楽観的な見方が広がったことなどから上昇しました。

## ○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。

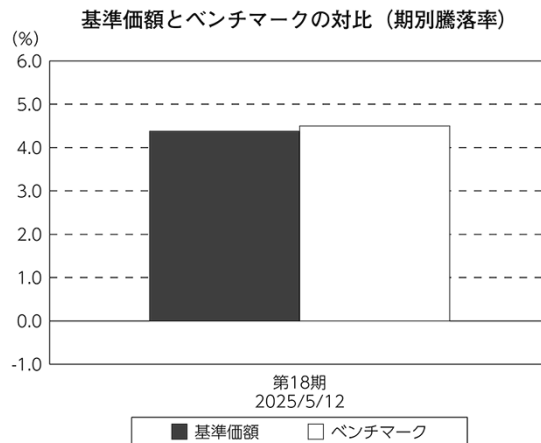
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+4.4%となり、ベンチマークであるMSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）の+4.5%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

(2024年5月11日～2025年5月12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 1 (1) (0) (1)	% 0.004 (0.002) (0.000) (0.002)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	3 (3) (0)	0.010 (0.010) (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 )	3 (3) (0)	0.010 (0.010) (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	7	0.024	
期中の平均基準価額は、32,158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5月11日～2025年5月12日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 10,028 ( 2,948)	千米ドル 134,229 ( 100)	百株 10,925 ( 50)	千米ドル 144,029 ( 259)
	カナダ	974 ( 115)	千カナダドル 8,129 ( -)	1,102	千カナダドル 8,567
	イギリス	7,481 ( 219)	千英ポンド 5,324 ( 170)	9,033 ( 118)	千英ポンド 6,582 ( 43)
	スイス	394 ( -)	千スイスフラン 3,918 (△ 31)	463	千スイスフラン 4,255
	スウェーデン	854	千スウェーデンクローナ 16,548	1,076	千スウェーデンクローナ 17,259
	ノルウェー	115	千ノルウェークローネ 2,974	166	千ノルウェークローネ 3,630
	デンマーク	161 ( 5)	千デンマーククローネ 9,692 ( -)	174	千デンマーククローネ 10,164
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	644 ( 16)	3,920 ( 47)	683 ( 32)	4,099 ( 146)
	イタリア	1,207 ( -)	1,217 (△0.31227)	1,129	1,233
国	フランス	611 ( 38)	4,688 ( 9)	743 ( 28)	4,983 ( 2)
	スイス	5 ( -)	56 (△ 2)	5	53
	オランダ	399 ( 18)	2,026 ( 65)	460	2,314
	スペイン	1,402 ( 1,040)	1,118 ( 29)	1,175 ( 1,015)	1,233 ( 29)
	ベルギー	44	294	65	352
	オーストリア	17	77	36	121
	ルクセンブルグ	12	20	-	-
	フィンランド	372 ( 154)	437 ( -)	347	426
	アイルランド	203	133	142 ( 25)	94 ( 112)
	ポルトガル	68 ( 22)	24 ( 0.47124)	150 ( 21)	55 (0.47124)
	ジャージー	13	29	-	-

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	香港	百株 2,259 ( - )	千香港ドル 5,830 ( 1)	百株 2,946 ( - )	千香港ドル 7,263 ( 2)
	シンガポール	752	千シンガポールドル 682	1,369 ( - )	千シンガポールドル 814 ( 1)
	オーストラリア	1,546 ( 70)	千豪ドル 4,769 ( 104)	2,354 ( 85)	千豪ドル 5,480 ( 134)
	ニュージーランド	234	千ニュージーランドドル 262	310	千ニュージーランドドル 239
	イスラエル	7	千新シエケル 660	5	千新シエケル 455

\*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
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	320	32	300	29
AMERICAN TOWER CORP	1,470	316	1,620	335
AVALONBAY COMMUNITIES INC	300	67	340	74
CAMDEN PROPERTY TRUST	270	32	290	32
CROWN CASTLE INC	990	102	880	95
DIGITAL REALTY TRUST INC	1,290	201	960	162
EQUINIX INC	278	236	280	241
EQUITY RESIDENTIAL	410	29	520	35
ESSEX PROPERTY TRUST INC	101	30	113	34
EXTRA SPACE STORAGE INC	600	92	700	108
HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	1,600	28
INVITATION HOMES INC	2,100	74	1,970	64
IRON MOUNTAIN INC	790	79	820	88
MID-AMERICA APARTMENT COMM	230	37	210	32
MILLROSE PROPERTIES-CL A	—	—	930	20
	( 930)	( 18)		
PROLOGIS INC	2,750	320	2,770	314
PUBLIC STORAGE	342	103	311	100
REALTY INCOME CORP	2,880	166	2,340	135
SBA COMMUNICATIONS CORP	180	40	160	38
SIMON PROPERTY GROUP INC	850	142	960	158
SUN COMMUNITIES INC	290	39	510	62
UDR INC	750	33	670	27
VENTAS INC	490	29	620	35
VICI PROPERTIES INC	2,270	72	2,470	75
WELLTOWER INC	2,320	300	1,830	230
WEYERHAEUSER CO	1,220	37	1,160	38
小計	23,491	2,619	25,334	2,602
	( 930)	( 18)		
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	—	1,100	44
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	—	—	1,986	37
小計	—	—	3,086	81
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
フランス				
KLEPIERRE	—	—	—	—
	( —)	(△0.17289)		
GEICINA SA	—	—	280	26
COVIVIO	—	—	450	23
	( —)	(△0.33454)		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	—	—
	( —)	(△ 6)		
小計	—	—	730	50
	( —)	(△ 6)		

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ベルギー				
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	—	1,400	29
	小 計	—	—	1,400	29
	ユ ー ロ 計	( — )	(△ 6)	2,130	79
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	6,500	229	6,000	188
	小 計	6,500	229	6,000	188
	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	—	—	—	—
CAPITALAND INTEGRATED-RIGHTS	( 3,800)	( 7)	—	—	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	—	( 6)	( 3,024)	(0.22179)	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	( — )	(△0.60136)	—	—	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	—	—	22,010	29	
小 計	—	—	15,000	18	
オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル	
MIRVAC GROUP	—	—	37,010	47	
GPT GROUP	8,600	42	( 3,024)	(0.22179)	
DEXUS/AU	—	—	—	—	
GOODMAN GROUP	9,000	285	27,000	96	
SCENTRE GROUP	25,000	87	27,000	96	
小 計	42,600	415	85,400	468	

\*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 65,705	百万円 64,724	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5月11日～2025年5月12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	55,020,492千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	84,615,577千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.65

\* (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5月11日～2025年5月12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5月12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	49	48	508	74,243	保険
AES CORP	67	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AT & T INC	650	654	1,820	265,754	各種電気通信サービス
ABBOTT LABORATORIES	158	157	2,093	305,523	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC	161	160	2,953	431,107	バイオテクノロジー
ADOBE INC	41	39	1,498	218,683	ソフトウェア
AECOM	12	13	19,857	19,857	建設・土木
ADVANCED MICRO DEVICES	147	145	1,499	218,853	半導体・半導体製造装置
AGILENT TECHNOLOGIES INC	26	27	288	42,140	ライフサイエンス・ツール/サービス
AIRBNB INC-CLASS A	40	38	490	71,575	ホテル・レストラン・レジャー
AIR PRODUCTS	20	20	548	80,018	化学
AKAMAI TECHNOLOGIES	13	13	100	14,690	情報技術サービス
ALBEMARLE CORP	11	11	65	9,554	化学
ALBERTSONS COS INC-CLASS A	27	39	87	12,790	生活必需品流通・小売り
ALIGN TECHNOLOGY INC	7	7	129	18,848	ヘルスケア機器・用品
ALLIANT ENERGY CORP	21	21	134	19,651	電力
ALLSTATE CORP	23	24	490	71,577	保険
ALLY FINANCIAL INC	26	26	89	13,134	消費者金融
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	12	11	293	42,889	バイオテクノロジー
ALPHABET INC-CL C	473	451	6,964	1,016,477	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ALPHABET INC-CL A	543	529	8,083	1,179,872	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ALTRIA GROUP INC	165	152	908	132,544	タバコ
AMAZON.COM INC	854	857	16,547	2,415,225	大規模小売り
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	7	7	45	6,578	陸上運輸
AMEREN CORPORATION	25	24	235	34,403	総合公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	48	48	507	74,103	電力
AMERICAN EXPRESS CO	53	50	1,439	210,127	消費者金融
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	7	7	90	13,157	保険
AMERICAN INTL GROUP	65	56	468	68,442	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC	17	17	252	36,889	水道
CENCORA INC	15	15	447	65,264	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	9	9	444	64,870	資本市場
AMETEK INC	20	20	357	52,142	電気設備
AMGEN INC	48	48	1,283	187,350	バイオテクノロジー
AMPHENOL CORP-CL A	55	109	882	128,795	電子装置・機器・部品
ANALOG DEVICES INC	45	44	929	135,690	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	8	7	264	38,580	ソフトウェア
ELEVANCE HEALTH INC	21	20	846	123,537	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
APA CORPORATION	28	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	36	35	467	68,248	金融サービス
APPLE INC	1,348	1,362	27,039	3,946,727	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS	75	73	1,140	166,485	半導体・半導体製造装置
APPLOVIN CORP-CLASS A	16	19	627	91,543	ソフトウェア

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ARCHER DANIELS MIDLAND	51	40	198	28,900	食品
ARES MANAGEMENT CORP - A	16	16	272	39,725	資本市場
ARISTA NETWORKS INC	24	—	—	—	通信機器
ARISTA NETWORKS INC	—	97	839	122,496	通信機器
ASSURANT INC	4	4	91	13,425	保険
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	14	15	315	46,040	ソフトウェア
ATMOS ENERGY CORP	14	14	228	33,366	ガス
AUTODESK INC.	19	19	563	82,242	ソフトウェア
AUTOMATIC DATA PROCESS	37	36	1,128	164,702	専門サービス
AUTOZONE	1	1	556	81,283	専門小売り
AVANTOR INC	58	58	69	10,175	ライフサイエンス・ツール/サービス
EVERY DENNISON CORP	6	6	118	17,342	容器・包装
AXON ENTERPRISE INC	7	6	447	65,349	航空宇宙・防衛
BAKER HUGHES CO	92	89	324	47,402	エネルギー設備・サービス
BALL CORP	28	28	149	21,761	容器・包装
BANK OF AMERICA CORP	651	620	2,592	378,423	銀行
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	67	63	545	79,625	資本市場
BATH & BODY WORKS INC	17	—	—	—	専門小売り
BAXTER INTERNATIONAL INC.	45	45	140	20,476	ヘルスケア機器・用品
BECTON, DICKINSON	27	26	441	64,435	ヘルスケア機器・用品
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	19	12	56	8,228	ソフトウェア
WR BERKLEY CORP	17	26	191	27,932	保険
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	120	120	6,192	903,800	金融サービス
BEST BUY COMPANY INC	19	20	138	20,199	専門小売り
BILL HOLDINGS INC	7	—	—	—	ソフトウェア
BIO-RAD LABORATORIES-A	1	1	45	6,619	ライフサイエンス・ツール/サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	16	19	113	16,581	バイオテクノロジー
BIOGEN INC	13	12	141	20,697	バイオテクノロジー
BIO TECHNE CORP	15	15	74	10,933	ライフサイエンス・ツール/サービス
BLACKROCK INC	13	—	—	—	資本市場
BLACKSTONE INC	66	65	908	132,651	資本市場
BLACKROCK INC	—	13	1,221	178,320	資本市場
BOEING CO	52	67	1,311	191,403	航空宇宙・防衛
BOOKING HOLDINGS INC	3	2	1,506	219,895	ホテル・レストラン・レジャー
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	12	10	129	18,971	専門サービス
BORGWARNER INC	25	—	—	—	自動車用部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	133	132	1,361	198,778	ヘルスケア機器・用品
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	190	182	849	124,003	医薬品
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	10	10	244	35,630	専門サービス
BROADCOM INC	40	403	8,396	1,225,583	半導体・半導体製造装置
BROWN & BROWN INC	23	21	239	34,933	保険
BROWN-FORMAN CORP-CL B	26	13	48	7,031	飲料
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	11	10	116	16,968	建設関連製品
BURLINGTON STORES INC	6	6	148	21,656	専門小売り
CBOE GLOBAL MARKETS INC	10	9	224	32,805	資本市場
CBRE GROUP INC	27	27	348	50,811	不動産管理・開発
CDW CORPORATION	12	12	227	33,169	電子装置・機器・部品
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	18	14	115	16,839	化学

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	10	10	96	14,024	航空貨物・物流サービス
THE CIGNA GROUP	26	25	836	122,166	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CME GROUP INC	33	32	924	134,887	資本市場
CMS ENERGY CORP	27	27	200	29,223	総合公益事業
CSX CORP	184	174	502	73,284	陸上運輸
CVS HEALTH CORP	120	113	762	111,238	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
COTERRA ENERGY INC	72	71	168	24,546	石油・ガス・消耗燃料
CADENCE DESIGN SYS INC	25	24	761	111,132	ソフトウェア
CAESARS ENTERTAINMENT INC	22	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
THE CAMPBELL'S COMPANY	18	18	66	9,640	食品
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	35	34	649	94,822	消費者金融
CARDINAL HEALTH INC	22	22	326	47,595	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARLISLE COS INC	4	4	170	24,838	建設関連製品
CARMAX INC	15	15	99	14,568	専門小売り
CARLYLE GROUP INC/THE	21	21	88	12,885	資本市場
CARNIVAL CORP	85	87	175	25,638	ホテル・レストラン・レジャー
CARRIER GLOBAL CORP	74	73	527	76,954	建設関連製品
CARVANA CO	—	10	268	39,134	専門小売り
CATALENT INC	18	—	—	—	医薬品
CATERPILLAR INC DEL	46	43	1,412	206,174	機械
CELANESE CORP-SERIES A	9	—	—	—	化学
CELSIUS HOLDINGS INC	13	—	—	—	飲料
CENTENE CORP	47	44	278	40,600	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	60	60	226	33,040	総合公益事業
DAYFORCE INC	13	13	75	11,091	専門サービス
CHARLES RIVER LABORATORIES	4	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	9	8	336	49,078	メディア
CHENIERE ENERGY INC	21	20	479	69,957	石油・ガス・消耗燃料
EXPAND ENERGY CORP	11	18	204	29,853	石油・ガス・消耗燃料
CHEVRON CORP	163	154	2,141	312,508	石油・ガス・消耗燃料
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2	123	615	89,770	ホテル・レストラン・レジャー
CHURCH & DWIGHT CO INC	21	21	196	28,735	家庭用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	14	14	212	31,064	保険
CISCO SYSTEMS	370	360	2,155	314,675	通信機器
CINTAS CORP	8	32	706	103,119	商業サービス・用品
CITIGROUP	173	170	1,216	177,498	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	39	39	155	22,668	銀行
CLEVELAND-CLIFFS INC	54	—	—	—	金属・鉱業
CLOROX CO	11	11	157	23,013	家庭用品
CLOUDFLARE INC - CLASS A	26	28	379	55,437	情報技術サービス
COCA COLA CO	375	370	2,613	381,462	飲料
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	44	44	353	51,538	情報技術サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	15	17	348	50,912	資本市場
COLGATE PALMOLIVE CO.	73	70	631	92,153	家庭用品
COMCAST CORP-CL A	365	343	1,175	171,570	メディア
CONAGRA BRANDS INC	46	47	108	15,840	食品
CONFLUENT INC-CLASS A	20	—	—	—	ソフトウェア
CONOCOPHILLIPS	108	116	1,032	150,641	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	
CONSOLIDATED EDISON INC	33	31	342	49,979	総合公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	14	15	292	42,723	飲料
CONSTELLATION ENERGY	29	28	770	112,490	電力
COOPER COS INC/THE	19	19	160	23,415	ヘルスケア機器・用品
COPART INC	80	77	478	69,770	商業サービス・用品
COREBRIDGE FINANCIAL INC	20	20	62	9,090	金融サービス
CORNING INC	71	73	332	48,493	電子装置・機器・部品
CORPAY INC	6	5	191	27,898	金融サービス
CORTEVA INC	62	62	421	61,544	化学
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	40	40	4,052	591,506	生活必需品流通・小売り
COSTAR GROUP INC	37	39	296	43,210	不動産管理・開発
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	21	22	913	133,277	ソフトウェア
CROWN HOLDINGS INC	13	12	117	17,127	容器・包装
CUMMINS INC	13	12	376	55,019	機械
DR HORTON INC	26	26	319	46,666	家庭用耐久財
DTE ENERGY COMPANY	18	18	250	36,557	総合公益事業
DANAHER CORP	64	58	1,109	162,003	ライフサイエンス・ツール/サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	11	10	204	29,828	ホテル・レストラン・レジャー
DARLING INGREDIENTS INC	17	—	—	—	食品
DATADOG INC - CLASS A	25	24	263	38,420	ソフトウェア
DAVITA INC	4	4	69	10,071	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	2	14	174	25,446	繊維・アパレル・贅沢品
DEERE & COMPANY	24	23	1,147	167,454	機械
DELL TECHNOLOGIES-C	21	29	280	40,877	コンピュータ・周辺機器
DELTA AIR LINES INC	13	13	62	9,172	旅客航空輸送
DEVON ENERGY CORP	58	60	196	28,678	石油・ガス・消耗燃料
DEXCOM INC	35	36	305	44,613	ヘルスケア機器・用品
DIAMONDBACK ENERGY INC	16	16	230	33,611	石油・ガス・消耗燃料
DICK S SPORTING GOODS INC	5	5	99	14,487	専門小売り
DISNEY (WALT) CO	167	165	1,750	255,448	娯楽
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	24	22	427	62,420	消費者金融
DOCUSIGN INC	20	19	164	23,949	ソフトウェア
DOLLAR GENERAL CORP	20	20	183	26,757	生活必需品流通・小売り
DOLLAR TREE INC	19	18	158	23,079	生活必需品流通・小売り
DOMINION ENERGY INC	77	75	414	60,548	総合公益事業
DOMINOS PIZZA INC	2	2	143	20,900	ホテル・レストラン・レジャー
DOORDASH INC-A	23	31	585	85,449	ホテル・レストラン・レジャー
DOVER CORP	12	12	213	31,111	機械
DOW INC	62	62	183	26,721	化学
DRAFTKINGS INC	40	41	151	22,104	ホテル・レストラン・レジャー
DROPBOX INC-CLASS A	26	—	—	—	ソフトウェア
DUKE ENERGY CORP	72	69	838	122,416	電力
DUPONT DE NEMOURS INC	38	36	245	35,766	化学
DYNATRACE INC	26	26	130	19,034	ソフトウェア
EOG RESOURCES INC	54	51	575	84,014	石油・ガス・消耗燃料
EQT CORP	34	51	285	41,646	石油・ガス・消耗燃料
EASTMAN CHEMICAL CO.	11	11	85	12,443	化学
EBAY INC	49	43	301	44,032	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	
ECOLAB INC	23	23	586	85,560	化学
EDISON INTERNATIONAL	33	36	202	29,525	電力
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	56	53	391	57,105	ヘルスケア機器・用品
ELECTRONIC ARTS	23	22	346	50,569	娯楽
EMCOR GROUP INC	—	4	179	26,232	建設・土木
EMERSON ELEC	53	51	580	84,767	電気設備
ASPEN TECHNOLOGY INC	2	—	—	—	ソフトウェア
ENPHASE ENERGY INC	14	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS INC	14	14	110	16,160	半導体・半導体製造装置
ENTERGY CORP	18	37	310	45,265	電力
EPAM SYSTEMS INC	5	4	77	11,373	情報技術サービス
EQUIFAX INC	11	11	302	44,123	専門サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	33	30	157	23,005	金融サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	2	2	81	11,857	保険
ESSENTIAL UTILITIES INC	22	22	92	13,445	水道
ETSY INC	10	—	—	—	大規模小売り
EVERGY INC	23	20	138	20,216	電力
EVERSOURCE ENERGY	34	33	212	31,080	電力
EXACT SCIENCES CORP	17	17	88	12,961	バイオテクノロジー
EXELON CORPORATION	88	91	415	60,577	電力
EXPEDIA GROUP INC	12	10	161	23,552	ホテル・レストラン・レジャー
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	13	13	145	21,179	航空貨物・物流サービス
EXXON MOBIL CORP	411	398	4,272	623,542	石油・ガス・消耗燃料
FMC CORP	10	—	—	—	化学
META PLATFORMS INC-CLASS A	203	197	11,698	1,707,544	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	3	3	168	24,618	資本市場
FAIR ISAAC CORP	2	2	457	66,750	ソフトウェア
FASTENAL CO	52	51	404	59,083	商社・流通業
FEDEX CORPORATION	22	20	455	66,450	航空貨物・物流サービス
FERGUSON ENTERPRISES INC	—	18	321	46,975	商社・流通業
F5 INC	6	5	151	22,153	通信機器
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	52	47	370	54,085	金融サービス
FNF GROUP	21	22	127	18,667	保険
FIFTH THIRD BANCORP	61	59	222	32,491	銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	0.9	0.9	165	24,191	銀行
FIRST SOLAR INC	8	8	125	18,274	半導体・半導体製造装置
FISERV INC	56	51	942	137,558	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	47	48	204	29,782	電力
FORD MOTOR COMPANY	364	354	369	53,891	自動車
FORTINET INC	58	59	576	84,178	ソフトウェア
FORTIVE CORP	31	31	218	31,908	機械
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	11	11	57	8,462	建設関連製品
FOX CORP-CLASS A	27	18	92	13,492	メディア
FOX CORP-CLASS B	19	15	71	10,433	メディア
FRANKLIN RESOURCES INC	28	28	58	8,557	資本市場
FREEPORT-MCMORAN INC	133	131	496	72,501	金属・鉱業
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	4	4	50	7,319	資本市場
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	39	41	287	42,016	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	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	20	22	763	111,456	保険
GARTNER INC	7	7	313	45,830	情報技術サービス
GE VERNOVA INC	25	24	993	145,048	電気設備
GENERAL DYNAMICS	21	21	575	84,030	航空宇宙・防衛
GENERAL ELECTRIC CO	99	98	2,119	309,363	航空宇宙・防衛
GENERAL MILLS	50	52	283	41,444	食品
GENERAL MOTORS CO	127	97	460	67,251	自動車
GENUINE PARTS CO	13	13	154	22,622	販売
GILEAD SCIENCES INC	116	112	1,086	158,565	バイオテクノロジー
GLOBAL PAYMENTS INC	25	24	198	28,904	金融サービス
GLOBE LIFE INC	8	—	—	—	保険
GODADDY INC - CLASS A	12	12	226	33,048	情報技術サービス
GOLDMAN SACHS GROUP	29	28	1,624	237,147	資本市場
GRACO INC	16	16	134	19,568	機械
GRAINGER(W.W.) INC	3	3	408	59,639	商社・流通業
HF SINCLAIR CORP	15	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
HCA HEALTHCARE INC	18	17	620	90,500	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HP INC	89	86	229	33,561	コンピュータ・周辺機器
HALLIBURTON CO	86	86	175	25,557	エネルギー設備・サービス
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	28	27	346	50,626	保険
HASBRO INC	13	—	—	—	レジャー用品
HEICO CORP	3	3	100	14,651	航空宇宙・防衛
HEICO CORP-CLASS A	6	6	140	20,468	航空宇宙・防衛
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	6	6	108	15,847	金融サービス
HERSHEY CO/THE	13	13	232	33,924	食品
HESS CORP	24	25	332	48,495	石油・ガス・消耗燃料
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	127	115	194	28,350	コンピュータ・周辺機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	23	22	549	80,161	ホテル・レストラン・レジャー
HOLOGIC INC	24	18	106	15,572	ヘルスケア機器・用品
HOME DEPOT	91	89	3,263	476,311	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	60	58	1,246	181,899	コングロマリット
HORMEL FOODS CORP	26	26	77	11,298	食品
HOWMET AEROSPACE INC	37	35	561	82,022	航空宇宙・防衛
HUBBELL INC	4	5	178	26,033	電気設備
HUBSPOT INC	4	4	256	37,497	ソフトウェア
HUMANA INC	10	10	271	39,699	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	8	6	85	12,462	陸上運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	125	126	191	27,991	銀行
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	4	—	—	—	航空宇宙・防衛
HYATT HOTELS CORP-CL A	3	3	49	7,235	ホテル・レストラン・レジャー
IDEX CORP	6	6	119	17,406	機械
IDEX LABORATORIES INC	7	7	364	53,252	ヘルスケア機器・用品
ILLINOIS TOOL WORKS INC	28	26	647	94,505	機械
ILLUMINA INC	15	13	98	14,375	ライフサイエンス・ツール/サービス
INCYTE CORP	15	15	91	13,343	バイオテクノロジー
INGERSOLL-RAND INC	37	36	290	42,373	機械
INSULET CORP	6	6	208	30,381	ヘルスケア機器・用品
INTEL CORP	383	390	835	121,932	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	—	10	187	27,361	資本市場
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	53	51	923	134,830	資本市場
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	83	83	2,085	304,443	情報技術サービス
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	22	22	165	24,115	化学
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	27	42	185	27,138	容器・包装
INTERPUBRIC GROUP	32	32	82	12,026	メディア
INTUIT INC	25	25	1,670	243,754	ソフトウェア
INTUITIVE SURGICAL INC	32	32	1,742	254,347	ヘルスケア機器・用品
IQVIA HOLDINGS INC	16	16	245	35,881	ライフサイエンス・ツール/サービス
JPMORGAN CHASE & CO	265	255	6,453	941,958	銀行
JABIL INC	12	9	152	22,250	電子装置・機器・部品
JACOBS SOLUTIONS INC	11	11	137	20,068	専門サービス
JOHNSON & JOHNSON	221	218	3,363	490,942	医薬品
JUNIPER NETWORKS INC	33	32	118	17,296	通信機器
KLA CORP	12	12	847	123,737	半導体・半導体製造装置
KKR & CO INC-A	53	56	667	97,377	資本市場
KELLANOVA	25	25	210	30,698	食品
KENVUE INC	158	176	430	62,783	パーソナルケア用品
KEURIG DR PEPPER INC	100	116	391	57,130	飲料
KEYCORP	79	80	123	18,087	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	15	15	243	35,542	電子装置・機器・部品
KIMBERLY-CLARK CORP	31	29	397	58,065	家庭用品
KINDER MORGAN INC	184	182	497	72,548	石油・ガス・消耗燃料
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	16	—	—	—	陸上運輸
KRAFT HEINZ CO/THE	78	86	242	35,357	食品
KROGER CO	62	62	450	65,773	生活必需品流通・小売り
LKQ CORP	25	25	102	14,983	販売
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	7	7	259	37,929	資本市場
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	16	17	375	54,757	航空宇宙・防衛
LABCORP HOLDINGS INC	—	7	179	26,182	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	7	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
LAM RESEARCH	11	—	—	—	半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH CORP	—	116	876	127,924	半導体・半導体製造装置
LAMB WESTON HOLDINGS INC	14	—	—	—	食品
LAS VEGAS SANDS CORP	36	34	138	20,152	ホテル・レストラン・レジャー
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	12	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	22	18	115	16,824	パーソナルケア用品
LEAR CORP	5	—	—	—	自動車用部品
LEIDOS HOLDINGS INC	12	12	189	27,725	専門サービス
LENNAR CORP-A	22	21	228	33,299	家庭用耐久財
LENNOX INTERNATIONAL INC	2	2	160	23,446	建設関連製品
LIBERTY BROADBAND CORP-C	12	—	—	—	メディア
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	18	18	175	25,605	娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIBER-NEW	11	—	—	—	メディア
ELI LILLY & CO.	74	73	5,368	783,547	医薬品
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	13	13	185	27,099	娯楽
LOCKHEED MARTIN	20	19	911	132,977	航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	18	18	160	23,354	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	
LOWES COS INC	52	50	1,129	164,800	専門小売り
LULULEMON ATHLETICA INC	10	10	280	40,998	繊維・アパレル・贅沢品
M & T BANK CORP	15	14	258	37,750	銀行
MGM RESORTS INTERNATIONAL	28	18	60	8,845	ホテル・レストラン・レジャー
MSCI INC	7	7	395	57,677	資本市場
MANHATTAN ASSOCIATES, INC.	6	4	88	12,917	ソフトウェア
MARATHON OIL CORP	54	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
MARATHON PETROLEUM CORP	35	29	445	64,970	石油・ガス・消耗燃料
MARKEL GROUP INC	1	1	218	31,913	保険
MARKETAXESS HOLDINGS INC	3	—	—	—	資本市場
MARSH & MCLENNAN COS	44	44	1,002	146,350	保険
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	23	21	553	80,728	ホテル・レストラン・レジャー
MARTIN MARIETTA MATERIALS	5	5	300	43,814	建設資材
MARVELL TECHNOLOGY INC	77	78	467	68,259	半導体・半導体製造装置
MASCO CORP	23	19	117	17,221	建設関連製品
MASTERCARD INC	76	74	4,221	616,182	金融サービス
MATCH GROUP INC	24	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MCCORMICK & CO INC.	21	21	166	24,315	食品
MCDONALD'S CORP	66	64	2,035	297,142	ホテル・レストラン・レジャー
MCKESSON CORP	12	11	797	116,400	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MERCADOLIBRE INC	4	4	1,009	147,332	大規模小売り
MERCK & CO INC	232	230	1,751	255,702	医薬品
METLIFE INC	56	52	410	59,882	保険
METTLER-TOLEDO INTL	2	2	218	31,871	ライフサイエンス・ツール/サービス
MICROSOFT CORP	648	639	28,065	4,096,448	ソフトウェア
MICROSTRATEGY INC-CL A	—	20	854	124,665	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY	50	51	282	41,268	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY	100	100	865	126,323	半導体・半導体製造装置
MODERNA INC	31	28	68	9,981	バイオテクノロジー
MOLINA HEALTHCARE INC	5	5	167	24,454	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	17	17	94	13,794	飲料
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	123	120	801	116,926	食品
MONGODB INC	6	6	113	16,521	情報技術サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	4	4	281	41,145	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	72	66	403	58,852	飲料
MOODYS CORP	14	14	695	101,537	資本市場
MORGAN STANLEY	111	108	1,321	192,909	資本市場
MOSAIC CO/THE	31	—	—	—	化学
MOTOROLA SOLUTIONS INC	15	15	615	89,889	通信機器
NRG ENERGY INC	19	18	224	32,744	電力
NVR INC	0.3	0.26	185	27,134	家庭用耐久財
NASDAQ INC	31	39	308	45,089	資本市場
NATERA INC	—	11	177	25,948	バイオテクノロジー
NETAPP INC	20	18	170	24,824	コンピュータ・周辺機器
NETFLIX INC	40	38	4,413	644,237	娯楽
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	10	10	116	17,057	バイオテクノロジー
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	94	94	47	6,887	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	12	16	74	10,857	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	
NEWMONT CORP	103	103	556	81,231	金属・鉱業
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	37	37	103	15,153	メディア
NEXTERA ENERGY INC	186	184	1,299	189,650	電力
NIKE INC-B	110	107	624	91,136	繊維・アパレル・贅沢品
NISOURCE INC	44	43	172	25,188	総合公益事業
NORDSON CORP	4	4	80	11,808	機械
NORFOLK SOUTHERN CORP	21	20	462	67,527	陸上運輸
NORTHERN TRUST CORP	19	19	193	28,189	資本市場
NORTHROP GRUMMAN CORP	13	12	605	88,335	航空宇宙・防衛
GEN DIGITAL INC	55	54	156	22,786	ソフトウェア
NUCOR CORP	21	20	240	35,148	金属・鉱業
NUTANIX INC - A	—	24	181	26,527	ソフトウェア
NVIDIA CORP	226	2,218	25,872	3,776,418	半導体・半導体製造装置
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	5	5	709	103,569	専門小売り
OCCIDENTAL PETE CORP	58	63	268	39,260	石油・ガス・消耗燃料
OKTA INC	16	15	186	27,198	情報技術サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	17	17	275	40,198	陸上運輸
OMNICOM GROUP	17	17	133	19,510	メディア
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	38	39	162	23,686	半導体・半導体製造装置
ONEOK INC	52	56	462	67,510	石油・ガス・消耗燃料
ORACLE CORPORATION	150	152	2,285	333,543	ソフトウェア
OTIS WORLDWIDE CORP	36	36	351	51,252	機械
OVINTIV INC	23	23	86	12,554	石油・ガス・消耗燃料
OWENS CORNING INC	8	6	94	13,741	建設関連製品
PG&E CORP	186	202	346	50,505	電力
PNC FINANCIAL	35	36	600	87,699	銀行
PPG INDUSTRIES	22	22	241	35,302	化学
PPL CORPORATION	66	65	232	33,948	電力
PTC INC	11	11	189	27,601	ソフトウェア
PACCAR	47	46	424	61,929	機械
PACKAGING CORP OP AMERICA	9	7	141	20,654	容器・包装
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	172	190	2,235	326,328	ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC	29	59	1,104	161,250	ソフトウェア
PARKER HANNIFIN CORP	11	11	755	110,212	機械
PAYCHEX INC	29	29	439	64,191	専門サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	4	4	116	16,966	専門サービス
PAYLOCITY HOLDING CORP	4	—	—	—	専門サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	95	86	608	88,809	金融サービス
PEPSICO INC	125	125	1,633	238,368	飲料
REVVITY INC	12	12	112	16,382	ライフサイエンス・ツール/サービス
PFIZER INC	515	510	1,136	165,851	医薬品
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	141	140	2,389	348,753	タバコ
PHILLIPS 66	41	37	414	60,550	石油・ガス・消耗燃料
PINTEREST INC- CLASS A	55	55	163	23,841	インタラクティブ・メディアおよびサービス
POOL CORP	3	3	111	16,261	販売
T ROWE PRICE GROUP INC	19	19	181	26,531	資本市場
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	21	21	168	24,529	保険
PROCTER & GAMBLE CO	216	213	3,362	490,847	家庭用品

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	
PROGRESSIVE CO	53	52	1,496	218,432	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	33	32	333	48,686	保険
PUBLIC SVC ENTERPRISE	45	44	354	51,734	総合公益事業
PULTEGROUP INC	19	18	189	27,669	家庭用耐久財
PURE STORAGE INC - CLASS A	—	26	127	18,552	コンピュータ・周辺機器
QORVO INC	8	—	—	—	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	102	99	1,448	211,480	半導体・半導体製造装置
QUANTA SERVICES INC	12	13	433	63,263	建設・土木
QUEST DIAGNOSTICS INC	9	9	175	25,570	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
RPM INTERNATIONAL INC	12	12	140	20,488	化学
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	19	18	267	39,041	資本市場
RTX CORP	131	119	1,537	224,429	航空宇宙・防衛
REDDIT INC-CL A	—	6	70	10,290	インタラクティブ・メディアおよびサービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	9	9	517	75,571	バイオテク ノロジー
REGIONS FINANCIAL CORP	83	84	177	25,943	銀行
RELIANCE INC	5	5	157	22,922	金属・鉱業
REPLIGEN CORP	5	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	20	20	497	72,565	商業サービス・用品
RESMED INC	13	12	313	45,780	ヘルスケア機器・用品
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	74	78	111	16,234	自動車
ROBERT HALF INC	10	—	—	—	専門サービス
ROBINHOOD MARKETS INC -A	34	55	304	44,510	資本市場
ROBLOX CORP -CLASS A	37	45	328	47,946	娯楽
ROCKWELL AUTOMATION INC	10	10	294	43,029	電気設備
ROKU INC	11	11	71	10,405	娯楽
ROLLINS INC	24	28	161	23,511	商業サービス・用品
ROPER TECHNOLOGIES INC	9	9	556	81,185	ソフトウェア
ROSS STORES INC	31	29	425	62,093	専門小売り
S&P GLOBAL INC	29	28	1,448	211,356	資本市場
SEI INVESTMENTS COMPANY	11	11	92	13,567	資本市場
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	19	19	147	21,523	専門サービス
SALESFORCE INC	88	86	2,387	348,456	ソフトウェア
SAMSARA INC-CL A	13	25	108	15,863	ソフトウェア
HENRY SCHEIN INC	14	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SCHLUMBERGER LTD	133	131	453	66,263	エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	136	154	1,307	190,856	資本市場
SEA LTD-ADR	33	33	467	68,252	娯楽
SEMPRA	56	56	429	62,637	総合公益事業
SERVICENOW INC	18	18	1,840	268,647	ソフトウェア
SHERWIN-WILLIAMS	22	21	761	111,137	化学
SIRIUS XM HOLDINGS INC	95	—	—	—	メディア
SKYWORKS SOLUTIONS INC	15	16	111	16,228	半導体・半導体製造装置
SMITH (A. O.) CORP	11	11	75	10,964	建設関連製品
JM SMUCKER CO/THE-NEW	9	9	101	14,815	食品
SNAP-ON INC	5	5	161	23,635	機械
SNAP INC-A	89	89	73	10,717	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SNOWFLAKE INC-CLASS A	25	26	463	67,610	情報技術サービス
SOLVENTUM CORP	13	13	94	13,807	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	
SOUTHERN CO.	102	98	892	130,292	電力
SOUTHWEST AIRLINES	10	10	31	4,551	旅客航空輸送
BLOCK INC	49	50	252	36,899	金融サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	15	11	73	10,793	機械
STARBUCKS CORP	102	102	821	119,901	ホテル・レストラン・レジャー
STATE STREET CORP	29	27	260	38,065	資本市場
STEEL DYNAMICS	13	13	173	25,335	金属・鉱業
STRYKER CORP	31	30	1,176	171,689	ヘルスケア機器・用品
SUPER MICRO COMPUTER INC	4	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
SUPER MICRO COMPUTER INC	—	46	148	21,693	コンピュータ・周辺機器
SYNOPSIS INC	14	14	677	98,959	ソフトウェア
SYNCHRONY FINANCIAL	41	34	191	27,931	消費者金融
SYSCO CORP	44	44	314	45,850	生活必需品流通・小売り
TJX COS INC	103	101	1,293	188,844	専門小売り
T-MOBILE US INC	48	46	1,143	166,900	無線通信サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	14	15	360	52,576	娯楽
TARGET CORP	43	42	411	60,081	生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP	20	19	311	45,414	石油・ガス・消耗燃料
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	4	4	201	29,446	電子装置・機器・部品
TELEFLEX INC	4	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
TERADYNE INC	13	13	105	15,368	半導体・半導体製造装置
TESLA INC	262	261	7,804	1,139,154	自動車
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	98	108	182	26,687	医薬品
TEXAS INSTRUMENTS INC	82	82	1,412	206,185	半導体・半導体製造装置
TEXAS PACIFIC LAND CORP	1	1	219	32,101	石油・ガス・消耗燃料
TEXTRON INC	19	18	133	19,552	航空宇宙・防衛
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	39	41	295	43,135	メディア
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	35	34	1,383	202,000	ライフサイエンス・ツール/サービス
3M CORP	49	49	703	102,612	コングロマーリット
TOAST INC-CLASS A	28	38	155	22,651	金融サービス
TORO CO	10	—	—	—	機械
TRACTOR SUPPLY COMPANY	9	47	244	35,641	専門小売り
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	9	9	145	21,308	資本市場
TRANSDIGM GROUP INC	5	5	699	102,041	航空宇宙・防衛
TRUNSONION	18	19	163	23,880	専門サービス
TRAVELERS COS INC/THE	21	20	555	81,107	保険
TRIMBLE INC	23	23	162	23,763	電子装置・機器・部品
TRUIST FINANCIAL CORP	123	123	480	70,205	銀行
TWILIO INC - A	16	14	151	22,059	情報技術サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	4	3	217	31,728	ソフトウェア
TYSON FOODS INC-CL A	24	24	135	19,775	食品
US BANCORP	145	141	595	86,969	銀行
UBER TECHNOLOGIES INC	168	170	1,410	205,840	陸上運輸
UIPATH INC - CLASS A	30	—	—	—	ソフトウェア
ULTA BEAUTY INC	4	4	164	23,984	専門小売り
UNION PAC CORP	55	54	1,178	172,078	陸上運輸
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	—	8	64	9,473	旅客航空輸送
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	65	66	635	92,794	航空貨物・物流サービス

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	
UNITED RENTALS INC	6	5	397	58,002	商社・流通業
UNITED THERAPEUTICS CORP	4	4	127	18,609	バイオテクノロジー
UNITEDHEALTH GROUP INC	84	83	3,172	463,077	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNITY SOFTWARE INC	25	—	—	—	ソフトウェア
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	5	6	109	15,919	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VAIL RESORTS INC	4	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
VALERO ENERGY CORP	31	28	350	51,137	石油・ガス・消耗燃料
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	14	13	317	46,363	ヘルスケア・テクノロジー
VERALTO CORP	23	22	220	32,158	商業サービス・用品
VERISIGN INC	7	7	219	32,038	情報技術サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	383	384	1,674	244,428	各種電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC	13	12	393	57,462	専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS	23	23	984	143,665	バイオテクノロジー
VERTIV HOLDINGS CO	33	32	304	44,481	電気設備
PARAMOUNT GLOBAL	57	—	—	—	メディア
VIATRIS INC	104	104	91	13,312	医薬品
VISA INC-CLASS A SHARES	145	156	5,521	805,966	金融サービス
VISTRA CORP	30	31	430	62,810	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
VULCAN MATERIALS CO	12	12	323	47,226	建設資材
WEC ENERGY GROUP INC	30	28	308	45,082	総合公益事業
WABTEC CORP	15	15	300	43,859	機械
WALMART INC	406	400	3,870	564,972	生活必需品流通・小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	76	56	62	9,170	生活必需品流通・小売り
WARNER BROS DISCOVERY INC	206	206	186	27,271	娯楽
WASTE CONNECTIONS INC	23	23	451	65,845	商業サービス・用品
WASTE MANAGEMENT INC	37	36	842	122,979	商業サービス・用品
WATERS CORP	5	5	177	25,963	ライフサイエンス・ツール/サービス
WATSCO INC	3	3	149	21,811	商社・流通業
WELLS FARGO CO	331	297	2,158	315,023	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	6	6	147	21,457	ライフサイエンス・ツール/サービス
WESTERN DIGITAL CORP	30	30	134	19,632	コンピュータ・周辺機器
WESTLAKE CORPORATION	3	3	27	3,970	化学
WESTROCK CO	23	—	—	—	容器・包装
WILLIAMS COS	108	110	636	92,913	石油・ガス・消耗燃料
WILLIAMS SONOMA INC	5	11	177	25,972	専門小売り
WORKDAY INC-CLASS A	19	19	502	73,390	ソフトウェア
WYNN RESORTS LTD	10	6	59	8,727	ホテル・レストラン・レジャー
XCEL ENERGY INC	50	51	365	53,283	電力
XYLEM INC	21	21	261	38,193	機械
YUM BRANDS INC	24	25	376	54,976	ホテル・レストラン・レジャー
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	4	5	136	19,970	電子装置・機器・部品
ZILLOW GROUP INC - C	11	15	106	15,566	不動産管理・開発
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	18	18	173	25,292	ヘルスケア機器・用品
ZOETIS INC	42	40	651	95,080	医薬品
ZSCALER INC	8	9	216	31,636	ソフトウェア
ZOOM COMMUNICATIONS INC	21	21	174	25,516	ソフトウェア
ALLEGION PLC	8	8	113	16,563	建設関連製品
AMCOR PLC	148	210	191	27,954	容器・包装

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		
AON PLC	18	17	625	91,227	保険	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	35	34	322	47,054	保険	
ACCENTURE PLC-CL A	57	57	1,756	256,343	情報技術サービス	
CRH PLC	—	61	581	84,909	建設資材	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	20	20	179	26,257	飲料	
EATON CORP PLC	36	35	1,103	161,104	電気設備	
EVEREST GROUP LTD	4	4	143	20,980	保険	
APTIV PLC	—	23	144	21,075	自動車用部品	
FERGUSON PLC	18	—	—	—	商社・流通業	
FLUTTER ENTERTAINMENT PUBLIC LIMITED COM	—	15	372	54,414	ホテル・レストラン・レジャー	
GRAB HOLDINGS LTD-CL A	151	225	110	16,092	陸上運輸	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	6	—	—	—	医薬品	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	62	60	555	81,036	建設関連製品	
LINDE PLC	44	43	1,952	284,961	化学	
MEDTRONIC PLC	120	115	964	140,733	ヘルスケア機器・用品	
APTIV PLC	24	—	—	—	自動車用部品	
LIBERTY GLOBAL LTD-C	23	—	—	—	各種電気通信サービス	
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	41	30	99	14,515	医薬品	
SEAGATE TECHNOLOGY	19	19	187	27,380	コンピュータ・周辺機器	
PENTAIR PLC	15	16	149	21,826	機械	
SMURFIT WESTROCK PLC	—	45	192	28,071	容器・包装	
STERIS PLC	9	9	215	31,397	ヘルスケア機器・用品	
TE CONNECTIVITY PLC	—	26	411	60,025	電子装置・機器・部品	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	21	20	824	120,393	建設関連製品	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	9	9	293	42,901	保険	
BUNGE GLOBAL SA	14	14	109	16,031	食品	
CHUBB LTD	37	34	999	145,930	保険	
GARMIN LTD	13	13	258	37,720	家庭用耐久財	
TE CONNECTIVITY LTD	27	—	—	—	電子装置・機器・部品	
SPOTIFY TECHNOLOGY S. A.	—	13	901	131,614	娯楽	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	7	7	172	25,175	ソフトウェア	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	3	3	140	20,464	ソフトウェア	
GLOBAL-E ONLINE LTD	11	10	39	5,742	大規模小売り	
MONDAY.COM LTD	3	3	83	12,183	ソフトウェア	
WIX.COM LTD	5	5	89	13,018	情報技術サービス	
AERCAP HOLDINGS NV	17	16	184	26,867	商社・流通業	
CNH INDUSTRIAL NV	90	86	109	16,029	機械	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	23	24	137	20,108	化学	
NXP SEMICONDUCTORS NV	24	23	447	65,255	半導体・半導体製造装置	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	22	22	531	77,626	ホテル・レストラン・レジャー	
小 計	株 数 ・ 金 額	31,326	33,327	441,885	64,497,593	
	銘 柄 数 < 比 率 >	590	556	—	< 72.7% >	
(カナダ)				千カナダドル		
ARC RESOURCES LTD	54	54	146	15,374	石油・ガス・消耗燃料	
AGNICO EAGLE MINES LTD	43	46	758	79,437	金属・鉱業	
AIR CANADA	20	20	35	3,673	旅客航空輸送	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	71	68	479	50,208	生活必需品流通・小売り	
ALTAGAS LTD	25	25	94	9,936	ガス	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
BCE INC	10	10	32	3,375	各種電気通信サービス
BRP INC/CA- SUB VOTING	3	—	—	—	レジャー用品
BANK OF MONTREAL	67	66	918	96,157	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	112	113	791	82,922	銀行
BARRICK GOLD	160	—	—	—	金属・鉱業
BARRICK MINING CORP	—	163	441	46,236	金属・鉱業
BROOKFIELD CORP	124	124	980	102,687	資本市場
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	18	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	—	8	34	3,629	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	32	31	250	26,234	資本市場
CAE INC	24	24	86	9,069	航空宇宙・防衛
CCL INDUSTRIES INC - CL B	12	12	100	10,542	容器・包装
CGI INC	19	19	287	30,113	情報技術サービス
CAMECO CORP	38	38	275	28,797	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	83	85	758	79,464	銀行
CANADIAN NATL RAILWAY CO	50	48	681	71,375	陸上運輸
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	100	195	830	86,928	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	87	84	864	90,524	陸上運輸
CANADIAN TIRE CORP LTD A	4	4	70	7,372	大規模小売り
CANADIAN UTILITIES LTD A	20	—	—	—	総合公益事業
CANADIAN UTILITIES LTD A	—	8	29	3,122	総合公益事業
CELESTICA INC	—	11	145	15,209	電子装置・機器・部品
CENOVUS ENERGY INC	128	128	236	24,728	石油・ガス・消耗燃料
CONSTELLATION SOFTWARE INC	1	1	935	97,983	ソフトウェア
DESCARTES SYSTEMS GRP(THE)	7	7	118	12,384	ソフトウェア
DOLLARAMA INC	24	24	413	43,317	大規模小売り
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	35	35	109	11,489	商業サービス・用品
EMERA INC	29	28	176	18,490	電力
EMPIRE CO LTD A	9	—	—	—	生活必需品流通・小売り
EMPIRE CO LTD A	—	9	45	4,769	生活必需品流通・小売り
ENBRIDGE INC	198	196	1,262	132,233	石油・ガス・消耗燃料
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2	1	404	42,374	保険
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	57	57	110	11,572	金属・鉱業
FIRSTSERVICE CORP	3	3	89	9,354	不動産管理・開発
FORTIS INC	43	43	288	30,196	電力
FRANCO-NEVADA CORP	18	17	419	43,934	金属・鉱業
GFL ENVIRONMENTAL INC - SUB VT	22	22	157	16,501	商業サービス・用品
GILDAN ACTIVEWEAR INC	15	9	63	6,679	繊維・アパレル・贅沢品
GREAT-WEST LIFE CO INC	25	25	134	14,104	保険
HYDRO ONE LTD	33	32	167	17,586	電力
IGM FINANCIAL INC	14	5	21	2,288	資本市場
IA FINANCIAL CORP INC	9	9	129	13,601	保険
IMPERIAL OIL	16	16	167	17,565	石油・ガス・消耗燃料
INTACT FINANCIAL CORP	15	16	488	51,180	保険
IVANHOE MINES LTD-CL A	56	56	74	7,845	金属・鉱業
KEYERA CORP	19	19	83	8,692	石油・ガス・消耗燃料
KINROSS GOLD CORP	113	113	237	24,835	金属・鉱業
LOBLAW COMPANIES LTD	14	14	314	32,896	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		
LUNDIN MINING CORP	55	55	65	6,870	金属・鉱業	
MEG ENERGY CORP	24	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
MAGNA INTERNATIONAL INC	25	25	123	12,952	自動車用部品	
MANULIFE FINANCIAL CORP	161	157	676	70,851	保険	
METRO INC/CN	18	18	195	20,490	生活必需品流通・小売り	
NATIONAL BANK OF CANADA	32	34	429	45,018	銀行	
NORTHLAND POWER INC	22	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
NUTRIEN LTD	44	43	340	35,615	化学	
ONEX CORPORATION	5	5	58	6,160	資本市場	
OPEN TEXT CORP	21	21	82	8,672	ソフトウェア	
PAN AMERICAN SILVER CORP	41	27	102	10,714	金属・鉱業	
PARKLAND CORP	11	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
PEMBINA PIPELINE CORP	52	51	263	27,582	石油・ガス・消耗燃料	
POWER CORPORATION OF CANADA	52	52	264	27,710	保険	
QUEBECOR INC-CL B	11	11	42	4,409	各種電気通信サービス	
RB GLOBAL INC	15	15	230	24,162	商業サービス・用品	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	26	26	245	25,670	ホテル・レストラン・レジャー	
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	32	32	115	12,067	無線通信サービス	
ROYAL BANK OF CANADA	128	129	2,163	226,549	銀行	
SAPUTO INC	22	22	57	6,005	食品	
SHOPIFY INC - CLASS A	112	109	1,398	146,470	情報技術サービス	
STANTEC INC	10	10	133	14,027	建設・土木	
SUN LIFE FINANCIAL INC	53	53	460	48,207	保険	
SUNCOR ENERGY INC	119	117	571	59,840	石油・ガス・消耗燃料	
TFI INTERNATIONAL INC	8	6	70	7,345	陸上運輸	
TMX GROUP LTD	28	27	157	16,456	資本市場	
TC ENERGY CORP	92	94	651	68,261	石油・ガス・消耗燃料	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	43	46	231	24,195	金属・鉱業	
TELUS CORP	52	52	115	12,131	各種電気通信サービス	
THOMSON REUTERS CORP	13	13	362	38,006	専門サービス	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	7	7	87	9,145	商社・流通業	
TORONTO DOMINION BANK	161	157	1,388	145,427	銀行	
TOURMALINE OIL CORP	28	33	209	21,941	石油・ガス・消耗燃料	
WSP GLOBAL INC	11	11	304	31,867	建設・土木	
WEST FRASER TIMBER	3	3	40	4,244	紙製品・林産品	
WESTON(GEORGE)LTD	4	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
WESTON(GEORGE)LTD	—	5	155	16,236	生活必需品流通・小売り	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	39	39	477	49,951	金属・鉱業	
小 計	株 数	金 額	3,693	3,681	28,022	2,934,260
	銘柄 数 < 比 率 >		85	82	—	< 3.3% >
(イギリス)					千英ポンド	
ANTOFAGASTA PLC	32	32	55	10,859	金属・鉱業	
ASHTREAD GROUP PLC	41	36	149	28,921	商社・流通業	
BARRATT REDROW PLC	89	101	47	9,197	家庭用耐久財	
CRH PLC	64	—	—	—	建設資材	
DIAGEO PLC	208	202	440	85,368	飲料	
DCC PLC	8	8	40	7,942	コングロマリット	
BAE SYSTEMS PLC	272	273	460	89,376	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	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	187	179	563	109,202	タバコ
HALMA PLC	34	34	98	19,097	電子装置・機器・部品
STANDARD CHARTERED PLC	196	186	198	38,509	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	72	70	213	41,500	タバコ
HSBC HOLDINGS PLC	1,747	1,629	1,383	268,300	銀行
LEGAL & GENERAL	570	552	132	25,758	保険
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	34	23	48	9,421	食品
PEARSON	61	59	68	13,325	各種消費者サービス
PERSIMMON PLC	27	—	—	—	家庭用耐久財
PRUDENTIAL PLC	249	241	201	39,057	保険
RIO TINTO PLC-REG	105	104	468	90,785	金属・鉱業
ST JAMES S PLACE PLC	77	—	—	—	資本市場
SSE PLC	105	105	178	34,558	電力
BP PLC	1,555	1,459	543	105,350	石油・ガス・消耗燃料
LLOYDS BANKING GROUP PLC	5,860	5,520	403	78,175	銀行
TAYLOR WIMPEY PLC	320	—	—	—	家庭用耐久財
SMITH & NEPHEW PLC	88	84	89	17,415	ヘルスケア機器・用品
ASTRAZENECA PLC	141	141	1,446	280,628	医薬品
BT GROUP PLC	660	620	102	19,871	各種電気通信サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	—	150	53	10,415	生活必需品流通・小売り
BARCLAYS PLC	1,350	1,336	410	79,548	銀行
INTERTEK GROUP PLC	14	14	67	13,048	専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	41	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
NEXT PLC	10	10	124	24,184	大規模小売り
KINGFISHER PLC	160	160	48	9,464	専門小売り
SAINSBURY	140	140	38	7,505	生活必需品流通・小売り
ADMIRAL GROUP PLC	28	25	86	16,828	保険
CENTRICA PLC	570	510	75	14,609	総合公益事業
BUNZLE	28	28	70	13,763	商社・流通業
RENTOKIL INITIAL PLC	242	243	85	16,495	商業サービス・用品
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	13	13	26	5,052	医薬品
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	38	43	489	94,897	資本市場
UNILEVER PLC	227	222	1,049	203,551	パーソナルケア用品
EXPERIAN PLC	84	84	323	62,702	専門サービス
SEVERN TRENT PLC	21	20	53	10,407	水道
WHITBREAD PLC	18	18	52	10,136	ホテル・レストラン・レジャー
HARGREAVES LANSDOWN PLC	46	—	—	—	資本市場
SMITHS GROUP PLC	34	34	67	13,142	コングロマリット
ANGLO AMERICAN PLC	117	119	244	47,438	金属・鉱業
3I GROUP PLC	93	87	363	70,524	資本市場
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	65	61	300	58,255	家庭用品
RELX PLC	176	167	676	131,155	専門サービス
UNITED UTILITIES GROUP PLC	68	68	75	14,652	水道
OCADO GROUP PLC	56	—	—	—	生活必需品流通・小売り
GLENCORE PLC	965	934	235	45,703	金属・鉱業
ENTAIN PLC	57	57	39	7,740	ホテル・レストラン・レジャー
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	777	769	608	118,065	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

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	
SAGE GROUP PLC (THE)		89	89	112	21,879	ソフトウェア
WPP PLC		112	81	48	9,309	メディア
COCA-COLA HBC AG-DI		17	17	66	12,850	飲料
COMPASS GROUP PLC		158	157	409	79,373	ホテル・レストラン・レジャー
NATIONAL GRID PLC		333	443	466	90,559	総合公益事業
ABERDEEN GROUP PLC		160	—	—	—	資本市場
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC		51	51	31	6,063	保険
VODAFONE GROUP PLC		2,200	1,840	129	25,109	無線通信サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC		15	14	123	23,879	ホテル・レストラン・レジャー
CRODA INTERNATIONAL PLC		13	13	40	7,836	化学
M&G PLC		190	190	41	8,033	金融サービス
ENDEAVOUR MINING PLC		12	—	—	—	金属・鉱業
WISE PLC - A		53	53	55	10,680	金融サービス
TESCO PLC		683	634	239	46,443	生活必需品流通・小売り
THE BERKELEY GRP HOLDINGS		9	—	—	—	家庭用耐久財
NATWEST GROUP PLC		540	712	349	67,858	銀行
JD SPORTS FASHION PLC		170	170	14	2,854	専門小売り
INFORMA PLC		115	113	88	17,107	メディア
MONDI PLC		41	41	48	9,386	紙製品・林産品
HALEON PLC		597	828	336	65,328	医薬品
GSK PLC		385	375	516	100,187	医薬品
MELROSE INDUSTRIES PLC		120	120	57	11,073	航空宇宙・防衛
SHELL PLC-NEW		594	555	1,365	264,918	石油・ガス・消耗燃料
SCHRODERS PLC		52	52	17	3,437	資本市場
AVIVA PLC		233	230	134	26,024	保険
AUTO TRADER GROUP PLC		86	86	73	14,347	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SPIRAX GROUP PLC		6	6	40	7,885	機械
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI		16	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額	25,309	23,859	17,810	3,454,346	
	銘 柄 数 < 比 率 >	82	72	—	< 3.9% >	
(スイス)				千スイスフラン		
BARRY CALLEBAUT AG		0.29	0.29	22	3,902	食品
SWISSCOM AG-REG		2	2	120	21,121	各種電気通信サービス
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		0.08	0.08	99	17,335	食品
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.01	0.01	119	20,951	食品
GIVAUDAN-REG		0.85	0.86	346	60,553	化学
ZURICH INSURANCE GROUP AG		13	13	766	134,126	保険
NOVARTIS AG-REG		187	179	1,632	285,550	医薬品
ABB LTD		149	143	644	112,795	電気設備
ROCHE HOLDINGS AG-BEARER		3	3	83	14,554	医薬品
ROCHE HOLDING (GENUSSSCHEINE)		64	64	1,648	288,330	医薬品
ADECCO GROUP AG-REG		14	—	—	—	専門サービス
HOLCIM LTD		46	47	448	78,437	建設資材
CLARIANT AG-REG		14	—	—	—	化学
NESTLE SA-REG		244	238	2,089	365,445	食品
BALOISE HOLDING AG		4	4	83	14,597	保険
TEMENOS AG-REG		5	5	36	6,376	ソフトウェア
SONOVA HOLDING AG-REG		4	4	125	21,910	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	
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
THE SWATCH GROUP AG-B		2	2	34	6,101	繊維・アパレル・贅沢品
THE SWATCH GROUP AG-REG		5	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
LONZA AG-REG		6	6	365	63,922	ライフサイエンス・ツール/サービス
SWISS LIFE HOLDING AG		2	2	224	39,261	保険
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		0.53	0.53	31	5,441	化学
SWISS PRIME SITE-REG		6	6	80	14,046	不動産管理・開発
AVOLTA AG		6	6	28	4,947	専門小売り
PARTNERS GROUP HOLDING AG		2	2	239	41,887	資本市場
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		4	3	116	20,289	機械
SCHINDLER HOLDING AG-REG		1	1	48	8,473	機械
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG		4	4	83	14,618	海上運輸
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		13	13	91	15,995	コンピュータ・周辺機器
GEBERIT AG-REG		3	3	187	32,851	建設関連製品
JULIUS BAER GROUP LTD		16	16	89	15,569	資本市場
SWISS RE LTD		29	27	404	70,736	保険
BKW AG		1	1	29	5,093	電力
CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A		50	48	703	123,033	繊維・アパレル・贅沢品
SIG GROUP AG		23	23	37	6,576	容器・包装
SIKA AG-REG		13	13	275	48,172	化学
ALCON INC		46	44	357	62,539	ヘルスケア機器・用品
HELVETIA HOLDING AG-REG		3	3	57	10,132	保険
SANDOZ GROUP AG		37	36	140	24,542	医薬品
SGS SA-REG		15	14	122	21,387	専門サービス
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG		2	2	24	4,370	銀行
BACHEM HOLDING AG-REG B		4	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
STRAUMANN HOLDING AG-REG		10	10	113	19,817	ヘルスケア機器・用品
GALDERMA GROUP AG		—	9	95	16,747	医薬品
UBS GROUP AG		308	296	770	134,796	資本市場
VAT GROUP AG		2	2	62	10,914	機械
小 計	株 数 ・ 金 額	1,381	1,312	13,083	2,288,258	
	銘 柄 数 < 比 率 >	45	42	—	< 2.6% >	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
LUNDBERGS AB-B SHS		5	4	233	3,505	金融サービス
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB		149	149	2,303	34,622	銀行
SWEDBANK AB		81	80	1,964	29,518	銀行
TRELLEBORG AB-B SHS		—	15	519	7,809	機械
SECURITAS AB-B SHS		39	39	542	8,159	商業サービス・用品
HENNES&MAURITZ AB-B		57	57	791	11,899	専門小売り
ERICSSON LM-B		303	261	2,100	31,563	通信機器
TELIA CO AB		220	220	789	11,867	各種電気通信サービス
SKANSKA AB-B SHS		29	29	652	9,807	建設・土木
ALFA LAVAL AB		28	22	895	13,463	機械
GETINGE AB-B SHS		19	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
INDUTRADE AB		25	25	666	10,017	機械
HUSQVARNA AB-B SHS		23	—	—	—	機械
SWEDISH ORPHAN BLOVITRUM AB		17	17	509	7,660	バイオテクノロジー
SKF AB-B SHARES		30	30	592	8,898	機械
VOLVO AB-A SHS		16	—	—	—	機械

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		
VOLVO AB-B SHS	139	148	3,924	58,977	機械	
SANDVIK AB	107	100	2,061	30,976	機械	
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	10	10	347	5,215	金融サービス	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	10	10	364	5,476	金融サービス	
SVENSKA CELLULOSA AB-B	52	52	658	9,890	紙製品・林産品	
TELE 2 AB-B SHS	46	46	646	9,710	無線通信サービス	
SAGAX AB-B	25	25	533	8,010	不動産管理・開発	
HOLMEN AB-B SHARES	7	7	321	4,834	紙製品・林産品	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	52	54	1,489	22,386	家庭用品	
EQT AB	35	35	982	14,771	資本市場	
EVOLUTION AB	18	15	1,027	15,445	ホテル・レストラン・レジャー	
LIFCO AB-B SHS	19	18	722	10,863	コングロマリット	
ATLAS COPCO AB-A SHS	249	251	3,802	57,153	機械	
ATLAS COPCO AB-B SHS	136	139	1,857	27,921	機械	
ADDTech AB-B SHARES	—	26	914	13,741	商社・流通業	
EPIROC AB - A	66	64	1,381	20,767	機械	
EPIROC AB - B	34	34	660	9,924	機械	
INVESTOR AB-B SHS	160	160	4,569	68,674	金融サービス	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	169	107	474	7,137	建設関連製品	
HEXAGON AB-B SHS	181	185	1,737	26,120	電子装置・機器・部品	
BEIJER REF AB	29	29	426	6,407	商社・流通業	
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	84	79	526	7,910	不動産管理・開発	
SAAB AB-B	27	27	1,241	18,658	航空宇宙・防衛	
BOLIDEN AB	23	23	691	10,387	金属・鉱業	
VOLVO CAR AB-B	106	—	—	—	自動車	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A	125	128	1,612	24,230	銀行	
ASSA ABLOY AB-B	88	93	2,791	41,950	建設関連製品	
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	12	12	312	4,691	コングロマリット	
小 計	株数・金額	3,053	2,831	48,638	731,031	
	銘柄数<比率>	42	40	—	<0.8%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
TELENOR ASA	50	50	765	10,770	各種電気通信サービス	
KONGSBERG GRUPPEN ASA	7	7	1,236	17,397	航空宇宙・防衛	
EQUINOR ASA	79	73	1,738	24,465	石油・ガス・消耗燃料	
YARA INTERNATIONAL ASA	11	18	633	8,916	化学	
MOWI ASA	41	41	769	10,822	食品	
NORSK HYDRO	126	126	719	10,119	金属・鉱業	
AKER BP ASA	32	33	768	10,813	石油・ガス・消耗燃料	
ORKLA ASA	67	67	746	10,501	食品	
SALMAR ASA	4	4	233	3,291	食品	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	29	22	557	7,837	保険	
ADEVINTA ASA	35	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
DNB BANK ASA	91	81	2,132	30,007	銀行	
小 計	株数・金額	574	524	10,301	144,943	
	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	10	9	865	19,009	飲料	
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	0.32	0.32	363	7,986	海上運輸	

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	
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーククローネ	千円		
A P MOLLER - MAERSK A/S-A	0.25	0.25	281	6,184		海上運輸
DANSKE BANK AS	59	64	1,582	34,763		銀行
GENMAB A/S	5	5	774	17,010		バイオテクノロジー
ROCKWOOL A/S-B SHS	0.59	—	—	—		建設関連製品
ZEALAND PHARMA A/S	—	4	184	4,050		バイオテクノロジー
DSV A/S	17	18	2,682	58,939		航空貨物・物流サービス
PANDORA A/S	8	7	805	17,693		繊維・アパレル・贅沢品
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	35	33	1,475	32,422		化学
COLOPLAST-B	11	11	749	16,456		ヘルスケア機器・用品
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	96	81	799	17,557		電気設備
NOVO NORDISK A/S-B	298	293	13,035	286,395		医薬品
ROCKWOOL A/S-B SHS	—	5	176	3,873		建設関連製品
TRYG A/S	27	27	441	9,692		保険
ORSTED A/S	17	17	449	9,874		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
DEMANT A/S	7	7	182	4,006		ヘルスケア機器・用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	596 15	588 16	24,848 —	545,916 <0.6%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ADIDAS AG	15	15	321	52,762		繊維・アパレル・贅沢品
FRESENIUS SE & CO KGAA	36	36	155	25,470		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HANNOVER RUECK SE	6	5	163	26,847		保険
GEA GROUP AG	14	14	84	13,830		機械
CONTINENTAL AG	10	10	77	12,744		自動車用部品
DHL GROUP	91	89	334	54,864		航空貨物・物流サービス
MERCK KGAA	12	12	155	25,478		医薬品
RWE AG	60	59	192	31,593		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SAP SE	95	95	2,485	407,476		ソフトウェア
E.ON SE	205	206	320	52,511		総合公益事業
HENKEL AG & CO KGAA	9	9	60	9,858		家庭用品
PUMA SE	8	8	18	2,996		繊維・アパレル・贅沢品
BAYER AG-REG	86	87	210	34,529		医薬品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	14	13	92	15,161		家庭用品
BASF SE	82	81	353	57,925		化学
BEIERSDORF AG	10	7	94	15,439		パーソナルケア用品
HEIDELBERG MATERIALS AG	12	12	222	36,392		建設資材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	21	20	103	17,006		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ALLIANZ SE-REG	35	34	1,256	205,968		保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	51	51	32	5,248		旅客航空輸送
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	12	12	718	117,768		保険
RHEINMETALL AG	3	4	679	111,356		航空宇宙・防衛
VOLKSWAGEN AG	2	—	—	—		自動車
VOLKSWAGEN AG-PREF	18	18	179	29,454		自動車
MERCEDES-BENZ GROUP AG	74	66	338	55,422		自動車
NEMETSCHKE SE	5	5	63	10,358		ソフトウェア
SIEMENS AG	69	68	1,459	239,308		コングロマリット
DEUTSCHE BANK AG-REG	171	169	408	66,947		資本市場
BAYER MOTOREN WERK	28	26	211	34,744		自動車
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	6	3	24	3,957		自動車

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	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
DEUTSCHE TELEKOM-REG	303	313	1,015	166,465	各種電気通信サービス	
SARTORIUS AG-VORZUG	2	2	58	9,639	ライフサイエンス・ツール/サービス	
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	—	4	47	7,818	娯楽	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	116	121	382	62,753	半導体・半導体製造装置	
RATIONAL AG	0.35	0.35	26	4,372	機械	
CARL ZEISS MEDITEC AG-BR	2	—	—	—	ヘルスケア機器・用品	
BECHTLE AG	5	—	—	—	情報技術サービス	
DEUTSCHE BOERSE AG	16	17	503	82,509	資本市場	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	13	13	51	8,392	自動車	
MTU AERO ENGINES AG	5	4	157	25,794	航空宇宙・防衛	
SYMRISE AG	12	12	126	20,749	化学	
BRENTAG SE	13	12	75	12,384	商社・流通業	
EVONIK INDUSTRIES AG	27	27	54	8,887	化学	
TALANX AG	4	4	47	7,865	保険	
COMMERZBANK AG	110	86	218	35,752	銀行	
LEG IMMOBILIEN SE	6	6	45	7,539	不動産管理・開発	
VONOVIA SE	70	71	213	35,068	不動産管理・開発	
KNORR-BREMSE AG	5	5	49	8,032	機械	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	26	26	125	20,597	ヘルスケア機器・用品	
DR ING HC F PORSCHE AG	11	11	55	9,112	自動車	
QIAGEN N. V.	23	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス	
SIEMENS ENERGY AG	47	58	437	71,694	電気設備	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	48	44	164	26,949	機械	
ZALANDO SE	18	18	56	9,333	専門小売り	
COVESTRO AG TEND	—	17	102	16,776	化学	
SCOUT24 SE	6	6	71	11,678	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
COVESTRO AG	17	—	—	—	化学	
DELIVERY HERO SE	17	17	45	7,393	ホテル・レストラン・レジャー	
小計	株数・金額	2,202	2,147	14,951	2,450,988	
	銘柄数<比率>	56	53	—	<2.8%>	
(ユーロ…イタリア)						
GENERALI	96	82	288	47,292	保険	
INTESA SANPAOLO	1,358	1,370	665	109,024	銀行	
BPER BANCA	—	104	81	13,369	銀行	
MEDIOBANCA S. P. A.	53	50	101	16,704	銀行	
ENEL SPA	731	737	570	93,511	電力	
ENI SPA	195	191	248	40,703	石油・ガス・消耗燃料	
SNAM SPA	217	203	103	16,991	ガス	
TELECOM ITALIA SPA	700	700	25	4,221	各種電気通信サービス	
TERNA SPA	116	116	99	16,338	電力	
RECORDATI SPA	9	9	48	7,950	医薬品	
LEONARDO SPA	36	36	170	27,961	航空宇宙・防衛	
AMPLIFON SPA	9	9	16	2,758	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
PRYSMIAN SPA	22	24	128	21,016	電気設備	
DIASORIN ITALIA SPA	3	3	31	5,159	ヘルスケア機器・用品	
UNIPOL GRUPPO SPA	—	24	40	6,656	保険	
FERRARI NV	11	11	497	81,505	自動車	
MONCLER SPA	17	22	120	19,722	繊維・アパレル・贅沢品	

銘	柄	期首(前期末)				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
NEXI SPA		62	62	33	5,539	金融サービス
STELLANTIS NV		206	165	144	23,686	自動車
TENARIS SA		46	41	61	10,142	エネルギー設備・サービス
FINCOBANK BANCA FINECO SPA		64	61	111	18,224	銀行
BANCO BPM SPA		98	124	124	20,418	銀行
UNICREDIT SPA		143	126	679	111,415	銀行
POSTE ITALIANE SPA		44	44	80	13,264	保険
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		26	26	27	4,539	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	4,264	4,342	4,502	738,121	
	銘 柄 数 < 比 率 >	23	25	—	<0.8%>	
(ユーロ…フランス)						
BOUYGUES		16	16	63	10,410	建設・土木
AIRBUS SE		55	53	850	139,475	航空宇宙・防衛
VEOLIA ENVIRONNEMENT		66	65	209	34,387	総合公益事業
LOREAL-ORD		21	21	830	136,189	パーソナルケア用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		25	25	1,246	204,308	繊維・アパレル・贅沢品
THALES SA		8	8	214	35,127	航空宇宙・防衛
CAPGEMINI SA		13	13	204	33,541	情報技術サービス
PUBLICIS GROUPE		20	20	187	30,675	メディア
BOLLORE SE		60	60	33	5,458	娯楽
PERNOD RICARD SA		20	18	180	29,637	飲料
RENAULT SA		17	17	81	13,360	自動車
REMY COINTREAU		2	—	—	—	飲料
SEB SA		1	—	—	—	家庭用耐久財
SCHNEIDER ELECTRIC SE		49	49	1,056	173,243	電気設備
VIVENDI SE		62	—	—	—	娯楽
ORANGE SA		179	172	217	35,653	各種電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL		2	2	701	115,006	繊維・アパレル・贅沢品
KERING SA		6	6	115	18,899	繊維・アパレル・贅沢品
CARREFOUR SUPERMARCHE		61	57	78	12,894	生活必需品流通・小売り
SANOFI		103	102	950	155,827	医薬品
ACCOR SA		15	15	69	11,423	ホテル・レストラン・レジャー
STMICROELECTRONICS NV		60	67	142	23,295	半導体・半導体製造装置
SOCIETE GENERALE		64	64	300	49,253	銀行
TELEPERFORMANCE		6	6	56	9,337	専門サービス
EURAZEO SE		2	2	18	3,034	金融サービス
SODEXO		9	9	50	8,219	ホテル・レストラン・レジャー
AXA SA		169	160	667	109,432	保険
ESSILORLUXOTTICA		26	26	651	106,728	ヘルスケア機器・用品
CREDIT AGRICOLE SA		104	101	170	27,881	銀行
BNP PARIBAS		96	92	713	116,882	銀行
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)		41	41	413	67,796	建設関連製品
SAFRAN SA		31	32	806	132,234	航空宇宙・防衛
ENGIE		175	171	307	50,443	総合公益事業
ALSTOM		28	33	74	12,178	機械
IPSEN		2	2	26	4,334	医薬品
ARKEMA		5	5	33	5,426	化学
LEGRAND SA		23	23	246	40,374	電気設備

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	
EIFFAGE SA		7	7	90	14,767	建設・土木
TOTALENERGIES SE		197	194	1,007	165,107	石油・ガス・消耗燃料
ADP		4	2	26	4,264	運送インフラ
REXEL SA		23	23	57	9,482	商社・流通業
VINCI		45	45	574	94,150	建設・土木
DANONE		57	57	430	70,579	食品
ATR LIQUIDE SA		47	52	958	157,064	化学
BUREAU VERITAS SA		28	28	80	13,145	専門サービス
GETLINK		32	32	54	8,896	運送インフラ
EDENRED		21	21	59	9,741	金融サービス
BIOMERIEUX		3	3	34	5,719	ヘルスケア機器・用品
FDJ UNITED		8	8	27	4,578	ホテル・レストラン・レジャー
DASSAULT SYSTEMES SE		63	63	214	35,235	ソフトウェア
DASSAULT AVIATION SA		1	1	56	9,283	航空宇宙・防衛
WORLDLINE SA		30	—	—	—	金融サービス
MICHELIN (CGDE)		59	58	193	31,727	自動車用部品
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		3	3	64	10,622	ライフサイエンス・ツール/サービス
AMUNDI SA		4	4	31	5,149	資本市場
小 計	株 数 ・ 金 額	2,295	2,173	15,932	2,611,889	
	銘 柄 数 < 比 率 >	55	51	—	<2.9%>	
(ユーロ…スイス)						
DSM-FIRMENICH AG		16	16	159	26,141	化学
小 計	株 数 ・ 金 額	16	16	159	26,141	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…オランダ)						
ASM INTERNATIONAL NV		4	4	193	31,720	半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV		10	10	37	6,091	専門サービス
WOLTERS KLUWER		22	20	323	53,038	専門サービス
KONINKLIJKE KPN NV		340	337	136	22,445	各種電気通信サービス
KONINKLIJKE PHILIPS NV		67	74	161	26,517	ヘルスケア機器・用品
HEINEKEN NV		26	26	213	34,969	飲料
HEINEKEN HOLDING NV		11	11	81	13,406	飲料
ASML HOLDING NV		36	35	2,246	368,260	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		91	86	317	52,100	生活必需品流通・小売り
OCI		8	—	—	—	化学
ASR NEDERLAND NV		12	12	72	11,926	保険
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES		7	7	78	12,912	半導体・半導体製造装置
AKZO NOBEL		16	16	95	15,652	化学
PROSUS NV		135	124	540	88,637	大規模小売り
JDE PEET'S BV		17	17	38	6,253	食品
EXOR NV		7	7	64	10,499	金融サービス
DAVIDE CAMPARI-MIRANO NV		47	47	27	4,539	飲料
EURONEXT NV		7	7	113	18,613	資本市場
IMCD NV		5	5	63	10,386	商社・流通業
NN GROUP NV		25	25	142	23,278	保険
ARGENX SE		5	5	280	46,021	バイオテクノロジー
QIAGEN N. V.		—	15	59	9,697	ライフサイエンス・ツール/サービス
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		79	77	208	34,118	娯楽

銘柄	株数	株数	期首(前期末)		業種等	
			当期			
			評価額	外貨建金額		
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
AEGON LTD	120	120	71	11,743	保険	
FERROVIAL SE	48	44	191	31,441	建設・土木	
ARCELORMITTAL	52	45	120	19,674	金属・鉱業	
ABN AMRO BANK NV-CVA	41	41	78	12,924	銀行	
ADYEN NV	2	1	300	49,323	金融サービス	
ING GROEP NV	308	286	520	85,347	銀行	
小計	株数・金額	1,555	1,513	6,780	1,111,543	
	銘柄数<比率>	28	28	—	<1.3%>	
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA S. A.	27	27	69	11,317	電力	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S. A.	544	521	667	109,449	銀行	
ACCIONA S. A.	2	2	26	4,334	電力	
REPSOL SA	116	114	128	21,052	石油・ガス・消耗燃料	
BANCO SANTANDER SA	1,464	1,366	908	148,979	銀行	
TELEFONICA SA	425	356	159	26,121	各種電気通信サービス	
ENAGAS SA	19	—	—	—	ガス	
ACS, ACTIVIDADES CONS Y SERV	17	17	99	16,335	建設・土木	
BANCO DE SABADELL SA	—	534	140	22,987	銀行	
CAIXABANK	355	355	258	42,307	銀行	
IBERDROLA SA	573	525	813	133,311	電力	
AMADEUS IT GROUP SA	41	41	281	46,179	ホテル・レストラン・レジャー	
REDEIA CORP SA	38	38	67	10,994	電力	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	101	97	452	74,137	専門小売り	
AENA SME SA	6	7	164	27,028	運送インフラ	
CELLNEX TELECOM SA	43	46	154	25,303	各種電気通信サービス	
GRIFOLS SA	42	18	14	2,398	バイオテクノロジー	
小計	株数・金額	3,814	4,066	4,405	722,240	
	銘柄数<比率>	16	16	—	<0.8%>	
(ユーロ…ベルギー)						
LOTUS BAKERIES	0.03	0.03	26	4,288	食品	
D' IETEREN GROUP	2	2	39	6,469	販売	
KBC GROEP NV	25	20	168	27,570	銀行	
SOFINA SA	1	1	24	4,068	金融サービス	
UCB SA	11	11	172	28,338	医薬品	
GROUPE BRUXELLES LAM	10	8	62	10,198	金融サービス	
ELIA GROUP SA/NV	2	—	—	—	電力	
AGEAS	15	15	84	13,911	保険	
UMICORE	15	—	—	—	化学	
SYENSQO SA	6	6	41	6,853	化学	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	78	81	488	80,144	飲料	
小計	株数・金額	167	147	1,109	181,843	
	銘柄数<比率>	11	9	—	<0.2%>	
(ユーロ…オーストリア)						
OMV AG	12	12	59	9,723	石油・ガス・消耗燃料	
VERBUND AG	5	5	38	6,349	電力	
VOESTALPINE AG	16	—	—	—	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	
(ユーロ…オーストリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ERSTE GROUP BANK AG		31	29	205	33,640	銀行
小 計		株 数 ・ 金 額	67	48	303	49,713
		銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	<0.1%>
(ユーロ…ルクセンブルグ)						
INPOST SA		—	12	19	3,275	航空貨物・物流サービス
EUROFINS SCIENTIFIC SE		11	11	61	10,159	ライフサイエンス・ツール/サービス
小 計		株 数 ・ 金 額	11	23	81	13,435
		銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.0%>
(ユーロ…フィンランド)						
KESKO OYJ-B SHS		23	23	47	7,714	生活必需品流通・小売り
WARTSILA OYJ		42	42	71	11,666	機械
UPM-KYMMENE OYJ		51	51	123	20,213	紙製品・林産品
STORA ENSO OYJ-R		57	57	48	7,888	紙製品・林産品
FORTUM OYJ		40	40	58	9,645	電力
ELISA OYJ		14	14	68	11,179	各種電気通信サービス
NOKIA OYJ		475	473	211	34,714	通信機器
NESTE OYJ		48	29	26	4,284	石油・ガス・消耗燃料
KONE OYJ		30	29	160	26,288	機械
ORION OYJ		9	9	49	8,182	医薬品
METSO CORPORATION		58	58	57	9,412	機械
NORDEA BANK ABP		282	294	364	59,738	銀行
SAMPO OYJ-A SHS		38	226	210	34,462	保険
小 計		株 数 ・ 金 額	1,168	1,347	1,496	245,390
		銘柄 数 < 比 率 >	13	13	—	<0.3%>
(ユーロ…アイルランド)						
KINGSPAN GROUP PLC		14	14	109	17,993	建設関連製品
KERRY GROUP PLC-A		13	13	127	20,974	食品
SMURFIT KAPPA GROUP PLC		25	—	—	—	容器・包装
BANK OF IRELAND GROUP PLC		98	101	111	18,220	銀行
AIB GROUP PLC		127	185	115	18,939	銀行
小 計		株 数 ・ 金 額	278	313	464	76,128
		銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<0.1%>
(ユーロ…ポルトガル)						
EDP SA		325	243	79	13,002	電力
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS		40	40	55	9,130	石油・ガス・消耗燃料
JERONIMO MARTINS		31	31	69	11,342	生活必需品流通・小売り
EDP RENOVAVEIS SA		22	22	18	3,013	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
EDP RENOVAVEIS-BONUS RIGHTS		22	22	0.20427	33	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計		株 数 ・ 金 額	440	358	222	36,523
		銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.0%>
(ユーロ…ジャージー)						
CVC CAPITAL PARTNERS PLC		—	13	20	3,388	資本市場
小 計		株 数 ・ 金 額	—	13	20	3,388
		銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.0%>
ユ ー ロ 計		株 数 ・ 金 額	16,281	16,511	50,432	8,267,346
		銘柄 数 < 比 率 >	218	211	—	<9.3%>
(香港)						
HANG LUNG PROPERTIES LTD		270	—	千香港ドル	—	不動産管理・開発

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
CLP HLDGS		140	160	1,083	20,320	電力
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD		111	110	4,096	76,848	資本市場
MTR CORP		150	150	404	7,583	陸上運輸
HANG SENG BANK		73	73	800	15,023	銀行
HENDERSON LAND		108	108	260	4,893	不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		130	130	679	12,742	電力
THE WHARF HOLDINGS LIMITED		80	80	157	2,956	不動産管理・開発
HONG KONG & CHINA GAS		1,179	1,119	795	14,915	ガス
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		210	210	644	12,094	ホテル・レストラン・レジャー
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		305	355	1,159	21,744	銀行
SINO LAND CO. LTD		390	390	317	5,962	不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES		140	140	1,122	21,050	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC-A		35	35	245	4,596	コングロマリット
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED		120	120	1,036	19,439	機械
AIA GROUP LTD		1,062	976	6,007	112,696	保険
HKT TRUST AND HKT LTD		271	271	310	5,820	各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD		212	212	331	6,212	ホテル・レストラン・レジャー
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		90	90	188	3,537	海上運輸
SWIRE PROPERTIES LTD		170	—	—	—	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		122	122	237	4,463	不動産管理・開発
ESR GROUP LTD		120	—	—	—	不動産管理・開発
WH GROUP LIMITED		690	690	472	8,869	食品
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		229	229	1,022	19,173	コングロマリット
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD		80	40	211	3,965	電力
CK ASSET HOLDINGS LTD		214	204	669	12,562	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	6,703	6,016	22,253	417,473	
	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		130	130	99	11,152	航空宇宙・防衛
DBS GROUP HLDGS		184	180	789	88,760	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD		54	—	—	—	不動産管理・開発
JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD		7	—	—	—	コングロマリット
SINGAPORE EXCHANGE LTD		77	77	110	12,467	資本市場
SINGAPORE AIRLINES LTD		133	133	89	10,109	旅客航空輸送
UNITED OVERSEAS BANK		115	117	407	45,820	銀行
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED		770	670	261	29,380	各種電気通信サービス
SEMBCORP INDUSTRIES LTD		110	54	35	4,001	総合公益事業
OCBC-ORD		300	316	513	57,758	銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD		150	150	45	5,160	食品
KEPPEL LTD		147	103	69	7,817	コングロマリット
YANGZIJIANG SHIPBUILDING		—	220	46	5,244	機械
GENTING SINGAPORE LTD		720	370	27	3,078	ホテル・レストラン・レジャー
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		250	250	63	7,111	不動産管理・開発
SEATRUM LTD		240	—	—	—	機械
小 計	株 数 ・ 金 額	3,388	2,771	2,560	287,863	
	銘柄 数 < 比 率 >	15	13	—	< 0.3% >	
(オーストラリア)				千豪ドル		
RAMSAY HEALTH CARE LTD		16	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千豪ドル	千円	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	279	276	799	74,953	銀行
WESTPAC BANKING CORP	315	311	970	90,957	銀行
FORTESCUE LTD	149	149	237	22,284	金属・鉱業
TELSTRA GROUP LTD	380	380	175	16,416	各種電気通信サービス
ASX LTD	18	18	137	12,845	資本市場
BHP GROUP LIMITED	462	457	1,715	160,766	金属・鉱業
COMPUTERSHARE LTD	59	50	197	18,507	専門サービス
CSL LIMITED	45	43	1,050	98,448	バイオテクノロジー
REA GROUP LTD	4	4	117	11,018	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRANSURBAN GROUP	279	275	394	37,006	運送インフラ
COCHLEAR LTD	6	5	136	12,786	ヘルスケア機器・用品
ORIGIN ENERGY LTD	182	173	190	17,881	電力
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	152	150	2,507	234,956	銀行
RIO TINTO LTD	32	34	397	37,280	金属・鉱業
APA GROUP	113	113	97	9,117	ガス
ARISTOCRAT LEISURE LTD	55	51	345	32,382	ホテル・レストラン・レジャー
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	238	236	200	18,798	保険
PRO MEDICUS LTD	—	4	110	10,376	ヘルスケア・テクノロジー
ORICA LTD	39	—	—	—	化学
BLUESCOPE STEEL LTD	44	44	101	9,495	金属・鉱業
SUNCORP GROUP LTD	134	85	176	16,569	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK	291	279	1,019	95,508	銀行
QANTAS AIRWAYS LIMITED	66	66	65	6,098	旅客航空輸送
QBE INSURANCE	146	140	316	29,636	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	102	128	253	23,713	金属・鉱業
REECE LTD	20	20	32	3,036	商社・流通業
SANTOS LTD.	304	312	189	17,717	石油・ガス・消耗燃料
SONIC HEALTHCARE LTD	43	43	115	10,799	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	18	18	67	6,298	金融サービス
WESFARMERS LIMITED	105	105	843	79,027	大規模小売り
WOOLWORTHS GROUP LTD	111	109	362	33,973	生活必需品流通・小売り
SEEK LTD	27	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MINERAL RESOURCES LTD	15	—	—	—	金属・鉱業
BRAMBLES LTD	116	120	253	23,727	商業サービス・用品
PILBARA MINERALS LTD	270	—	—	—	金属・鉱業
MACQUARIE GROUP LIMITED	32	33	685	64,205	資本市場
SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	17	—	—	—	商社・流通業
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	37	36	139	13,100	建設資材
TREASURY WINE ESTATES LTD	63	56	50	4,733	飲料
AURIZON HOLDINGS LTD	140	—	—	—	陸上運輸
XERO LIMITED	14	13	236	22,134	ソフトウェア
IDP EDUCATION LTD	33	—	—	—	各種消費者サービス
AMPOL LTD	18	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	174	181	369	34,601	石油・ガス・消耗燃料
LOTTERY CORP LTD/THE	220	220	116	10,905	ホテル・レストラン・レジャー
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	183	—	—	—	生活必需品流通・小売り
SGH LTD	—	17	85	8,046	商社・流通業
MEDIBANK PRIVATE LTD	260	260	122	11,475	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	
(オーストラリア)	百株	百株	千豪ドル	千円	
CAR GROUP LTD	32	32	112	10,525	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SOUTH32 LTD	380	370	103	9,673	金属・鉱業
COLES GROUP LTD	129	126	283	26,543	生活必需品流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD	15	15	144	13,523	ソフトウェア
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,387 51	5,564 43	16,026 —	1,501,859 <1.7%>
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
CONTACT ENERGY LTD	—	90	82	7,116	電力
EBOS GROUP LTD	10	—	—	—	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	60	49	176	15,223	ヘルスケア機器・用品
INFRATIL LTD	—	63	73	6,315	金融サービス
SPARK NEW ZEALAND LTD	170	—	—	—	各種電気通信サービス
MERCURY NZ LTD	49	—	—	—	電力
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	147	158	123	10,691	運送インフラ
MERIDIAN ENERGY LTD	130	130	75	6,516	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>	566 6	490 5	530 —	45,863 <0.1%>
(イスラエル)			千新シェケル		
BANK HAPOALIM BM	108	108	607	24,963	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL	140	140	762	31,363	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD	3	2	401	16,504	航空宇宙・防衛
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	106	106	311	12,799	銀行
ICL GROUP LTD	57	57	138	5,706	化学
NOVA LTD	—	2	178	7,337	半導体・半導体製造装置
NICE LTD	6	6	372	15,332	ソフトウェア
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	12	12	248	10,197	銀行
AZRIELI GROUP	3	3	80	3,328	不動産管理・開発
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	436 8	438 9	3,101 —	127,533 <0.1%>
合 計	株数・金額 銘柄数<比率>	99,698 1,195	97,916 1,123	— —	85,244,289 <96.1%>

\* 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 246	証券 246	—	—
合 計	証券数・金額 銘柄数<比率>	246 1	246 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	1,470	1,490	110	16,108	0.0	
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	3,080	3,080	119	17,397	0.0	
AMERICAN TOWER CORP	4,360	4,210	926	135,169	0.2	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	5,100	5,100	98	14,314	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,290	1,250	256	37,498	0.0	
BXP INC	1,290	1,290	82	12,089	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	1,060	1,040	122	17,909	0.0	
CROWN CASTLE INC	3,870	3,980	417	60,996	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	2,700	3,030	504	73,667	0.1	
EQUINIX INC	875	873	754	110,143	0.1	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,690	1,690	108	15,865	0.0	
EQUITY RESIDENTIAL	3,140	3,030	211	30,931	0.0	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	620	608	171	25,086	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	2,020	1,920	284	41,593	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	2,500	2,500	117	17,110	0.0	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	6,500	6,500	113	16,574	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	7,300	5,700	84	12,288	0.0	
INVITATION HOMES INC	5,300	5,430	188	27,557	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	2,810	2,780	269	39,387	0.0	
KIMCO REALTY CORP	6,100	6,100	127	18,537	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	990	1,010	164	24,032	0.0	
PROLOGIS INC	8,380	8,360	893	130,454	0.1	
PUBLIC STORAGE	1,410	1,441	438	63,954	0.1	
REALTY INCOME CORP	7,440	7,980	452	66,030	0.1	
REGENCY CENTERS CORP	1,560	1,560	112	16,480	0.0	
SBA COMMUNICATIONS CORP	930	950	227	33,235	0.0	
SIMON PROPERTY GROUP INC	3,020	2,910	474	69,313	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	1,280	1,060	132	19,410	0.0	
UDR INC	2,960	3,040	128	18,764	0.0	
VENTAS INC	3,810	3,680	242	35,456	0.0	
VICI PROPERTIES INC	9,400	9,200	293	42,782	0.0	
WP CAREY INC	2,060	2,060	127	18,581	0.0	
WELLTOWER INC	5,130	5,620	838	122,371	0.1	
WEYERHAEUSER CO	6,350	6,410	168	24,522	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	117,795	116,882	9,767	1,425,622	
	銘柄 数 < 比 率 >	34	34	—	<1.6%>	
(カナダ)				千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1,100	—	—	—	—	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1,986	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	3,086	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	—	—	<-%>	
(イギリス)				千英ポンド		
SEGR0 PLC	12,300	12,300	81	15,878	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	5,600	5,600	33	6,505	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	17,900	17,900	115	22,384	
	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	1,700	1,700	55	9,179	0.0
GECINA SA	560	280	25	4,179	0.0
COVIVIO	780	330	16	2,658	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,050	1,050	77	12,651	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	4,090	3,360	174	28,668
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.0%>
(ユーロ…ベルギー)					
WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,400	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	1,400	—	—	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	5,490	3,360	174	28,668
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<0.0%>
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	24,600	25,100	1,016	19,070	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	24,600	25,100	1,016	19,070
	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	54,004	57,804	121	13,648	0.0
CAPITALAND ASCENDAS REIT	33,006	33,006	87	9,797	0.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	22,010	—	—	—	—
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	15,000	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	124,020	90,810	208	23,446
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	2	—	<0.0%>
(オーストラリア)			千豪ドル		
MIRVAC GROUP	35,000	—	—	—	—
GPT GROUP	14,000	13,000	62	5,847	0.0
STOCKLAND TRUST GROUP	20,000	20,000	112	10,514	0.0
DEXUS/AU	8,300	—	—	—	—
GOODMAN GROUP	15,200	18,700	586	54,937	0.1
SCENTRE GROUP	53,000	51,000	189	17,730	0.0
VICINITY CENTRES	32,000	32,000	78	7,346	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	177,500	134,700	1,028	96,376
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	5	—	<0.1%>
合 計	口 数 ・ 金 額	470,391	388,752	—	1,615,568
	銘 柄 数 < 比 率 >	55	48	—	<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 127	百万円 —
		EURO50	364	—
		FT100	149	—
		SPI200	77	—
		SPEMINI	2,900	—
		SWISSMKT	105	—

\* 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5月12日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
株式	千円 85,244,289	% 93.7
投資証券	1,615,568	1.8
コール・ローン等、その他	4,136,523	4.5
投資信託財産総額	90,996,380	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（88,286,060千円）の投資信託財産総額（90,996,380千円）に対する比率は97.0%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=145.96円、1カナダドル=104.71円、1英ポンド=193.95円、1スイスフラン=174.89円、1スウェーデンクローナ=15.03円、1ノルウェークローネ=14.07円、1デンマーククローネ=21.97円、1ユーロ=163.93円、1香港ドル=18.76円、1シンガポールドル=112.44円、1豪ドル=93.71円、1ニュージーランドドル=86.42円、1新シェケル=41.1136円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	175,825,135,269
コール・ローン等	2,851,974,523
株式(評価額)	85,244,289,780
投資証券(評価額)	1,615,568,428
未収入金	84,881,883,180
未収配当金	76,337,401
未収利息	32,113
差入委託証拠金	1,155,049,844
(B) 負債	87,121,333,519
未払金	86,787,264,319
未払解約金	333,128,800
その他未払費用	940,400
(C) 純資産総額(A-B)	88,703,801,750
元本	27,878,548,505
次期繰越損益金	60,825,253,245
(D) 受益権総口数	27,878,548,505口
1万口当たり基準価額(C/D)	31,818円

(注) 期首元本額は29,883,559,233円、期中追加設定元本額は8,502,012,664円、期中一部解約元本額は10,507,023,392円、1口当たり純資産額は3,1818円です。

## ○損益の状況 (2024年5月11日～2025年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,425,728,881
受取配当金	1,364,113,589
受取利息	10,893,291
その他収益金	50,722,001
(B) 有価証券売買損益	3,034,998,256
売買益	29,374,119,014
売買損	△26,339,120,758
(C) 先物取引等取引損益	△ 261,056,094
取引益	817,919,177
取引損	△ 1,078,975,271
(D) 保管費用等	△ 9,044,637
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	4,190,626,406
(F) 前期繰越損益金	61,213,147,861
(G) 追加信託差損益金	18,660,521,076
(H) 解約差損益金	△23,239,042,098
(I) 計(E+F+G+H)	60,825,253,245
次期繰越損益金(I)	60,825,253,245

\* 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)	11,789,844,723
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)	3,639,609,556
野村インデックス・バランス60VA (適格機関投資家専用)	3,368,537,855
野村インデックスファンド・外国株式・為替ヘッジ型	2,768,379,950
野村外国株インデックス Aコース (野村SMA・EW向け)	1,761,057,296
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数 (為替ヘッジあり) 運動型上場投信	1,537,020,273
ファンドラップ(ウエルス・スクエア) 外国株式	1,143,517,569
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	801,564,511
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)	772,181,947
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)	256,495,102
先進8ヶ国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)	24,090,696
インデックス・ブレンド (タイプⅢ)	6,653,717
インデックス・ブレンド (タイプⅤ)	4,409,977
インデックス・ブレンド (タイプⅠ)	2,188,417
インデックス・ブレンド (タイプⅣ)	1,843,155
インデックス・ブレンド (タイプⅡ)	1,153,761

## ○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「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>

# インベスコ NASDAQ 100 ETF

2025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

2025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利息	233,438
非関連投資からの受取配当金	323,935,441
関連投資からの受取配当金	1,416,014
貸証券収益(純額)	564,002
外国源泉税	(793,786)
投資収益合計	325,355,109
<b>費用</b>	
単一運用報酬	64,214,457
費用合計	64,214,457
控除: 権利放棄	(32,502)
純費用	64,181,955
純投資収益	261,173,154
<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	(541,888,432)
関連投資有価証券	(40,439)
現物償還	3,518,985,681
外国通貨	(465)
先物取引契約	9,755,727
実現純(損)益	2,986,812,072
未実現純評価(損)益の変動額	
非関連投資有価証券	5,256,247,140
関連投資有価証券	29,763
先物取引契約	4,187,157
未実現純評価益の変動額	5,260,464,060
実現および未実現純(損)益	8,247,276,132
運用による純資産の純増加額	\$8,508,449,286

# 投資有価証券明細表<sup>(a)</sup>

## (2025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-99.84%</b>					
<b>通信サービス-15.40%</b>					
Alphabet, Inc., Class A	7,838,606	\$ 1,668,917,603			
Alphabet, Inc., Class C	7,352,016	1,569,875,977			
Charter Communications, Inc., Class A <sup>(b)(c)</sup>	465,300	123,574,374			
Comcast Corp., Class A	12,332,673	418,940,902			
Electronic Arts, Inc.	830,260	142,763,207			
Meta Platforms, Inc., Class A	2,924,114	2,160,043,012			
Netflix, Inc. <sup>(b)</sup>	1,410,097	1,703,749,700			
Take-Two Interactive Software, Inc. <sup>(b)</sup>	603,191	140,706,365			
T-Mobile US, Inc.	3,762,096	948,010,571			
Trade Desk, Inc. (The), Class A <sup>(b)(c)</sup>	1,483,761	81,102,376			
Warner Bros. Discovery, Inc. <sup>(b)</sup>	8,192,935	95,365,763			
		<u>9,053,049,850</u>			
<b>一般消費財-13.29%</b>					
Airbnb, Inc., Class A <sup>(b)</sup>	1,429,208	186,554,520			
Amazon.com, Inc. <sup>(b)</sup>	14,298,435	3,274,341,615			
Booking Holdings, Inc.	107,750	603,297,638			
DoorDash, Inc., Class A <sup>(b)</sup>	1,320,568	323,869,302			
lululemon athletica, inc. <sup>(b)</sup>	380,719	76,981,382			
Marriott International, Inc., Class A	906,795	242,894,109			
MercadoLibre, Inc. (Brazil) <sup>(b)</sup>	168,207	415,960,772			
O'Reilly Automotive, Inc. <sup>(b)</sup>	2,830,837	293,501,180			
PDD Holdings, Inc., ADR (China) <sup>(b)(c)</sup>	2,211,550	265,872,541			
Ross Stores, Inc.	1,088,431	160,173,506			
Starbucks Corp.	3,762,991	331,858,176			
Tesla, Inc. <sup>(b)</sup>	4,902,009	1,636,633,745			
		<u>7,811,938,486</u>			
<b>生活必需品-4.94%</b>					
Coca-Cola Europacific Partners PLC (United Kingdom) <sup>(c)</sup>	1,521,134	135,167,967			
Costco Wholesale Corp.	1,470,165	1,386,836,048			
Keurig Dr Pepper, Inc. <sup>(c)</sup>	4,498,152	130,851,242			
Kraft Heinz Co. (The)	3,918,844	109,610,067			
Mondelez International, Inc., Class A <sup>(c)</sup>	4,287,653	263,433,400			
Monster Beverage Corp. <sup>(b)</sup>	3,229,651	201,562,519			
PepsiCo, Inc.	4,542,802	675,287,517			
		<u>2,902,748,760</u>			
<b>エネルギー-0.50%</b>					
Baker Hughes Co., Class A	3,280,939	148,954,631			
Diamondback Energy, Inc.	967,932	143,989,564			
		<u>292,944,195</u>			
<b>金融-0.38%</b>					
PayPal Holdings, Inc. <sup>(b)</sup>	3,221,051	226,085,570			
<b>ヘルスケア-4.56%</b>					
Amgen, Inc.	1,781,561	512,572,915			
AstraZeneca PLC, ADR (United Kingdom) <sup>(c)</sup>	1,973,906	157,715,089			
Biogen, Inc. <sup>(b)</sup>	484,835	64,104,884			
DexCom, Inc. <sup>(b)(c)</sup>	1,298,658	97,840,894			
GE HealthCare Technologies, Inc.	1,516,810	111,834,401			
Gilead Sciences, Inc.	4,121,571	465,613,876			
IDEXX Laboratories, Inc. <sup>(b)</sup>	266,717	172,589,903			
Intuitive Surgical, Inc. <sup>(b)(c)</sup>	1,187,467	562,022,194			
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. <sup>(c)</sup>	351,480	204,104,436			
Vertex Pharmaceuticals, Inc. <sup>(b)(c)</sup>	850,451	332,543,350			
		<u>2,680,941,942</u>			
<b>一般事業-4.64%</b>					
Automatic Data Processing, Inc.	1,344,595	408,824,110			
Axon Enterprise, Inc. <sup>(b)</sup>	257,886	192,715,629			
Cintas Corp.	1,336,750	280,757,602			
Copart, Inc. <sup>(b)</sup>	3,199,565	156,170,768			
CSX Corp.	6,220,511	202,228,813			
Fastenal Co.	3,799,503	188,683,319			
Honeywell International, Inc.	2,128,314	467,164,923			
Old Dominion Freight Line, Inc.	699,881	105,661,034			
PACCAR, Inc.	1,737,997	173,764,940			
Psychex, Inc.	1,193,200	166,397,706			
Thomson Reuters Corp. (Canada) <sup>(c)</sup>	1,489,965	264,632,684			
Verisk Analytics, Inc.	462,691	124,056,711			
		<u>2,731,058,239</u>			
<b>情報技術-53.29%</b>					
Adobe, Inc. <sup>(b)</sup>	1,412,001	503,660,757			
Advanced Micro Devices, Inc. <sup>(b)</sup>	5,372,022	873,651,938			
Analog Devices, Inc.	1,643,775	413,097,095			
Apple, Inc.	20,115,787	4,669,678,794			
Applied Materials, Inc.	2,657,413	427,205,714			
AppLovin Corp., Class A <sup>(b)</sup>	1,019,304	487,828,701			
ARM Holdings PLC, ADR <sup>(b)(c)</sup>	443,361	61,321,260			
ASML Holding N.V., New York Shares (Netherlands)	289,927	215,305,589			
Atlassian Corp., Class A <sup>(b)(c)</sup>	547,382	97,313,572			
Autodesk, Inc. <sup>(b)</sup>	708,358	222,920,263			
Broadcom, Inc.	10,473,758	3,114,790,892			
Cadence Design Systems, Inc. <sup>(b)</sup>	904,088	316,819,558			
CDW Corp.	435,642	71,776,376			
Cisco Systems, Inc.	13,120,767	906,513,792			
Cognizant Technology Solutions Corp., Class A	1,632,220	117,927,895			
CrowdStrike Holdings, Inc., Class A <sup>(b)</sup>	824,864	349,494,877			
Datadog, Inc., Class A <sup>(b)(c)</sup>	1,057,777	144,576,960			
Fortinet, Inc. <sup>(b)</sup>	2,534,510	199,643,353			
GLOBALFOUNDRIES, Inc. <sup>(b)(c)</sup>	1,830,894	61,133,551			

	株数	市場価格 (米ドル)		口数	市場価格 (米ドル)
Intel Corp.	14,442,330	351,670,735	<b>マネー・マーケット・ファンド-0.08%</b> Invesco Government & Agency Portfolio, Institutional Class, 4.21% <sup>(d)(6)</sup> (取得原価 \$47,009,174)	47,009,174	47,009,174
Intuit, Inc.	924,308	616,513,436			
KLA Corp. <sup>(c)</sup>	437,967	381,907,224			
Lam Research Corp.	4,235,751	424,210,463			
Marvell Technology, Inc.	2,855,234	179,494,285			
Microchip Technology, Inc.	1,785,914	116,084,410			
Micron Technology, Inc. <sup>(c)</sup>	3,701,166	440,475,766			
Microsoft Corp.	10,010,400	5,072,169,576			
NVIDIA Corp.	32,862,798	5,724,042,156			
NXP Semiconductors N.V. (Netherlands)	836,164	196,373,115			
ON Semiconductor Corp. <sup>(b)(c)</sup>	1,383,584	68,611,930			
Palantir Technologies, Inc., Class A <sup>(b)</sup>	7,498,022	1,175,015,028			
Palo Alto Networks, Inc. <sup>(b)(c)</sup>	2,207,977	420,663,778			
QUALCOMM, Inc.	3,638,181	584,764,832			
Roper Technologies, Inc.	355,812	187,267,414			
Shopify, Inc., Class A (Canada) <sup>(b)</sup>	4,036,066	570,215,404			
Strategy, Inc., Class A <sup>(b)(c)</sup>	840,835	281,183,632			
Synopsys, Inc. <sup>(b)</sup>	612,952	369,928,930			
Texas Instruments, Inc.	3,010,084	609,481,808			
Workday, Inc., Class A <sup>(b)</sup>	715,773	165,214,724			
Zscaler, Inc. <sup>(b)(c)</sup>	516,042	142,969,436			
		31,332,919,019			
<b>素材-1.27%</b>					
Linde PLC	1,559,619	745,950,171			
<b>不動産-0.21%</b>					
CoStar Group, Inc. <sup>(b)</sup>	1,397,341	125,048,046			
<b>公益事業-1.36%</b>					
American Electric Power Co., Inc. <sup>(c)</sup>	1,769,420	196,441,008			
Constellation Energy Corp. <sup>(c)</sup>	1,038,389	319,803,044			
Exelon Corp.	3,342,617	146,005,511			
Xcel Energy, Inc.	1,909,703	138,243,400			
		800,492,963			
普通株式およびその他の資本持分合計 (取得原価 \$48,004,617,010)		58,703,177,241			
			<b>マネー・マーケット・ファンド-1.61%</b>		
			Invesco Private Government Fund, 4.28% <sup>(d)(c)(f)</sup>	255,981,103	255,981,103
			Invesco Private Prime Fund, 4.46% <sup>(d)(c)(f)</sup>	689,303,063	689,509,854
			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)-99.92% (取得原価 \$48,051,626,184)		58,750,186,415
			<b>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</b>		
			<b>マネー・マーケット・ファンド-1.61%</b>		
			Invesco Private Government Fund, 4.28% <sup>(d)(c)(f)</sup>	255,981,103	255,981,103
			Invesco Private Prime Fund, 4.46% <sup>(d)(c)(f)</sup>	689,303,063	689,509,854
			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 \$945,447,837)		945,490,957
			投資有価証券合計-101.53% (取得原価 \$48,997,074,021)		59,695,677,372
			その他資産(負債控除後)-(1.53)%		(898,374,194)
			純資産-100.00%		58,797,303,178

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・ブ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、2025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、インベスコ・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済議決権付証券の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、2025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、2025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。

未決済先物契約<sup>(a)</sup>

買建先物契約	契約数	満期月	想定元本	価値	未実現評価益
<b>株式リスク</b>					
CME E-Mini NASDAQ 100 Index Future	160	September-2025	\$ 75,077,600	\$ 4,187,157	\$ 4,187,157

(a) 先物契約では、商品取引員のMorgan Stanley &amp; Co. LLCに対して保有する現金\$23,176,322が担保に供されている。

# バンガード・FTSE・ヨーロッパETF

2025年10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	欧州主要市場に拠点を置く企業が発行した株式を主要投資対象とし、FTSE ヨーロッパ先進国オールキャップ・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	欧州主要市場に拠点を置く企業が発行した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	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

2025年10月31日に終了した年度

	(千ドル)
<b>投資収益</b>	
収益	
配当金 <sup>1</sup>	930,436
利息 <sup>2</sup>	3,159
有価証券貸付—純額	3,419
収益合計	<u>937,014</u>
<b>費用</b>	
バンガード・グループ	
投資顧問サービス	1,827
運用および管理—インベスター受益証券	23
運用および管理—ETF受益証券	10,634
運用および管理—アドミラル受益証券	3,753
運用および管理—インスティテューショナル受益証券	468
運用および管理—インスティテューショナル・プラス受益証券	35
マーケティングおよび販売—インベスター受益証券	—
マーケティングおよび販売—ETF受益証券	726
マーケティングおよび販売—アドミラル受益証券	211
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	17
マーケティングおよび販売—インスティテューショナル・プラス受益証券	1
保管報酬	1,382
監査報酬	48
受益者向け報告書および委任状手数料—インベスター受益証券	1
受益者向け報告書および委任状手数料—ETF受益証券	297
受益者向け報告書および委任状手数料—アドミラル受益証券	113
受益者向け報告書および委任状手数料—インスティテューショナル受益証券	3
受益者向け報告書および委任状手数料—インスティテューショナル・プラス受益証券	1
受託者報酬および費用	16
雑費用	1,026
費用合計	<u>20,582</u>
<b>投資純利益</b>	<u><b>916,432</b></u>
<b>実現純利益(損失)</b>	
売却投資有価証券 <sup>2,3</sup>	31,151
先物契約	18,325
為替先渡契約	2,296
外国通貨	2,692
実現純利益(損失)	<u>54,464</u>
<b>未実現評価益(損)の変動額</b>	
投資有価証券 <sup>2</sup>	5,106,296
先物契約	11,195
為替先渡契約	(289)
外国通貨	6,456
未実現評価益(損)の変動額	<u>5,123,658</u>
<b>運用による純資産の純増加(減少)額</b>	<u><b>6,094,554</b></u>

1 配当金は外国源泉徴収税\$83,806が控除されている。

2 ファンドの関連会社からの受取利息、実現純利益(損失)、および未実現評価益(損)の変動額は、それぞれ、\$1,728、(\$16)および\$14であり、売買は一時的な現金投資目的である。

3 現物償還に起因する純利益(損失)\$451,280が含まれている。

財務書類  
投資明細表  
2025年10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 (99.1%)</b>					
<b>オーストリア (0.6%)</b>					
Erste Group Bank AG	692,854	71,772	Melexis NV	49,692	3,576
1 BAWAG Group AG	192,814	24,918	Bekaert SA	79,490	3,321
OMV AG	352,303	19,287	Gimv NV	60,473	3,265
2 Verbund AG	162,403	12,534	Xior Student Housing NV	90,099	2,940
ANDRITZ AG	159,443	12,055	Shurgard Self Storage Ltd. (XBRU)	77,687	2,844
Raiffeisen Bank International AG	312,514	11,650	Proximus SADP	309,337	2,657
voestalpine AG	294,230	10,476	CMB Tech NV	279,386	2,655
Wienerberger AG	259,556	7,705	Colruyt Group NV	66,320	2,477
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	87,223	4,474	Deme Group NV	16,007	2,418
DO & Co. AG	18,595	4,436	Retail Estates NV	28,325	2,054
UNIQA Insurance Group AG	269,996	3,967	Barco NV	142,311	2,030
Strabag SE	42,974	3,362	Tessengerlo Group SA	46,817	1,414
2 Oesterreichische Post AG	79,818	2,759	Kinepolis Group NV	34,350	1,178
EVN AG	89,907	2,624	*2 Ontex Group NV	142,070	1,039
*2 AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	61,042	2,266	Vastned NV	25,253	868
CA Immobilien Anlagen AG	73,494	2,043	* bpost SA	245,922	597
Telekom Austria AG	187,088	1,990			<b>637,270</b>
* CPI Europe AG	79,831	1,556	<b>デンマーク (2.9%)</b>		
*2 Lenzing AG	45,580	1,363	Novo Nordisk A/S Class B	7,864,974	387,206
Porr AG	42,560	1,351	DSV A/S	470,552	100,420
Palfinger AG	32,733	1,226	Danske Bank A/S	1,591,229	71,117
2 SBO AG	24,808	822	Novonosis (Novozymes) B Class B	856,926	51,210
Agrana Beteiligungs AG	27,514	382	Vestas Wind Systems A/S	2,484,638	50,816
		<b>205,018</b>	* Genmab A/S	151,878	43,320
			Coloplast A/S Class B	330,474	29,890
			Carlsberg A/S Class B	226,586	26,642
			Pandora A/S	188,812	25,265
			*1,2 Orsted A/S	1,135,768	20,341
			AP Moller - Maersk A/S Class B	9,614	19,766
			Tryg A/S	753,262	18,567
			* NKT A/S	132,603	14,844
			Ringkjoebing Landbobank A/S	61,322	13,868
			* Zealand Pharma A/S	173,401	13,729
			2 AP Moller - Maersk A/S Class A	6,476	13,348
			Jyske Bank A/S (Registered)	105,866	12,443
			ISS A/S	361,060	11,380
			* ALK-Abello A/S	324,365	10,700
			Sydbank A/S	124,473	10,626
			Royal Unibrew A/S	122,601	9,266
			FLSmidth & Co. A/S	118,709	9,245
			*2 Bavarian Nordic A/S	191,088	7,060
			* Demant A/S	206,929	6,885
			ROCKWOOL A/S Class B	197,040	6,752
			*2 GN Store Nord A/S	324,154	5,676
			Ambu A/S Class B	333,980	5,195
			*1 Netcompany Group A/S	103,349	5,164
			Chemometec A/S	41,416	5,061
			Alm Brand A/S	1,783,165	5,018
			Per Aarsleff Holding A/S	42,506	4,827
			H Lundbeck A/S	581,141	4,238

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
2 TORM plc Class A	138,743	2,993	Sanofi SA	2,648,334	267,913
Schouw & Co. A/S	29,620	2,723	EssilorLuxottica SA	711,379	260,520
D/S Norden A/S	45,067	1,801	Hermes International SCA	83,998	207,850
1 Scandinavian Tobacco Group A/S	122,994	1,631	BNP Paribas SA	2,470,011	191,322
UIE plc	30,082	1,462	AXA SA	4,293,660	186,295
* NTG Nordic Transport Group A/S	39,797	1,123	Vinci SA	1,231,770	164,708
H Lundbeck A/S Class A	196,499	1,110	* Air Liquide SA Loyalty Shares	837,654	162,119
* Dfds A/S	69,117	975	Danone SA	1,563,147	138,052
2 Gubra A/S	12,531	831	* L'Oreal SA Loyalty Shares	303,570	126,683
		<b>1,034,534</b>	Air Liquide SA (XPAR)	584,444	113,113
<b>フィンランド (1.8%)</b>			Societe Generale SA	1,769,929	112,250
Nordea Bank Abp	5,654,691	96,625	L'Oreal SA (XPAR)	261,770	109,240
Nokia OYJ	12,367,188	84,360	Cie de Saint-Gobain SA	1,115,413	108,264
Sampo OYJ Class A (XHEL)	5,342,028	59,544	Legrand SA	602,366	104,021
Kone OYJ Class B	769,814	51,434	Orange SA	5,138,847	82,203
Nordea Bank Abp (XHEL)	2,458,111	42,050	Thales SA	220,327	62,827
Wartsila OYJ Abp	1,119,175	36,616	Kering SA	173,039	61,449
UPM-Kymmene OYJ	1,276,178	34,243	Capgemini SE	380,276	58,504
Metso OYJ	1,699,616	27,872	Publicis Groupe SA	561,567	56,285
Fortum OYJ	1,035,166	23,084	* Engie SA Loyalty Shares	2,342,346	54,841
Neste OYJ	1,009,945	20,927	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1,639,042	52,360
Orion OYJ Class B	258,332	18,040	Veolia Environnement SA	1,487,397	49,154
Stora Enso OYJ Class R	1,431,542	16,669	Dassault Systemes SE	1,630,513	46,401
Konecranes OYJ	159,192	15,713	Pernod Ricard SA	471,044	46,134
Elisa OYJ	344,075	15,161	Engie SA (XPAR)	1,896,731	44,408
Kesko OYJ Class B	647,269	13,654	Credit Agricole SA	2,287,857	41,299
Valmet OYJ	349,132	11,360	STMicroelectronics NV	1,586,907	38,968
Mandatum OYJ	1,044,228	7,490	1 Euronext NV	214,197	30,611
Huhtamaki OYJ	213,021	7,159	Bureau Veritas SA	855,323	28,108
Kemira OYJ	276,784	6,092	Accor SA	543,275	27,638
Sampo OYJ Class A	534,099	5,943	* Unibail-Rodamco-Westfield	252,221	26,080
Hiab OYJ	88,465	4,899	Carrefour SA	1,569,320	23,635
* Kojamo OYJ	373,578	4,527	Eiffage SA	178,945	22,019
TietoEVRY OYJ (XHEL)	206,341	4,429	Bouygues SA	461,635	20,837
Kalmar OYJ Class B	89,317	3,700	* Alstom SA	831,082	20,783
Outokumpu OYJ	811,914	3,492	Klepierre SA	513,226	19,614
2 Nokian Renkaat OYJ	302,600	3,052	Eurofins Scientific SE	277,773	19,591
1 Terveystalo OYJ	183,871	1,978	Roxel SA	548,954	19,035
Sanoma OYJ	159,616	1,951	SPIE SA	358,569	18,248
* QT Group OYJ	43,555	1,785	Renault SA	468,660	18,212
Revenio Group OYJ	52,938	1,478	Gaztransport Et Technigaz SA	90,453	17,912
Metsa Board OYJ Class B	365,422	1,240	Edenred SE	589,610	16,948
Tokmanni Group Corp.	114,721	1,134	Sartorius Stedim Biotech	68,691	16,429
* YIT OYJ	321,990	1,088	Getlink SE	842,090	15,371
TietoEVRY OYJ	38,768	826	Technip Energies NV	367,837	14,947
Finnair OYJ	207,677	682	Dassault Aviation SA	43,299	13,953
Citycon OYJ	198,796	675	BioMerieux	107,997	13,905
		<b>630,972</b>	Nexans SA	93,880	13,219
<b>フランス (15.5%)</b>			Aeroports de Paris SA	96,341	13,216
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	629,502	444,946	SCOR SE	428,329	12,966
Schneider Electric SE	1,337,764	381,169	Elis SA	443,113	12,340
Airbus SE	1,442,348	355,641	Ipsen SA	86,402	12,142
Safran SA	858,039	304,877	Gecina SA	126,112	11,720
TotalEnergies SE	4,588,351	286,474	1 Amundi SA	143,183	10,615
			1 Ayvens SA	724,669	9,668
			Bollere SE	1,698,079	9,456

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
2 Teleperformance SE	131,142	9,365	* Lisi SA Prime de fidelite	19,914	1,166
Arkema SA	143,025	8,490	*.2 Eutelsat Communications SACA	291,420	1,127
Covivio SA	132,106	8,476	Quadient SA	65,215	1,122
FDJ UNITED	274,340	7,993	Wavestone	18,242	1,086
Vallouree SACA	401,573	7,487	Stef SA	7,725	1,078
Valeo SE	511,797	7,076	Peugeot Invest SA	11,899	1,010
SES SA	897,117	6,874	*.1 Elior Group SA	308,384	996
Rubis SCA	179,356	6,513	Planisware SA	42,370	996
* Sodexo SA ACT Loyalty Shares	107,447	5,949	1 Verallia SA	34,989	913
Alten SA	70,952	5,843	LISI SA (XPAR)	14,884	872
* Vivendi SE	1,612,345	5,808	*.1,2 X-Fab Silicon Foundries SE	125,794	798
VusionGroup	20,802	5,782	Beneteau SACA	82,044	791
Wendel SE	60,313	5,661	Fnac Darty SA	23,570	772
Sopra Steria Group	33,854	5,269	GL Events SACA	23,714	757
Exosens SAS	82,301	4,623	*.2 Voltalia SA (Registered)	90,681	746
Coface SA	255,952	4,508	* Forvia SE (XPAR)	55,022	708
* Eurazeo SE Prime DE Fidelite	64,872	4,422	Etablissements Maurel et Prom SA	125,822	701
* Forvia SE	339,392	4,346	Esso SA Francaise	5,085	572
Virbac SACA	10,294	4,209	Lagardere SA	24,767	539
Pluxee NV	203,071	3,923	Equasens	11,740	514
* Air France-KLM	292,261	3,896	Manitou BF SA	24,547	493
Sodexo SA (XPAR)	62,637	3,468	* Eurazeo SE	6,056	413
* ID Logistics Group SACA	7,437	3,378	* OVH Groupe SA	38,546	361
Trigano SA	20,204	3,362	*.1 Aramis Group SAS	36,824	267
* Emeis SA	197,026	3,253			<b>5,456,435</b>
IPSOS SA	84,785	3,250			
JCDecaux SE	177,959	3,238	<b>ドイツ (13.5%)</b>		
ARGAN SA	40,317	3,138	SAP SE	2,537,432	659,916
* SOITEC	62,194	2,943	Siemens AG (Registered)	1,812,270	513,592
Vicat SACA	37,672	2,824	Allianz SE (Registered)	953,247	383,054
* Carmila SA	153,491	2,798	Deutsche Telekom AG (Registered)	8,124,908	251,670
Mercialys SA	226,869	2,768	Rheinmetall AG	111,270	218,733
Remy Cointreau SA	55,141	2,732	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen (Registered)	322,710	199,659
Societe BIC SA	48,417	2,694	* Siemens Energy AG	1,584,155	197,362
ICADE	109,586	2,670	Deutsche Bank AG (Registered)	4,371,816	156,512
* Engie SA Prime de fidelite 2026	112,536	2,635	Infineon Technologies AG	3,209,059	127,377
* Clariane SE	604,552	2,599	Mercedes-Benz Group AG	1,864,881	121,002
* Exail Technologies SA	23,598	2,263	Deutsche Boerse AG	454,003	114,972
Opmobility	129,220	2,111	BASF SE	2,204,598	108,779
* Ubisoft Entertainment SA	233,857	2,088	Deutsche Post AG	2,338,797	107,459
* Viridien	16,528	2,024	E.ON SE	5,475,319	101,876
Television Francaise 1 SA	219,527	2,008	RWE AG	1,642,311	80,852
Imerys SA	79,166	1,950	adidas AG	411,550	77,817
Eurazeo SE (XPAR)	27,696	1,888	Bayer AG (Registered)	2,427,396	75,503
* SEB SA Loyalty Shares	33,834	1,872	Heidelberg Materials AG	310,885	72,935
Altea SCA	16,398	1,870	Commerzbank AG	1,848,062	67,386
Interparfums SA	56,725	1,866	Bayerische Motoren Werke AG (XETR)	704,077	65,652
Antin Infrastructure Partners SA	137,902	1,736	Fresenius SE & Co. KGaA	1,016,333	58,483
SEB SA (XPAR)	30,774	1,703	MTU Aero Engines AG	132,844	58,056
* Sodexo Inc.	30,494	1,689	Vonovia SE	1,729,354	51,977
Metropole Television SA	121,912	1,682	Daimler Truck Holding AG	1,254,073	50,267
*.1,2 Worldline SA	591,941	1,605	Hannover Rueck SE	148,295	42,335
Derichebourg SA	221,574	1,511	Merck KGaA	319,435	41,844
2 Eramet SA	20,638	1,413	1 Siemens Healthineers AG	730,501	40,945
Mersen SA	52,901	1,337	* Covestro AG	419,088	29,271
* Nexity SA	119,408	1,250	Fresenius Medical Care AG	517,750	27,797

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
Beiersdorf AG	256,137	27,154	FUCHS SE	85,977	3,050
Symrise AG	327,765	27,106	Deutsche Wohnen SE	121,216	3,021
GEA Group AG	360,278	25,770	Atoss Software SE	21,948	2,944
QIAGEN NV	524,269	24,677	* HelloFresh SE	358,442	2,906
Continental AG	266,716	20,380	*,2 Evotec SE	352,639	2,872
1 Scout24 SE	173,396	20,053	Jenoptik AG	126,530	2,858
Talanx AG	148,320	18,061	Duerr AG	119,727	2,793
Henkel AG & Co. KGaA (XTER)	236,140	17,633	AlzChem Group AG	14,162	2,728
Brenntag SE	302,818	16,818	2 Gerresheimer AG	85,045	2,707
*,1 Zalando SE	577,428	16,181	*,1 TeamViewer SE	343,846	2,531
Nemetschek SE	139,941	16,170	Hornbach Holding AG & Co. KGaA	24,676	2,469
Hensoldt AG	148,859	15,868	*,1 Covestro AG (XTER)	36,129	2,454
Knorr-Bremse AG	163,540	15,217	2 Kontron AG	93,804	2,452
LEG Immobilien SE (XETR)	184,061	14,028	Sixt SE (XETR)	27,648	2,430
*,1 Delivery Hero SE	543,981	13,817	Vossloh AG	23,771	2,168
RENK Group AG	175,157	13,336	Grand City Properties SA	170,296	2,168
Deutsche Lufthansa AG (Registered)	1,477,968	12,957	Eckert & Ziegler SE	106,348	2,078
thyssenkrupp AG	1,211,408	12,695	Schott Pharma AG & Co. KGaA	84,540	1,898
CTS Eventim AG & Co. KGaA	141,064	12,638	KWS Saat SE & Co. KGaA	24,389	1,880
KION Group AG	174,078	12,369	2 Salzgitter AG	54,764	1,777
HOCHTIEF AG	36,870	10,583	1 Deutsche Pfandbriefbank AG	329,333	1,732
Evonik Industries AG	613,935	10,288	* CECONOMY AG	328,831	1,683
* Auto1 Group SE	286,826	10,080	CANCOM SE	58,880	1,675
2 Aurubis AG	74,485	9,712	Springer Nature AG & Co. KGaA	66,144	1,650
Bilfinger SE	88,037	9,499	Pfeiffer Vacuum Technology AG	8,873	1,595
* TUI AG	1,098,998	9,364	2 Siltronic AG	25,617	1,582
Rational AG	12,517	9,182	Stabilus SE	61,663	1,548
* Nordex SE	309,652	9,144	* Hypoport SE	10,268	1,534
Freenet AG	291,132	9,054	2 Suedzucker AG	137,865	1,520
Bechtle AG	201,209	8,505	Wacker Neuson SE	68,555	1,493
flatexDEGIRO AG	202,415	7,678	Dermapharm Holding SE	36,578	1,440
* Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	89,459	7,668	Elmos Semiconductor SE	14,777	1,397
Volkswagen AG	72,111	7,606	Norma Group SE	75,084	1,218
TAG Immobilien AG	411,403	6,830	1&1 AG	48,601	1,200
* Aroundtown SA	1,746,365	6,241	* Douglas AG	82,408	1,181
United Internet AG (Registered)	198,852	6,139	Indus Holding AG	45,422	1,176
* Tkms AG & Co. KGaA	60,602	5,710	2 PNE AG	88,543	1,094
* Aumovio SE	132,720	5,706	GRENKE AG	62,072	1,069
K&S AG (Registered)	435,494	5,673	Adtran Networks SE	41,927	1,044
Puma SE	253,802	5,397	* SMA Solar Technology AG	32,894	987
2 Traton SE	154,576	4,965	Nagarro SE	16,578	925
1 DWS Group GmbH & Co. KGaA	75,962	4,863	2 Secunet Security Networks AG	3,790	871
LANXESS AG	201,800	4,806	Kloeckner & Co. SE	132,478	847
Krones AG	32,651	4,743	Adesso SE	7,721	834
AIXTRON SE	277,356	4,445	PATRIZIA SE	97,482	816
* IONOS Group SE	122,228	4,341	ProSiebenSat.1 Media SE	132,945	810
Carl Zeiss Meditec AG (Bearer)	85,230	4,323	GFT Technologies SE	39,116	804
HUGO BOSS AG	91,950	4,079	Wuestenrot & Wuertembergische AG	47,510	774
Schaeffler AG	485,711	3,941	2 Verbio SE	43,359	770
RTL Group SA	89,082	3,440	2 Deutsche Participations AG	26,990	739
2 Wacker Chemie AG	42,731	3,370	*,1,2 Thyssenkrupp Nucera AG & Co. KGaA	59,223	611
Stroeer SE & Co. KGaA	76,176	3,333	2 Energiekontor AG	15,281	596
Deutz AG	323,231	3,204	Deutsche EuroShop AG	26,795	573
1 Befesa SA	93,151	3,085	* SGL Carbon SE	135,564	480
Fielmann Group AG	56,330	3,076	Takkt AG	51,925	270
*,1,2 Redcare Pharmacy NV	37,252	3,058			

4,767,864



	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
1 ABN AMRO Bank NV	1,264,904	37,794	Salmar ASA	167,064	9,381
DSM-Firmenich AG	448,800	36,581	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	504,274	8,680
BE Semiconductor Industries NV	174,330	29,723	2 Frontline plc	352,529	8,625
Akzo Nobel NV	415,218	27,440	TOMRA Systems ASA	573,095	6,996
ASR Nederland NV	385,290	25,714	Protector Forsikring ASA	149,443	6,732
Aegon Ltd.	3,207,474	24,443	Var Energi ASA	1,837,005	6,172
EXOR NV	237,176	20,554	Sparebanken Norge	347,012	6,047
Heineken Holding NV	279,986	18,908	* Nordic Semiconductor ASA	401,065	5,801
IMCD NV	143,283	14,847	Bakkafrost P/F	123,143	5,654
JDE Peet's NV	383,062	13,941	SpareBank 1 SMN	305,457	5,618
Randstad NV	265,466	10,404	Borregaard ASA	230,155	4,359
1 CVC Capital Partners plc	522,630	8,729	DOF Group ASA	474,905	4,257
SBM Offshore NV	324,813	8,399	TGS ASA	478,402	4,128
Arcadis NV	168,469	8,045	Hafnia Ltd.	647,717	4,035
* InPost SA	626,597	7,893	Veidekke ASA	259,492	4,018
Aalberts NV	238,324	7,550	Aker ASA Class A	50,415	3,917
1 Signify NV	305,841	7,321	1 Europris ASA	378,785	3,266
Allfunds Group plc	898,348	6,829	Leroy Seafood Group ASA	689,538	3,247
1 CTP NV	314,129	6,550	* 1 Seatec ASA	302,454	3,190
Koninklijke Vopak NV	139,961	6,343	Atea ASA	194,196	2,959
Koninklijke BAM Groep NV	627,626	5,826	1 BW LPG Ltd.	217,951	2,886
Van Lanschot Kempen NV	77,909	4,555	DNO ASA	1,944,361	2,655
Koninklijke Heijmans NV	57,870	4,100	* 1 AutoStore Holdings Ltd.	2,664,591	2,585
TKH Group NV	87,422	3,865	BLUENORD ASA	55,049	2,514
* 2 Galapagos NV	120,775	3,845	* Cadelar A/S	521,286	2,417
* 1,2 Basic-Fit NV	125,858	3,736	Hoegh Autoliners ASA	253,488	2,271
APERAM SA	105,201	3,666	Austevoll Seafood ASA	212,469	1,995
Eurocommercial Properties NV	103,484	3,090	Wallenius Wilhelmsen ASA	249,669	1,953
Corbion NV	141,535	2,881	1 Elkem ASA	692,793	1,822
Havas NV	1,562,446	2,727	Wilh Wilhelmsen Holding ASA Class A	36,118	1,820
Fugro NV	260,266	2,658	Stolt-Nielsen Ltd.	51,242	1,719
* Flow Traders Ltd.	81,017	2,228	Aker Solutions ASA	623,308	1,713
2 Theon International plc	57,422	2,024	MPC Container Ships ASA	849,057	1,486
Wereldhave NV	92,963	1,974	1 Entra ASA	113,534	1,263
* OCI NV	240,654	944	Bonheur ASA	43,080	932
2 PostNL NV	835,760	925	* 2 NEL ASA	3,907,591	852
NSI NV	38,249	901	BW Offshore Ltd.	197,325	719
* TomTom NV	132,954	801	* 2 Grieg Seafood ASA	82,353	552
Sligro Food Group NV	55,657	598	* BW Energy Ltd.	144,793	552
2 Brunel International NV	48,657	434			
		<b>2,451,604</b>			<b>426,592</b>
<b>ノルウェー (1.2%)</b>			<b>ポーランド (0.9%)</b>		
DNB Bank ASA	2,007,528	51,243	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	2,117,678	43,419
Equinor ASA	1,679,713	40,231	ORLEN SA	1,436,534	38,936
Kongsberg Gruppen ASA	1,014,580	25,865	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	1,405,034	22,465
Mowi ASA	1,069,154	23,503	Bank Polska Kasa Opieki SA	435,224	22,284
Telenor ASA	1,554,177	23,113	* KGHM Polska Miedz SA	336,414	17,646
Norsk Hydro ASA	3,186,734	21,544	* 1 Allegro.eu SA	1,761,609	16,450
Aker BP ASA	757,636	19,636	LPP SA	3,149	15,286
Orkla ASA	1,637,144	16,627	* 1 Dino Polska SA	1,187,152	14,180
Storebrand ASA	1,012,969	15,698	Santander Bank Polska SA	95,389	12,562
Yara International ASA	401,908	14,642	CD Projekt SA	173,708	11,935
Vend Marketplaces ASA Class B	358,635	12,329	Asseco Poland SA	163,534	9,512
Gjensidige Forsikring ASA	454,845	12,241	* mBank SA	32,306	8,603
Subsea 7 SA	554,757	10,132	* Tauron Polska Energia SA	2,594,384	7,023
			* PGE Polska Grupa Energetyczna SA	2,138,983	6,486

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
* Bank Millennium SA	1,492,081	6,246	Mapfre SA	2,261,848	9,989
Alior Bank SA	222,737	6,207	Naturgy Energy Group SA	316,453	9,585
* Zabka Group SA	1,056,268	6,137	Grifols SA	695,671	9,014
Grupa Kety SA	24,186	6,087	Enagas SA	533,751	8,470
* Benefit Systems SA	6,948	5,893	1 Unicaja Banco SA	2,755,066	7,438
KRUK SA	43,330	5,326	Acerinox SA	575,266	7,408
*.2 CCC SA	127,610	5,223	Fluidra SA	247,172	7,154
Budimex SA	31,245	4,960	Viscofan SA	108,339	6,733
Orange Polska SA	1,579,199	3,849	Puig Brands SA Class B	355,606	6,101
Enea SA	623,804	3,499	Sacyr SA (XMAD)	1,263,402	5,558
1 XTB SA	185,243	3,495	Colonial SFL Socimi SA	871,793	5,517
2 Pepco Group NV	390,840	2,944	Vidrala SA (XMAD)	52,598	5,010
Bank Handlowy w Warszawie SA	77,278	2,178	Logista Integral SA	145,537	4,850
* Cyfrowy Polsat SA	378,938	1,360	CIE Automotive SA	139,574	4,681
Warsaw Stock Exchange	65,263	1,080	* Tecnicas Reunidas SA	106,976	3,829
*.2 Jastrzebska Spolka Weglowa SA	132,336	927	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	46,822	3,301
* Grupa Azoty SA	111,490	565	* Solaria Energia y Medio Ambiente SA	189,726	3,281
		<b>312,763</b>	Elecnor SA	89,477	2,919
<b>ポルトガル (0.3%)</b>			2 Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	103,388	2,844
EDP SA	7,351,923	36,548	Almirall SA	188,016	2,706
Galp Energia SGPS SA	1,017,670	20,446	Construccion y Auxiliar de Ferrocarriles SA	42,638	2,692
Banco Comercial Portugues SA Class R	22,540,383	19,896	* Pharma Mar SA	30,450	2,574
Jeronimo Martins SGPS SA	677,966	17,461	Ebro Foods SA	116,769	2,380
EDP Renovaveis SA	764,715	11,181	1 Neinor Homes SA	118,558	2,357
REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	928,374	3,495	Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	1,733,435	2,297
Sonae SGPS SA	1,946,509	3,171	Melia Hotels Internacional SA	259,306	2,146
NOS SGPS SA	445,600	1,931	* Grenergy Renovables SA	19,861	1,712
2 Navigator Co. SA	530,214	1,836	1 Gestamp Automocion SA	345,032	1,335
CTT-Correios de Portugal SA	194,177	1,688	Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	219,041	1,326
2 Mota-Engil SGPS SA	190,058	1,315	* HBX Group International plc	152,605	1,245
2 Altri SGPS SA	168,786	957	2 Ence Energia y Celulosa SA	310,525	948
Corticeira Amorim SGPS SA	96,004	805	1 Global Dominion Access SA	223,594	819
Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	32,828	685	Prosegur Cia de Seguridad SA	237,531	776
		<b>121,415</b>	* Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	21,115	696
			1 Prosegur Cash SA	684,051	560
				<b>1,912,291</b>	
<b>スペイン (5.4%)</b>			<b>スウェーデン (5.5%)</b>		
Banco Santander SA	36,599,388	372,955	Investor AB Class B	4,180,875	137,663
Iberdrola SA (XMAD)	16,457,299	333,528	Atlas Copco AB Class A	6,253,537	104,785
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	13,984,940	281,742	Volvo AB Class B	3,804,260	104,218
Industria de Diseno Textil SA	2,729,482	150,723	Assa Abloy AB Class B	2,399,335	90,418
CaixaBank SA	8,862,301	93,672	Sandvik AB	2,541,805	76,863
Amadeus IT Group SA	1,077,921	82,397	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A	3,709,603	70,815
Ferrovial SE	1,164,524	71,460	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B	6,733,310	68,315
Repsol SA	2,828,992	51,910	Hexagon AB Class B	5,076,332	61,879
Telefonica SA	10,083,015	51,133	Swedbank AB Class A	1,993,799	60,533
Banco de Sabadell SA	12,842,385	48,145	Atlas Copco AB Class B	3,705,429	55,430
1 Aena SME SA	1,708,796	46,413	EQT AB	1,413,085	48,833
*.1 Cellnex Telecom SA	1,395,834	43,455	Saab AB Class B	885,815	48,743
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	440,412	36,162	Svenska Handelsbanken AB Class A	3,530,576	46,072
Endesa SA	779,367	27,940	Investor AB Class A (XSTO)	1,351,338	44,451
Bankinter SA	1,531,343	23,084	Essity AB Class B	1,447,927	39,771
Redeia Corp. SA	1,000,832	18,017	Epiroc AB Class A	1,532,576	32,316
Merlin Properties Socimi SA	930,078	14,489	Alfa Laval AB	671,843	31,931
Acciona SA	58,320	12,909	* Boliden AB	690,165	30,949
2 Indra Sistemas SA	215,221	11,906			

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
1 Evolution AB	340,302	22,673	Lindab International AB	175,161	4,190
H & M Hennes & Mauritz AB Class B	1,195,576	22,580	1 Bravida Holding AB	491,115	4,151
Telia Co. AB	5,618,003	22,116	Alleima AB	478,018	4,128
Skanska AB Class B	810,094	22,060	AFRY AB	239,412	4,107
Tele2 AB Class B	1,346,227	21,386	* Asker Healthcare Group AB	453,139	4,106
SKF AB Class B	823,040	21,096	Wallenstam AB Class B	868,756	4,020
Lifco AB Class B	540,735	20,877	Betsson AB Class B	257,600	4,015
Trelleborg AB Class B	494,385	20,632	Bure Equity AB	133,797	3,919
Svenska Cellulosa AB SCA Class B	1,445,386	19,253	Husqvarna AB Class B	821,873	3,892
AddTech AB Class B	557,280	18,775	1 Dometic Group AB	776,363	3,795
Epiroc AB Class B	951,137	17,751	Electrolux Professional AB Class B	530,196	3,682
Indutrade AB	660,683	17,662	* Embracer Group AB	352,565	3,674
Securitas AB Class B	1,159,466	17,080	Granges AB	247,774	3,626
Beijer Ref AB	1,024,013	16,181	Bufab AB	324,608	3,568
* Swedish Orphan Biovitrum AB	456,945	15,743	Storskogen Group AB Class B	3,444,557	3,559
Volvo AB Class A	525,868	14,371	Addnode Group AB	304,488	3,544
Nordnet AB publ	487,004	14,062	1 Scandic Hotels Group AB	362,770	3,526
Industrivarden AB Class C	335,938	13,935	Hufvudstaden AB Class A	260,293	3,460
Nibe Industrier AB Class B	3,580,866	13,934	* Electrolux AB Class B	522,453	3,371
Industrivarden AB Class A	319,539	13,286	Nyfosa AB	385,368	3,278
Getinge AB Class B	539,004	12,627	Peab AB Class B	401,984	3,253
* Fastighets AB Balder Class B	1,710,531	12,546	* Modern Times Group MTG AB Class B	239,716	3,222
AAK AB	444,263	12,423	Cibus Nordic Real Estate AB publ	185,357	3,213
Avanza Bank Holding AB	320,178	12,306	Medicover AB Class B	117,359	3,191
Sagax AB Class B	522,918	11,735	Clas Ohlson AB Class B	87,484	3,190
Lagercrantz Group AB Class B	460,119	11,257	Nolato AB Class B	474,047	3,137
Sectra AB Class B	317,192	10,062	*1 BoneSupport Holding AB	129,735	3,015
* Verisure plc	544,248	10,056	INVISIO AB	89,421	2,843
Castellum AB	866,291	9,852	Vitec Software Group AB Class B	80,945	2,825
L E Lundbergforetagen AB Class B	180,523	9,662	Vitrolife AB	181,694	2,804
Sweco AB Class B	500,910	9,026	*1 BioArctic AB	90,482	2,792
Mycronic AB	369,647	8,671	* NCAB Group AB	438,501	2,695
Investment AB Latour Class B	333,616	8,500	AQ Group AB	129,908	2,677
Holmen AB Class B	217,585	8,222	1 Attendo AB	298,175	2,530
SSAB AB Class B	1,282,474	7,941	2 Svenska Handelsbanken AB Class B	109,009	2,387
Axfood AB	259,565	7,073	Bilia AB Class A	166,757	2,335
Loomis AB	170,015	6,849	MIPS AB	64,085	2,295
1 Thule Group AB	264,774	6,784	NP3 Fastigheter AB	78,821	2,146
Wihlborgs Fastigheter AB	657,313	6,387	JM AB	149,896	2,134
AddLife AB Class B	274,325	5,926	Atrium Ljungberg AB Class B	554,479	1,996
* Camurus AB	87,664	5,767	Systemair AB	234,113	1,925
Hexpol AB	631,303	5,740	Ratos AB Class B	471,151	1,906
*1 Sinch AB	1,561,117	5,653	Truecaller AB Class B	598,064	1,783
* Kinnevik AB Class B	596,124	5,626	* Sdiptech AB Class B	86,875	1,729
1 Munters Group AB	321,121	5,435	SkiStar AB	101,332	1,692
*2 Volvo Car AB Class B	1,557,725	5,398	Dios Fastigheter AB	247,190	1,685
Pandox AB	260,812	5,204	*1 Boozt AB	150,392	1,626
Catena AB	102,043	4,944	Arjo AB Class B	501,228	1,590
Billerud Aktiebolag	531,507	4,918	Cloetta AB Class B	420,788	1,567
* Asmodee Group AB Class B	375,747	4,842	*2 Vimian Group AB	482,270	1,524
NCC AB Class B	199,432	4,546	Troax Group AB	94,391	1,431
SSAB AB Class A	706,885	4,471	*2 Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	2,531,125	1,389
* HMS Networks AB	78,792	4,374	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class C	69,692	1,357
Hemnet Group AB	198,983	4,343	Instalco AB	514,857	1,305
Elekta AB Class B	848,461	4,313	*2 Roko AB	6,295	1,235
Fabege AB	488,924	4,308	Platzer Fastigheter Holding AB Class B	148,592	1,141

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
* Xvivo Perfusion AB	57,428	1,141	Swatch Group AG (Bearer)	70,136	14,658
*.2 Better Collective A/S	91,412	1,121	Flughafen Zurich AG (Registered)	46,643	13,778
Intea Fastigheter AB	152,707	1,089	Georg Fischer AG (Registered)	191,398	13,515
*.2 Hexatronic Group AB	424,037	965	1 Galenica AG	122,898	13,245
Fagerhult Group AB	197,828	961	Temenos AG (Registered)	136,811	12,917
* Norion Bank AB	124,444	927	EMS-Chemie Holding AG (Registered)	16,896	11,573
Sagax AB Class D	259,150	918	Avolta AG	215,861	11,379
Investment AB Oresund	69,382	876	2 Barry Callebaut AG (Registered)	8,667	11,267
MEKO AB	95,587	773	Adecco Group AG (Registered)	395,318	11,022
Corem Property Group AB Class B	1,888,929	768	BKW AG	48,702	10,900
Volati AB	63,362	715	Siegfried Holding AG (Registered)	95,314	9,194
* Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB Class D	298,307	308	SIG Group AG	801,257	8,959
NCC AB Class A	4,258	99	Allreal Holding AG (Registered)	35,953	8,593
Husqvarna AB Class A	4,173	20	Cembra Money Bank AG	72,214	8,258
		<b>1,953,082</b>	Banque Cantonale Vaudoise (Registered)	69,259	8,041
			EFG International AG	363,176	7,573
<b>スイス (13.7%)</b>			Mobimo Holding AG (Registered)	17,766	7,531
Nestle SA (Registered)	6,244,166	596,620	Bucher Industries AG (Registered)	16,235	7,204
Novartis AG (Registered)	4,609,586	570,490	Sulzer AG (Registered)	41,930	7,008
Roche Holding AG	1,725,233	558,838	VZ Holding AG	35,756	6,985
UBS Group AG (Registered)	7,872,505	301,244	Huber & Suhner AG (Registered)	36,419	6,670
ABB Ltd. (Registered)	3,879,530	288,433	Valiant Holding AG (Registered)	38,513	6,339
Cie Financiere Richemont SA Class A (Registered)	1,305,919	258,318	dormakaba Holding AG	74,200	6,338
Zurich Insurance Group AG	351,004	244,113	DKSH Holding AG	88,053	6,140
Swiss Re AG	725,802	132,533	Tecan Group AG (Registered)	31,182	5,694
Lonza Group AG (Registered)	174,482	120,485	Sunrise Communications AG Class A	103,191	5,656
Holcim AG	1,202,180	106,875	SFS Group AG	41,145	5,580
Alcon AG	1,221,180	91,021	Kardex Holding AG (Registered)	14,653	5,512
Galderma Group AG	423,258	78,604	Burkhardt Compression Holding AG	7,536	5,212
Sika AG (Registered)	395,859	77,584	Swatch Group AG (Registered)	120,871	5,125
Givaudan SA (Registered)	18,896	77,410	Inficon Holding AG (Registered)	42,105	5,051
Swiss Life Holding AG (Registered)	70,180	76,177	Interroll Holding AG (Registered)	1,630	5,030
Sandoz Group AG	1,019,067	67,948	Vontobel Holding AG (Registered)	66,185	5,019
Partners Group Holding AG	53,017	64,926	Luzerner Kantonalbank AG	46,586	4,739
* Amrize Ltd.	1,229,927	63,644	Clariant AG (Registered)	514,988	4,617
Geberit AG (Registered)	78,145	57,126	Landis & Gyr Group AG	63,735	4,617
SGS SA (Registered)	409,593	46,190	Emmi AG (Registered)	5,154	4,580
Swisscom AG (Registered)	62,777	45,986	Comet Holding AG (Registered)	18,304	4,473
Logitech International SA (Registered)	364,226	43,787	St. Galler Kantonalbank AG (Registered)	6,809	4,319
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Registered)	260	39,828	Softwareone Holding AG (XSWX)	411,318	4,227
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	2,527	38,846	Bachem Holding AG	57,218	4,151
Schindler Holding AG (XSWX)	100,048	35,637	ALSO Holding AG (Registered)	14,064	4,041
Julius Baer Group Ltd.	504,156	34,035	Ypsomed Holding AG (Registered)	9,457	3,713
Straumann Holding AG (Registered)	266,677	33,522	* Arzta AG	57,225	3,669
Sonova Holding AG (Registered)	121,392	33,112	Daetwyler Holding AG	18,576	3,425
1 VAT Group AG	66,519	29,070	* ams-OSRAM AG	241,378	3,340
Baloise Holding AG (Registered)	112,108	27,841	Stadler Rail AG	133,792	3,281
Roche Holding AG (Bearer)	79,916	27,113	Burkhalter Holding AG	17,958	3,189
Swiss Prime Site AG (Registered)	190,686	27,105	Bossard Holding AG (Registered) Class A	13,485	2,930
Belimo Holding AG (Registered)	24,235	26,148	Implenla AG (Registered)	36,841	2,923
Kuehne & Nagel International AG (Registered)	114,103	21,890	* Dottikon Es Holding AG	7,291	2,880
Helvetia Holding AG (Registered)	85,530	21,017	1 Medacta Group SA	15,131	2,804
PSP Swiss Property AG (Registered)	112,656	19,485	*.1 Montana Aerospace AG	66,134	2,622
Accelleron Industries AG	231,355	18,964	Intershop Holding AG	13,359	2,619
Schindler Holding AG (Registered)	49,793	16,832	* u-blox Holding AG	14,037	2,348
Swissquote Group Holding SA (Registered)	26,473	16,819	Forbo Holding AG (Registered)	2,310	2,122

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
SKAN Group AG	30,089	1,966	Aviva plc	7,490,331	65,835
Zehnder Group AG	21,402	1,886	Vodafone Group plc	46,696,944	56,530
COSMO Pharmaceuticals NV	20,905	1,759	Next plc	283,783	53,320
* Basilea Pharmaceutica Ag Allschwil (Registered)	29,059	1,683	Coca-Cola Europacific Partners plc	529,083	47,348
OC Oerlikon Corp. AG Pfaffikon (Registered)	453,964	1,623	Shell plc	1,191,185	44,724
*.1 Sensirion Holding AG	22,650	1,623	InterContinental Hotels Group plc	361,216	43,572
Cie Financiere Tradition SA	4,102	1,553	Legal & General Group plc	13,909,481	43,466
Bell Food Group AG (Registered)	4,733	1,358	Halma plc	921,886	42,958
Bystronic AG	3,537	1,315	Informa plc	3,230,303	41,132
TX Group AG	4,792	1,210	Smith & Nephew plc	2,164,566	39,971
Autoneum Holding AG	6,029	1,199	Sage Group plc	2,362,818	35,715
*.1,2 Medartis Holding AG	10,945	1,110	Rentokil Initial plc	6,196,082	34,583
*.1 PolyPeptide Group AG	31,943	1,035	BT Group plc	13,892,340	33,905
Vetropack Holding AG (Registered)	30,880	824	Antofagasta plc	839,580	30,815
VP Bank AG Class A	8,136	816	Segro plc	3,323,996	30,502
APG SGA SA	2,999	790	International Consolidated Airlines Group SA	5,460,445	30,019
2 Schweiter Technologies AG	2,240	774	Centrica plc	11,954,791	28,175
* Komax Holding AG (Registered)	9,203	758	Smiths Group plc	388,451	27,273
Arbonia AG	118,922	752	Admiral Group plc	617,474	26,587
* LEM Holding SA (Registered)	1,116	634	United Utilities Group plc	1,682,111	26,538
1 Medmix AG	55,184	634	Marks & Spencer Group plc	5,036,844	26,322
* u-blox Holding AG (XSWX)	3,509	590	Intertek Group plc	388,451	25,874
*.2 PIERER Mobility AG	22,449	348	Melrose Industries plc (XLON)	3,116,844	25,677
		4,820,451	Weir Group plc	638,726	24,864
			Diploma plc	329,164	24,283
<b>イギリス (23.2%)</b>			Bunzl plc	798,843	24,283
AstraZeneca plc	3,699,672	610,255	Severn Trent plc	652,492	23,852
HSBC Holdings plc	42,916,147	600,802	* Wise plc Class A	1,838,855	23,383
Shell plc (XLON)	13,321,997	499,434	Pearson plc	1,614,323	22,468
Unilever plc (XLON)	5,954,651	357,305	Coca-Cola HBC AG	493,323	22,386
Rolls-Royce Holdings plc	20,931,729	322,114	1 Auto Trader Group plc	2,155,275	22,111
British American Tobacco plc	4,943,359	253,177	Associated British Foods plc	724,132	21,852
GSK plc	9,983,171	233,740	St. James's Place plc	1,278,507	21,814
BP plc	39,342,032	230,497	M&G plc	5,779,025	20,008
RELX plc	4,540,135	200,657	IMI plc	608,220	19,122
Barclays plc	34,808,715	186,701	J Sainsbury plc	4,232,159	19,002
Rio Tinto plc	2,550,697	183,880	Endeavour Mining plc	465,001	18,820
National Grid plc	12,216,459	183,175	Bazley plc	1,495,759	18,299
BAE Systems plc	7,420,096	182,783	Kingfisher plc	4,303,075	17,451
Lloyds Banking Group plc	148,492,122	174,105	ICG plc	670,403	17,031
London Stock Exchange Group plc	1,247,189	155,433	Games Workshop Group plc	80,829	16,926
NatWest Group plc	19,936,991	153,485	Spirax Group plc	180,503	16,836
Compass Group plc	4,186,448	138,571	Rightmove plc	1,907,420	16,748
3i Group plc	2,325,406	134,573	Barratt Redrow plc	3,353,993	16,597
Reckitt Benckiser Group plc	1,681,940	128,650	Whitbread plc	432,104	16,450
* Glencore plc	26,440,457	126,665	Phoenix Group Holdings plc	1,830,176	16,213
Diageo plc	5,492,753	126,343	2 DCC plc	241,677	15,921
Experian plc	2,263,542	105,583	Entain plc	1,473,900	15,352
Haleon plc	22,251,756	103,476	Howden Joinery Group plc	1,348,621	15,317
Anglo American plc	2,626,689	99,375	Hiscox Ltd.	827,711	14,964
Tesco plc	15,776,558	95,206	Land Securities Group plc	1,830,377	14,959
Standard Chartered plc	4,578,915	93,992	* Burberry Group plc	878,883	14,306
Prudential plc (XLON)	6,350,295	88,320	LondonMetric Property plc	5,448,261	13,630
Imperial Brands plc	1,883,496	74,839	*.2 Metlen Energy & Metals plc	264,463	13,459
Ashtead Group plc	1,046,519	69,902	Fresnillo plc	456,287	13,343
SSE plc	2,730,870	68,798	1 Convatec Group plc	4,065,343	13,056

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
Spectris plc	240,606	12,980	Lancashire Holdings Ltd.	590,027	5,181
Croda International plc	341,791	12,975	Paragon Banking Group plc	474,924	5,180
Persimmon plc	771,197	12,257	AJ Bell plc	730,142	5,155
Berkeley Group Holdings plc	231,352	12,256	Greggs plc	238,502	5,055
IG Group Holdings plc	825,437	12,082	Coats Group plc	4,602,808	4,946
Mondi plc	1,070,379	11,965	Chemring Group plc	655,177	4,939
Taylor Wimpey plc	8,647,454	11,961	Safestore Holdings plc	524,623	4,931
Tritax Big Box REIT plc	6,032,832	11,909	Dunelm Group plc	328,466	4,824
British Land Co. plc	2,382,126	11,897	Sirius Real Estate Ltd.	3,595,700	4,722
Aberdeen Group Plc	4,442,655	11,849	Currys plc	2,485,608	4,588
Johnson Matthey plc	411,092	11,513	Hammerson plc	1,143,323	4,588
Balfour Beatty plc	1,234,670	10,912	1 Bridgepoint Group plc	1,151,806	4,562
Investec plc	1,438,277	10,830	Tate & Lyle plc	897,853	4,558
Babcock International Group plc	625,821	9,994	Savills plc	326,110	4,321
WPP plc	2,644,754	9,994	Energiean plc	339,866	4,307
Bellway plc	280,258	9,673	Baltic Classifieds Group plc	1,108,702	4,299
Rotork plc	2,065,253	9,297	Grainger plc	1,742,896	4,294
Hikma Pharmaceuticals plc	376,784	9,114	* Ocado Group plc	1,454,728	4,190
Schroders plc	1,816,530	9,065	Travis Perkins plc	506,763	4,190
Inchcape plc	878,957	8,820	Great Portland Estates plc	943,832	4,132
RS Group plc	1,152,464	8,435	Telecom Plus plc	176,376	4,114
* Carnival plc	324,093	8,420	Volution Group plc	468,672	4,048
Lion Finance Group plc	79,290	8,347	Harbour Energy plc	1,363,821	4,037
Seroo Group plc	2,486,167	8,296	SSP Group plc	1,954,370	3,950
Cranswick plc	127,233	8,254	* Helios Towers plc	2,003,024	3,939
Drax Group plc	864,562	8,194	Renishaw plc	83,578	3,886
2 Pennon Group plc	1,162,726	7,924	Firstgroup plc	1,376,538	3,802
Man Group plc	2,848,513	7,870	Premier Foods plc	1,584,168	3,800
1 Quilter plc	3,240,761	7,737	Keller Group plc	169,025	3,526
Primary Health Properties plc	6,222,205	7,661	Bodycote plc	428,689	3,476
UNITE Group plc	1,022,637	7,628	Dowlais Group plc	3,154,776	3,427
ITV plc	8,236,439	7,539	Hochschild Mining plc	783,223	3,405
JD Sports Fashion plc	6,047,528	7,411	Oxford Instruments plc	134,805	3,345
QinetiQ Group plc	1,167,927	7,375	* 1 Trainline plc	1,008,188	3,328
Plus500 Ltd.	173,105	7,203	Greencore Group plc	1,060,825	3,323
Just Group plc	2,511,357	7,011	Clarkson plc	68,469	3,264
* Vistry Group plc	802,299	6,796	Rathbones Group plc	139,028	3,259
1 JTC plc	393,518	6,735	Pets at Home Group plc	1,116,282	3,144
Shaftesbury Capital plc	3,623,804	6,694	Supermarket Income REIT plc	2,980,784	3,102
Big Yellow Group plc	455,300	6,660	Elementis plc	1,426,587	3,084
Softcat plc	315,933	6,657	Breedon Group plc	680,900	3,082
Morgan Sindall Group plc	104,958	6,413	MONY Group plc	1,194,435	3,046
TBC Bank Group plc	111,574	6,392	Hays plc	3,865,018	3,001
TP ICAP Group plc	1,850,982	6,384	4imprint Group plc	67,189	2,942
OSB Group plc	891,813	6,321	Genuit Group plc	604,257	2,938
Mitie Group plc	2,868,364	6,204	IntegraFin Holdings plc	615,440	2,931
Derwent London plc	264,081	6,115	* 1 Watches of Switzerland Group plc	557,333	2,877
1 Airtel Africa plc	1,680,966	6,113	WH Smith plc	312,487	2,776
B&M European Value Retail SA	2,472,490	5,838	Ashmore Group plc	1,072,954	2,649
easyJet plc	913,308	5,815	Bytes Technology Group plc (XLON)	537,726	2,621
International Workplace Group plc	1,887,912	5,619	* Frasers Group plc	255,077	2,449
Hill & Smith plc	195,222	5,524	Kainos Group plc	196,471	2,438
Grafton Group plc GDR	425,427	5,320	* 1 Trustpilot Group plc	891,278	2,409
Computacenter plc	140,479	5,294	Senior plc	959,465	2,403
Canal & SA (XLON)	1,671,619	5,260	Pagegroup plc	762,273	2,366
Genus plc	161,036	5,210	Zigup plc	499,683	2,276

	数量	市場価格 (千ドル)
* Molten Ventures plc	368,957	2,252
Domino's Pizza Group plc	873,452	2,234
Vesuvius plc	449,500	2,218
*.2 Alphawave IP Group plc	877,885	2,199
1 Petershill Partners plc	533,081	2,182
Moonpig Group plc	767,051	2,162
AG Barr plc	232,416	2,043
* Close Brothers Group plc	368,294	2,032
* Mitchells & Butlers plc	633,575	2,026
Jupiter Fund Management plc	1,009,957	2,022
1 Spire Healthcare Group plc	633,838	1,954
Future plc	240,977	1,943
*.2 Oxford Nanopore Technologies plc	1,058,097	1,908
Playtech plc	550,335	1,905
Ninety One plc	624,992	1,900
Morgan Advanced Materials plc	694,617	1,863
2 Diversified Energy Co. plc	143,011	1,805
Victrex plc	210,093	1,785
Workspace Group plc	322,575	1,772
1 Ibstock plc	955,178	1,716
* IP Group plc	2,144,463	1,704
Dr. Martens plc	1,385,258	1,657
C&C Group plc	914,257	1,643
Hilton Food Group plc	191,162	1,617
J D Wetherspoon plc	186,079	1,579
Wickes Group plc	531,274	1,546
Picton Property Income Ltd.	1,332,210	1,368
NCC Group plc	663,000	1,304
Marshalls plc	553,438	1,228
Ithaca Energy plc	427,708	1,225
1 Bakkavor Group plc	419,645	1,223
RHI Magnesita NV	44,134	1,218
Crest Nicholson Holdings plc	548,900	1,193
*.2 THG plc	1,725,955	1,055
* AO World plc	713,648	998
* Auction Technology Group plc	219,061	890
*.2 Raspberry PI Holdings plc	154,537	737
1 CMC Markets plc	245,050	693
Rank Group plc	426,955	666
*,1,2 Aston Martin Lagonda Global Holdings plc	718,673	595
PZ Cussons plc	565,000	550
*.2 ASOS plc	130,111	435
*.3 John Wood Group plc	1,570,528	380
*.3 Home REIT plc	689,160	109
*.3 Evraz plc	1,326,266	—
*.3 NMC Health plc	157,105	—
*,1,3 Finablr plc	304,209	—
		<b>8,188,754</b>
<b>アメリカ (0.0%)</b>		
* Borr Drilling Ltd.	1,519	5
<b>普通株式合計 (取得原価\$29,824,638)</b>		<b>34,955,262</b>

	数量	市場価格 (千ドル)
<b>優先株式 (0.4%)</b>		
Volkswagen AG Preference Shares	507,567	52,857
Henkel AG & Co. KGaA Preference Shares	402,915	32,641
Bayerische Motoren Werke AG Preference Shares	137,360	11,900
* Telecom Italia SpA Preference Shares	14,818,405	9,853
FUCHS SE Preference Shares	146,925	6,577
Grifols SA Preference Shares Class B (XMAD)	656,929	6,106
Danieli & C Officine Meccaniche SpA Preference Shares	84,657	3,246
Sixt SE Preference Shares	47,416	3,012
Draegerwerk AG & Co. KGaA Preference Shares	21,444	1,807
KSB SE & Co. KGaA Preference Shares	1,649	1,712
Corem Property Group AB Preference Shares	24,732	627
<b>優先株式合計 (取得原価 \$191,511)</b>		<b>130,338</b>
<b>新株予約権 (0.0%)</b>		
*.3 AHL Strom-Munksjo OYJ	19,422	470
* Vend Marketplaces ASA Exp. 11/13/2025	127,620	284
* Vidrala SA Exp. 11/17/2025	52,598	249
<b>新株予約権合計 (取得原価 \$471)</b>		<b>1,003</b>
<b>ワラント (0.0%)</b>		
*.2,3 Webuild SpA Exp. 8/2/2030 (取得原価 \$—)	61,413	<b>61</b>
<b>一時的現金投資 (0.4%)</b>		
<b>マネー・マーケット・ファンド (0.4%)</b>		
4.5 Vanguard Market Liquidity Fund, 4.141%		
<b>(取得原価 \$145,844)</b>	1,458,591	<b>145,859</b>
<b>投資合計 (99.9%) (取得原価 \$30,162,464)</b>		<b>35,232,523</b>
<b>その他の資産および負債—純額 (0.1%)</b>		<b>22,194</b>
<b>純資産 (100%)</b>		<b>35,254,717</b>

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。

- 1933年証券法の規則144Aに基づき登録が免除されている有価証券。当該有価証券は登録の免除された取引において、通常適格機関投資家の買い手に、売却することができる。2025年10月31日現在、平均価額は\$807,398で、純資産の2.3%を占めていた。
- ブローカー/ディーラーに貸し付けられている有価証券ポジションの一部を含む。貸付有価証券の価値総額は\$122,416である。
- 有価証券価値は重要な観察不能なインプットを使用して決定されている。
- 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。
- 貸付有価証券に係る担保として\$132,510を受領した。GDR—海外預託証券  
REIT—不動産投資信託

## 期末現在の金融デリバティブ商品の残高 先物契約

	満期日	売建(買建)契約件数	想定元本	(千ドル) 価額および未実現 評価益(損)
買建契約				
Euro Stoxx 50 Index	2025年12月	385	25,157	594
FTSE 100 Index	2025年12月	132	16,901	625
MSCI Europe Index	2025年12月	4,332	193,939	4,662
				5,881

## 為替先渡契約

取引相手	契約決済日	契約額(千)		未実現評価益 (千ドル)	未実現評価損 (千ドル)
		受取	引渡し		
Toronto-Dominion Bank	2025年12月17日	EUR 104,287	USD 122,801	—	(2,267)
Barclays Bank plc	2025年12月17日	EUR 90,712	USD 106,826	—	(1,982)
Toronto-Dominion Bank	2025年12月17日	GBP 7,902	USD 10,654	—	(272)
State Street Bank & Trust Co.	2025年12月17日	GBP 6,522	USD 8,817	—	(249)
UBS AG	2025年12月17日	USD 47,299	CHF 37,217	789	—
State Street Bank & Trust Co.	2025年12月17日	USD 47,182	CHF 37,217	671	—
State Street Bank & Trust Co.	2025年12月17日	USD 6,209	DKK 39,176	143	—
State Street Bank & Trust Co.	2025年12月17日	USD 40,972	EUR 34,737	823	—
Toronto-Dominion Bank	2025年12月17日	USD 17,214	EUR 14,629	305	—
Toronto-Dominion Bank	2025年12月17日	USD 11,241	GBP 8,361	257	—
JPMorgan Chase Bank, N.A.	2025年12月17日	USD 8,847	GBP 6,522	279	—
State Street Bank & Trust Co.	2025年12月17日	USD 8,412	NOK 83,957	124	—
Barclays Bank plc	2025年12月17日	USD 21,419	SEK 199,817	326	—
				3,717	(4,770)

CHF=スイス・フラン

DKK=デンマーク・クローネ

EUR=ユーロ

GBP=英ポンド

NOK=ノルウェー・クローネ

SEK=スウェーデン・クローナ

USD=米ドル

2025年10月31日現在、取引相手は未決済の為替先渡契約に関して\$1,862の価値の有価証券を分離口座に預け入れていた。

# iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット(除く中国)ETF

2025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	中国を除く新興国の大型および中型株式を主要投資対象とし、MSCI エマージング・マーケット(除く中国)・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	中国を除く新興国の大型および中型株式を主要投資対象とします。
投資顧問会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ
受託会社	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

2025年8月31日に終了した年度

### 投資収益

配当金 - 親投資信託以外	\$ 449,224,307
配当金 - 親投資信託	5,043,060
利息 - 親投資信託以外	359,959
有価証券貸付収益 - 親投資信託 - 純額	2,891,708
その他の収益 - 親投資信託以外	89,490
外国源泉徴収税	(57,306,034)
外国源泉徴収税債権	1,725,494
投資収益合計	<u>402,027,984</u>

### 費用

投資顧問	37,750,718
支払利息	83,615
コミットメント・コスト	39,896
専門家	14,066
費用合計	<u>37,888,295</u>
投資純利益	<u>364,139,689</u>

### 実現および未実現(損)益

実現純利益(損失):

投資 - 親投資信託以外 <sup>(a)</sup>	(484,647,326)
投資 - 親投資信託	(20,677)
外貨換算	(4,003,161)
先物契約	462,703
現物償還 - 親投資信託以外	213,881,385
	<u>(274,327,076)</u>

未実現評価(損)益の純変動額:

投資 - 親投資信託以外 <sup>(b)</sup>	805,850,355
投資 - 親投資信託	1,273
外貨換算	489,383
先物契約	(501,681)
	<u>805,839,330</u>

実現・未実現純利益

531,512,254

運用による純資産の純増加額

\$ 895,651,943

(a) 外国キャピタルゲイン課税およびキャピタルゲイン課税還付額控除後(該当する場合)

\$ (38,466,664)

(b) 繰延外国キャピタルゲイン課税の減少額控除後

\$ 103,629,335

(表示のパーセントは純資産に基づく)

# 投資明細表

## 2025年8月31日

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
<b>普通株式</b>			Interconexion Electrica SA ESP	900,347	4,885,821
<b>ブラジル—4.6%</b>					12,477,710
Ambev SA	9,295,824	\$ 21,174,217	<b>チェコ共和国—0.2%</b>		
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	10,421,585	24,949,450	CEZ AS	273,908	17,128,543
Banco Bradesco SA	3,064,355	8,161,289	Komerční Banka AS	146,356	7,150,705
Banco BTG Pactual SA	2,352,672	19,465,840	Moneta Money Bank AS <sup>(c)</sup>	494,610	3,626,677
Banco do Brasil SA	3,427,986	13,523,912			27,905,925
BB Seguridade Participacoes SA	1,389,671	8,412,074	<b>エジプト—0.1%</b>		
BRF SA	1,030,900	3,922,548	Commercial International Bank - Egypt (CIB)	4,690,440	9,379,239
Caixa Seguridade Participacoes S/A	1,240,390	3,225,744	Eastern Co. SAE	3,247,388	2,587,480
Centrais Elétricas Brasileiras SA	2,367,696	19,660,019	Talaat Moustafa Group	1,529,698	1,746,861
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	936,647	21,160,654			13,713,580
CPFL Energia SA	439,457	3,191,055	<b>ギリシャ—0.9%</b>		
Embraer SA	1,386,985	19,493,025	Alpha Bank SA	4,378,700	17,370,818
Energisa SA	525,051	4,726,752	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	5,354,641	19,678,635
Eneva SA <sup>(a)</sup>	1,504,035	4,191,552	Hellenic Telecommunications Organization SA	342,156	6,364,583
Engie Brasil Energia SA	392,937	2,894,566	Jumbo SA	246,890	8,803,739
Equatorial Energia SA	2,293,994	15,472,829	National Bank of Greece SA	1,757,061	24,333,235
JBS NV <sup>(a)(b)</sup>	740,752	12,007,590	OPAP SA	386,260	8,668,536
Klabin SA	1,577,640	5,386,006	Piraeus Financial Holdings SA	2,213,215	17,128,087
Localiza Rent a Car SA	1,806,965	11,944,562	Public Power Corp. SA	396,415	6,628,437
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	1,931,758	5,130,595			108,976,070
NU Holdings Ltd./Cayman Islands, Class A <sup>(a)</sup>	6,707,140	99,265,672	<b>ハンガリー—0.4%</b>		
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	7,352,147	45,765,737	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	814,284	7,007,711
Porto Seguro SA	380,272	3,629,587	OTP Bank Nyrt	442,291	38,578,490
PRIO SA <sup>(a)</sup>	1,693,253	11,826,866	Richter Gedeon Nyrt	271,600	8,238,527
Raia Drogasil SA	2,515,961	8,143,920			53,824,728
Rede D'Or Sao Luiz SA <sup>(c)</sup>	1,584,810	11,504,951	<b>インド—23.3%</b>		
Rumo SA	2,577,611	6,917,240	ABB India Ltd.	103,287	5,858,927
Suzano SA	1,382,794	13,376,900	Adani Enterprises Ltd.	317,560	8,083,372
Telefonica Brasil SA	1,622,294	10,134,382	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	1,057,028	15,747,264
TIM SA/Brazil	1,694,579	7,110,428	Adani Power Ltd. <sup>(a)</sup>	1,128,601	7,695,061
TOTVS SA	1,052,644	8,367,800	Alkem Laboratories Ltd.	82,481	4,957,197
Ultrapar Participacoes SA	1,487,548	5,393,951	Ambuja Cements Ltd.	1,200,305	7,671,103
Vale SA	7,178,948	73,565,730	APL Apollo Tubes Ltd.	356,919	6,496,289
Vibra Energia SA	1,996,552	8,852,534	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	200,689	17,330,753
WEG SA	3,312,891	23,011,237	Ashok Leyland Ltd.	5,760,284	8,287,944
XP Inc., Class A	714,229	12,956,114	Asian Paints Ltd.	667,544	19,068,732
		577,917,328	Astral Ltd.	232,809	3,592,405
<b>チリ—0.6%</b>			AU Small Finance Bank Ltd. <sup>(c)</sup>	731,397	5,955,355
Banco de Chile	89,714,696	12,855,357	Aurobindo Pharma Ltd.	517,480	6,029,327
Banco de Credito e Inversiones SA	170,875	6,910,537	Avenue Supermarts Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	320,447	17,285,623
Banco Santander Chile	127,799,429	7,679,809	Axis Bank Ltd.	4,561,551	54,083,737
Cencosud SA	2,576,664	8,165,406	Bajaj Auto Ltd.	132,483	12,965,710
Empresas CMPC SA	2,166,731	3,397,423	Bajaj Finance Ltd.	5,546,604	55,253,657
Empresas Copec SA	790,622	5,887,715	Bajaj Finserv Ltd.	754,416	16,376,088
Enel Americas SA	39,261,567	4,081,117	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	52,287	7,569,220
Enel Chile SA	53,293,704	3,737,240	Balkrishna Industries Ltd.	151,777	3,944,848
Falabella SA	1,253,775	7,136,159	Bank of Baroda	2,034,572	5,374,745
Latam Airlines Group SA	496,973,760	12,511,213	Bharat Electronics Ltd.	7,227,037	30,283,455
		72,361,976	Bharat Forge Ltd.	523,889	6,576,534
<b>コロンビア—0.1%</b>					
Grupo Cibest SA	516,924	7,591,889			

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Bharat Heavy Electricals Ltd.	2,096,158	4,945,656	Kotak Mahindra Bank Ltd.	2,167,402	48,205,742
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	3,023,307	10,570,113	Larsen & Toubro Ltd.	1,336,106	54,551,970
Bharti Airtel Ltd.	5,082,448	108,940,615	Lodha Developers Ltd. <sup>(6)</sup>	590,589	7,994,875
Bosch Ltd.	14,744	6,684,726	LTIMindtree Ltd. <sup>(6)</sup>	145,571	8,468,668
Britannia Industries Ltd.	213,053	14,064,570	Lupin Ltd.	149,641	9,670,464
BSE Ltd.	358,713	8,532,589	Mahindra & Mahindra Ltd.	1,847,095	67,019,555
Canara Bank	3,581,430	4,217,711	Mankind Pharma Ltd.	243,220	6,821,743
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	1,356,587	10,692,489	Marico Ltd.	1,014,756	8,347,768
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	825,688	13,318,498	Maruti Suzuki India Ltd.	248,601	41,722,066
Cipla Ltd.	1,116,194	20,119,651	Max Healthcare Institute Ltd.	1,535,312	20,087,819
Coal India Ltd.	3,660,550	15,556,530	Mphasis Ltd.	205,422	6,481,262
Colgate-Palmolive India Ltd.	270,339	7,151,116	MRF Ltd.	4,710	7,526,937
Container Corp. of India Ltd.	603,111	3,606,104	Muthoot Finance Ltd.	235,559	7,053,903
Coromandel International Ltd.	230,780	6,041,246	Nestle India Ltd.	1,335,237	17,513,467
Cummins India Ltd.	271,881	11,789,133	NHPC Ltd.	5,920,558	5,188,080
Dabur India Ltd.	1,032,550	6,101,898	NMDC Ltd.	6,079,316	4,748,934
Divi's Laboratories Ltd.	235,211	16,347,206	NTPC Ltd.	8,632,555	32,077,488
Dixon Technologies India Ltd.	70,720	13,397,335	Oberoi Realty Ltd.	251,474	4,595,671
DLF Ltd.	1,477,762	12,389,442	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	6,208,266	16,454,108
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	1,159,690	16,585,004	Oil India Ltd.	958,826	4,245,261
Eicher Motors Ltd.	271,228	18,769,680	Oracle Financial Services Software Ltd.	42,439	3,991,748
Eternal Ltd. <sup>(6)</sup>	4,831,162	17,213,511	Page Industries Ltd.	12,282	6,178,011
FSN E-Commerce Ventures Ltd. <sup>(6)</sup>	2,246,932	5,862,391	PB Fintech Ltd. <sup>(6)</sup>	684,435	13,744,965
GAIL India Ltd.	4,521,684	8,879,468	Persistent Systems Ltd.	215,606	12,955,287
GMR Airports Infrastructure Ltd. <sup>(6)</sup>	5,160,247	5,041,829	Petronet LNG Ltd.	1,528,030	4,668,390
Godrej Consumer Products Ltd.	809,108	11,403,767	Phoenix Mills Ltd. (The)	384,783	6,568,586
Godrej Properties Ltd. <sup>(6)</sup>	295,875	6,535,806	PI Industries Ltd.	151,303	6,342,918
Grasim Industries Ltd.	540,654	17,014,451	Pidilite Industries Ltd.	299,924	10,372,495
Havells India Ltd.	450,083	7,794,266	Polycab India Ltd.	103,881	8,360,382
HCL Technologies Ltd.	1,873,614	30,893,274	Power Finance Corp. Ltd.	2,918,499	12,568,420
HDFC Asset Management Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	189,041	11,711,667	Power Grid Corp. of India Ltd.	9,221,952	28,818,709
HDFC Bank Ltd.	22,673,233	244,721,842	Prestige Estates Projects Ltd.	339,838	6,023,057
HDFC Life Insurance Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	1,903,042	16,669,923	Punjab National Bank	4,633,453	5,303,104
Hero MotoCorp Ltd.	235,926	13,604,800	Rail Vikas Nigam Ltd.	1,002,317	3,439,065
Hindalco Industries Ltd.	2,676,646	21,390,059	REC Ltd.	2,605,951	10,352,215
Hindustan Aeronautics Ltd.	395,382	19,440,822	Reliance Industries Ltd.	12,060,499	185,739,210
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	1,889,687	8,058,397	Samvardhana Motherson International Ltd.	9,252,107	9,723,032
Hindustan Unilever Ltd.	1,628,646	49,112,902	SBI Cards & Payment Services Ltd.	560,772	5,107,280
Hitachi Energy India Ltd.	26,896	5,836,861	SBI Life Insurance Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	890,801	18,232,746
Hyundai Motor India Ltd.	319,389	8,920,645	Shree Cement Ltd.	17,738	5,887,590
ICICI Bank Ltd.	10,693,670	169,439,753	Shriram Finance Ltd.	2,776,873	18,288,788
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	473,929	9,895,127	Siemens Ltd.	172,834	6,004,406
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	707,405	4,811,179	Solar Industries India Ltd.	53,400	8,346,894
IDFC First Bank Ltd.	7,207,036	5,555,342	SRF Ltd.	260,677	8,384,579
Indian Hotels Co. Ltd., Class A	1,679,828	14,455,810	State Bank of India	3,540,581	32,228,207
Indian Oil Corp. Ltd.	5,582,181	8,650,147	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	1,898,668	34,348,598
Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd.	497,074	3,902,239	Sundaram Finance Ltd.	129,974	6,628,984
Indus Towers Ltd. <sup>(6)</sup>	2,620,359	10,067,293	Supreme Industries Ltd.	124,822	6,327,847
IndusInd Bank Ltd. <sup>(6)</sup>	1,127,820	9,451,991	Suzlon Energy Ltd. <sup>(6)</sup>	18,743,675	12,017,502
Info Edge India Ltd.	696,019	10,718,189	Swiggy Ltd. <sup>(6)</sup>	1,755,527	8,162,531
Infosys Ltd.	6,579,804	110,362,928	Tata Communications Ltd.	224,016	3,933,758
InterGlobe Aviation Ltd. <sup>(6)</sup>	374,690	24,021,886	Tata Consultancy Services Ltd.	1,787,724	62,519,379
ITC Ltd.	5,925,704	27,544,172	Tata Consumer Products Ltd.	1,176,222	14,211,431
Jindal Stainless Ltd.	647,422	5,605,092	Tata Elxsi Ltd.	66,635	3,954,370
Jindal Steel Ltd.	723,250	7,758,719	Tata Motors Ltd.	4,009,368	30,422,914
Jio Financial Services Ltd.	5,610,384	19,848,175	Tata Power Co. Ltd. (The)	3,140,597	13,334,313
JSW Energy Ltd.	858,509	4,756,900	Tata Steel Ltd.	14,816,634	25,976,776
JSW Steel Ltd.	1,210,195	14,107,410	Tech Mahindra Ltd.	1,061,461	17,814,177
Jubilant Foodworks Ltd.	702,826	5,003,354	Titan Co. Ltd.	701,409	28,873,161
Kalyan Jewellers India Ltd.	803,038	4,595,260	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	233,083	9,404,032
			Torrent Power Ltd.	342,160	4,763,832

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Trent Ltd.	357,426	21,482,958	MISC Bhd	2,490,100	4,373,146
Tube Investments of India Ltd.	209,140	7,021,551	MR DIY Group M Bhd <sup>(c)</sup>	6,452,850	2,258,647
TVS Motor Co. Ltd.	470,060	17,468,514	Nestle Malaysia Bhd	156,900	3,529,663
UltraTech Cement Ltd.	233,183	33,424,576	Petronas Chemicals Group Bhd	5,113,900	5,230,781
Union Bank of India Ltd.	3,006,905	4,257,518	Petronas Dagangan Bhd	594,600	2,980,320
United Spirits Ltd.	575,651	8,561,599	Petronas Gas Bhd	1,573,100	6,940,257
UPL Ltd.	900,270	7,309,732	Press Metal Aluminium Holdings Bhd	7,132,900	9,389,027
Varun Beverages Ltd.	2,658,859	14,695,926	Public Bank Bhd	30,033,200	30,335,352
Vedanta Ltd.	2,676,107	12,775,013	QL Resources Bhd <sup>(b)</sup>	3,073,050	2,982,131
Vishal Mega Mart Ltd. <sup>(a)</sup>	4,219,207	7,144,473	RHB Bank Bhd	3,433,400	5,313,432
Vodafone Idea Ltd. <sup>(a)</sup>	53,867,983	3,971,671	SD Guthrie Bhd	3,864,500	4,624,280
Voltas Ltd.	452,945	7,056,975	Sunway Bhd	4,891,200	5,697,854
WAAREE Energies Ltd. <sup>(a)</sup>	173,355	6,699,402	Telekom Malaysia Bhd	2,165,100	3,599,166
Wipro Ltd.	5,168,429	14,613,788	Tenaga Nasional Bhd	5,110,800	15,957,889
Yes Bank Ltd. <sup>(a)</sup>	27,709,261	6,004,578	YTL Corp. Bhd	6,146,160	3,725,158
Zyduf Lifesciences Ltd.	490,586	5,463,989	YTL Power International Bhd	5,947,420	5,671,630
		2,914,018,038			220,976,275
<b>インドネシア—1.8%</b>			<b>メキシコ—2.8%</b>		
Amman Mineral Internasional PT <sup>(a)</sup>	28,998,800	13,821,083	Alfa SAB de CV, Class A	7,156,553	5,371,872
Astra International Tbk PT	39,660,100	13,231,159	America Movil SAB de CV, Series B, Class B	35,912,771	35,750,183
Bank Central Asia Tbk PT	110,061,827	53,920,347	Arca Continental SAB de CV	1,003,208	10,232,835
Bank Mandiri Persero Tbk PT	73,789,100	21,148,157	Cemex SAB de CV, NVS	29,886,754	27,045,315
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	29,580,600	7,853,240	Coca-Cola Femsa SAB de CV	1,029,800	8,742,913
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	134,487,471	33,014,295	Fibra Uno Administracion SA de CV	5,525,700	7,768,457
Barito Pacific Tbk PT <sup>(a)</sup>	45,580,805	6,049,847	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	3,453,341	29,912,488
Chandra Asri Pacific Tbk PT	17,014,100	8,495,338	Gruma SAB de CV, Class B	313,800	5,394,680
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	14,836,900	3,840,809	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV, Class B	587,633	7,515,544
Dian Swastatika Sentosa Tbk PT <sup>(a)</sup>	1,967,300	11,834,819	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, Class B	760,191	18,281,729
GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT <sup>(a)</sup>	1,770,984,239	6,221,404	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, Class B	349,462	11,402,709
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	4,343,000	2,364,496	Grupo Bimbo SAB de CV, Series A, Class A	2,520,053	7,837,825
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	8,607,200	3,890,026	Grupo Carso SAB de CV, Series A1, Class A1	1,120,733	7,425,318
Kalbe Farma Tbk PT	39,733,600	2,932,460	Grupo Comercial Chedraui SA de CV	611,534	4,943,843
Petrindo Jaya Kreasi Tbk PT	44,076,500	4,163,918	Grupo Financiero Banorte SAB de CV, Class O	5,031,686	46,018,313
Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	35,907,800	4,790,533	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV, Class O	3,576,971	9,427,052
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	96,971,200	18,548,984	Grupo Mexico SAB de CV, Series B, Class B	6,185,586	40,547,909
United Tractors Tbk PT	3,021,500	4,469,150	Industrias Penoles SAB de CV <sup>(a)</sup>	391,080	12,749,571
		220,590,065	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Class A	2,959,422	5,557,488
			Prologis Property Mexico SA de CV	2,228,011	8,216,346
			Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	375,294	4,695,272
			Qualitas Controladora SAB de CV	397,257	3,582,113
			Wal-Mart de Mexico SAB de CV	10,340,651	30,870,426
		138,016,624			349,290,201
<b>クウェート—1.1%</b>			<b>ペルー—0.5%</b>		
Boubyan Bank KSCP	3,079,780	6,967,190	Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR	327,933	6,276,637
Gulf Bank KSCP	4,001,272	4,465,338	Credicorp Ltd.	134,400	34,567,680
Kuwait Finance House KSCP	22,266,329	56,177,267	Southern Copper Corp.	176,643	16,973,654
Mabaneec Co. KPSC	1,388,157	4,358,645			57,817,971
Mobile Telecommunications Co. KSCP	3,880,290	6,498,790			
National Bank of Kuwait SAKP	16,588,381	55,438,429			
Warba Bank KSCP <sup>(a)</sup>	4,478,944	4,110,965			
		138,016,624			
<b>マレーシア—1.8%</b>			<b>フィリピン—0.6%</b>		
AMMB Holdings Bhd	5,006,800	6,390,471	Ayala Corp.	479,160	4,569,817
Axiata Group Bhd	5,526,800	3,165,892	Ayala Land Inc.	12,471,100	6,110,604
CELCOMDIGI Bhd	6,605,500	5,753,430	Bank of the Philippine Islands	4,062,938	8,034,159
CIMB Group Holdings Bhd	15,872,500	27,883,722	BDO Unibank Inc.	4,675,614	11,062,088
Gamuda Bhd	9,055,100	11,902,855	International Container Terminal Services Inc.	1,975,080	16,693,671
Hong Leong Bank Bhd	1,271,500	6,041,705	Jollibee Foods Corp.	971,640	3,944,710
IHH Healthcare Bhd	4,310,600	6,927,568			
IOI Corp. Bhd	4,982,500	4,556,338			
Kuala Lumpur Kepong Bhd	981,700	4,572,747			
Malayan Banking Bhd	11,667,300	27,338,489			
Maxis Bhd	4,628,000	3,834,325			

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Manila Electric Co.	562,870	5,269,673	<b>サウジアラビア—4.7%</b>		
Metropolitan Bank & Trust Co.	3,528,087	4,318,564	ACWA Power Co. <sup>(a)</sup>	306,418	17,324,855
PLDT Inc.	143,175	2,904,181	Ades Holding Co	695,619	2,764,207
SM Investments Corp.	412,785	5,453,717	Al Rajhi Bank	3,936,099	98,766,536
SM Prime Holdings Inc.	19,090,800	7,717,166	Al Rajhi Co. for Co-operative Insurance <sup>(a)</sup>	79,192	2,461,141
		76,078,350	Alinma Bank	2,452,094	16,467,109
<b>ポーランド—1.5%</b>			Almarai Co. JSC	996,511	12,610,818
Allegro.eu SA <sup>(a)(c)</sup>	1,344,167	13,507,744	Arab National Bank	1,760,694	11,009,492
Bank Millennium SA <sup>(a)(b)</sup>	1,198,925	4,644,419	Arabian Internet & Communications Services Co.	46,064	2,964,148
Bank Polska Kasa Opieki SA	359,133	18,089,073	Bank AlBilad	1,456,217	10,136,918
Budimex SA <sup>(b)</sup>	25,040	3,662,713	Bank Al-Jazira <sup>(a)</sup>	1,240,732	4,015,492
CCC SA <sup>(a)(b)</sup>	107,029	4,910,488	Banque Saudi Fransi	2,396,385	10,333,841
CD Projekt SA	127,061	8,796,368	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	163,292	6,353,249
Dino Polska SA <sup>(a)(c)</sup>	1,001,759	12,499,457	Co. for Cooperative Insurance (The)	149,409	4,658,424
KGHM Polska Miedz SA <sup>(a)</sup>	273,277	9,599,560	Dallah Healthcare Co.	68,442	2,364,925
LPP SA	2,261	10,712,191	Dar Al Arkan Real Estate Development Co. <sup>(a)</sup>	1,042,343	5,191,880
mBank SA <sup>(a)(b)</sup>	29,282	7,073,221	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	176,061	11,308,219
ORLEN SA	1,147,722	24,525,717	Elm Co.	48,237	11,023,727
PGE Polska Grupa Energetyczna SA <sup>(a)</sup>	1,776,225	5,535,867	Ethiud Etisalat Co.	738,296	12,591,293
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	1,725,507	33,657,389	Jabal Omar Development Co. <sup>(a)</sup>	1,169,421	5,963,286
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	1,184,421	19,712,679	Jarir Marketing Co.	1,150,380	3,908,182
Santander Bank Polska SA	79,488	11,064,768	Makkah Construction & Development Co.	193,301	3,871,481
Zabka Group SA <sup>(a)</sup>	565,601	3,384,956	Mouwasset Medical Services Co.	199,351	3,845,331
		191,376,610	Nahdi Medical Co.	79,193	2,439,825
<b>カタール—1.1%</b>			Riyad Bank	2,920,881	20,176,521
Al Rayan Bank	12,644,047	8,346,406	SABIC Agri-Nutrients Co.	466,952	15,092,972
Barwa Real Estate Co.	4,368,863	3,276,869	Sahara International Petrochemical Co.	775,446	4,160,718
Commercial Bank PSQC (The)	6,453,638	8,311,381	SAL Saudi Logistics Services	70,446	3,181,903
Dukhan Bank	4,013,863	4,036,545	Saudi Arabian Mining Co. <sup>(a)</sup>	2,702,677	37,450,012
Industries Qatar QSC	3,092,523	10,901,114	Saudi Arabian Oil Co. <sup>(c)</sup>	12,197,784	77,015,671
Mesaieed Petrochemical Holding Co.	11,437,078	4,265,029	Saudi Aramco Base Oil Co.	109,463	2,511,723
Ooredoo QPSC	1,660,040	5,872,858	Saudi Awwal Bank	1,983,570	15,919,667
Qatar Electricity & Water Co. QSC	936,549	4,059,218	Saudi Basic Industries Corp.	1,827,369	29,707,774
Qatar Fuel QSC	522,982	2,147,649	Saudi Electricity Co.	1,654,360	6,410,454
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	5,682,146	7,372,730	Saudi Investment Bank (The)	1,194,295	4,322,097
Qatar International Islamic Bank QSC	2,046,992	6,338,464	Saudi National Bank (The)	5,880,836	54,505,562
Qatar Islamic Bank QPSC	3,571,697	23,964,545	Saudi Research & Media Group <sup>(a)</sup>	72,030	3,320,166
Qatar National Bank QPSC	9,313,468	48,542,243	Saudi Tadawul Group Holding Co.	92,591	4,201,580
		137,435,051	Saudi Telecom Co.	4,028,407	45,065,281
<b>ロシア—0.0%</b>			Yanbu National Petrochemical Co.	544,382	4,762,726
Alrosa PJSC <sup>(a)(d)</sup>	1,271,273	158			590,179,206
Mobile TeleSystems PJSC <sup>(a)(d)</sup>	418,880	52	<b>南アフリカ—4.8%</b>		
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC <sup>(a)(d)</sup>	631,870	79	Abisa Group Ltd.	1,684,407	18,035,854
Ozon Holdings PLC, ADR <sup>(a)(d)</sup>	534	—	Anglogold Ashanti PLC	996,011	56,051,069
PhosAgro PJSC <sup>(a)(d)</sup>	433	4	Bid Corp. Ltd.	663,141	17,340,160
PhosAgro PJSC, GDR <sup>(a)(d)(c)</sup>	1	—	Bidvest Group Ltd. (The)	635,725	8,537,599
Polyus PJSC <sup>(a)(d)</sup>	133,970	2	Capitec Bank Holdings Ltd.	172,392	34,870,663
Rosneft Oil Co. PJSC <sup>(a)(d)</sup>	532,936	66	Clicks Group Ltd.	461,815	9,768,277
Sberbank of Russia PJSC <sup>(a)(d)</sup>	4,933,827	614	Discovery Ltd.	1,070,530	13,169,218
Severstal PAO <sup>(a)(d)</sup>	109,143	14	FirstRand Ltd.	10,013,442	42,206,886
TCS Group Holding PLC, GDR <sup>(a)(d)(c)</sup>	58,085	7	Gold Fields Ltd.	1,772,640	59,006,661
United Co. RUSAL International PJSC <sup>(a)(d)</sup>	1,500,930	187	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	1,127,800	15,015,396
VK Co. Ltd. <sup>(a)(d)(c)</sup>	873	—	Impala Platinum Holdings Ltd. <sup>(a)</sup>	1,795,195	16,289,805
VTB Bank PJSC <sup>(a)(d)</sup>	232,194	—	MTN Group Ltd.	3,419,876	29,051,736
X5 Retail Group NV, GDR <sup>(a)(d)(c)</sup>	67,732	8	Naspers Ltd., Class N	310,234	102,352,792
		1,191	Nedbank Group Ltd.	915,010	11,726,675
			NEPI Rockcastle NV	1,146,575	9,522,942

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Old Mutual Ltd.	8,241,870	6,494,444	LG Energy Solution Ltd. <sup>(a)(b)</sup>	92,376	23,296,654
OUsurance Group Ltd.	1,661,778	7,155,820	LG H&H Co. Ltd. <sup>(a)(b)</sup>	18,574	3,943,368
Pepkor Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>	6,943,175	9,988,684	LG Upluss Corp.	420,315	4,482,757
Reint Investments SCA	262,936	7,981,241	LIG Nex1 Co. Ltd.	26,551	9,331,608
Rengro Ltd.	986,798	9,492,837	LS Electric Co. Ltd. <sup>(b)</sup>	29,951	6,055,858
Sanlam Ltd.	3,587,522	18,547,733	Meritz Financial Group Inc.	161,689	14,709,082
Sasol Ltd. <sup>(a)</sup>	1,138,187	7,676,410	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	448,142	6,160,426
Shoprite Holdings Ltd.	985,504	14,689,261	NAVER Corp.	281,805	43,320,133
Sibanye Stillwater Ltd. <sup>(a)</sup>	5,548,658	10,555,192	NH Investment & Securities Co. Ltd.	289,726	4,046,502
Standard Bank Group Ltd.	2,615,917	36,803,295	Orion Corp./Republic of Korea	47,398	3,668,394
Valterra Platinum Ltd.	416,831	19,115,088	POSCO Future M Co. Ltd. <sup>(a)(b)</sup>	68,318	6,910,773
Vodacom Group Ltd.	1,220,686	9,838,148	POSCO Holdings Inc.	143,367	29,264,664
		601,283,886	Posco International Corp. <sup>(b)</sup>	104,058	3,585,567
			Samsung Biologics Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	35,203	25,262,845
			Samsung C&T Corp.	168,557	20,287,908
			Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd. <sup>(b)</sup>	110,101	12,631,042
			Samsung Electronics Co. Ltd.	9,371,637	468,205,081
			Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	59,878	19,057,390
			Samsung Heavy Industries Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	1,399,283	21,389,944
			Samsung Life Insurance Co. Ltd.	157,604	16,191,146
			Samsung SDI Co. Ltd.	126,010	18,674,262
			Samsung SDS Co. Ltd.	83,750	8,848,231
			Samyang Foods Co. Ltd.	8,104	9,074,125
			Shinhan Financial Group Co. Ltd.	857,169	40,165,541
			SK Biopharmaceuticals Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	61,887	4,372,541
			SK Hynix Inc.	1,080,617	205,897,877
			SK Inc.	72,136	10,697,554
			SK Innovation Co. Ltd. <sup>(b)</sup>	133,747	9,679,867
			SK Square Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	184,396	19,556,590
			SK Telecom Co. Ltd.	105,517	4,113,664
			S-Oil Corp.	90,073	3,895,697
			Woori Financial Group Inc.	1,321,215	23,569,885
			Yuhan Corp. <sup>(b)</sup>	111,149	9,053,306
					1,820,666,500
<b>韓国—14.6%</b>			<b>台湾—27.2%</b>		
Alteogen Inc. <sup>(a)</sup>	79,239	24,920,715	Accton Technology Corp.	1,022,000	33,646,656
Amorepacific Corp. <sup>(b)</sup>	57,787	4,985,517	Acer Inc.	5,764,000	5,543,236
Celltrion Inc.	319,521	38,443,798	Advantech Co. Ltd.	972,280	10,864,590
Coway Co. Ltd.	105,660	7,888,223	Airtac International Group	283,439	7,260,668
DB Insurance Co. Ltd.	89,849	8,494,769	Alchip Technologies Ltd.	154,976	20,282,141
Doosan Bobcat Inc.	105,611	4,034,602	ASE Technology Holding Co. Ltd.	6,605,000	32,076,988
Doosan Co. Ltd.	14,956	5,935,544	Asia Cement Corp.	4,671,000	5,646,565
Doosan Enerbility Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	887,777	39,039,996	Asia Vital Components Co. Ltd.	667,000	21,773,979
Ecopro BM Co. Ltd. <sup>(a)(b)</sup>	96,085	8,340,165	Asustek Computer Inc.	1,428,000	29,377,271
Ecopro Co. Ltd.	200,064	7,251,304	AUO Corp.	12,479,800	5,214,023
Hana Financial Group Inc.	565,398	33,331,036	Caliway Biopharmaceuticals Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	1,987,000	13,028,679
Hanjin Kal Corp. <sup>(b)</sup>	45,220	3,632,807	Catcher Technology Co. Ltd.	1,165,000	7,158,505
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	145,541	4,195,333	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	18,960,379	37,967,902
Hanmi Semiconductor Co. Ltd. <sup>(b)</sup>	84,180	5,194,175	Chailease Holding Co. Ltd.	3,071,671	11,657,311
Hanwha Aerospace Co. Ltd. <sup>(b)</sup>	65,371	41,456,447	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	12,445,671	7,801,526
Hanwha Ocean Co. Ltd. <sup>(a)(b)</sup>	240,978	19,367,159	Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	3,647,000	4,518,952
Hanwha Systems Co. Ltd.	151,203	5,525,095	China Airlines Ltd.	5,916,000	4,085,873
HD Hyundai Co. Ltd.	85,260	8,395,628	China Steel Corp.	22,792,000	14,946,664
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	46,424	16,279,615	Chungghwa Telecom Co. Ltd.	7,596,000	32,923,203
HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd. <sup>(b)</sup>	44,345	16,542,858	Compal Electronics Inc.	7,982,000	7,179,606
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	84,041	24,491,898	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	32,964,000	44,215,253
HLB Inc. <sup>(a)(b)</sup>	233,424	6,303,798	Delta Electronics Inc.	3,901,000	89,870,277
HMM Co. Ltd. <sup>(b)</sup>	510,386	8,106,115	E Ink Holdings Inc.	1,742,000	14,863,596
HYBE Co. Ltd. <sup>(a)(b)</sup>	44,976	9,277,453	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	28,473,995	31,076,405
Hyosung Heavy Industries Corp.	11,253	9,976,280	Eclat Textile Co. Ltd.	389,000	5,070,358
Hyundai Glovis Co. Ltd.	73,735	9,751,389			
Hyundai Mobis Co. Ltd.	118,354	27,027,411			
Hyundai Motor Co.	262,906	41,388,740			
Hyundai Rotem Co. Ltd.	151,367	20,880,823			
Industrial Bank of Korea	548,379	7,496,997			
Kakao Corp.	611,964	27,400,988			
KakaoBank Corp.	327,764	5,792,288			
KB Financial Group Inc.	720,670	56,288,120			
Kia Corp.	469,379	35,514,838			
Korea Aerospace Industries Ltd.	143,621	9,812,867			
Korea Electric Power Corp.	504,767	13,235,059			
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	82,473	7,956,741			
Korea Zinc Co. Ltd.	7,960	4,700,709			
Korean Air Lines Co. Ltd.	366,699	6,241,737			
Krafton Inc. <sup>(a)</sup>	56,047	13,178,703			
KT&G Corp.	192,198	18,590,112			
LG Chem Ltd.	97,275	19,320,580			
LG Corp.	169,380	9,056,525			
LG Display Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	593,249	5,096,648			
LG Electronics Inc.	209,943	11,124,613			

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Elite Material Co. Ltd.	596,000	23,590,780	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	20,892,771	22,116,373
eMemory Technology Inc.	128,000	8,579,568	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	1,355,000	8,645,619
Eva Airways Corp.	5,505,000	6,971,811			3,398,901,531
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	2,153,400	13,014,798			
Far Eastern New Century Corp.	5,950,000	5,360,901			
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	3,566,000	9,799,673	<b>タイ—1.5%</b>		
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	1,028,760	3,936,249	Advanced Info Service PCL, NVDR	2,063,700	18,765,953
First Financial Holding Co. Ltd.	22,401,111	20,727,498	Airports of Thailand PCL, NVDR <sup>(b)</sup>	8,372,600	9,322,971
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	7,006,000	6,867,377	Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR <sup>(b)</sup>	21,972,800	14,046,269
Formosa Plastics Corp.	7,770,000	9,867,185	Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	1,181,900	6,490,786
Fortune Electric Co. Ltd.	329,310	6,898,926	Central Pattana PCL, NVDR	3,906,100	6,220,732
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	16,238,346	44,367,055	Charoen Pokphand Foods PCL, NVDR	7,469,000	5,053,133
Gigabyte Technology Co. Ltd.	1,084,000	9,746,680	CP ALL PCL, NVDR	10,720,600	14,583,933
Global Unichip Corp.	176,000	7,590,205	CP Extra PCL, NVDR <sup>(b)</sup>	4,174,387	2,310,921
Globalwafers Co. Ltd.	532,000	6,434,983	Delta Electronics Thailand PCL, NVDR <sup>(b)</sup>	6,177,900	28,595,419
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	24,794,200	163,690,041	Gulf Development PCL, NVDR <sup>(a)</sup>	8,869,065	12,866,743
Hotai Motor Co. Ltd.	619,591	11,112,639	Kasikornbank PCL, NVDR	1,194,800	6,214,886
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	17,801,090	16,213,456	Krung Thai Bank PCL, NVDR	6,786,900	5,161,517
Innolux Corp.	14,892,636	6,800,112	Minor International PCL, NVDR <sup>(b)</sup>	6,639,600	4,802,582
International Games System Co. Ltd.	467,000	11,640,661	PTT Exploration & Production PCL, NVDR <sup>(b)</sup>	2,739,100	9,472,219
Inventec Corp.	5,379,000	7,194,517	PTT PCL, NVDR	19,808,800	18,966,689
Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	174,000	11,790,097	SCB X PCL, NVDR	1,715,000	6,805,233
KGI Financial Holding Co. Ltd.	31,264,785	15,523,937	Siam Cement PCL (The), NVDR	1,535,600	10,221,647
King Slide Works Co. Ltd.	114,000	11,174,913	TMBThanachart Bank PCL, NVDR	48,726,800	2,861,428
Largan Precision Co. Ltd.	201,000	15,714,082	True Corp. PCL, NVDR <sup>(a)</sup>	20,452,282	7,211,844
Lite-On Technology Corp.	4,197,000	17,755,193			189,974,905
Lotes Co. Ltd.	173,000	8,133,253			
MediaTek Inc.	3,035,000	134,863,281	<b>トルコ—0.7%</b>		
Mega Financial Holding Co. Ltd.	23,359,666	30,541,721	Akbank TAS	6,190,464	10,276,574
Micro-Star International Co. Ltd.	1,474,000	6,474,793	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A/S <sup>(b)</sup>	2,700,185	12,034,207
Nan Ya Plastics Corp.	10,147,000	14,282,742	BIM Birlesik Magazalar A/S	887,789	11,435,158
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	357,000	5,025,310	Coca-Cola Icecek A/S	195,953	234,910
Novatek Microelectronics Corp.	1,162,000	16,468,373	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS <sup>(b)</sup>	6,858,756	4,980,521
Pegatron Corp.	3,945,000	9,023,938	Ford Otomotiv Sanayi AS	1,361,131	3,699,153
PharmaEssentia Corp.	544,000	8,798,082	Haci Omer Sabanci Holding AS	2,268,407	5,197,301
President Chain Store Corp.	1,173,000	9,746,026	KOC Holding AS	1,483,476	6,613,484
Quanta Computer Inc.	5,394,000	45,932,024	Sasa Polyester Sanayi AS <sup>(a)</sup>	1,721,880	196,260
Realtek Semiconductor Corp.	986,000	17,130,808	Turk Hava Yollari AO	1,084,857	8,836,664
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd. (The)	7,767,678	10,395,971	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	2,354,568	5,428,415
Silergy Corp.	671,000	6,707,673	Turkiye Is Bankasi AS, Class C	17,331,113	6,344,440
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	21,960,721	16,759,195	Turkiye Petrol Rafinerileri AS	1,909,136	7,993,583
Synnex Technology International Corp.	2,487,000	5,335,201	Yapi ve Kredi Bankasi A/S <sup>(a)(b)</sup>	6,698,928	5,357,067
Taiwan Business Bank	14,402,122	7,093,624			88,627,737
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	21,337,230	16,515,749	<b>アラブ首長国連邦—2.3%</b>		
Taiwan High Speed Rail Corp.	3,960,000	3,570,276	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	5,762,293	23,741,615
Taiwan Mobile Co. Ltd.	3,557,000	12,373,580	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	2,886,236	16,759,515
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	48,817,000	1,828,264,272	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	6,340,862	6,491,142
TCC Group Holdings Co. Ltd.	13,300,671	9,742,306	ADNOC Drilling Co. PJSC	6,347,999	9,522,992
TS Financial Holding Co. Ltd.	41,494,067	21,998,957	Adnoc Gas PLC	12,137,940	10,995,858
Unimicron Technology Corp.	2,574,000	12,012,410	Aldar Properties PJSC	7,614,032	19,915,335
Uni-President Enterprises Corp.	9,626,000	24,301,243	Americana Restaurants International PLC - Foreign Co.	6,016,223	3,177,683
United Microelectronics Corp.	22,122,000	29,105,517	Dubai Electricity & Water Authority PJSC	11,762,305	8,804,565
Vanguard International Semiconductor Corp.	2,134,718	6,338,145	Dubai Islamic Bank PJSC	5,683,815	14,956,181
Voltronic Power Technology Corp.	142,000	4,562,735	Emaar Development PJSC	1,969,570	7,898,795
Wan Hai Lines Ltd.	1,437,015	3,879,752	Emaar Properties PJSC	13,108,809	51,390,250
Wistron Corp.	5,919,000	21,709,068	Emirates NBD Bank PJSC	3,747,910	25,765,319
Wiwynn Corp.	226,000	21,690,951	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	6,941,603	34,169,859
WPG Holdings Ltd.	3,210,520	6,999,247	First Abu Dhabi Bank PJSC	8,734,238	39,449,604
Yageo Corp.	3,394,840	15,372,893			
Yang Ming Marine Transport Corp.	3,498,000	6,576,859			

銘柄	数量	評価額
Multiply Group PJSC <sup>(a)</sup>	6,548,837	5,359,917
Salik Co. PJSC	3,667,791	6,590,730
		284,989,360
<b>イギリス—0.1%</b>		
Metlen Energy & Metals PLC <sup>(a)</sup>	202,246	12,966,095
普通株式合計—97.3% (取得原価:\$9,483,547,047)		12,160,366,913
<b>優先株式</b>		
<b>ブラジル—1.7%</b>		
Banco Bradesco SA, Preference Shares, NVS	10,518,096	32,649,291
Centrais Eletricas Brasileiras SA, Preference Shares, NVS	486,524	4,282,104
Cia Energetica de Minas Gerais, Preference Shares, NVS	3,323,348	6,809,926
Cia Paranaense de Energia - Copel, Preference Shares, NVS	2,153,249	4,773,657
Gerdaul SA, Preference Shares, NVS	2,611,353	8,024,040
Itau Unibanco Holding SA, Preference Shares, NVS	10,567,802	75,021,385
Itausa SA, Preference Shares, NVS	11,475,790	23,748,050
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras, Preference Shares, NVS	9,168,826	52,592,840
		207,901,293
<b>チリ—0.1%</b>		
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Class B, Preference Shares	282,309	12,875,362
<b>コロンビア—0.1%</b>		
Grupo Cibest SA, Preference Shares	857,670	10,738,889
<b>インド—0.0%</b>		
TVS Motor Co. Ltd., Preference Shares, NVS	1,926,488	218,365
<b>韓国—0.6%</b>		
Hyundai Motor Co. Preference Shares, NVS	44,275	5,234,285
Series 2, Preference Shares, NVS	69,215	8,434,795
Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS	1,616,741	65,642,747
		79,311,827
<b>優先株式合計—2.5%</b> (取得原価:\$277,826,793)		311,045,736
<b>長期投資合計—99.8%</b> (取得原価:\$9,761,373,840)		12,471,412,649

銘柄	数量	評価額
<b>短期有価証券</b>		
<b>マネー・マーケット・ファンド—1.9%</b>		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 4.44% <sup>(f)(g)(h)</sup>	147,770,959	147,844,844
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 4.26% <sup>(f)(g)</sup>	87,860,000	87,860,000
<b>短期有価証券合計—1.9%</b> (取得原価:\$235,698,259)		235,704,844
<b>投資合計—101.7%</b> (取得原価:\$9,997,072,099)		12,707,117,493
<b>その他の資産を超過する負債—(1.7)%</b>		(215,090,653)
<b>純資産—100.0%</b>		\$ 12,492,026,840

- <sup>(a)</sup> インカムを生まない有価証券  
<sup>(b)</sup> この有価証券の全部または一部は貸し付けられている。  
<sup>(c)</sup> 1933年証券法(改正を含む)に基づくルール144Aに従って登録が免除された有価証券。これらの有価証券は登録を免除された取引において適格機関投資家に再販売することができる。  
<sup>(d)</sup> 有価証券は重要な観察不能インプットを使用して評価されており、公正価値ヒエラルキーにおいてレベル3に分類されている。  
<sup>(e)</sup> この有価証券は1933年証券取引法レギュレーションSに基づき適格外国人投資家および適格外国機関投資家の買い手に転売されることがある。  
<sup>(f)</sup> ファンドの親投資信託。  
<sup>(g)</sup> 期末現在の年率換算7日間利回り。  
<sup>(h)</sup> この有価証券の全部または一部は貸付有価証券からの受入現金担保とともに購入された。

## 先物契約

銘柄	契約件数	満期日	想定元本(千)	価額/未実現評価益(評価損)
買建契約				
MSCI Emerging Markets Index	345	09/19/25	\$ 21,820	\$ (27,655)

# バンガード・バリュートETF

2024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

2024年12月31日に終了した年度

	(千ドル)
<b>投資収益</b>	
<b>収益</b>	
配当金	3,985,040
利息 <sup>1</sup>	13,136
有価証券貸付—純額	4,134
収益合計	<u>4,002,310</u>
<b>費用</b>	
バンガード・グループ	
投資顧問サービス	3,184
運用および管理—インベスター受益証券	239
運用および管理—ETF受益証券	35,694
運用および管理—アドミラル受益証券	15,252
運用および管理—インスティテューショナル受益証券	5,789
マーケティングおよび販売—インベスター受益証券	8
マーケティングおよび販売—ETF受益証券	4,718
マーケティングおよび販売—アドミラル受益証券	1,546
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	539
保管報酬	954
監査報酬	33
受益者向け報告書および代理委任状手数料—インベスター受益証券	1
受益者向け報告書および代理委任状手数料—ETF受益証券	4,338
受益者向け報告書および代理委任状手数料—アドミラル受益証券	598
受益者向け報告書および代理委任状手数料—インスティテューショナル受益証券	247
受託者報酬および費用	100
雑費用	20
費用合計	<u>73,260</u>
間接支払経費	(68)
純経費	<u>73,192</u>
<b>投資純利益</b>	<u><b>3,929,118</b></u>
<b>実現純利益(損失)</b>	
売却投資有価証券 <sup>1,2</sup>	4,761,013
先物契約	42,099
スワップ契約	43,577
<b>実現純利益(損失)</b>	<u><b>4,846,689</b></u>
<b>未実現評価益(損)の変動額</b>	
投資有価証券 <sup>1</sup>	16,085,482
先物契約	(5,171)
スワップ契約	(4,499)
<b>未実現評価益(損)の変動額</b>	<u><b>16,075,812</b></u>
<b>運用による純資産の純増加(減少)額</b>	<u><b>24,851,619</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)、および未実現評価益(損)の変動額は、それぞれ、\$12,557,000、\$14,000、および(\$5,000)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)\$6,215,250,000が含まれている。

# 財務書類

## 投資明細表

2024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 (99.8%)</b>			* Carvana Co.	520,876	105,925
<b>素材 (1.8%)</b>			* Ulta Beauty Inc.	200,459	87,186
Linde plc	2,024,590	847,635	Fox Corp. Class A	1,608,431	78,138
Air Products & Chemicals Inc.	1,894,016	549,340	Pool Corp.	154,520	52,682
Freport-McMoRan Inc.	12,236,972	465,984	Fox Corp. Class B	1,001,513	45,809
Newmont Corp. (XNYS)	9,690,968	360,698	* Aptiv plc	499,690	30,221
Nucor Corp.	2,003,808	233,864	News Corp. Class B	105,500	3,210
International Flavors & Fragrances Inc.	2,182,066	184,494	Lennar Corp. Class B	15,602	2,062
LyondellBasell Industries NV Class A	2,216,850	164,646			<b>16,784,586</b>
International Paper Co.	2,964,697	159,560			
Avery Dennison Corp.	685,915	128,355	<b>生活必需品 (8.6%)</b>		
CF Industries Holdings Inc.	1,485,224	126,719	Procter & Gamble Co.	20,064,297	3,363,780
Steel Dynamics Inc.	617,346	70,421	Coca-Cola Co.	29,364,105	1,828,209
Celanese Corp.	468,060	32,394	PepsiCo Inc.	11,689,575	1,777,517
Westlake Corp.	164,418	18,851	Philip Morris International Inc.	13,246,508	1,594,217
		<b>3,342,961</b>	Altria Group Inc.	14,437,095	754,916
			Mondelez International Inc. Class A	11,386,578	680,120
			McKesson Corp.	1,081,682	616,461
<b>一般消費財 (9.2%)</b>			CVS Health Corp.	10,717,439	481,106
Walmart Inc.	37,670,381	3,403,519	Kimberly-Clark Corp.	2,838,272	371,927
Home Depot Inc.	8,463,170	3,292,089	Kenvue Inc.	16,316,411	348,355
Walt Disney Co.	15,427,810	1,717,887	Corteva Inc.	5,890,990	335,551
Lowe's Cos. Inc.	4,810,024	1,187,114	Cencora Inc.	1,480,509	332,641
NIKE Inc. Class B	10,142,761	767,503	Sysco Corp.	4,180,792	319,663
Target Corp.	3,903,182	527,632	Colgate-Palmolive Co.	3,485,556	316,872
General Motors Co.	9,364,548	498,850	Keurig Dr Pepper Inc.	9,809,214	315,072
Delta Air Lines Inc.	5,487,582	331,999	General Mills Inc.	4,722,853	301,176
Ford Motor Co.	33,214,413	328,823	Constellation Brands Inc. Class A	1,313,422	290,266
Electronic Arts Inc.	2,232,031	326,546	Kroger Co.	4,541,312	277,701
DR Horton Inc.	2,323,575	324,882	Kraft Heinz Co.	7,219,569	221,713
Lennar Corp. Class A	2,102,437	286,709	Archer-Daniels-Midland Co.	4,083,501	206,299
* United Airlines Holdings Inc.	2,805,493	272,413	Kellanova	2,353,225	190,541
Garmin Ltd.	1,306,610	269,501	Clorox Co.	1,056,656	171,612
eBay Inc.	4,073,813	252,373	McCormick & Co. Inc.	2,152,620	164,116
Tractor Supply Co.	4,552,005	241,529	Tyson Foods Inc. Class A	2,439,172	140,106
Royal Caribbean Cruises Ltd.	1,032,153	238,107	Hershey Co.	628,492	106,435
* Carnival Corp.	8,370,759	208,599	Brown-Forman Corp. Class B	2,502,790	95,056
* NVR Inc.	24,675	201,814	Hormel Foods Corp.	2,575,052	80,779
* Warner Bros Discovery Inc.	18,842,639	199,167	Conagra Brands Inc.	2,044,474	56,734
PulteGroup Inc.	1,750,522	190,632	Campbell's Co.	829,519	34,740
Darden Restaurants Inc.	1,002,615	187,178	Brown-Forman Corp. Class A	319,463	12,041
Southwest Airlines Co.	5,117,230	172,041			<b>15,785,722</b>
Omnicom Group Inc.	1,664,990	143,256			
Dollar General Corp.	1,876,893	142,306	<b>エネルギー (6.6%)</b>		
Estee Lauder Cos. Inc. Class A	1,889,417	141,669	Exxon Mobil Corp.	37,449,799	4,028,475
Best Buy Co. Inc.	1,649,370	141,516	Chevron Corp.	14,547,296	2,107,030
Genuine Parts Co.	1,187,047	138,600	ConocoPhillips	11,022,613	1,093,113
* Dollar Tree Inc.	1,743,374	130,648	EOG Resources Inc.	4,791,764	587,374
News Corp. Class A	4,155,810	114,451			

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
Williams Cos. Inc.	10,385,053	562,039	Fifth Third Bancorp	5,723,816	242,003
ONEOK Inc.	4,975,916	499,582	State Street Corp.	2,375,948	233,199
Kinder Morgan Inc.	16,078,487	440,551	T Rowe Price Group Inc.	1,895,555	214,368
Phillips 66	3,515,915	400,568	Huntington Bancshares Inc.	12,402,620	201,791
Cheniere Energy Inc.	1,814,442	389,869	Cincinnati Financial Corp.	1,333,776	191,664
Marathon Petroleum Corp.	2,735,977	381,669	Regions Financial Corp.	7,760,119	182,518
Valero Energy Corp.	2,693,409	330,185	* Markel Group Inc.	104,115	179,726
Occidental Petroleum Corp.	5,584,520	275,931	Cboe Global Markets Inc.	893,351	174,561
Schlumberger NV	6,023,964	230,959	Northern Trust Corp.	1,606,795	164,696
Devon Energy Corp.	5,605,102	183,455	Citizens Financial Group Inc.	3,573,900	156,394
Halliburton Co.	6,735,867	183,148	Principal Financial Group Inc.	1,952,368	151,133
Baker Hughes Co.	4,221,841	173,180	KeyCorp.	8,463,155	145,058
Diamondback Energy Inc.	807,350	132,268	W R Berkley Corp.	2,439,205	142,742
Coterra Energy Inc.	2,987,525	76,301	Loews Corp.	1,578,869	133,714
		<b>12,075,697</b>	Everest Group Ltd.	366,682	132,908
			Fidelity National Financial Inc.	2,218,565	124,550
<b>金融 (21.6%)</b>			Interactive Brokers Group Inc. Class A	441,420	77,986
* Berkshire Hathaway Inc. Class B	12,916,465	5,854,775	Corebridge Financial Inc.	2,177,466	65,172
JPMorgan Chase & Co.	23,985,314	5,749,520	* Rocket Cos. Inc. Class A	1,178,074	13,265
Bank of America Corp.	58,821,879	2,585,222			<b>39,691,477</b>
Wells Fargo & Co.	28,362,387	1,992,174			
Goldman Sachs Group Inc.	2,602,970	1,490,513	<b>医療 (15.5%)</b>		
Morgan Stanley	10,293,005	1,294,037	UnitedHealth Group Inc.	7,840,686	3,966,289
* Berkshire Hathaway Inc. Class A	1,768	1,203,867	Johnson & Johnson	20,513,314	2,966,635
Progressive Corp.	4,991,613	1,196,040	AbbVie Inc.	15,055,974	2,675,447
Blackrock Inc.	1,135,640	1,164,156	Merck & Co. Inc.	21,551,673	2,143,960
Citigroup Inc.	14,924,844	1,050,560	Thermo Fisher Scientific Inc.	3,259,466	1,695,672
Charles Schwab Corp.	12,887,875	953,832	Abbott Laboratories	14,777,960	1,671,535
Chubb Ltd.	3,262,303	901,374	Pfizer Inc.	48,272,461	1,280,668
Marsh & McLennan Cos. Inc.	4,184,771	888,887	Danaher Corp.	5,538,549	1,271,374
KKR & Co. Inc.	5,678,262	839,872	Amgen Inc.	4,579,408	1,193,577
Intercontinental Exchange Inc.	4,891,782	728,924	Gilead Sciences Inc.	10,614,339	980,447
CME Group Inc.	3,070,651	713,097	Bristol-Myers Squibb Co.	17,274,567	977,050
PNC Financial Services Group Inc.	3,375,604	650,985	Medtronic plc	10,923,301	872,553
US Bancorp	13,293,101	635,809	Elevance Health Inc.	1,975,463	728,748
Arthur J Gallagher & Co.	2,127,718	603,953	* Regeneron Pharmaceuticals Inc.	920,993	656,051
Truist Financial Corp.	11,308,988	490,584	Cigna Group	2,369,550	654,328
Aflac Inc.	4,730,666	489,340	Becton Dickinson & Co.	2,462,612	558,693
Bank of New York Mellon Corp.	6,191,064	475,659	HCA Healthcare Inc.	1,510,093	453,254
Travelers Cos. Inc.	1,933,232	465,696	Agilent Technologies Inc.	2,445,221	328,491
Ameriprise Financial Inc.	826,088	439,834	GE HealthCare Technologies Inc.	3,886,721	303,864
Allstate Corp.	2,254,509	434,647	* IQVIA Holdings Inc.	1,466,881	288,257
MetLife Inc.	5,010,198	410,235	* Centene Corp.	4,308,739	261,023
American International Group Inc.	5,309,726	386,548	Humana Inc.	1,027,559	260,702
Discover Financial Services	2,136,982	370,189	Cardinal Health Inc.	2,057,880	243,385
Prudential Financial Inc.	3,029,406	359,076	* Biogen Inc.	1,243,497	190,156
Aon plc Class A (XNYS)	873,907	313,872	* Edwards Lifesciences Corp.	2,508,362	185,694
Nasdaq Inc.	3,911,181	302,373	Zimmer Biomet Holdings Inc.	1,698,819	179,446
Arch Capital Group Ltd.	3,039,408	280,689	STERIS plc	840,980	172,872
Hartford Financial Services Group Inc.	2,473,407	270,591	Labcorp Holdings Inc.	713,887	163,709
Willis Towers Watson plc	856,688	268,349	Quest Diagnostics Inc.	952,684	143,722
M&T Bank Corp.	1,416,170	266,254	* Molina Healthcare Inc.	488,227	142,098
Raymond James Financial Inc.	1,561,164	242,496	* Hologic Inc.	1,936,407	139,596

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
Baxter International Inc.	4,357,283	127,058	PPG Industries Inc.	1,979,713	236,477
Viatris Inc.	10,189,165	126,855	Fortive Corp.	2,960,987	222,074
* Align Technology Inc.	604,255	125,993	Dover Corp.	1,170,781	219,639
Royalty Pharma plc Class A	3,224,334	82,253	Synchrony Financial	3,308,121	215,028
* Cooper Cos. Inc.	847,063	77,871	* Corpay Inc.	564,162	190,924
* Moderna Inc.	1,473,299	61,260	* Teledyne Technologies Inc.	397,644	184,559
* Avantor Inc.	2,769,062	58,344	Packaging Corp. of America	766,588	172,582
Revvity Inc.	513,186	57,277	* Zebra Technologies Corp. Class A	440,131	169,987
		<b>28,466,207</b>	TransUnion	1,663,243	154,199
<b>一般事業 (15.6%)</b>			Snap-on Inc.	448,116	152,126
Caterpillar Inc.	4,112,944	1,492,012	* Trimble Inc.	2,084,265	147,274
RTX Corp.	11,341,645	1,312,455	Jacobs Solutions Inc.	1,058,015	141,372
Honeywell International Inc.	5,539,123	1,251,232	Ball Corp.	2,547,110	140,422
American Express Co.	4,201,378	1,246,927	Martin Marietta Materials Inc.	260,533	134,565
Union Pacific Corp.	5,164,950	1,177,815	Masco Corp.	1,841,483	133,636
Eaton Corp. plc	3,366,768	1,117,329	Expeditors International of Washington Inc.	1,194,715	132,339
Lockheed Martin Corp.	2,019,634	981,421	Textron Inc.	1,583,872	121,150
Accenture plc Class A	2,668,095	938,609	Veralto Corp.	1,002,223	102,076
Deere & Co.	2,214,140	938,131	Hubbell Inc.	228,978	95,917
United Parcel Service Inc. Class B (XNYS)	6,233,105	785,995	Stanley Black & Decker Inc.	660,164	53,005
General Electric Co.	4,381,102	730,724			<b>28,633,319</b>
* PayPal Holdings Inc.	8,537,775	728,699	<b>不動産 (3.1%)</b>		
Trane Technologies plc	1,917,744	708,319	Prologis Inc.	7,886,120	833,563
Parker-Hannifin Corp.	1,096,998	697,724	Digital Realty Trust Inc.	2,825,169	500,987
Illinois Tool Works Inc.	2,389,622	605,913	Simon Property Group Inc.	2,639,383	454,528
Emerson Electric Co.	4,858,077	602,061	Public Storage	1,346,357	403,153
3M Co.	4,639,765	598,947	* CBRE Group Inc. Class A	2,604,022	341,882
Northrop Grumman Corp.	1,241,281	582,521	Crown Castle Inc.	3,698,204	335,649
Capital One Financial Corp.	3,086,963	550,467	Extra Space Storage Inc.	1,808,913	270,613
CSX Corp.	16,426,401	530,080	AvalonBay Communities Inc.	1,209,520	266,058
FedEx Corp.	1,872,095	526,676	Iron Mountain Inc.	2,504,362	263,234
General Dynamics Corp.	1,990,838	524,566	VICI Properties Inc.	8,867,953	259,033
* Fiserv Inc.	2,422,609	497,652	Equity Residential	3,076,002	220,734
Carrier Global Corp.	7,260,050	495,571	Ventas Inc.	3,562,674	209,806
PACCAR Inc.	4,465,800	464,533	Realty Income Corp.	3,732,393	199,347
Norfolk Southern Corp.	1,926,731	452,204	Weyerhaeuser Co.	6,200,379	174,541
Johnson Controls International plc	5,476,467	432,258	Invitation Homes Inc.	4,967,306	158,805
Cummins Inc.	1,168,082	407,193	Essex Property Trust Inc.	548,593	156,590
United Rentals Inc.	558,750	393,606	Mid-America Apartment Communities Inc.	997,485	154,181
Fidelity National Information Services Inc.	4,577,524	369,727	Alexandria Real Estate Equities Inc.	1,491,367	145,483
AMETEK Inc.	1,968,655	354,870	Sun Communities Inc.	541,925	66,641
L3Harris Technologies Inc.	1,614,337	339,463	UDR Inc.	1,409,789	61,199
Otis Worldwide Corp.	3,398,946	314,776	Healthpeak Properties Inc.	2,986,550	60,537
Ingersoll Rand Inc. (XYNS)	3,429,530	310,235	WP Carey Inc.	937,379	51,068
Ferguson Enterprises Inc.	1,708,059	296,468			<b>5,587,632</b>
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	1,466,965	278,122	<b>テクノロジー (8.9%)</b>		
Rockwell Automation Inc.	963,403	275,331	Broadcom Inc.	19,895,923	4,612,671
DuPont de Nemours Inc.	3,209,816	244,748	Oracle Corp.	14,165,218	2,360,492
Global Payments Inc.	2,169,279	243,089	International Business Machines Corp.	7,877,396	1,731,688
Xylem Inc.	2,065,528	239,643	QUALCOMM Inc.	9,463,230	1,453,741
Dow Inc.	5,951,580	238,837	Analog Devices Inc.	4,226,208	897,900
* Keysight Technologies Inc.	1,475,561	237,019			

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
Micron Technology Inc.	9,456,485	795,858	Public Service Enterprise Group Inc.	4,241,040	358,326
Intel Corp.	33,061,255	662,878	Republic Services Inc.	1,731,836	348,411
TE Connectivity plc	2,544,839	363,836	Xcel Energy Inc.	4,885,683	329,881
Cognizant Technology Solutions Corp. Class A	4,218,780	324,424	Exelon Corp.	8,546,796	321,701
Dell Technologies Inc. Class C	2,705,523	311,784	Entergy Corp.	3,646,900	276,508
Corning Inc.	6,556,573	311,568	Consolidated Edison Inc.	2,955,983	263,762
HP Inc.	8,224,472	268,365	Edison International	3,292,221	262,851
Microchip Technology Inc.	4,582,830	262,825	WEC Energy Group Inc.	2,700,084	253,916
Hewlett Packard Enterprise Co.	11,082,043	236,602	American Water Works Co. Inc.	1,663,356	207,071
* ON Semiconductor Corp.	3,633,818	229,112	Ameren Corp.	2,275,049	202,798
NetApp Inc.	1,735,291	201,433	PPL Corp.	5,984,632	194,261
CDW Corp.	1,137,401	197,953	DTE Energy Co.	1,589,308	191,909
* Western Digital Corp.	2,950,445	175,935	FirstEnergy Corp.	4,672,646	185,878
* Zoom Communications Inc.	2,012,749	164,260	Eversource Energy	3,126,841	179,575
SS&C Technologies Holdings Inc.	1,796,500	136,139	CenterPoint Energy Inc.	5,534,582	175,612
* Akamai Technologies Inc.	1,282,171	122,640	CMS Energy Corp.	2,551,148	170,034
Gen Digital Inc. (XNGS)	4,469,222	122,367	Alliant Energy Corp.	2,190,625	129,554
* GoDaddy Inc. Class A	599,103	118,245	NiSource Inc.	1,994,896	73,332
Leidos Holdings Inc.	569,275	82,010	Entergy Inc.	931,654	57,343
Seagate Technology Holdings plc	902,863	77,926			<b>10,175,330</b>
Skyworks Solutions Inc.	684,839	60,732			
		<b>16,283,384</b>	<b>普通株式合計</b>		
			(取得原価 \$133,809,171)		<b>183,136,002</b>
<b>電気通信 (3.4%)</b>			<b>一時的現金投資 (0.1%)</b>		
Cisco Systems Inc.	30,538,518	1,807,880	<b>マネー・マーケット・ファンド (0.1%)</b>		
AT&T Inc.	61,132,366	1,391,984	<sup>1</sup> Vanguard Market Liquidity Fund, 4.466%		
Verizon Communications Inc.	32,275,009	1,290,678	(取得原価 \$235,442)	2,354,465	<b>235,447</b>
Comcast Corp. Class A	32,511,313	1,220,150			
Motorola Solutions Inc.	711,029	328,659	<b>投資合計 (99.9%)</b>		
* Charter Communications Inc. Class A	788,682	270,336	(取得原価 \$134,044,613)		<b>183,371,449</b>
		<b>6,309,687</b>			
<b>公益事業 (5.5%)</b>			<b>その他の資産および負債-純額 (0.1%)</b>		<b>197,265</b>
NextEra Energy Inc.	16,522,970	1,184,532	<b>純資産 (100%)</b>		<b>183,568,714</b>
Southern Co.	9,326,581	767,764			
Duke Energy Corp.	6,568,580	707,699	取得原価の単位は千ドルである。		
Waste Management Inc.	3,419,945	690,111	*インカムを生まない有価証券		
Constellation Energy Corp.	2,685,033	600,669	1 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。		
Sempra	5,394,019	473,163			
American Electric Power Co. Inc.	4,533,778	418,150			
Vistra Corp.	2,896,945	399,402			
Dominion Energy Inc.	7,150,187	385,109			
PG&E Corp.	18,137,155	366,008			

## 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 2025	805	238,914	(4,534)

## 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.	8/31/26	BANA	22,877	(5.229)	—	(100)
Citigroup Inc.	8/31/26	BANA	3,519	(5.329)	—	(16)
Goldman Sachs Group Inc.	8/29/25	BANA	26,341	(5.179)	17	—
Goldman Sachs Group Inc.	8/29/25	BANA	14,315	(5.179)	9	—
Johnson Controls International plc	8/29/25	BANA	12,866	(4.479)	9	—
Kroger Co.	1/31/25	GSI	62,020	(4.381)	—	(991)
NextEra Energy Inc.	1/31/25	GSI	72,790	(4.381)	—	(1,244)
					35	(2,351)

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

# 新興国株式マザーファンド

## 運用報告書

第17期（決算日2025年5月12日）

作成対象期間（2024年5月11日～2025年5月12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	株先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	騰落率	円	騰落率				
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
17期(2025年5月12日)	20,822	2.8	218.08	3.3	92.2	4.1	3.6	157,054

\*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、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート (対顧客電信売買相場仲値) で円換算しております。(設定時を100として指数化しています。)

\*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なわれますので、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なわず、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	株先物比率	投資信託証券組入比率
	円	騰落率	円	騰落率			
(期首) 2024年5月10日	20,254	—	211.03	—	91.1	5.1	3.8
5月末	20,285	0.2	211.74	0.3	91.3	5.0	3.7
6月末	21,403	5.7	223.48	5.9	92.3	4.1	3.4
7月末	20,156	△0.5	210.56	△0.2	92.0	4.6	3.4
8月末	19,607	△3.2	204.89	△2.9	92.7	3.9	3.3
9月末	20,788	2.6	217.19	2.9	91.9	4.5	3.5
10月末	21,462	6.0	224.36	6.3	91.4	4.7	3.7
11月末	20,179	△0.4	211.15	0.1	91.8	4.3	3.8
12月末	21,259	5.0	222.66	5.5	91.0	5.1	3.8
2025年1月末	21,007	3.7	220.27	4.4	91.4	4.9	3.7
2月末	20,892	3.1	219.32	3.9	91.2	5.0	3.7
3月末	20,888	3.1	219.10	3.8	91.0	5.3	3.6
4月末	19,729	△2.6	206.68	△2.1	92.3	4.0	3.6
(期末) 2025年5月12日	20,822	2.8	218.08	3.3	92.2	4.1	3.6

\*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

### ○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。期中の資金流出入や「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+2.8%となり、ベンチマークの+3.3%を0.5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）

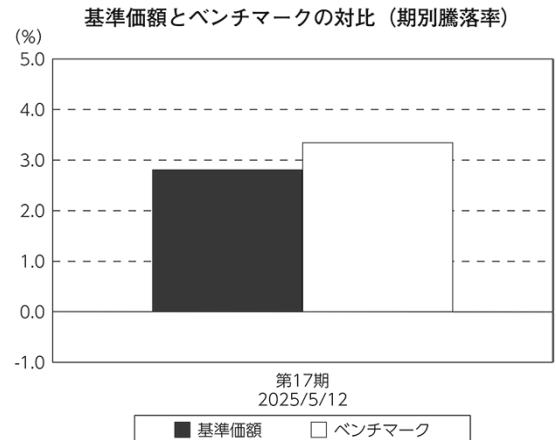
### (その他の要因)

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

(2024年5月11日～2025年5月12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)	% 0.019 (0.013) (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)	4 (4)	0.017 (0.017)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	12 (11) (1)	0.058 (0.054) (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
合 計	20	0.094	
期中の平均基準価額は、20,637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5月11日～2025年5月12日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	カタール	百株 5,800	千カタールリヤル 5,517	百株 -	千カタールリヤル -
	アメリカ	7,679 ( 184)	千米ドル 14,120 ( 25,234)	3,187 (1,757,899)	千米ドル 1,992 ( 948)
	トルコ	5,049 ( 17,537)	千トルコリラ 52,988 ( -)	353	千トルコリラ 6,152
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ギリシャ	1,308 ( -)	814 (△ 5)	59	125
	チェコ	61	千チェココルナ 6,144	-	千チェココルナ -
	ハンガリー	291	千フォリント 206,910	-	千フォリント -
	ポーランド	1,111	千ズロチ 7,965	338	千ズロチ 2,470
	香港	183,218 (△ 44,616)	千香港ドル 350,383 ( 8,112)	57,903 ( 1,328)	千香港ドル 55,709 ( 87)
	マレーシア	24,756 ( 3,255)	千リンギ 13,865 ( -)	8,514	千リンギ 2,975
	タイ	16,495 ( 951)	千バーツ 74,247 ( -)	36,407	千バーツ 42,461
	フィリピン	4,963	千フィリピンペソ 45,733	5,080	千フィリピンペソ 16,718
	インドネシア	77,350 ( 2,939)	千ルピア 44,704,810 ( -)	55,018 ( 2,902)	千ルピア 10,333,344 ( -)
	韓国	3,540 ( 82)	千ウォン 26,979,992 ( 218,132)	1,512 ( 4)	千ウォン 5,481,980 ( 103,496)
	台湾	77,840 ( 5,661)	千新台幣ドル 1,198,201 ( 3,217)	22,668 ( 1,405)	千新台幣ドル 127,225 ( 471)
	インド	81,156 ( 12,244)	千インドルピー 4,403,993 ( 40,575)	3,216 ( 23)	千インドルピー 226,353 ( 38,505)
	メキシコ	14,764 ( 6,359)	千メキシコペソ 72,200 ( 586)	10,869 ( 489)	千メキシコペソ 14,316 ( 161)
	ブラジル	16,488 ( 1,685)	千レアル 47,358 ( 265)	15,758 ( 0.1)	千レアル 12,280 ( -)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	チリ	百株 286	千チリペソ 306,322	百株 12,262 ( 181,160)	千チリペソ 71,378 ( 237,319)
	アラブ首長国連邦	11,636	千UAEディルハム 10,597	—	千UAEディルハム —
	エジプト	1,010 ( 177)	千エジプトポンド 5,845 ( —)	750	千エジプトポンド 1,207
国	南アフリカ	8,765 ( —)	千ランド 106,355 (△ 781)	3,660	千ランド 24,072
	クウェート	5,397 ( 1,791)	千クウェートディナール 421 ( —)	—	千クウェートディナール —
	サウジアラビア	10,284 ( 1,898)	千サウジアラビアリアル 42,590 ( 1,175)	1,711 ( 307)	千サウジアラビアリアル 5,074 ( 559)

\*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	口	千米ドル	口	千米ドル
	ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF	1,457,300	6,556	125,600	581
	小 計	1,457,300	6,556	125,600	581
国	メキシコ		千メキシコペソ		千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	— ( —)	— (△ 307)	—	—
	PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	34,000 ( —)	2,382 (△ 188)	—	—
	小 計	34,000 ( —)	2,382 (△ 495)	—	—

\*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 64,279	百万円 63,742	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5月11日～2025年5月12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	37,174,968千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	131,668,844千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.28

\* (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5月11日～2025年5月12日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 72,496	百万円 21,475	% 29.6	百万円 46,156	百万円 21,475	% 46.5

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5月12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	4,740	6,060	10,217	410,423	銀行	
COMMERCIAL BANK OF QATAR	2,940	4,410	1,918	77,060	銀行	
OOREDOO QSC	1,000	1,000	1,251	50,252	各種電気通信サービス	
QATAR FUEL CO	640	640	959	38,537	石油・ガス・消耗燃料	
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	594	594	898	36,101	総合公益事業	
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC INDUSTRIES QATAR	860	1,520	1,600	64,294	銀行	
INDUSTRIES QATAR	1,430	1,920	2,313	92,937	コングロマリット	
QATAR ISLAMIC BANK	1,920	2,290	4,944	198,604	銀行	
QATAR GAS TRANSPORT CO NAKILAT	2,200	3,690	1,791	71,949	石油・ガス・消耗燃料	
MASRAF AL RAYAN	5,850	5,850	1,323	53,155	銀行	
BARWA REAL ESTATE CO	1,950	1,950	549	22,081	不動産管理・開発	
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING	7,050	7,050	972	39,053	化学	
DUKHAN BANK	2,330	2,330	827	33,226	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	33,504	39,304	29,566	1,187,678	
		13	13	—	<0.8%>	
(アメリカ)			千米ドル			
AUTOHOME INC-ADR	75	75	188	27,542	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
BANCO DE CHILE-ADR	214	277	844	123,233	銀行	
BANCO SANTANDER CHILE-ADR	196	196	483	70,519	銀行	
BANCOLOMBIA S. A. -SPONS ADR	100	156	643	93,900	銀行	
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	216	216	324	47,354	金属・鉱業	
ENEL CHILE SA-ADR	730	730	289	42,194	電力	
H WORLD GROUP LTD-ADR	233	278	1,045	152,528	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	—	—	—	娯楽	
KE HOLDINGS INC ADR	734	854	1,648	240,574	不動産管理・開発	
KANZHUN LTD	270	327	520	75,936	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
STATE BANK OF INDIA-GDR	181	232	2,116	308,961	銀行	
PJSC GAZPROM-ADR	4,563	4,563	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
LATAM AIRLINES GROUP-SA ADR	—	135	453	66,155	旅客航空輸送	
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	74	111	352	51,488	バイオテクノロジー	
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	2,600	2,600	397	58,070	銀行	
INNER MONGOLIA YITAI COAL CO LTD	850	1,550	318	46,559	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	—	—	—	自動車	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	452	542	82	12,020	ソフトウェア	
OZON HOLDINGS PLC - ADR	53	53	—	—	大規模小売り	
PDD HOLDINGS INC ADR	632	881	9,665	1,410,797	大規模小売り	
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	162	198	690	100,745	化学	
SOUTHERN COPPER CORP	80	110	991	144,770	金属・鉱業	
TAL EDUCATION GROUP-ADR	500	500	471	68,747	各種消費者サービス	
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	827	966	1,360	198,524	娯楽	
QIFU TECHNOLOGY INC-ADR	121	134	570	83,241	消費者金融	
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADS	379	394	544	79,533	大規模小売り	
YUM CHINA HOLDINGS INC	420	503	2,221	324,286	ホテル・レストラン・レジャー	

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		
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	451	—	—	—	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	351	—	—	銀行	
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	83	1,716	250,597	銀行	
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	—	4,037	5,179	755,995	銀行	
XP INC - CLASS A	—	530	947	138,240	資本市場	
小計	株数・金額	1,827,363	74,140	34,067	4,972,520	
	銘柄数<比率>	49	49	—	<3.2%>	
(トルコ)			千トルコリラ			
AKBANK T. A. S	3,250	4,110	20,500	77,320	銀行	
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	1,249	2,009	29,977	113,062	航空宇宙・防衛	
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	1,160	4,180	10,023	37,805	金属・鉱業	
FORD OTOMOTIVE SANAYI AS	62	1,150	10,522	39,686	自動車	
KOC HLDGS	850	850	12,231	46,132	コングロマリット	
SASA POLYESTER SANAYI	896	15,335	5,781	21,806	化学	
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS	1,500	1,500	5,124	19,325	コングロマリット	
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	120	—	—	—	自動車	
TURK HAVA YOLLARI AO	640	830	24,402	92,034	旅客航空輸送	
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	1,170	1,790	16,521	62,313	無線通信サービス	
TURKIYE IS BANKASI AS-C	9,599	9,599	9,897	37,329	銀行	
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	889	1,167	15,019	56,646	石油・ガス・消耗燃料	
YAPI VE KREDI BANKASI A. S.	4,170	4,170	10,083	38,029	銀行	
HACI OMER SABANCI HOLDING	1,320	1,320	9,781	36,890	銀行	
COCA-COLA ICECEK AS	76	836	4,280	16,143	飲料	
BIM BIRLESIK MAGAZALARI AS	450	555	26,570	100,213	生活必需品流通・小売り	
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	60	293	7,181	27,086	旅客航空輸送	
小計	株数・金額	27,462	49,696	217,898	821,826	
	銘柄数<比率>	17	16	—	<0.5%>	
(ユーロ…ギリシャ)			千ユーロ			
HELLENIC TELECOM	180	180	302	49,572	各種電気通信サービス	
METLEN ENERGY & METALS SA	120	152	630	103,357	コングロマリット	
MOTOR OIL (HELLAS) SA	59	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
OPAP SA	202	202	398	65,366	ホテル・レストラン・レジャー	
JUMBO SA	107	159	451	73,964	専門小売り	
PUBLIC POWER CORP	200	316	432	70,864	電力	
FF GROUP	20	20	—	—	繊維・アパレル・贅沢品	

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…ギリシャ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
NATIONAL BANK OF GREECE	777	1,120	1,097	179,929		銀行
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S.A.	1,210	1,210	641	105,128		銀行
EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS	2,950	2,950	734	120,414		銀行
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	2,065	2,830	690	113,196		銀行
ユーロ計	株数・金額	7,890	9,139	5,379	881,795	
	銘柄数<比率>	11	10	—	<0.6%>	
(チェコ)				千チェココルナ		
KOMERCNI BANKA AS	90	90	9,457	62,228		銀行
CEZ AS	155	216	25,725	169,274		電力
MONETA MONEY BANK AS	420	420	6,006	39,519		銀行
小計	株数・金額	665	726	41,188	271,022	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.2%>	
(ハンガリー)				千フォリント		
OTP BANK NYRT	223	291	784,245	321,540		銀行
RICHTER GEDEON NYRT	162	162	175,770	72,065		医薬品
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	375	598	183,466	75,221		石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額	760	1,051	1,143,481	468,827	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.3%>	
(ポーランド)				千ズロチ		
MBANK	11	20	1,668	64,697		銀行
BUDIMEX	9	—	—	—		建設・土木
KGHM POLSKA MIEDZ S.A.	138	181	2,285	88,617		金属・鉱業
BANK PEKAO SA	206	206	3,675	142,518		銀行
ORLEN SA	595	773	5,592	216,887		石油・ガス・消耗燃料
LPP SA	1	1	2,132	82,678		繊維・アパレル・贅沢品
SANTANDER BANK POLSKA SA	41	56	3,097	120,107		銀行
CD PROJEKT RED SA	80	80	1,946	75,481		娯楽
PKO BANK POLSKI SA	972	1,106	8,657	335,748		銀行
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	730	730	645	25,014		電力
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	636	769	4,775	185,193		保険
DINO POLSKA SA	49	66	3,652	141,631		生活必需品流通・小売り
ALLEGRO. EU SA	622	622	2,107	81,746		大規模小売り
PEPCO GROUP NV	217	—	—	—		大規模小売り
ZABKA GROUP SA	—	470	1,114	43,215		生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	4,309	5,082	41,349	1,603,536	
	銘柄数<比率>	14	13	—	<1.0%>	
(香港)				千香港ドル		
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	980	1,830	2,426	45,522		金属・鉱業
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	1,480	1,480	1,400	26,265		運送インフラ
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	123	123	1,488	27,920		飲料
ANHUI CONCH CEMENT CO.LTD-H	1,380	1,380	2,904	54,495		建設資材
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	490	490	1,587	29,783		ガス
HUANENG POWER INTL INC-H	4,100	6,800	3,379	63,401		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	2,590	4,847	4,042	75,835		石油・ガス・消耗燃料
HENGAN INTL GROUP CO LTD	600	600	1,341	25,157		パーソナルケア用品
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	3,020	—	—	—		自動車
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED	8,915	10,475	6,012	112,799		医薬品
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	3,800	4,510	5,944	111,512		不動産管理・開発
CHINA RESOURCES LAND LTD	3,284	4,204	10,721	201,132		不動産管理・開発
CITIC LTD	6,880	6,880	6,577	123,389		コングロマリット
LENOVO GROUP LTD	8,740	9,920	9,215	172,886		コンピュータ・周辺機器
PETROCHINA CO LTD-H	22,300	28,000	17,108	320,946		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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING	1,034	2,150	2,357	44,220	保険
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	25,109	30,409	12,133	227,618	石油・ガス・消耗燃料
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	1,090	1,090	1,231	23,106	ホテル・レストラン・レジャー
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO LTD	3,660	3,660	4,845	90,907	ソフトウェア
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	916	1,121	6,938	130,175	ガス
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	4,480	4,480	3,377	63,369	ガス
COSCO SHIPPING PORTS LTD	1,820	—	—	—	運送インフラ
HISENSE HOME APPLIANCES CO LTD	—	380	965	18,107	家庭用耐久財
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	1,820	1,820	2,413	45,273	運送インフラ
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	4,900	4,900	2,058	38,608	金属・鉱業
CHINA GAS HOLDINGS LTD	3,180	3,180	2,251	42,237	ガス
KINGBOARD HOLDINGS LTD	600	—	—	—	電子装置・機器・部品
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	6,850	7,690	14,118	264,869	自動車
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	860	1,240	2,734	51,293	ガス
BYD CO LTD-H	1,085	1,560	60,372	1,132,578	自動車
CHINA OILFIELD SERVICES LTD-H	2,040	2,040	1,226	23,000	エネルギー設備・サービス
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL LTD	135	135	1,552	29,124	海上運輸
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	7,204	8,324	12,253	229,870	保険
AVICHINA INDUSTRY&TECH-H	2,020	4,020	1,555	29,185	航空宇宙・防衛
CHINA RESOURCES POWER HOLDING	1,920	2,380	4,593	86,172	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	2,730	2,730	3,303	61,969	自動車
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	8,360	8,850	13,186	247,378	保険
ZIJIN MINING GROUP CO-H	5,590	7,030	12,190	228,684	金属・鉱業
MMG LTD	—	4,648	1,096	20,578	金属・鉱業
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	2,480	2,480	1,463	27,449	ヘルスケア機器・用品
WEICHAI POWER CO LTD-H	2,148	2,148	3,200	60,041	機械
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION-H	1,260	1,260	754	14,158	石油・ガス・消耗燃料
TINGYI(CAYMAN ISLN)HLDG CO	1,680	2,780	3,708	69,571	食品
TSING TAO BREWERY CO-H	600	780	4,176	78,358	飲料
GUANGDONG INVESTMENT	3,380	3,380	2,082	39,059	水道
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	1,733	2,093	5,672	106,424	飲料
ZHEJIANG EXPRESSWAY-H	1,573	1,573	1,006	18,888	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	13,465	5,264	98,767	医薬品
CHINA MENGNIU DAIRY CO	3,650	4,350	8,125	152,440	食品
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	7,125	8,410	39,106	733,637	保険
LI NING CO LTD	2,760	2,760	4,244	79,633	繊維・アパレル・贅沢品
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	4,050	4,050	976	18,310	水道
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT	4,900	4,900	1,523	28,588	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AIR CHINA LIMITED-H	1,480	—	—	—	旅客航空輸送
ZTE CORP-H	760	1,110	2,498	46,875	通信機器
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	3,740	4,130	12,596	236,310	石油・ガス・消耗燃料
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD - H	3,680	3,680	4,577	85,881	海上運輸
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	9,407	11,737	8,146	152,820	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	2,272	2,272	2,577	48,344	建設・土木
BAIDU INC-CLASS A	2,386	2,904	24,554	460,636	インタラクティブ・メディアおよびサービス
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	101,740	122,080	81,183	1,522,996	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	823	961	5,525	103,663	繊維・アパレル・贅沢品
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	2,320	—	—	—	自動車
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	3,930	3,930	1,446	27,131	建設資材
BANK OF CHINA LTD-H	84,000	89,200	40,318	756,373	銀行
CHINA MERCHANTS BANK-H	4,211	4,936	22,709	426,036	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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
IND & COMM BK OF CHINA-H	68,900	87,100	47,556	892,161	銀行
ZHAOJIN MINING INDUSTRY-H	1,690	2,540	4,780	89,678	金属・鉱業
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD H	1,744	3,704	1,540	28,906	建設・土木
CHINA COAL ENERGY CO-H	2,700	2,700	2,200	41,281	石油・ガス・消耗燃料
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	570	1,030	1,938	36,365	機械
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H	552	552	1,794	33,655	機械
CMOC GROUP LTD-H	4,050	4,050	2,470	46,346	金属・鉱業
CHINA CITIC BANK-H	10,300	10,300	6,447	120,960	銀行
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	692	953	6,137	115,136	電子装置・機器・部品
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	1,322	1,598	15,029	281,947	繊維・アパレル・贅沢品
FOSUN INTERNATIONAL LIMITED	2,259	2,259	930	17,463	コングロマリット
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	3,500	7,300	2,963	55,600	繊維・アパレル・贅沢品
KINGSOFT CORP LTD	910	1,110	4,373	82,044	娯楽
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	27,050	27,050	2,164	40,596	半導体・半導体製造装置
SINOTRUK HONG KONG LTD	680	680	1,290	24,212	機械
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	4,200	4,200	1,423	26,710	建設・土木
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	790	1,080	3,601	67,569	通信機器
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	5,530	5,530	2,875	53,946	食品
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	2,610	3,150	7,008	131,484	保険
CRRC CORP LTD-H	5,500	5,500	2,667	50,042	機械
SINOPHARM GROUP CO-H	1,324	1,900	3,496	65,584	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	2,858	—	—	—	自動車
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	2,500	3,570	5,040	94,566	金属・鉱業
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	3,660	3,660	2,331	43,737	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	990	990	1,069	20,058	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	3,260	3,546	66,539	専門小売り
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	1,450	—	—	—	機械
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	1,870	2,720	2,725	51,129	不動産管理・開発
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	720	1,330	4,023	75,476	保険
CHINA MINSHENG BANKING-H	5,898	9,798	3,674	68,928	銀行
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	2,570	2,570	878	16,488	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	29,800	33,400	16,199	303,893	銀行
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	720	720	868	16,289	専門小売り
FAR EAST HORIZON LTD	1,540	1,540	962	18,056	金融サービス
CITIC SECURITIES CO LTD-H	1,900	1,900	3,694	69,310	資本市場
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	1,580	—	—	—	医薬品
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	2,680	—	—	—	資本市場
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	920	920	3,381	63,427	電子装置・機器・部品
PEOPLE S INSURANCE CO GROU-H	8,500	12,100	5,856	109,866	保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	580	—	—	—	医薬品
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	4,600	4,600	3,348	62,823	資本市場
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	1,440	1,440	—	—	食品
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO-H	—	3,159	3,418	64,134	資本市場
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-H	8,530	12,190	5,826	109,311	銀行
GENSCRIPT BIOTECH CORP	1,120	1,120	1,223	22,944	ライフサイエンス・ツール/サービス
EAST BUY HOLDING LTD	355	—	—	—	生活必需品流通・小売り
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	1,730	—	—	—	不動産管理・開発
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	600	1,262	2,979	55,895	金属・鉱業
CHINA TOWER CORP LTD-H	43,000	—	—	—	各種電気通信サービス
XIAOMI CORPORATION	16,270	20,910	107,372	2,014,314	コンピュータ・周辺機器
BEIGENE LTD	701	966	13,565	254,487	バイオテクノロジー
WUXI APPTEC CO LTD	362	362	2,211	41,493	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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
MEITUAN-CLASS B	5,370	6,245	88,060	1,652,008	ホテル・レストラン・レジャー
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	1,256	1,832	3,728	69,939	ホテル・レストラン・レジャー
HAIDLILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD.	1,900	1,900	3,199	60,024	ホテル・レストラン・レジャー
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	4,680	4,680	1,160	21,773	半導体・半導体製造装置
INNOVENT BIOLOGICS INC	1,235	1,510	7,912	148,436	バイオテクノロジー
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	6,200	—	—	—	資本市場
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	510	760	4,453	83,549	自動車
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	2,020	—	—	—	専門小売り
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	1,300	1,300	3,081	57,799	医薬品
CHINA FEIHE LTD	4,050	4,050	2,361	44,295	食品
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	17,221	20,532	253,785	4,761,014	大規模小売り
JD.COM, INC.	2,479	3,115	40,971	768,617	大規模小売り
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	1,470	2,660	3,724	69,862	タバコ
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	3,820	4,590	10,602	198,910	ライフサイエンス・ツール/サービス
CHINA TOURISM GROUP DUTY F CO LTD	149	—	—	—	専門小売り
KUAISHOU TECHNOLOGY	2,496	3,542	18,418	345,529	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	2,720	3,270	7,455	139,867	家庭用耐久財
BILIBILI INC	191	301	4,132	77,525	インタラクティブ・メディアおよびサービス
AKESO INC	450	860	7,254	136,086	バイオテクノロジー
NETEASE, INC.	2,047	2,417	39,574	742,417	娯楽
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	7,760	7,760	1,559	29,261	娯楽
NONGFU SPRING LTD	2,210	2,584	9,870	185,177	飲料
TENCENT HOLDINGS LTD	7,000	8,197	405,423	7,605,747	インタラクティブ・メディアおよびサービス
LI AUTO INC	1,240	1,560	16,192	303,776	自動車
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	1,069	1,529	5,634	105,700	生活必需品流通・小売り
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS CO	394	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	710	1,040	3,837	71,993	不動産管理・開発
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	—	538	7,940	148,970	航空貨物・物流サービス
CHINA VANKE CO LTD-H	2,430	2,430	1,273	23,887	不動産管理・開発
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY	1,650	1,860	6,816	127,885	各種消費者サービス
POP MART INTERNATIONAL GROUP	446	698	13,338	250,235	専門小売り
JD LOGISTICS INC	1,937	2,794	3,414	64,051	航空貨物・物流サービス
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	400	400	3,224	60,482	パーソナルケア用品
YUEXIU PROPERTY CO LTD	1,750	—	—	—	不動産管理・開発
TRIP.COM GROUP LTD	584	800	38,288	718,282	ホテル・レストラン・レジャー
XPENG INC	1,113	1,523	11,452	214,857	自動車
ZAI LAB LTD	877	—	—	—	バイオテクノロジー
NIO INC.	—	2,190	6,690	125,512	自動車
MIDEA GROUP CO LTD	—	429	3,268	61,326	家庭用耐久財
MINISO GROUP HOLDING LTD	368	688	2,569	48,207	大規模小売り
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	700	700	2,271	42,613	半導体・半導体製造装置
J&T GLOBAL EXPRESS LTD	—	3,730	2,327	43,664	航空貨物・物流サービス
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LT	4,860	8,700	4,332	81,279	生活必需品流通・小売り
CGN POWER CO LTD-H	12,900	12,900	3,186	59,774	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CHINA TOWER CORP LTD-H	—	5,380	6,219	116,673	各種電気通信サービス
GF SECURITIES CO LTD-H	826	—	—	—	資本市場
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	620	832	4,484	84,128	自動車用部品
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	1,260	1,260	1,481	27,797	資本市場
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	1,795	1,795	879	16,500	医薬品
CHINA LITERATURE LTD	498	498	1,317	24,710	メディア
FLAT GLASS GROUP CO LTD	490	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	1,550	—	—	—	不動産管理・開発

銘柄	株数	期首(前期末)			業種等	
		株数	当期末			
			株数	評価額		
株数・金額	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	銘柄数<比率>		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
BOC AVIATION LTD	281	281	1,686	31,629	商社・流通業	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE-H	580	—	—	—	保険	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	1,340	1,340	1,830	34,339	自動車	
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CO LTD-H	1,724	1,724	2,427	45,537	資本市場	
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	484	—	—	—	化学	
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT GROUP LTD	730	730	1,122	21,062	不動産管理・開発	
小計	株数・金額	850,282	929,651	1,919,476	36,009,376	
	銘柄数<比率>	169	153	—	<22.9%>	
(マレーシア)			千リンギ			
AMMB HOLDING	3,130	3,130	1,649	55,983	銀行	
CTMB GROUP HOLDINGS BERHAD	7,260	10,380	7,131	242,022	銀行	
CELCOMDIGI BHD	4,290	4,290	1,668	56,638	無線通信サービス	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	1,214	—	—	—	運送インフラ	
RHB BANK BHD	1,250	2,280	1,520	51,618	銀行	
GAMUDA BERHAD	1,770	5,320	2,394	81,250	建設・土木	
YTL CORPORATION BERHAD	4,000	4,000	848	28,780	総合公益事業	
HONG LEONG BANK	609	929	1,853	62,910	銀行	
KUALA LUMPUR KEPONG	424	730	1,445	49,055	食品	
MALAYAN BANKING	5,620	6,940	6,863	232,947	銀行	
MISC BHD	1,259	2,109	1,561	52,982	海上運輸	
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	73	73	616	20,935	食品	
PPB GROUP BERHAD	517	907	1,099	37,325	食品	
PETRONAS DAGANGAN BHD	300	300	611	20,750	石油・ガス・消耗燃料	
PETRONAS GAS BERHAD	910	910	1,574	53,430	ガス	
TELEKOM MALAYSIA	1,290	1,290	900	30,559	各種電気通信サービス	
TENAGA NASIONAL	3,020	3,680	5,262	178,601	電力	
QL RESOURCES BHD	1,190	1,785	847	28,776	食品	
PUBLIC BANK BHD	15,210	19,150	8,502	288,571	銀行	
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	3,000	3,000	1,077	36,552	総合公益事業	
GENTING BHD	1,870	3,480	1,117	37,912	ホテル・レストラン・レジャー	
GENTING MALAYSIA BHD	2,290	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
IOI CORP	2,470	2,470	899	30,514	食品	
SIME DARBY BERHAD	2,200	4,400	924	31,359	コングロマリット	
AXIATA GROUP BERHAD	3,460	3,460	740	25,129	無線通信サービス	
MAXIS BHD	2,650	2,650	1,001	33,996	無線通信サービス	
INART AMERTRON BHD	2,710	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	3,300	3,300	1,155	39,199	化学	
SUNWAY BHD	—	2,560	1,208	41,009	コングロマリット	
IHH HEALTHCARE BHD	2,600	2,600	1,822	61,857	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	5,510	2,788	94,624	金属・鋳業	
SD GUTHRIE BHD	2,380	2,380	1,094	37,156	食品	
MR DIY GROUP M BHD	1,875	3,615	614	20,857	専門小売り	
小計	株数・金額	88,133	107,629	60,794	2,063,310	
	銘柄数<比率>	32	30	—	<1.3%>	
(タイ)			千バーツ			
KRUNG THAI BANK-NVDR	2,670	5,040	11,290	49,904	銀行	
CP AXTRA PCL-NVDR	2,070	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
KASIKORN BANK PCL-NVDR	490	830	13,653	60,348	銀行	
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	23,730	23,730	4,484	19,823	銀行	
INTOUCH HOLDINGS PCL - NVDR	1,250	—	—	—	無線通信サービス	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	4,260	4,260	11,182	49,426	食品	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	1,360	1,570	47,571	210,263	無線通信サービス	

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		
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	5,799	5,799	4,581	20,252	専門小売り	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	3,150	3,842	39,956	176,609	電子装置・機器・部品	
PTT PCL-NVDR	11,340	13,520	42,250	186,745	石油・ガス・消耗燃料	
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	1,340	1,340	6,130	27,096	消費者金融	
LAND & HOUSES PUB - NVDR	10,100	-	-	-	不動産管理・開発	
SIAM CEMENT PCL-NVDR	812	1,007	16,967	74,998	建設資材	
AIRPORTS OF THAILAND PCL NVDR	4,590	5,440	21,216	93,774	運送インフラ	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	1,850	2,610	13,311	58,834	不動産管理・開発	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	12,140	14,380	34,799	153,814	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	9,528	42,115	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	4,149	4,149	10,125	44,754	ホテル・レストラン・レジャー	
THAI OIL PCL-NVDR	1,570	-	-	-	石油・ガス・消耗燃料	
CP ALL PCL-NVDR	6,500	7,440	38,874	171,823	生活必需品流通・小売り	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	8,800	-	-	-	陸上運輸	
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	1,640	1,640	16,646	73,575	石油・ガス・消耗燃料	
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	1,879	-	-	-	化学	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	2,279	-	-	-	化学	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	1,790	-	-	-	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	4,860	21,481	運送インフラ	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	2,880	-	-	-	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	7,000	-	-	-	ホテル・レストラン・レジャー	
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	1,550	1,550	3,255	14,389	大規模小売り	
SCG PACKAGING PLC-NVDR	1,500	-	-	-	容器・包装	
GULF DEVELOPMENT PCL-NVDR	-	6,081	30,557	135,066	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	2,580	2,580	3,689	16,307	専門小売り	
SCB X PCL-NVDR	810	1,250	14,875	65,747	銀行	
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	11,699	15,599	19,811	87,567	各種電気通信サービス	
CP AXTRA PCL-NVDR	-	2,040	4,916	21,731	生活必需品流通・小売り	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	490	-	-	-	消費者金融	
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	590	-	-	-	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
小計	株数・金額	153,351	134,390	424,536	1,876,452	
	銘柄数<比率>	35	24	-	<1.2%>	
(フィリピン)				千フィリピンペソ		
AYALA LAND INC	7,680	7,680	17,548	46,191	不動産管理・開発	
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	1,460	-	-	-	コングロマリット	
BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS	2,070	2,979	40,758	107,283	銀行	
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SVCS	1,190	1,420	54,670	143,902	運送インフラ	
JG SUMMIT HOLDINGS INC	2,550	-	-	-	コングロマリット	
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	430	430	10,105	26,598	ホテル・レストラン・レジャー	
METROPOLITAN BANK & TRUST	2,050	2,050	15,997	42,108	銀行	
SM PRIME HOLDINGS INC	10,659	13,889	33,127	87,197	不動産管理・開発	
UNIVERSAL ROBINA CORP	1,070	-	-	-	食品	
SM INVESTMENTS CORP	221	305	26,962	70,969	コングロマリット	
AYALA CORPORATION	283	283	16,641	43,803	コングロマリット	
MANILA ELECTRIC COMPANY	373	373	20,589	54,195	電力	
BDO UNIBANK INC	2,499	3,009	49,995	131,598	銀行	
PLDT INC	70	70	9,044	23,805	無線通信サービス	
小計	株数・金額	32,608	32,491	295,439	777,655	
	銘柄数<比率>	14	11	-	<0.5%>	
(インドネシア)				千ルピア		
ANEKA TAMBANG TBK	7,600	-	-	-	金属・鉱業	
BARITO PACIFIC TBK PT	28,897	28,933	2,372,587	21,116	化学	

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等	
		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		
UNITED TRACTORS TBK PT	1,470	2,290	4,867,312	43,319	石油・ガス・消耗燃料	
INDOFOOD SUKSES MAK TBK	4,200	4,200	3,349,500	29,810	食品	
PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA	7,000	11,400	5,472,000	48,700	食品	
INDAH KIAT PULP&PAPER	2,400	—	—	—	紙製品・林産品	
BANK MANDIRI	38,900	49,900	23,802,300	211,840	銀行	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	8,200	—	—	—	家庭用品	
BANK RAKYAT INDONESIA	74,500	88,500	33,984,107	302,458	銀行	
BANK NEGARA INDONESIA PT	16,200	16,200	6,642,000	59,113	銀行	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	3,770	—	—	—	建設資材	
BANK CENTRAL ASIA	58,700	69,700	62,730,000	558,297	銀行	
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	—	9,840	8,388,600	74,658	化学	
ALAMTRI RESOURCES INDONESIA TB	11,700	21,100	3,914,050	34,835	石油・ガス・消耗燃料	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	3,090	3,090	3,460,800	30,801	食品	
KALBE FARMA PT	23,000	23,000	3,335,000	29,681	医薬品	
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	23,600	23,600	11,280,800	100,399	コングロマリット	
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	19,700	19,700	4,649,200	41,377	生活必需品流通・小売り	
SARANA MENARA NUSANTARA PT	14,790	—	—	—	各種電気通信サービス	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	54,800	62,100	16,146,000	143,699	各種電気通信サービス	
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	1,051,200	1,051,200	8,514,720	75,781	大規模小売り	
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	6,510	9,000	6,547,500	58,272	金属・鉱業	
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	11,158	—	—	—	金属・鉱業	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,471,386 22	1,493,754 17	209,456,477 —	1,864,162 <1.2%>	
(韓国)			千ウォン			
SKC CO LTD	26	26	251,604	26,368	化学	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	41	41	624,869	65,486	自動車	
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	31	36	1,366,820	143,242	保険	
DB INSURANCE CO LTD	56	56	505,120	52,936	保険	
COWAY CO LTD	49	79	708,149	74,214	家庭用耐久財	
KT & G CORP	111	130	1,536,600	161,035	タバコ	
KAKAO CORP	341	401	1,484,281	155,552	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
KUM YANG CO LTD	31	—	—	—	化学	
HANWHA OCEAN CO LTD	103	131	1,045,380	109,555	機械	
SK TELECOM CO LTD	55	55	288,200	30,203	無線通信サービス	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	247	247	293,875	30,798	資本市場	
NCSOFT CORPORATION	16	16	241,551	25,314	娯楽	
LG UPLUS CORP	174	174	223,938	23,468	各種電気通信サービス	
DOOSAN ENERBILITY CO LTD	490	598	1,665,430	174,537	電気設備	
POSCO INTERNATIONAL CORP	52	52	251,420	26,348	商社・流通業	
LG H&H	10	10	327,153	34,285	パーソナルケア用品	
LG CHEMICALS LTD	54	63	1,304,925	136,756	化学	
LG CHEM LTD - PREFERRED	6	—	—	—	化学	
LS ELECTRIC CO., LTD.	—	16	370,955	38,876	電気設備	
SHINHAN FINANCIAL GROUP	445	563	2,854,410	299,142	銀行	
HMM COMPANY LIMITED	271	383	695,528	72,891	海上運輸	
S-OIL CORPORATION	39	39	204,753	21,458	石油・ガス・消耗燃料	
HANWHA SOLUTIONS CORP	92	—	—	—	化学	
SAMSUNG SECURITIES	68	—	—	—	資本市場	
POSCO FUTURE M CO LTD	34	34	412,110	43,189	電気設備	
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	19	—	—	—	化学	
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEE	49	49	1,391,985	145,880	機械	
HYUNDAI MOBIS	68	80	2,046,555	214,478	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	
(韓国)	百株	百株	千ウォン	千円	
SK HYNIX INC	577	692	13,158,722	1,379,034	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	69	—	—	—	建設・土木
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	29	29	436,160	45,709	自動車
HYUNDAI MOTOR CO LTD	149	167	3,180,825	333,350	自動車
HYUNDAI STEEL CO	73	—	—	—	金属・鉱業
INDUSTRIAL BK OF KOREA	261	261	395,415	41,439	銀行
KIA CORP	278	298	2,666,498	279,448	自動車
KOREA ZINC CO LTD	8	7	602,080	63,097	金属・鉱業
KOREA ELECTRIC POWER	266	367	989,065	103,654	電力
KOREAN AIR LINES CO LTD	175	265	584,325	61,237	旅客航空輸送
KUMHO PETRO CHEMICAL CO	14	—	—	—	化学
KT CORP	64	—	—	—	各種電気通信サービス
HLB INC	131	157	907,460	95,101	ヘルスケア機器・用品
LG ELECTRONICS INC	120	120	855,333	89,638	家庭用耐久財
LG CORP	93	117	795,475	83,365	コングロマリット
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	187	187	286,484	30,023	資本市場
NAVER CORP	137	183	3,499,120	366,707	インタラクティブ・メディアおよびサービス
L&F CO LTD	21	—	—	—	電気設備
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	53	53	449,628	47,121	資本市場
KANGWON LAND INC	79	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
POSCO HOLDINGS INC	78	86	2,241,195	234,877	金属・鉱業
SAMSUNG E&A CO LTD	144	—	—	—	建設・土木
COSMO AM&T CO LTD	23	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
SAMSUNG SDI CO, LTD	59	64	1,107,088	116,022	電子装置・機器・部品
SAMSUNG SDI CO LTD-RIGHTS	—	9	26,438	2,770	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	57	70	822,744	86,223	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRONICS	5,051	6,062	33,222,500	3,481,718	コンピュータ・周辺機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	630	810	1,202,040	125,973	機械
HANWHA AEROSPACE CO LTD	34	39	3,485,660	365,297	航空宇宙・防衛
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	871	1,045	4,786,100	501,583	コンピュータ・周辺機器
YUHAN CORPORATION	71	71	761,120	79,765	医薬品
HANON SYSTEMS	234	—	—	—	自動車用部品
GS HOLDINGS CORP	36	—	—	—	コングロマリット
LG DISPLAY CO LTD	309	309	261,696	27,425	電子装置・機器・部品
CELLTRION INC	159	207	3,283,240	344,083	バイオテクノロジー
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	43	54	417,960	43,802	半導体・半導体製造装置
HANA FINANCIAL HOLDINGS	300	384	2,449,920	256,751	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	18	53	570,845	59,824	航空貨物・物流サービス
CELLTRION PHARM INC	11	—	—	—	医薬品
POSCO DX CO LTD	53	—	—	—	情報技術サービス
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	82	106	896,760	93,980	保険
AMOREPACIFIC CORP	37	37	468,115	49,058	パーソナルケア用品
SK INNOVATION CO LTD	68	93	848,072	88,877	石油・ガス・消耗燃料
ECOPRO CO., LTD.	100	123	580,463	60,832	電気設備
CJ CHEILJEDANG CORP	8	8	204,180	21,398	食品
LG INNOTEK CO LTD	12	19	272,845	28,594	電子装置・機器・部品
SK INC	33	45	627,918	65,805	コングロマリット
KB FINANCIAL GROUP INC	402	488	4,489,600	470,510	銀行
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	70	108	1,005,480	105,374	航空宇宙・防衛
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	102	125	1,477,500	154,842	金融サービス
HANMI PHARMACEUTICAL CO., LTD	5	—	—	—	医薬品
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	93	93	363,165	38,059	自動車用部品

銘柄	株数	当期末				業種等
		株数	評価額		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(韓国)	百株	百株	千ウォン	千円		
HANJIN KAL CORP	19	19	160,550	16,825	ホテル・レストラン・レジャー	
HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	—	30	1,020,225	106,919	電気設備	
HD HYUNDAI CO LTD	51	51	404,940	42,437	石油・ガス・消耗燃料	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	28	28	366,741	38,434	食品	
NETMARBLE CORP	14	—	—	—	娯楽	
HYUNDAI ROTEM CO LTD	—	114	1,429,560	149,817	機械	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	670	864	1,528,416	160,177	銀行	
ECOPRO BM CO LTD	55	55	546,702	57,294	電気設備	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	33	33	300,128	31,453	医薬品	
KRAFTON INC	29	36	1,361,250	142,659	娯楽	
ECOPRO MATERIALS CO LTD	10	25	134,160	14,059	電気設備	
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD	27	27	1,148,140	120,325	機械	
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	24	—	—	—	電気設備	
SK SQUARE CO LTD	111	111	1,040,070	108,999	コングロマリット	
SK BIOSCIENCE CO LTD	19	—	—	—	バイオテクノロジー	
HYBE CO LTD	20	33	899,100	94,225	娯楽	
LG ENERGY SOLUTION	51	56	1,796,700	188,294	電気設備	
KAKAOBANK CORP	193	193	438,110	45,913	銀行	
KAKAO PAY CORP	25	—	—	—	金融サービス	
SAMSUNG SDS CO LTD	46	46	605,010	63,405	情報技術サービス	
ALTEOGEN INC	—	50	1,742,250	182,587	バイオテクノロジー	
SAMSUNG C&T CORP	90	122	1,504,290	157,649	コングロマリット	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	19	21	2,237,040	234,441	ライフサイエンス・ツール/サービス	
DOOSAN BOBCAT INC	65	65	310,142	32,502	機械	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	16,585 99	18,691 82	133,748,373 —	14,016,829 <8.9%>	
(台湾)			千新台幣ドル			
ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	500	650	43,290	209,004	通信機器	
ACER INC	3,487	3,487	11,892	57,419	コンピュータ・周辺機器	
ASUSTEK COMPUTER INC	718	888	53,460	258,107	コンピュータ・周辺機器	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	494	584	29,967	144,685	半導体・半導体製造装置	
ASIA CEMENT	2,089	3,149	14,347	69,268	建設資材	
TAIWAN BUSINESS BANK	6,645	7,410	10,781	52,053	銀行	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	1,020	1,113	9,897	47,786	半導体・半導体製造装置	
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	500	730	17,848	86,172	コンピュータ・周辺機器	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	740	1,010	14,392	69,486	コンピュータ・周辺機器	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	1,580	1,580	14,836	71,629	電子装置・機器・部品	
QUANTA COMPUTER INC	2,846	3,366	86,359	416,943	コンピュータ・周辺機器	
EVA AIRWAYS CORP	3,030	3,030	13,180	63,635	旅客航空輸送	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	548	768	16,712	80,688	コンピュータ・周辺機器	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	5,602	8,951	16,605	80,173	銀行	
CHINA AIRLINES LTD	3,750	3,750	8,475	40,917	旅客航空輸送	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	2,220	2,220	11,501	55,529	自動車用部品	
CHINA STEEL	12,865	14,785	31,492	152,048	金属・鉱業	
ADVANTECH CO.,LTD.	476	606	20,701	99,947	コンピュータ・周辺機器	
COMPAL ELECTRONICS	4,105	5,715	16,204	78,235	コンピュータ・周辺機器	
DELTA ELECTRONICS INC	2,016	2,436	91,136	440,007	電子装置・機器・部品	
NANYA TECHNOLOGY CO	1,510	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	4,040	5,000	65,508	316,275	各種電気通信サービス	
AUO CORP	8,026	8,026	10,835	52,312	電子装置・機器・部品	
TAIWAN MOBILE CO LTD	1,922	2,412	27,376	132,172	無線通信サービス	
ELITE MATERIAL CO LTD	—	360	24,444	118,015	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	
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円	
EVERGREEN MARINE	1,019	1,479	31,217	150,717	海上運輸
FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	3,134	4,554	15,690	75,753	コングロマリット
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	695	695	8,455	40,822	繊維・アパレル・贅沢品
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	174	244	10,363	50,036	繊維・アパレル・贅沢品
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	600	730	37,405	180,594	半導体・半導体製造装置
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	—	143	6,620	31,965	電気設備
FORMOSA PLASTIC	3,934	4,924	17,899	86,419	化学
FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO	4,119	4,119	10,567	51,021	化学
MEDIATEK INC	1,615	1,935	256,437	1,238,081	半導体・半導体製造装置
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	8,248	10,768	83,346	402,397	保険
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	10,267	10,369	29,035	140,182	銀行
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	295	425	27,549	133,007	専門小売り
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	2,020	2,020	17,594	84,944	無線通信サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	10,725	12,730	40,417	195,137	金融サービス
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	10,352	11,962	66,035	318,818	保険
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING	17,577	20,827	33,741	162,902	保険
E. SUN FINANCIAL HOLDINGS CO	15,723	18,117	53,991	260,671	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY	13,196	15,896	233,678	1,128,199	電子装置・機器・部品
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	12,510	15,796	61,526	297,049	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD	100	120	26,126	126,140	電子装置・機器・部品
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	11,703	15,241	24,691	119,209	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	13,301	18,896	21,353	103,092	保険
INVENTEC CO.,LTD	2,519	3,319	13,741	66,342	コンピュータ・周辺機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	2,338	2,858	28,732	138,721	コンピュータ・周辺機器
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	12,103	12,406	28,782	138,961	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING	18,662	21,722	86,779	418,973	銀行
ASIA VITAL COMPONENTS CO LTD	—	450	23,805	114,930	コンピュータ・周辺機器
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	12,339	14,820	38,458	185,676	銀行
NAN YA PLASTICS CORP	4,877	6,337	19,930	96,225	化学
WISTRON CORP	2,890	3,480	37,236	179,775	コンピュータ・周辺機器
POU CHEN CORP	2,674	2,674	8,853	42,743	繊維・アパレル・贅沢品
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	4,928	6,278	50,980	246,132	食品
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	648	648	17,014	82,144	生活必需品流通・小売り
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	1,223	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
E INK HOLDINGS INC	960	1,160	24,824	119,850	電子装置・機器・部品
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM CO LTD	—	330	28,611	138,133	娯楽
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	1,527	1,527	4,733	22,854	不動産管理・開発
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	1,225	1,945	14,183	68,479	電子装置・機器・部品
TCC GROUP HOLDINGS	7,718	9,298	28,594	138,052	建設資材
TAIWAN SEMICONDUCTOR	26,060	31,270	2,967,523	14,327,201	半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORP	11,635	14,965	68,165	329,103	半導体・半導体製造装置
WAN HAI LINES LIMITED	863	863	7,476	36,097	海上運輸
WALSIN LIHWA CORP	2,684	—	—	—	電気設備
WINBOND ELECTRONICS CORPORATION	3,807	—	—	—	半導体・半導体製造装置
YAGEO CORPORATION	351	479	22,287	107,604	電子装置・機器・部品
YANG MING MARINE TRANSPORT	1,910	2,590	18,596	89,782	海上運輸
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	2,470	2,470	6,780	32,734	運送インフラ
GLOBAL UNICHIP CORP	100	100	11,000	53,108	半導体・半導体製造装置
INNOLUX CORP	9,849	8,667	12,091	58,375	電子装置・機器・部品
WPG HOLDINGS CO LTD	1,703	2,203	15,030	72,566	電子装置・機器・部品
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD CORPORATION	200	—	—	—	電子装置・機器・部品
LOTES CO LTD	—	100	12,550	60,591	電子装置・機器・部品

銘柄	株数	当期末			業種等	
		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		
EMEMORY TECHNOLOGY INC	60	80	19,840	95,787	半導体・半導体製造装置	
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL COMPANY LTD	—	100	11,150	53,832	半導体・半導体製造装置	
PEGATRON CORP	1,996	2,426	20,289	97,955	コンピュータ・周辺機器	
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	80	100	23,000	111,044	半導体・半導体製造装置	
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	154	154	13,716	66,223	機械	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	1,526	1,866	22,496	108,610	金融サービス	
PARADE TECHNOLOGIES LTD	90	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	644	644	6,634	32,030	電子装置・機器・部品	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	10,641	13,274	33,119	159,901	銀行	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK	3,709	4,669	21,944	105,948	銀行	
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	60	80	12,240	59,094	電気設備	
WIWYNN CORP	100	150	33,000	159,324	コンピュータ・周辺機器	
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	3,216	4,096	56,327	271,951	半導体・半導体製造装置	
SILERGY CORP	350	470	19,058	92,014	半導体・半導体製造装置	
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	3,020	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
PHARMAESSENTIA CORPORATION	240	320	16,480	79,565	バイオテクノロジー	
GLOBALWAFERS CO LTD	200	310	9,672	46,696	半導体・半導体製造装置	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	140	240	9,036	43,625	家庭用耐久財	
小計	株数・金額	376,556	435,983	5,699,762	27,518,451	
	銘柄数<比率>	89	88	—	<17.5%>	
(インド)			千インドルピー			
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	3,221	7,730	1,064,575	1,831,070	石油・ガス・消耗燃料	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	820	2,180	66,893	115,056	石油・ガス・消耗燃料	
MAHINDRA&MAHINDRA LIMITED	994	1,187	353,975	608,837	自動車	
SHREE CEMENT LIMITED	10	10	31,568	54,297	建設資材	
INDUSIND BANK LTD	287	772	63,165	108,643	銀行	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	643	1,310	50,598	87,029	石油・ガス・消耗燃料	
TATA COMMUNICATIONS LTD	114	114	17,280	29,721	各種電気通信サービス	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	658	808	89,986	154,777	食品	
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	23	37	42,479	73,064	金融サービス	
GAIL INDIA LTD	2,730	2,730	49,576	85,272	ガス	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	1,192	1,354	284,759	489,786	銀行	
VEDANTA LTD	850	1,690	68,935	118,568	金属・鉱業	
SUPREME INDUSTRIES LTD	79	79	27,522	47,337	化学	
TITAN CO LTD	365	442	155,155	266,867	繊維・アパレル・贅沢品	
OIL&NATURAL GAS CORP LTD	3,430	3,920	92,104	158,419	石油・ガス・消耗燃料	
COLGATE-PALMOLIVE(INDIA)	159	159	40,552	69,751	パーソナルケア用品	
LUPIN LTD	257	257	52,361	90,061	医薬品	
NMDC LTD	1,250	3,750	24,108	41,467	金属・鉱業	
MPHASIS LTD	105	151	36,048	62,002	情報技術サービス	
INFOSYS LTD	3,513	4,268	643,443	1,106,723	情報技術サービス	
WIPRO LTD	1,508	3,592	86,929	149,519	情報技術サービス	
TATA ELXSI LTD	40	40	22,952	39,477	ソフトウェア	
MRF LTD	2	3	41,302	71,040	自動車用部品	
INDIAN OIL CORPORATION LTD	2,685	3,430	48,016	82,588	石油・ガス・消耗燃料	
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	860	1,044	243,554	418,914	パーソナルケア用品	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	108	127	85,705	147,413	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
CUMMINS INDIA LTD	161	161	44,054	75,773	機械	
HCL TECHNOLOGIES LTD	1,044	1,229	192,879	331,752	情報技術サービス	
DABUR INDIA LTD	598	598	27,672	47,596	パーソナルケア用品	
HERO MOTOCORP LTD	124	149	57,423	98,767	自動車	
SRF LTD	142	192	57,682	99,214	化学	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	70	123	33,724	58,005	自動車用部品
DR. REDDYS LABORATORIES	132	—	—	—	医薬品
BHARTI AIRTEL LIMITED	2,380	3,295	609,047	1,047,562	無線通信サービス
ORACLE FINANCIAL SERVICES	—	24	19,504	33,547	ソフトウェア
UNION BANK OF INDIA	1,840	1,840	22,613	38,895	銀行
SUN PHARMACEUTICAL INDUS LTD	1,053	1,237	215,831	371,230	医薬品
DIVIS LABORATORIES LTD	138	151	91,346	157,116	ライフサイエンス・ツール/サービス
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	148	159	195,510	336,277	自動車
AUROBINDO PHARMA LTD	263	356	41,452	71,298	医薬品
TVS MOTOR CO LTD	274	329	87,635	150,733	自動車
JINDAL STEEL&POWER LTD	460	460	39,346	67,675	金属・鉱業
JINDAL STAINLESS LTD	—	359	20,819	35,809	金属・鉱業
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNATIONAL LTD	2,360	4,500	62,028	106,688	自動車用部品
SHRIRAM FINANCE LTD	307	—	—	—	消費者金融
PETRONET LNG LTD	770	770	23,712	40,784	石油・ガス・消耗燃料
CIPLA LIMITED	524	666	98,568	169,536	医薬品
LARSEN&TOUBRO LIMITED	704	839	288,943	496,982	建設・土木
ULTRATECH CEMENT LTD	120	146	166,709	286,740	建設資材
ASHOK LEYLAND LIMITED	1,842	1,842	40,822	70,214	機械
BOSCH LTD	—	8	24,000	41,280	自動車用部品
TATA CONSULTANCY SVS LTD	957	1,135	390,474	671,615	情報技術サービス
ADANI ENTERPRISES LTD	165	165	37,141	63,883	商社・流通業
NTPC LIMITED	4,600	5,650	189,133	325,310	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AMBUJA CEMENTS LTD	570	570	30,064	51,711	建設資材
BHARAT FORGE LIMITED	304	304	35,434	60,946	自動車用部品
SUZLON ENERGY LIMITED	8,810	11,740	61,834	106,355	電気設備
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	1,517	1,771	111,068	191,037	金属・鉱業
ITC LTD	3,240	3,770	159,678	274,646	タバコ
PIDILITE INDUSTRIES LTD	155	197	58,706	100,974	化学
UPL LTD	432	655	44,196	76,017	化学
SUNDARAM FINANCE LTD	—	73	36,551	62,867	消費者金融
PHOENIX MILLS LTD	—	214	31,648	54,435	不動産管理・開発
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	115	171	53,714	92,388	医薬品
THERMAX LTD	—	45	14,575	25,070	機械
SIEMENS LIMITED	102	102	29,143	50,126	コングロマリット
INFO EDGE INDIA LTD	66	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
GMR AIRPORTS LTD	3,010	3,010	25,344	43,592	運送インフラ
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLUTIONS LTD	590	780	47,548	81,783	電気設備
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	435	558	69,309	119,211	パーソナルケア用品
VOLTAS LIMITED	—	291	35,955	61,844	建設・土木
INDIAN HOTELS CO LIMITED	960	1,150	82,656	142,168	ホテル・レストラン・レジャー
TORRENT POWER LTD	—	183	25,102	43,175	電力
VODAFONE IDEA LTD	—	26,700	17,889	30,769	無線通信サービス
MARICO LIMITED	460	678	49,039	84,348	食品
POWER FINANCE CORPORATION	1,516	1,776	68,535	117,881	金融サービス
PAGE INDUSTRIES LTD	5	8	38,194	65,695	繊維・アパレル・贅沢品
ABB INDIA LTD	47	66	35,907	61,760	電気設備
DLF LIMITED	800	950	60,011	103,219	不動産管理・開発
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	4,920	5,850	175,090	301,155	電力
NHPC LTD	—	3,286	25,620	44,068	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	524	630	82,296	141,550	運送インフラ
REC LTD	1,355	1,591	61,134	105,150	金融サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
BAJAJ AUTO LIMITED	65	80	61,460	105,711	自動車
ADANI POWER LIMITED	610	660	33,792	58,122	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
OIL INDIA LTD	—	548	22,100	38,013	石油・ガス・消耗燃料
MUTHOOT FINANCE LTD	100	135	30,099	51,771	消費者金融
OBEROI REALTY LTD	—	182	27,922	48,026	不動産管理・開発
PRESTIGE ESTATES PROJECTS	—	236	30,245	52,022	不動産管理・開発
JSW ENERGY LTD	—	614	28,234	48,563	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
COAL INDIA LTD	1,720	2,450	93,688	161,143	石油・ガス・消耗燃料
TATA MOTORS LTD-A-DVR	460	—	—	—	自動車
TATA MOTORS LTD	1,727	2,495	176,770	304,045	自動車
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	1,270	1,270	27,512	47,320	電気設備
TATA POWER COMPANY LIMITED	1,390	2,080	77,168	132,728	電力
INDUS TOWERS LTD	—	1,485	57,647	99,154	各種電気通信サービス
PI INDUSTRIES LTD	101	101	36,760	63,228	化学
ASIAN PAINTS LTD	426	479	110,150	189,459	化学
BAJAJ FINANCE LTD	296	349	302,089	519,593	消費者金融
BSE LTD	—	90	59,148	101,734	資本市場
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD	122	122	34,895	60,020	自動車用部品
LTIMINDTREE LTD	96	96	44,737	76,947	情報技術サービス
ADANI GREEN ENERGY LTD	288	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
INDRAPRASTHA GAS LTD	342	—	—	—	ガス
TRENT LTD	200	221	112,997	194,355	専門小売り
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	1,129	1,129	80,565	138,572	保険
BHARAT ELECTRONICS LTD	4,030	4,500	142,132	244,467	航空宇宙・防衛
AU SMALL FINANCE BANK LTD	126	494	33,937	58,373	銀行
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	102	137	58,520	100,655	資本市場
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	224	224	14,529	24,991	陸上運輸
BANDHAN BANK LTD	560	—	—	—	銀行
GODREJ PROPERTIES LTD	127	200	40,010	68,817	不動産管理・開発
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	107	132	71,755	123,418	食品
POLYCAB INDIA LTD	45	66	38,231	65,758	電気設備
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND RAIL VIKAS NIGAM LTD	400	502	75,982	130,690	消費者金融
—	—	586	18,933	32,565	建設・土木
HDFC BANK LIMITED	2,971	7,185	1,357,749	2,335,329	銀行
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	240	425	37,153	63,904	消費者金融
INDIAN RAILWAY CATERING & TO YES BANK LTD	222	387	27,962	48,095	商業サービス・用品
ETERNAL LTD	12,300	18,400	36,836	63,359	銀行
PERSISTENT SYSTEMS LTD	6,750	9,100	206,697	355,519	ホテル・レストラン・レジャー
MACROTECH DEVELOPERS LTD	100	152	83,114	142,957	情報技術サービス
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	241	371	45,792	78,763	不動産管理・開発
BAJAJ FINSERV LTD	760	1,050	118,408	203,662	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ETICHER MOTORS LTD	370	452	89,181	153,392	金融サービス
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	143	174	92,637	159,336	自動車
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	—	575	29,851	51,343	繊維・アパレル・贅沢品
APL APOLLO TUBES LTD	—	49	74,431	128,021	家庭用耐久財
SONA BLW PRECISION FORGINGS	166	258	42,717	73,473	金属・鋳業
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	400	590	29,529	50,790	自動車用部品
JUBILANT FOODWORKS LIMITED	222	—	—	—	金融サービス
PB FINTECH LTD	360	571	38,268	65,821	ホテル・レストラン・レジャー
AXIS BANK LIMITED	—	407	65,929	113,399	保険
TATA STEEL LIMITED	2,423	2,875	330,941	569,218	銀行
—	7,856	9,714	138,696	238,557	金属・鋳業

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円		
DR. REDDY'S LABORATORIES	—	796	92,021	158,276	医薬品	
MANKIND PHARMA LTD	—	183	44,070	75,800	医薬品	
VARUN BEVERAGES LTD	—	1,787	88,704	152,572	飲料	
NESTLE INDIA LTD	340	454	105,619	181,665	食品	
HAVELLS INDIA LTD	243	316	48,926	84,153	電気設備	
VARUN BEVERAGES LTD	507	—	—	—	飲料	
JTO FINANCIAL SERVICES LTD	3,035	3,482	86,475	148,737	金融サービス	
ASTRAL LTD	163	163	20,756	35,701	建設関連製品	
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	—	240	41,618	71,583	自動車	
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	224	261	117,481	202,067	航空宇宙・防衛	
SHRIRAM FINANCE LTD	—	1,765	106,155	182,588	消費者金融	
CANARA BANK	—	1,980	19,332	33,252	銀行	
ICICI BANK LTD	5,492	6,684	928,340	1,596,746	銀行	
PUNJAB NATIONAL BANK	2,610	2,610	24,004	41,287	銀行	
INFO EDGE INDIA LTD	—	437	60,087	103,350	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
SIEMENS ENERGY INDIA LTD	—	102	26,843	46,171	その他	
BERGER PAINTS INDIA LTD	228	—	—	—	化学	
BANK OF BARODA	1,000	1,000	22,009	37,855	銀行	
TECH MAHINDRA LTD	574	673	100,526	172,904	情報技術サービス	
ZYDUS LIFESCIENCES LTD	—	283	24,865	42,769	医薬品	
GRASIM INDUSTRIES LIMITED	302	358	94,325	162,240	建設資材	
AVENUE SUPERMARTS LTD	180	222	88,266	151,818	生活必需品流通・小売り	
UNITED SPIRITS LTD	327	418	64,004	110,087	飲料	
IDFC FIRST BANK LTD	4,253	4,253	28,159	48,433	銀行	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE COMPANY	231	278	49,545	85,217	保険	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	332	590	34,290	58,980	保険	
ALKEM LABORATORIES LTD	—	62	30,668	52,749	医薬品	
INTERGLOBE AVIATION LTD	195	238	121,403	208,814	旅客航空輸送	
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	—	29	39,921	68,665	化学	
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	516	612	104,027	178,927	保険	
JSW STEEL LTD	660	813	77,804	133,823	金属・鉱業	
小 計	株 数	金 額	150,021	240,182	15,906,059	27,358,421
銘 柄 数 < 比 率 >	135	156	—	—	—	< 17.4% >
(メキシコ)			千メキシコペソ			
ALFA S. A. B. -A	3,190	5,379	7,789	58,513	食品	
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	2,116	2,280	45,333	340,525	飲料	
GRUPO BIMBO SAB-SERIES A	1,570	1,570	9,209	69,178	食品	
GRUMA S. A. B. -B	219	219	8,116	60,970	食品	
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	186	186	4,088	30,710	運送インフラ	
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	650	650	8,509	63,922	コンピュータリット	
CEMEX SAB - CPO	16,529	18,719	23,362	175,488	建設資材	
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	2,695	3,307	53,510	401,949	銀行	
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	162	263	11,039	82,923	金属・鉱業	
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	1,430	2,450	8,518	63,988	家庭用品	
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	189	246	15,495	116,394	運送インフラ	
GRUPO MEXICO SAB DE CV- SER B	3,229	3,809	38,547	289,556	金属・鉱業	
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	2,090	2,090	10,489	78,794	銀行	
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	580	580	12,086	90,785	飲料	
GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH	453	453	19,198	144,212	運送インフラ	
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	290	430	10,034	75,378	運送インフラ	
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	—	430	5,851	43,956	生活必需品流通・小売り	
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	939	—	—	—	化学	

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	
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコペソ	千円		
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	520	670	12,167	91,395		飲料
OPERADORA DE SITES MEX- A-1	1,110	—	—	—		各種電気通信サービス
AMERICA MOVIL SAB DE CV	19,610	22,810	37,818	284,081		無線通信サービス
WALMART DE MEXICO-SER V	5,500	6,850	42,565	319,738		生活必需品流通・小売り
QUALITAS CONTROLADORA SAB CV	—	310	6,900	51,832		保険
BANCO DEL BAJIO SA	680	—	—	—		銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	63,939	73,703	390,635	2,934,296	
	銘柄 数 < 比 率 >	22	21	—	< 1.9% >	
(ブラジル)				千レアル		
BRF SA	—	770	1,478	38,162		食品
VALE SA	3,601	4,608	24,402	629,906		金属・鉱業
COMPANHIA PARANAENSE-PREF B	950	1,800	2,203	56,872		電力
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B	290	290	1,389	35,865		電力
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	1,374	1,621	7,048	181,937		電力
BANCO DO BRASIL SA	1,820	2,080	6,142	158,553		銀行
ITAUSA SA	5,830	6,982	7,715	199,174		銀行
GERDAU SA PFD NPV	1,411	1,940	2,861	73,873		金属・鉱業
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	3,960	4,600	15,272	394,225		石油・ガス・消耗燃料
PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	5,040	5,690	17,587	454,004		石油・ガス・消耗燃料
CCR SA	1,210	—	—	—		運送インフラ
WEG SA	1,718	2,216	9,262	239,102		電気設備
BANCO BRADESCO SA - PREF	5,880	6,520	9,858	254,493		銀行
BANCO BRADESCO S.A.	1,569	2,099	2,783	71,864		銀行
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	810	—	—	—		金属・鉱業
SUZANO SA	879	879	4,405	113,732		紙製品・林産品
CPFL ENERGIA SA	184	184	701	18,096		電力
ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	5,159	6,839	25,464	657,341		銀行
LOCALIZA RENT A CAR	920	1,065	4,370	112,815		陸上運輸
LOJAS RENNER S.A.	889	—	—	—		専門小売り
ULTRAPAR PARTICIPACOES	860	860	1,400	36,163		石油・ガス・消耗燃料
COSAN SA	1,360	—	—	—		石油・ガス・消耗燃料
TOTVS SA	610	610	2,338	60,355		ソフトウェア
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	1,110	1,480	5,430	140,170		電力
EQUATORIAL ENERGIA SA-RTS	16	—	—	—		電力
EMBRAER SA	—	930	6,296	162,525		航空宇宙・防衛
JBS SA	746	981	4,155	107,268		食品
CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF	1,767	2,569	2,646	68,326		電力
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	406	645	7,541	194,685		水道
HYPERA SA	330	—	—	—		医薬品
MAGAZINE LUIZA SA	2,300	—	—	—		大規模小売り
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	437	—	—	—		銀行
ENERGISA SA-UNITS	208	357	1,630	42,077		電力
TELEFONICA BRASIL S.A.	410	1,184	3,319	85,699		各種電気通信サービス
RAIA DROGASIL SA	1,300	1,539	2,386	61,609		生活必需品流通・小売り
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	670	870	3,334	86,080		保険
ENGIE BRASIL SA	166	166	653	16,861		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	5,159	—	—	—		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ATACADAO SA	540	—	—	—		生活必需品流通・小売り
ENEVA SA	840	—	—	—		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	5,969	6,799	9,880	255,048		資本市場
AMBEV SA	5,189	5,939	8,481	218,942		飲料
KLABIN SA-UNIT	836	836	1,613	41,649		容器・包装

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額	額		
	株数	株数	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		
NATURA & CO HOLDING SA	925	925	846	21,847	パーソナルケア用品	
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	810	810	1,218	31,447	保険	
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	1,360	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
TIM SA	829	829	1,619	41,797	無線通信サービス	
REDE D'OR SAO LUIZ SA	653	1,065	3,581	92,453	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
VIBRA ENERGIA SA	1,380	1,380	2,514	64,904	専門小売り	
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB	—	1,210	1,594	41,167	運送インフラ	
RUMO SA	1,230	1,640	2,927	75,566	陸上運輸	
PRIO SA	857	1,087	3,986	102,893	石油・ガス・消耗燃料	
BANCO BTG PACTUAL SA - UNIT	1,290	1,580	6,447	166,445	資本市場	
小計	株数・金額	84,068	86,482	228,794	5,906,011	
	銘柄数<比率>	50	41	—	<3.8%>	
(チリ)			千チリペソ			
BANCO DE CREDITO E INVERSION	81	131	502,900	78,387	銀行	
EMPRESAS CMPC SA	1,190	1,190	173,502	27,043	紙製品・林産品	
EMPRESAS COPEC SA	334	570	367,365	57,261	専門小売り	
CIA SUD AMERICANA VAPORES	12,262	—	—	—	海上運輸	
ENEL AMERICAS SA	23,250	23,250	215,295	33,558	電力	
LATAM AIRLINES GROUP SA	181,160	—	—	—	旅客航空輸送	
S. A. C. I. FALABELLA	940	940	449,790	70,109	大規模小売り	
CENCOSUD SA	1,260	1,260	420,840	65,596	生活必需品流通・小売り	
小計	株数・金額	220,477	27,341	2,129,692	331,957	
	銘柄数<比率>	8	6	—	<0.2%>	
(コロンビア)			千コロンビアペソ			
INTERCONEXION ELECTRICA SA	600	600	1,308,000	45,186	電力	
BANCOLOMBIA SA	289	289	1,431,128	49,439	銀行	
小計	株数・金額	889	889	2,739,128	94,625	
	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	1,730	1,730	3,408	135,642	銀行	
DUBAI ISLAMIC BANK	2,860	3,860	2,914	115,997	銀行	
EMIRATES TELECOM GROUP CO	3,749	4,505	7,784	309,828	各種電気通信サービス	
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	2,998	3,598	4,282	170,433	銀行	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	4,429	5,529	8,625	343,300	銀行	
EMAAR PROPERTIES PJSC	7,340	8,670	11,574	460,663	不動産管理・開発	
ALDAR PROPERTIES PJSC	4,270	5,090	4,250	169,155	不動産管理・開発	
EMIRATES NBD PJSC	1,940	2,270	4,778	190,178	銀行	
EMAAR DEVELOPMENT PJSC	—	1,460	1,956	77,864	不動産管理・開発	
ADNOC DRILLING COMPANY P. J. S. C.	—	4,240	2,226	88,594	エネルギー設備・サービス	
MULTIPLY GROUP	3,910	3,910	875	34,858	コングロマリット	
AMERICANA RESTAURANTS INTERN	3,020	3,020	625	24,880	ホテル・レストラン・レジャー	
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	2,980	2,980	1,025	40,799	専門小売り	
小計	株数・金額	39,227	50,863	54,326	2,162,197	
	銘柄数<比率>	11	13	—	<1.4%>	
(エジプト)			千エジプトポンド			
EFG HOLDING S. A. E.	750	—	—	—	資本市場	
EASTERN CO SAE	515	693	2,371	6,839	タバコ	
T M G HOLDING	—	1,010	5,413	15,609	不動産管理・開発	
小計	株数・金額	1,265	1,703	7,785	22,448	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.0%>	
(南アフリカ)			千ランド			
BIDVEST GROUP LTD	357	470	11,029	88,346	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		
(南アフリカ)	百株	百株	千ランド	千円		
CLICKS GROUP LTD	237	310	12,104	96,955	生活必需品流通・小売り	
DISCOVERY LTD	683	683	14,115	113,066	保険	
GOLD FIELDS LTD	933	1,144	46,560	372,952	金属・鉱業	
REMGRO LTD	473	672	10,778	86,338	金融サービス	
HARMONY GOLD MINING CO LTD	680	680	19,316	154,727	金属・鉱業	
EXXARO RESOURCES LTD	282	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	93	115	39,506	316,447	銀行	
MTN GROUP LTD	1,710	2,063	24,399	195,436	無線通信サービス	
FIRSTSTRAND LTD	5,330	6,200	45,154	361,688	金融サービス	
NEDBANK GROUP LTD	445	562	14,075	112,743	銀行	
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	53	134	8,645	69,249	金属・鉱業	
SASOL LTD	579	579	3,704	29,672	化学	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	584	584	16,543	132,513	生活必需品流通・小売り	
STANDARD BANK GROUP LTD	1,467	1,738	39,164	313,704	銀行	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	940	940	5,348	42,842	大規模小売り	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	428	428	5,343	42,802	医薬品	
SANLAM LIMITED	1,900	2,270	19,347	154,971	保険	
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	812	1,117	12,757	102,185	金属・鉱業	
KUMBA IRON ORE LTD	76	76	2,325	18,628	金属・鉱業	
VODACOM GROUP	681	911	12,034	96,394	無線通信サービス	
OLD MUTUAL LTD	4,340	6,920	8,345	66,847	保険	
REINET INVESTMENTS SCA	142	207	9,888	79,206	資本市場	
ABSA GROUP LTD	887	1,071	17,776	142,389	銀行	
PEPKOR HOLDINGS LTD	1,730	3,340	9,051	72,501	専門小売り	
SIBANYE STILLWATER LTD	2,730	—	—	—	金属・鉱業	
NEPI ROCKCASTLE N.V.	572	729	10,102	80,920	不動産管理・開発	
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	447	—	—	—	金属・鉱業	
NASPERS LTD-N SHS	194	215	109,491	877,028	大規模小売り	
OUTSURANCE GROUP LTD	810	1,310	10,084	80,775	保険	
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	463	630	51,153	409,739	金属・鉱業	
BID CORP LTD	330	394	18,687	149,683	生活必需品流通・小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	31,389	36,494	606,836	4,860,758	
	銘柄 数 < 比 率 >	32	29	—	< 3.1% >	
(クウェート)				千クウェートディナール		
KUWAIT FINANCE HOUSE	9,853	14,094	1,045	499,662	銀行	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	1,890	1,890	90	43,162	無線通信サービス	
GULF BANK	2,715	2,851	100	47,817	銀行	
NATIONAL BANK OF KUWAIT	8,449	10,268	984	470,492	銀行	
MABANEE CO SARC	853	904	71	34,314	不動産管理・開発	
BOUBYAN BANK K. S. C.	1,437	2,379	161	77,079	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	25,199	32,388	2,454	1,172,528	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 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	884	34,489	化学	
JARIR MARKETING CO	610	610	762	29,737	専門小売り	
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	72	114	1,607	62,688	保険	
ETIHAD ETISALAT CO	449	449	2,694	105,066	無線通信サービス	
SAUDI AWWAL BANK	1,084	1,245	4,257	166,058	銀行	
AL RAJHI BANK	2,066	2,494	23,942	933,753	銀行	
ARAB NATIONAL BANK	784	1,045	2,278	88,873	銀行	
BANK ALBILAD	665	1,007	2,766	107,887	銀行	
BANK AL - JAZIRA	426	907	1,201	46,875	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		
(サウジアラビア)	百株	百株	千サウジアラビリアル	千円		
BANQUE SAUDI FRANSI	626	1,694	2,992	116,698	銀行	
RIYAD BANK	1,532	1,985	5,835	227,600	銀行	
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	487	862	1,278	49,850	銀行	
SAUDI TELECOM CO	2,140	2,560	11,737	457,766	各種電気通信サービス	
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	245	295	2,849	111,138	化学	
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	948	1,106	6,492	253,196	化学	
SAUDI ELECTRICITY CO	770	1,050	1,579	61,588	電力	
SAUDI IND INVESTMENT GROUP	293	521	756	29,501	化学	
SAVOLA	274	—	—	—	食品	
ALMARAI CO	263	632	3,286	128,169	食品	
SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	28	50	764	29,796	メディア	
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	406	406	735	28,691	化学	
ADVANCED PETROCHEMICALS CO	108	—	—	—	化学	
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	670	670	363	14,188	化学	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	530	830	1,721	67,135	不動産管理・開発	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS COMPANY	570	—	—	—	無線通信サービス	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	97	97	1,728	67,413	保険	
ALINMA BANK	1,377	1,576	4,446	173,410	銀行	
SAUDI ARABIAN MINING CO	1,365	1,757	8,960	349,467	金属・鉱業	
AL RAJHI COMPANY FOR CO-OPERATIVE INSURA	—	45	540	21,060	保険	
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	100	100	783	30,537	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	380	14,826	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
SAUDI ARABIAN OIL CO	2,844	7,149	17,873	697,066	石油・ガス・消耗燃料	
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	97	116	3,166	123,505	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
ACWA POWER CO	105	177	5,103	199,042	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	64	64	631	24,635	化学	
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	21	38	1,055	41,169	情報技術サービス	
NAHDI MEDICAL CO	34	34	410	15,991	生活必需品流通・小売り	
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	55	55	975	38,052	資本市場	
ELM CO	27	33	3,422	133,461	情報技術サービス	
POWER&WATER UTILITY CO FOR	51	—	—	—	総合公益事業	
ADES HOLDING CO	338	338	497	19,403	エネルギー設備・サービス	
SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	—	26	460	17,968	航空貨物・物流サービス	
THE SAUDI NATIONAL BANK	3,184	3,831	13,411	523,046	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	26,130	36,294	144,636	5,640,809	
	銘柄 数 < 比 率 >	41	39	—	< 3.6% >	
合 計	株 数 ・ 金 額	5,533,468	3,918,077	—	144,817,502	
	銘柄 数 < 比 率 >	879	827	—	< 92.2% >	

\* 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				
		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	%
ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF	6,921,400	8,253,100	37,708	5,503,920		3.5
小 計	口 数 ・ 金 額	6,921,400	8,253,100	37,708	5,503,920	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 3.5% >	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	319,000	319,000	7,984	59,976		0.0
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	97,990	131,990	9,302	69,877		0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	416,990	450,990	17,287	129,854	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	7,338,390	8,704,090	—	5,633,774	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 3.6% >	

\* 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。

\* 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 末	
		買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	百万円	百万円
	MSCICHA	352	—
	MSCIN	6,087	—

\* 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5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円	%
	144,817,502	91.4
投資信託受益証券	5,503,920	3.5
投資証券	129,854	0.1
コール・ローン等、その他	8,009,001	5.0
投資信託財産総額	158,460,277	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（156,235,282千円）の投資信託財産総額（158,460,277千円）に対する比率は98.6%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カタールリヤル=40.17円、1米ドル=145.96円、1トルコリラ=3.7716円、1ユーロ=163.93円、1チェココロンナ=6.58円、1フォリント=0.41円、1ズロチ=38.78円、1香港ドル=18.76円、1リンギ=33.9392円、1バーツ=4.42円、1フィリピンペソ=2.6322円、1ルビア=0.0089円、1ウォン=0.1048円、1新台幣ドル=4.828円、1インドルピー=1.72円、1メキシコペソ=7.5116円、1レアル=25.8136円、1チリペソ=0.155871円、1コロンビアペソ=0.034546円、1UAEディルハム=39.80円、1エジプトポンド=2.8834円、1ランド=8.01円、1クウェートディナール=477.77円、1サウジアラビアリヤル=39.00円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月12日現在)

項目	当期末	円
(A) 資産	159,289,820,050	
コール・ローン等	3,529,152,226	
株式(評価額)	144,817,502,750	
投資信託受益証券(評価額)	5,503,920,092	
投資証券(評価額)	129,854,720	
未収入金	1,012,167,401	
未収配当金	236,038,168	
未収利息	12,257	
差入委託証拠金	4,061,172,436	
(B) 負債	2,235,604,745	
未払金	2,130,422,878	
未払解約金	97,560,767	
その他未払費用	7,621,100	
(C) 純資産総額(A-B)	157,054,215,305	
元本	75,427,034,093	
次期繰越損益金	81,627,181,212	
(D) 受益権総口数	75,427,034,093口	
1万口当たり基準価額(C/D)	20,822円	

(注) 期首元本額は62,755,839,451円、期中追加設定元本額は23,788,039,882円、期中一部解約元本額は11,116,845,240円、1口当たり純資産額は2.0822円です。

○損益の状況 (2024年5月11日～2025年5月12日)

項目	当期	円
(A) 配当等収益	3,491,840,631	
受取配当金	3,294,854,719	
受取利息	19,563,133	
その他収益金	177,422,779	
(B) 有価証券売買損益	139,801,724	
売買益	22,847,846,895	
売買損	△22,708,045,171	
(C) 先物取引等取引損益	△ 27,387,705	
取引益	980,163,195	
取引損	△ 1,007,550,900	
(D) 保管費用等	△ 82,857,826	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	3,521,396,824	
(F) 前期繰越損益金	64,352,128,629	
(G) 追加信託差損益金	25,283,414,270	
(H) 解約差損益金	△11,529,758,511	
(I) 計(E+F+G+H)	81,627,181,212	
次期繰越損益金(I)	81,627,181,212	

\* 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)	45,809,345,732	
野村つみたて外国株投信	9,025,126,862	
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国株式	3,761,041,718	
野村インデックスファンド・新興国株式	3,681,733,098	
はじめてのNISA・全世界株式インデックス(オール・カンツリー)	3,063,110,915	
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)	2,314,230,748	
NET FUND 新興国株式・NETi Emerging Markets Index(為替ヘッジなし)運用上場投信	1,794,135,628	
はじめてのNISA・新興国株式インデックス	1,563,268,677	
ノムラPFs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)	1,113,511,208	
野村DC運用戦略ファンド	794,629,883	
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)	671,501,552	
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	560,147,086	
野村オルタナティブ・マルチオープン投信(適格機関投資家販売制限付)	387,980,221	
世界6資産分散ファンド	157,056,069	
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)	133,436,261	
野村資産設計ファンド2040	73,668,502	
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	72,869,481	
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	45,625,271	
野村資産設計ファンド2035	41,059,542	
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	39,842,154	
野村資産設計ファンド2030	38,460,804	

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	35,845,399	
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	35,011,231	
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	34,908,647	
インデックス・ブレンド(タイプV)	27,305,688	
野村資産設計ファンド2025	21,429,853	
野村資産設計ファンド2060	19,985,507	
野村資産設計ファンド2050	18,753,375	
野村資産設計ファンド2045	17,306,229	
野村資産設計ファンド2020	14,549,359	
野村資産設計ファンド2015	13,384,142	
ネクストコア	12,039,390	
インデックス・ブレンド(タイプIII)	11,770,240	
インデックス・ブレンド(タイプIV)	6,849,290	
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	3,369,146	
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	2,678,861	
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	2,591,713	
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	2,484,154	
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	2,457,809	
インデックス・ブレンド(タイプII)	1,188,695	
インデックス・ブレンド(タイプI)	924,277	
野村PFs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)	419,676	

## ○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「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>

# iシェアーズ・コア MSCI エマージング・マーケット ETF

2025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	新興国の大型、中型および小型株式を主要投資対象とし、MSCI エマージング・マーケット・インベスタブル・マーケット・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いません。
投資対象	新興国の大型、中型および小型株式を主要投資対象とします。
投資顧問会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ
受託会社	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

2025年8月31日に終了した年度

## 投資収益

配当金－親投資信託以外	\$	2,480,873,540
配当金－親投資信託		29,149,502
利息－親投資信託以外		2,038,731
有価証券貸付収益－親投資信託－純額 <sup>(a)</sup>		83,342,863
その他の収益－親投資信託以外		3,265
モーリシャス所得税還付		2,925,792
外国源泉徴収税		(267,222,639)
外国源泉徴収税債権		8,434,337
投資収益合計		<u>2,339,545,391</u>

## 費用

投資顧問		77,131,415
コミットメント・コスト		39,896
専門家		13,641
費用合計		<u>77,184,952</u>
控除:		
放棄済投資顧問報酬		(638,091)
放棄済報酬控除後費用合計		<u>76,546,861</u>
投資純利益		<u>2,262,998,530</u>

## 実現および未実現(損)益

## 実現純利益(損失):

投資－親投資信託以外 <sup>(b)</sup>		(2,394,433,041)
投資－親投資信託		91,702
外貨換算		(10,460,603)
先物契約		22,593,148
現物償還－親投資信託以外		13,252,997
		<u>(2,368,955,797)</u>

## 未実現評価(損)益の純変動額:

投資－親投資信託以外 <sup>(c)</sup>		14,341,781,099
投資－親投資信託		(239,095)
外貨換算		1,245,594
先物契約		(5,758,560)
		<u>14,337,029,038</u>

## 実現・未実現純利益

11,968,073,241

## 運用による純資産の純増加額

\$ 14,231,071,771

(a) 有価証券貸付に係る支払済所得税控除後

\$ 8,661,347

(b) 外国キャピタルゲイン課税およびキャピタルゲイン課税還付額控除後(該当する場合)

\$ (57,919,924)

(c) 繰延外国キャピタルゲイン課税の減少額控除後

\$ 170,628,648

(表示のパーセントは純資産に基づく)

## 投資明細表 2025年8月31日

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
<b>普通株式</b>			Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	2,493,086	12,806,043
<b>ブラジル—3.3%</b>			Natura Cosmetics SA <sup>(a)</sup>	8,461,511	14,061,292
Allos SA	3,986,316 \$	17,616,152	NU Holdings Ltd./Cayman Islands, Class A <sup>(a)</sup>	32,106,848	475,181,350
Alupan Investimento SA	1,926,876	10,590,648	Odontoprev SA	3,740,536	9,079,088
Ambev SA	44,670,245	101,750,791	Pagseguro Digital Ltd., Class A	1,968,315	17,636,102
Auren Energia SA	4,244,879	8,502,520	Patria Investments Ltd., Class A	739,984	10,019,383
Azzas 2154 SA	1,468,331	9,400,070	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	35,995,855	224,067,450
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	50,461,652	120,806,043	Petroleoconceavo SA	1,623,882	3,872,625
Banco Bradesco SA	15,113,867	40,252,725	Porto Seguro SA	1,836,588	17,529,705
Banco BTG Pactual SA	11,279,513	93,325,886	PRIO SA <sup>(a)</sup>	7,914,907	55,283,257
Banco do Brasil SA	15,692,944	61,910,985	Raia Drogasil SA	12,207,968	39,516,003
BB Seguridade Participacoes SA	6,677,349	40,419,893	Rede D'Oro Sao Luiz SA <sup>(b)</sup>	7,743,416	56,213,443
Brava Energia <sup>(a)</sup>	3,664,840	13,552,577	Rumo SA	12,316,623	33,052,715
BRF SA	5,113,518	19,456,801	Santos Brasil Participacoes SA	5,532,841	14,511,098
Caixa Seguridade Participacoes S/A	5,281,565	13,735,176	Sao Martinho SA	1,644,780	5,521,177
Centrais Eletricas Brasileiras SA	11,264,865	93,537,118	Sendas Distribuidora SA	12,500,988	24,255,631
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	4,585,483	103,594,864	Serena Energia SA <sup>(a)</sup>	3,795,868	8,520,286
Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	2,542,813	14,018,219	Simpar SA	4,797,954	4,592,783
Cia De Sanena Do Parana	1,748,367	11,121,882	SLC Agricola SA	2,379,445	7,680,088
Cia. Siderurgica Nacional SA	6,260,392	8,786,961	Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA	3,436,878	15,473,352
Cogna Educacao SA	19,084,522	10,278,190	StoneCo Ltd., Class A <sup>(a)(c)</sup>	2,148,794	35,390,637
Cosan SA <sup>(a)</sup>	11,438,834	12,342,130	Suzano SA	6,427,197	62,175,546
CPFL Energia SA	1,448,752	10,519,909	Telefonica Brasil SA	7,354,285	45,941,816
Cury Construtora e Incorporadora SA	1,992,047	12,550,758	TIM SA/Brazil	7,385,604	30,989,882
Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	2,944,418	15,270,993	TOTVS SA	5,252,885	41,756,844
Dexco SA	5,058,136	5,354,944	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	1,430,424	9,199,606
Direcional Engenharia SA	4,607,616	13,129,774	Ultrapar Participacoes SA	6,874,065	24,925,831
EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA	3,537,437	5,291,296	Vale SA	34,486,373	353,396,513
Embraer SA	6,810,467	95,715,961	Vamos Locacao de Caminhoes Maquinas e Equipamentos SA	4,659,482	3,721,157
Energisa SA	2,606,956	23,469,023	Vibra Energia SA	9,652,026	42,796,224
Eneva SA <sup>(a)</sup>	7,304,613	20,357,019	Vivara Participacoes SA	1,418,361	7,586,427
Engie Brasil Energia SA	1,436,890	10,584,835	WEG SA	15,776,531	109,583,289
Equatorial Energia SA	11,090,824	74,806,834	Wilson Sons SA	2,281,528	7,570,237
Fleury SA	3,494,159	9,595,992	XP Inc., Class A	3,404,795	61,762,981
GPS Participacoes e Empreendimentos SA <sup>(b)</sup>	3,482,690	11,099,695			3,325,376,775
Grendene SA	5,052,866	5,060,461	<b>カナダ—0.0%</b>		
Grupo Mateus SA	6,301,531	8,484,406	Sigma Lithium Corp. <sup>(a)(c)</sup>	656,191	4,403,042
Hapvida Participacoes e Investimentos SA <sup>(a)(b)</sup>	3,133,048	24,102,370			
Hypera SA	2,768,942	12,461,094	<b>チリ—0.4%</b>		
Iguatemi SA	2,761,922	11,965,943	Agua Andinas SA, Class A	24,955,543	8,827,516
Intelbras SA Industria de Telecomunicacao			Banco de Chile	432,027,565	61,905,898
Eletronica Brasileira	1,185,049	2,712,443	Banco de Credito e Inversiones SA	779,099	31,508,367
Inter & Co. Inc., Class A	2,342,244	20,119,876	Banco Itau Chile SA	896,060	12,790,662
IRB-Brasil Resseguros SA <sup>(a)</sup>	620,101	5,472,640	Banco Santander Chile	641,362,393	38,541,182
JBS NV <sup>(a)(c)</sup>	3,578,042	58,000,061	CAP SA <sup>(a)</sup>	873,312	4,695,168
Klabin SA	7,605,122	25,963,612	Cencosud SA	13,061,074	41,390,328
Localiza Rent a Car SA	8,872,369	58,648,931	Cia Cervecerias Unidas SA	1,338,341	8,281,923
Lojas Renner SA	10,434,514	31,292,861	Colbun SA	83,309,500	12,535,545
M Dias Branco SA	942,671	5,158,580	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	1,915,260	6,640,139
Magazine Luiza SA	3,484,325	5,263,263	Empresas CMPC SA	10,395,245	16,299,689
Marfrig Global Foods SA	3,087,541	14,196,704	Empresas Copec SA	3,715,620	27,670,001
Minerva SA <sup>(a)</sup>	6,206,310	6,902,450	Enel Americas SA	208,605,945	21,683,937
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	9,611,299	25,526,841	Enel Chile SA	264,738,453	18,564,878
MRV Engenharia e Participacoes SA <sup>(a)</sup>	4,020,108	5,627,714	Engie Energia Chile SA	4,540,490	5,692,284

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Falabella SA	6,422,049	36,552,621	Bank of Nanjing Co. Ltd., Class A	7,186,881	11,222,078
Inversiones Aguas Metropolitanas SA	6,134,702	5,425,065	Bank of Ningbo Co. Ltd., Class A	3,491,593	13,839,386
Latam Airlines Group SA	2,216,810,483	55,807,752	Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A	7,830,165	10,490,946
Parque Arauco SA	6,817,947	15,725,479	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd., Class A	8,778,830	8,543,942
SMU SA	34,741,266	5,937,895	Beijing Capital International Airport Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup>	19,502,000	7,407,688
Vina Concha y Toro SA	6,214,434	7,186,026	Beijing Enlight Media Co. Ltd., Class A	1,882,800	5,225,311
		443,662,355	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	4,404,000	18,338,740
<b>中国—28.1%</b>			Beijing Enterprises Water Group Ltd.	41,130,000	13,725,417
360 Security Technology Inc., Class A	4,372,988	7,124,483	Beijing Fourth Paradigm Technology Co. Ltd., Class H <sup>(a)(c)</sup>	1,214,700	9,536,798
361 Degrees International Ltd.	10,553,000	8,638,296	Beijing Kingsoft Office Software Inc., Class A	303,558	14,260,520
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd., Class A	1,548,337	4,280,256	Beijing New Building Materials PLC, Class A	1,212,719	4,549,161
3SBio Inc. <sup>(b)(c)</sup>	17,150,500	64,514,872	Beijing Roborock Technology Co. Ltd., Class A	182,156	5,495,222
AAC Technologies Holdings Inc.	7,378,500	41,152,427	Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd., Class A	1,094,900	3,082,610
Accelink Technologies Co. Ltd., Class A	515,900	4,971,259	Beijing Tong Ren Tang Chinese Medicine Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	3,863,000	4,550,874
ACM Research Shanghai Inc., Class A	196,514	4,276,800	Beijing Tong Ren Tang Co. Ltd., Class A	802,400	4,021,266
Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc./China, Class A	391,833	11,787,057	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	698,998	5,758,604
AECC Aviation Power Co. Ltd., Class A	1,485,367	8,421,840	Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd., Class A	23,718,601	17,789,167
Agricultural Bank of China Ltd., Class A	47,159,935	46,500,930	BeOne Medicines Ltd. <sup>(a)</sup>	8,081,764	192,256,964
Agricultural Bank of China Ltd., Class H	261,446,000	176,797,261	Bestechnic Shanghai Co. Ltd., Class A	104,827	4,163,697
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd., Class A	5,465,446	10,279,338	Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd., Class A	562,780	3,762,281
Air China Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	8,614,800	9,134,786	Bilibili Inc., Class Z <sup>(a)(c)</sup>	2,267,777	52,868,840
AK Medical Holdings Ltd. <sup>(b)</sup>	6,258,000	4,523,097	Black Sesame International Holding Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	2,259,300	5,501,905
Akeso Inc. <sup>(a)(b)(c)</sup>	6,018,000	121,211,873	BOC Aviation Ltd. <sup>(b)</sup>	1,874,700	16,826,988
Alibaba Group Holding Ltd.	163,038,704	2,699,540,023	BOC International China Co. Ltd., Class A	2,203,400	4,995,029
Alibaba Health Information Technology Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	54,630,000	38,736,346	BOE Technology Group Co. Ltd., Class A	20,915,000	12,425,156
A-Living Smart City Services Co. Ltd., Class H <sup>(b)(c)</sup>	7,542,250	2,983,201	BOE Varitronix Ltd.	5,547,000	4,341,027
Aluminum Corp. of China Ltd., Class A	4,466,800	4,913,449	Bosideng International Holdings Ltd.	44,024,000	25,480,084
Aluminum Corp. of China Ltd., Class H	39,214,000	35,131,312	Brilliance China Automotive Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>	29,604,000	15,164,482
Amlogic Shanghai Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	287,186	4,030,721	BYD Co. Ltd., Class A	3,068,373	49,089,839
ANE Cayman Inc. <sup>(a)</sup>	7,527,000	8,101,024	BYD Co. Ltd., Class H	35,028,500	494,175,320
Angelalign Technology Inc. <sup>(b)(c)</sup>	708,400	6,591,902	BYD Electronic International Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	7,573,000	40,260,185
Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class A	1,219,529	4,171,739	C&D International Investment Group Ltd. <sup>(c)</sup>	7,980,000	19,032,031
Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class H	11,772,500	37,180,698	Caitong Securities Co. Ltd., Class A	4,971,750	6,053,340
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class A	210,455	5,067,765	Cambricon Technologies Corp. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	241,395	50,553,834
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class B	1,050,202	14,993,322	Canggang Railway Ltd. <sup>(c)</sup>	12,742,000	2,190,274
Anhui Jianghuai Automobile Group Corp. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	1,658,600	12,658,104	CanSino Biologics Inc., Class H <sup>(a)(b)(c)</sup>	976,000	6,149,788
Anker Innovations Technology Co. Ltd., Class A	385,408	7,588,840	CGN Mining Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	28,590,000	10,196,675
ANTA Sports Products Ltd.	11,941,200	148,577,810	CGN New Energy Holdings Co. Ltd.	17,426,000	5,444,908
Ascentage Pharma Group International <sup>(a)(b)</sup>	2,647,900	28,358,284	CGN Power Co. Ltd., Class A	567,700	306,035
AsiaInfo Technologies Ltd. <sup>(b)(c)</sup>	4,354,400	5,785,447	CGN Power Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>	107,615,000	40,661,186
Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	386,909	15,058,498	Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd., Class A	249,542	3,611,336
Autohome Inc., ADR	577,599	16,681,059	Changjiang Securities Co. Ltd., Class A	5,579,928	6,699,900
Avary Holding Shenzhen Co. Ltd., Class A	1,400,700	11,725,837	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd., Class A	222,669	3,783,593
AviChina Industry & Technology Co. Ltd., Class H	25,942,000	14,743,752	Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd., Class A	1,653,853	10,249,528
BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	4,713,200	5,843,622	Chervon Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>	1,503,700	4,328,526
Baidu Inc., Class A <sup>(a)</sup>	20,725,312	245,296,147	China Animal Healthcare Ltd., NVS <sup>(a)(d)</sup>	1,237,000	2
Bank of Beijing Co. Ltd., Class A	11,539,206	9,725,219	China BlueChemical Ltd., Class H	18,930,000	5,935,798
Bank of Chengdu Co. Ltd., Class A	3,010,608	7,809,168	China CITIC Bank Corp. Ltd., Class A	6,337,200	7,037,048
Bank of China Ltd., Class A	21,983,000	17,048,252	China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H	78,374,000	70,079,325
Bank of China Ltd., Class H	667,733,000	366,501,345	China CITIC Financial Asset Management Co. Ltd., Class H <sup>(a)(b)</sup>	133,926,000	19,836,630
Bank of Communications Co. Ltd., Class A	28,981,143	29,595,967	China Coal Energy Co. Ltd., Class H	17,931,000	21,790,732
Bank of Communications Co. Ltd., Class H	81,459,000	70,630,559			
Bank of Hangzhou Co. Ltd., Class A	4,307,897	9,602,446			
Bank of Jiangsu Co. Ltd., Class A	9,801,508	14,910,144			

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
China Communications Services Corp. Ltd., Class H	23,900,000	14,254,772	China National Software & Service Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	865,780	6,512,115
China Conch Venture Holdings Ltd.	13,452,000	17,876,755	China Nonferrous Mining Corp Ltd.	19,694,000	26,372,101
China Construction Bank Corp., Class A	10,979,892	13,881,148	China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd., Class A	2,321,500	18,539,486
China Construction Bank Corp., Class H	911,920,000	882,557,942	China Oilfield Services Ltd., Class H	16,088,000	14,657,248
China CSSC Holdings Ltd., Class A	3,995,101	20,966,674	China Overseas Grand Oceans Group Ltd.	18,952,500	5,519,567
China Datang Corp. Renewable Power Co. Ltd., Class H	25,793,000	7,928,710	China Overseas Land & Investment Ltd.	35,357,000	63,701,431
China East Education Holdings Ltd. <sup>(b)(c)</sup>	5,978,500	6,204,480	China Overseas Property Holdings Ltd.	13,690,000	9,412,454
China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	11,611,175	6,636,624	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class A	3,393,742	19,216,922
China Education Group Holdings Ltd.	11,494,000	4,220,883	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class H	25,442,600	116,780,470
China Energy Engineering Corp. Ltd., Class A	34,152,444	11,755,316	China Petroleum & Chemical Corp., Class A	15,226,700	12,208,873
China Everbright Bank Co. Ltd., Class A	24,142,482	12,821,731	China Petroleum & Chemical Corp., Class H	216,680,200	120,341,134
China Everbright Bank Co. Ltd., Class H	29,032,000	13,034,700	China Power International Development Ltd.	35,645,000	14,329,830
China Everbright Environment Group Ltd.	33,860,148	19,094,669	China Railway Group Ltd., Class A	6,567,666	5,241,276
China Everbright Ltd. <sup>(c)</sup>	10,200,000	11,703,183	China Railway Group Ltd., Class H	40,714,000	20,710,549
China Feihe Ltd. <sup>(b)</sup>	35,185,000	19,914,588	China Rare Earth Resources & Technology Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	1,092,500	8,948,235
China Fiber Optic Network System Group Ltd., NVS <sup>(a)(d)</sup>	10,394,800	13	China Renewable Energy Investment Ltd., NVS <sup>(a)(d)</sup>	8,046	—
China Foods Ltd. <sup>(c)</sup>	12,566,000	6,426,630	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	15,261,000	55,284,905
China Galaxy Securities Co. Ltd., Class A	3,159,400	8,212,520	China Resources Building Materials Technology Holdings Ltd.	23,914,000	5,703,935
China Galaxy Securities Co. Ltd., Class H	34,420,000	49,688,073	China Resources Gas Group Ltd.	8,011,400	20,678,158
China Gas Holdings Ltd.	22,631,000	22,664,374	China Resources Land Ltd.	30,044,277	118,837,666
China Gold International Resources Corp. Ltd. <sup>(c)</sup>	2,401,000	34,032,863	China Resources Medical Holdings Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	11,934,500	5,597,088
China Great Wall Securities Co. Ltd., Class A	5,800,500	9,960,832	China Resources Microelectronics Ltd., Class A	797,212	5,865,206
China Greatwall Technology Group Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	2,276,500	5,721,783	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd. <sup>(b)</sup>	6,591,000	33,060,448
China Hongqiao Group Ltd.	26,817,000	88,269,720	China Resources Pharmaceutical Group Ltd. <sup>(b)(c)</sup>	15,089,500	9,465,924
China Huiyuan Juice Group Ltd., NVS <sup>(a)(d)</sup>	10,877,000	14	China Resources Power Holdings Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	18,972,000	43,809,715
China International Capital Corp. Ltd., Class A	2,586,312	13,998,492	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	1,006,625	4,302,467
China International Capital Corp. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>	15,177,200	41,633,566	China Risun Group Ltd. <sup>(c)</sup>	17,338,000	5,426,813
China Jimmao Holdings Group Ltd.	58,156,000	10,980,506	China Ruyi Holdings Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	80,847,200	29,928,927
China Jushi Co. Ltd., Class A	3,096,362	6,790,469	China Shenhua Energy Co. Ltd., Class A	3,660,029	19,264,349
China Lesso Group Holdings Ltd.	12,050,000	7,484,309	China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H	31,873,500	143,233,830
China Life Insurance Co. Ltd., Class A	1,144,210	6,766,083	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	4,865,000	5,402,609
China Life Insurance Co. Ltd., Class H	70,994,000	220,841,921	China Southern Airlines Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	8,135,184	6,898,665
China Lilang Ltd. <sup>(c)</sup>	6,478,000	3,149,461	China State Construction Engineering Corp. Ltd., Class A	18,636,519	14,635,451
China Literature Ltd. <sup>(a)(b)(c)</sup>	3,844,600	20,166,609	China State Construction International Holdings Ltd.	14,862,000	20,373,164
China Longyuan Power Group Corp. Ltd., Class H	24,462,000	21,161,555	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	13,895,708	29,032,687
China Medical System Holdings Ltd.	12,671,000	21,260,558	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd., Class A	14,852,670	8,864,576
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	29,488,000	58,056,007	China Tobacco International HK Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	2,785,000	14,673,709
China Merchants Bank Co. Ltd., Class A	10,987,482	66,212,463	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Class A	1,228,979	11,966,088
China Merchants Bank Co. Ltd., Class H	37,342,464	232,108,742	China Tower Corp. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>	41,068,100	62,040,041
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd., Class A	5,856,100	5,338,373	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	28,074,000	7,903,669
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd., Class A	3,667,939	5,362,956	China Travel International Investment Hong Kong Ltd. <sup>(c)</sup>	28,268,000	5,490,599
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	11,676,270	22,452,349	China United Network Communications Ltd., Class A	16,319,125	13,066,235
China Merchants Securities Co. Ltd., Class A	4,495,541	11,975,899	China Vanke Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	2,593,668	2,473,691
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd., Class A	5,217,366	6,705,479	China Vanke Co. Ltd., Class H <sup>(a)(c)</sup>	20,942,687	14,353,339
China Metal Recycling Holdings Ltd., NVS <sup>(a)(d)</sup>	62,400	—	China Water Affairs Group Ltd. <sup>(c)</sup>	9,536,000	7,616,461
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A	19,113,217	12,348,602	China XLX Fertiliser Ltd. <sup>(c)</sup>	5,612,000	5,324,032
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class H	62,347,720	35,552,381	China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	13,447,341	53,053,274
China Modern Dairy Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>	36,998,000	6,228,806	China Zhesang Bank Co. Ltd., Class A	16,074,196	7,314,253
China National Building Material Co. Ltd., Class H	37,026,850	26,904,359			
China National Chemical Engineering Co. Ltd., Class A	4,684,422	5,171,685			
China National Nuclear Power Co. Ltd., Class A	11,088,409	13,871,649			

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
China Zhongwang Holdings Ltd., NVS <sup>(d)</sup>	2,334,641	104,821	Everdisplay Optronics Shanghai Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	7,311,200	2,844,007
Chinasoft International Ltd. <sup>(c)</sup>	21,882,000	18,520,441	Everest Medicines Ltd. <sup>(a)(b)(c)</sup>	2,472,000	20,233,683
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd., Class A	5,095,064	8,994,262	Far East Horizon Ltd.	18,355,000	17,541,498
Chongqing Hongjiu Fruit Co. Ltd., Class H <sup>(a)(c)(d)</sup>	2,296,200	230,636	Fenbi Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	15,169,000	6,113,308
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class A	5,028,800	4,442,699	FinVolution Group, ADR	1,427,012	11,772,849
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class H	21,268,000	15,733,207	First Tractor Co. Ltd., Class H <sup>(c)</sup>	3,122,000	2,997,674
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd., Class A	1,410,213	4,455,222	Flat Glass Group Co. Ltd., Class A	1,374,000	3,425,113
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd. <sup>(c)</sup>	19,729,800	37,074,821	Focus Media Information Technology Co. Ltd., Class A	9,082,399	10,596,466
CIMC Enric Holdings Ltd.	8,638,000	8,000,303	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A	2,161,293	12,588,005
CITIC Ltd.	37,624,000	54,014,048	Fosun International Ltd.	24,605,500	16,760,558
CITIC Securities Co. Ltd., Class A	5,572,649	24,639,639	Founder Securities Co. Ltd., Class A	6,424,700	7,793,998
CITIC Securities Co. Ltd., Class H	15,363,900	56,905,487	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd., Class A	7,441,725	56,162,371
CMOC Group Ltd., Class A	8,077,933	14,034,680	Fu Shou Yuan International Group Ltd. <sup>(c)</sup>	12,346,000	5,286,791
CMOC Group Ltd., Class H	36,627,000	56,349,217	Fufeng Group Ltd.	16,534,400	19,781,266
CNGR Advanced Material Co. Ltd., Class A	1,022,757	5,371,561	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A	923,047	8,509,153
CNPC Capital Co. Ltd., Class A	5,279,000	9,401,838	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>	6,017,600	53,105,187
COFCO Joycome Foods Ltd. <sup>(d)</sup>	31,411,000	7,264,421	GalaxyCore Inc., Class A	1,166,200	2,824,627
Concord New Energy Group Ltd. <sup>(c)</sup>	89,940,000	4,557,283	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Class A	1,192,157	6,682,628
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd., Class A	2,384,151	102,438,502	GCL Technology Holdings Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	216,227,000	34,798,748
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd., Class H <sup>(c)</sup>	745,035	40,512,844	GD Power Development Co. Ltd., Class A	11,275,000	7,586,639
Cosco Shipping Energy Transportation Co. Ltd., Class A	2,085,200	3,031,273	GDS Holdings Ltd., Class A <sup>(a)(c)</sup>	10,192,176	44,162,554
Cosco Shipping Holdings Co. Ltd., Class A	4,896,046	10,501,323	Geely Automobile Holdings Ltd.	58,038,000	146,391,737
Cosco Shipping Holdings Co. Ltd., Class H	27,049,100	47,132,114	Gemdale Properties & Investment Corp. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	77,656,000	2,558,708
Cosco Shipping International Hong Kong Co. Ltd.	11,732,000	9,771,080	Genertec Universal Medical Group Co. Ltd. <sup>(b)</sup>	13,811,500	10,772,281
COSCO Shipping Ports Ltd.	15,752,000	11,436,643	Genscript Biotech Corp. <sup>(a)(c)</sup>	11,342,000	25,188,339
Country Garden Services Holdings Co. Ltd. CRRG Corp. Ltd., Class A	20,357,000	17,040,991	GF Securities Co. Ltd., Class A	4,745,630	14,579,913
CRRG Corp. Ltd., Class H	8,861,700	9,545,470	Giant Biogene Holding Co. Ltd. <sup>(b)(c)</sup>	3,711,400	25,850,363
CSC Financial Co. Ltd., Class A	44,114,000	35,554,820	GigaDevice Semiconductor Inc., Class A	408,547	9,120,053
CSC Financial Co. Ltd., Class B	2,587,594	10,305,954	GoerTek Inc., Class A	2,114,262	10,870,568
CSG Holding Co. Ltd., Class B	3,734,481	890,448	Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class A	3,113,937	4,996,908
CSPC Innovation Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	979,840	7,346,762	Goneo Group Co. Ltd., Class A	628,305	4,160,070
CSPC Pharmaceutical Group Ltd. <sup>(c)</sup>	76,969,760	100,056,166	Gotion High-tech Co. Ltd., Class A	1,472,700	7,544,576
CStone Pharmaceuticals <sup>(a)(b)</sup>	9,548,500	13,237,627	Grand Pharmaceutical Group Ltd. <sup>(c)</sup>	13,846,500	16,762,874
Damai Entertainment Holdings Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	121,530,000	18,213,520	Grand Wall Motor Co. Ltd., Class A	1,578	5,728
Daqin Railway Co. Ltd., Class A	10,006,919	8,869,805	Great Wall Motor Co. Ltd., Class H	23,031,500	55,221,935
Daqo New Energy Corp., ADR <sup>(a)(c)</sup>	490,743	12,440,335	Great Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A	1,678,200	10,043,709
Dongfang-E-E-Jiao Co. Ltd., Class A	378,900	2,760,318	Greentown China Holdings Ltd.	10,319,500	13,036,804
Dongfang Electric Corp. Ltd., Class A	1,927,824	5,354,299	Greentown Management Holdings Co. Ltd. <sup>(b)(c)</sup>	9,208,000	3,422,571
Dongxing Securities Co. Ltd., Class A	4,399,467	7,545,725	Greentown Service Group Co. Ltd.	14,284,000	9,135,790
Dongyue Group Ltd.	13,095,000	21,883,567	GRG Banking Equipment Co. Ltd., Class A	2,397,100	4,825,934
DPC Dash Ltd. <sup>(a)</sup>	890,700	10,175,838	Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A	1,157,520	9,997,425
Duality Biotherapeutics Inc. <sup>(a)</sup>	174,300	7,056,517	Guangdong Investment Ltd.	28,384,000	26,696,904
East Buy Holding Ltd. <sup>(a)(b)(c)</sup>	4,222,500	14,732,182	Guanghui Energy Co. Ltd., Class A	4,836,680	3,599,402
East Money Information Co. Ltd., Class A	8,952,088	36,339,231	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., Class A	3,399,799	3,743,574
Eastroc Beverage Group Co. Ltd., Class A	338,230	14,669,779	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd., Class A	668,688	2,492,506
Ecovacs Robotics Co. Ltd., Class A	398,900	5,429,116	Guangzhou Haige Communications Group Inc. Co., Class A	2,538,500	5,210,002
Empyrean Technology Co. Ltd., Class A	369,300	6,373,748	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd., Class A	1,325,096	4,004,462
ENN Energy Holdings Ltd.	7,345,500	59,455,158	Guolian Securities Co. Ltd., Class A	4,122,400	7,077,997
ENN Natural Gas Co. Ltd., Class A	2,126,528	5,614,778	Guosen Securities Co. Ltd., Class A	5,518,367	11,488,133
Eoptolink Technology Inc. Ltd., Class A	608,380	30,299,957	Guotai Haitong Securities Co. Ltd.	6,590,612	19,412,022
Eve Energy Co. Ltd., Class A	1,390,077	11,157,843	Guotai Haitong Securities Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>	19,335,792	40,605,818
Everbright Securities Co. Ltd., Class A	2,622,786	7,383,412	Guoyuan Securities Co. Ltd., Class A	8,227,491	10,676,943
			Gushengtang Holdings Ltd.	1,831,800	7,678,619
			H World Group Ltd., ADR	1,865,430	68,741,095

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Haichang Ocean Park Holdings Ltd. <sup>(a)(b)(c)</sup>	34,784,000	3,313,098	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class A	34,440,580	35,946,538
Haidilao International Holding Ltd. <sup>(b)</sup>	15,228,000	27,197,517	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H	616,648,000	458,726,468
Haier Smart Home Co. Ltd., Class A	2,648,737	9,768,152	Industrial Bank Co. Ltd., Class A	11,352,691	35,734,572
Haier Smart Home Co. Ltd., Class A	22,819,800	77,489,870	Industrial Securities Co. Ltd., Class A	6,847,898	6,551,115
Hainan Airlines Holding Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	26,905,741	6,011,927	INESA Intelligent Tech Inc., Class B	3,680,152	2,944,898
Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd., Class A	12,586,603	6,911,099	Ingenic Semiconductor Co. Ltd., Class A	324,203	3,419,814
Hainan Meilan International Airport Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup>	2,024,000	2,713,186	Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd., Class A	31,685,800	12,412,059
Haitian International Holdings Ltd.	6,072,000	17,213,312	Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd., Class A	6,600,700	5,184,312
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd., Class A	1,709,331	3,601,006	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd., Class A	3,110,662	12,489,184
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd., Class A	1,216,800	5,545,055	Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B	8,883,595	17,984,332
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Class A	255,574	2,277,860	InnoCare Pharma Ltd., Class H <sup>(a)(b)</sup>	8,059,000	17,533,968
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. <sup>(b)</sup>	11,244,000	52,230,896	Innovet Biologics Inc. <sup>(a)(b)</sup>	13,734,500	171,653,161
Harbin Electric Co. Ltd., Class H	8,832,000	9,166,076	iQIYI Inc., ADR <sup>(a)(c)</sup>	4,395,344	11,647,662
HBM Holdings Ltd. <sup>(a)(b)</sup>	5,474,000	10,369,739	Isofstone Information Technology Group Co. Ltd., Class A	641,700	5,393,686
Hello Group Inc., ADR	1,293,402	10,735,237	J&T Global Express Ltd. <sup>(a)</sup>	22,929,000	30,798,360
Henan Shenhuo Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd., Class A	1,704,600	4,621,832	JA Solar Technology Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	1,993,180	3,543,576
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd., Class A	2,288,432	8,105,734	JCET Group Co. Ltd., Class A	1,240,200	6,948,450
Hengai International Group Co. Ltd.	5,155,000	16,446,438	JD Health International Inc. <sup>(a)(b)</sup>	10,870,250	88,581,841
Hengli Petrochemical Co. Ltd., Class A	4,332,030	10,715,590	JD Logistics Inc. <sup>(a)(b)</sup>	19,412,800	32,254,387
Hengtong Optic-Electric Co. Ltd., Class A	1,592,800	4,579,106	JD.com Inc., Class A	23,104,104	358,001,649
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd., Class A	320,502	18,588,169	JF SmartInvest Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>	1,131,500	11,156,838
HLA Group Corp. Ltd., Class A	3,551,300	3,476,446	Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	4,321,801	5,965,905
Hopson Development Holdings Ltd. <sup>(a)</sup>	10,715,871	4,866,164	Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H	11,648,000	13,749,813
Horizon Robotics <sup>(a)</sup>	38,960,400	48,525,467	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd., Class A	893,596	11,196,029
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd., Class A	819,923	6,071,844	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A	3,466,842	32,220,825
Hua Han Health Industry Holdings Ltd., NVS <sup>(a)(d)</sup>	19,424,288	25	Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd., Class A	933,956	5,680,221
Hua Hong Semiconductor Ltd. <sup>(a)(b)(c)</sup>	6,744,000	46,692,702	Jiangsu Phoenix Publishing & Media Corp. Ltd., Class A	1,899,507	3,009,248
Huabao International Holdings Ltd.	9,739,000	5,272,090	Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd., Class A	736,751	7,649,294
Huadian Power International Corp. Ltd., Class A	6,015,200	4,479,582	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd., Class A	862,300	4,530,775
Huadong Medicine Co. Ltd., Class A	1,112,641	6,919,820	Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd., Class A	1,948,300	4,443,521
Huafon Chemical Co. Ltd., Class A	5,343,855	6,034,641	Jiangxi Copper Co. Ltd., Class H	10,408,000	30,647,378
Huangong Tech Co. Ltd., Class A	1,236,100	11,864,213	Jinchuan Group International Resources Co. Ltd. <sup>(c)(d)</sup>	36,676,000	2,709,945
Huaibei Mining Holdings Co. Ltd., Class A	1,688,700	2,956,682	Jiudicheng Molybdenum Co. Ltd., Class A	1,828,400	3,853,928
Hualan Biological Engineering Inc., Class A	852,970	2,048,197	Jinko Solar Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	5,810,818	4,626,608
Huaneng Power International Inc., Class A	2,386,326	2,474,103	JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	362,060	8,352,724
Huaneng Power International Inc., Class H	42,108,000	30,255,809	Jinxin Fertility Group Ltd. <sup>(a)(b)(c)</sup>	21,199,000	7,885,816
Huaqin Technology Co. Ltd., Class A	640,600	8,839,583	Jiumaojiu International Holdings Ltd. <sup>(b)(c)</sup>	9,493,000	2,954,211
Huatai Securities Co. Ltd., Class A	4,161,751	12,673,074	JL Mag Rare-Earth Co. Ltd., Class H <sup>(c)</sup>	1,582,800	4,692,193
Huatai Securities Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>	13,626,800	34,752,516	JNBY Design Ltd.	3,181,000	8,240,288
Huaxia Bank Co. Ltd., Class A	8,369,330	8,897,261	JOYY Inc., ADR	278,129	15,035,654
Huayua Automotive Systems Co. Ltd., Class A	2,235,860	6,006,185	Kangji Medical Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>	5,364,500	5,972,353
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd., Class A	491,451	8,763,077	Kanzhun Ltd., ADR <sup>(a)</sup>	3,419,672	80,772,653
Humanwell Healthcare Co. Co. Ltd., Class A	1,227,300	3,514,425	KE Holdings Inc., Class A	19,637,707	115,121,221
Hunan Valin Steel Co. Ltd., Class A	7,228,400	6,033,994	Keymed Biosciences Inc. <sup>(a)(b)</sup>	2,127,500	18,890,280
Hundsun Technologies Inc., Class A	1,569,049	8,261,040	Kingboard Holdings Ltd.	6,290,700	23,154,409
HUTCHMED China Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	5,520,580	16,860,555	Kingboard Laminates Holdings Ltd.	9,487,000	16,174,834
Hwatsing Technology Co. Ltd., Class A	243,644	4,309,545	Kingdee International Software Group Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	28,921,000	61,106,354
Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd. <sup>(a)(b)(c)</sup>	4,168,000	8,024,500	Kingsoft Cloud Holdings Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	22,355,760	22,254,086
Hygon Information Technology Co. Ltd., Class A	1,334,053	36,410,345	Kingsoft Corp. Ltd.	9,037,800	39,809,376
IET Systems Co. Ltd., Class A	1,163,272	10,966,259	Kuaihou Technology <sup>(a)(b)</sup>	25,505,300	249,986,068
Iflytek Co. Ltd., Class A	1,995,996	14,956,630	Kuang-Chi Technologies Co. Ltd., Class A	1,407,230	10,725,615
Imeik Technology Development Co. Ltd., Class A	172,692	4,705,829			

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Kunlun Energy Co. Ltd.	34,664,000	32,267,339	Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd., Class A	1,163,600	3,762,633
Kunlun Tech Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	1,269,896	7,491,411	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd., Class A	1,152,850	10,089,400
Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A	696,748	144,937,410	Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd., Class A	4,738,309	11,542,229
Laopu Gold Co. Ltd., Class H	264,100	24,219,046	NIO Inc., Class A <sup>(a)(c)</sup>	15,149,335	97,023,880
LB Group Co. Ltd., Class A	2,267,007	5,914,540	Noah Holdings Ltd., ADR	422,268	5,257,237
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd. <sup>(c)</sup>	15,951,000	6,046,253	Nongfu Spring Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>	19,266,200	124,616,078
Legend Biotech Corp., ADR <sup>(a)(c)</sup>	663,525	23,044,223	OFILM Group Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	2,293,900	4,271,364
Lenovo Group Ltd.	64,930,000	93,212,593	OmniVision Integrated Circuits Group Inc.	670,169	13,455,251
Lens Technology Co. Ltd., Class A	3,301,915	14,392,440	Oppein Home Group Inc., Class A	380,280	2,956,307
Lepu Biopharma Co. Ltd., Class H <sup>(a)(b)(c)</sup>	9,108,000	10,189,176	Orient Overseas International Ltd.	1,292,000	22,639,015
Li Auto Inc., Class A <sup>(a)</sup>	11,936,204	139,868,187	Orient Securities Co. Ltd., Class A	5,395,967	8,713,115
Li Ning Co. Ltd.	21,562,500	52,800,811	PDD Holdings Inc., ADR <sup>(a)(c)</sup>	6,728,360	808,883,439
Lifetech Scientific Corp. <sup>(a)(c)</sup>	36,300,000	9,110,022	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class A	1,162,900	1,466,675
Lingbao Gold Group Co. Ltd., Class H <sup>(c)</sup>	4,875,000	9,024,929	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class H	90,951,000	81,784,112
Lingyi iTech Guangdong Co., Class A	5,491,233	11,954,215	PetroChina Co. Ltd., Class A	10,454,437	12,802,535
LK Technology Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>	5,657,500	3,911,572	PetroChina Co. Ltd., Class H	200,062,000	193,721,583
Longfor Group Holdings Ltd. <sup>(b)(c)</sup>	19,814,500	27,170,492	Pharmaron Beijing Co. Ltd., Class A	1,411,925	5,990,172
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	4,252,569	10,254,950	PICC Property & Casualty Co. Ltd., Class H	65,171,040	157,503,301
Lonking Holdings Ltd.	25,813,000	8,974,550	Ping An Bank Co. Ltd., Class A	9,294,536	15,735,019
Lufax Holding Ltd., ADR <sup>(a)</sup>	2,430,614	7,146,005	Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd. <sup>(b)(c)</sup>	8,449,900	22,567,743
Luxshare Precision Industry Co. Ltd., Class A	4,024,589	25,953,882	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class A	5,635,454	47,417,748
Luye Pharma Group Ltd. <sup>(a)(b)(c)</sup>	20,004,500	9,287,831	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H	63,734,000	464,024,521
Luzhou Laojiao Co. Ltd., Class A	746,684	14,395,187	Piotech Inc., Class A	195,288	5,205,581
Mango Excellent Media Co. Ltd., Class A	1,253,232	4,590,882	Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd., Class A	6,888,611	7,702,808
Maoyan Entertainment <sup>(b)(c)</sup>	5,509,200	5,504,848	Poly Property Group Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	23,502,000	4,846,212
Maxscend Microelectronics Co. Ltd., Class A	339,712	3,943,350	Pop Mart International Group Ltd. <sup>(b)</sup>	5,205,800	216,391,417
Medlive Technology Co. Ltd. <sup>(b)(c)</sup>	2,724,500	4,937,337	Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class A	15,245,300	12,936,640
Meitu Inc. <sup>(b)</sup>	32,570,000	49,625,959	Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>	83,141,000	57,899,764
Meituan, Class B <sup>(a)(b)</sup>	47,219,860	628,918,187	Power Construction Corp. of China Ltd., Class A	10,717,144	8,913,023
Metallurgical Corp. of China Ltd., Class A	12,929,700	6,192,233	Q Technology Group Co. Ltd.	5,346,000	11,073,192
MH Development Ltd., NVS <sup>(a)(d)</sup>	3,308,000	4	Qfin Holdings Inc.	993,238	28,923,091
Microport Scientific Corp. <sup>(a)(c)</sup>	9,251,800	14,471,617	Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	3,395,750	9,679,052
Midea Group Co. Ltd., Class A	1,750,000	18,111,115	Range Intelligent Computing Technology Group Co. Ltd., Class A	984,439	8,156,384
Midea Group Co. Ltd., Class H	3,353,200	35,346,413	Remegen Co. Ltd., Class H <sup>(a)(b)(c)</sup>	1,767,500	22,373,918
Ming Yuan Cloud Group Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>	11,074,000	5,648,639	RLX Technology Inc., ADR	3,474,322	8,824,778
MINISO Group Holding Ltd.	4,453,704	27,186,464	RoboSense Technology Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	2,932,800	15,150,982
Minth Group Ltd.	7,202,000	30,596,257	Rockchip Electronics Co. Ltd., Class A	255,700	8,831,816
MMG Ltd. <sup>(a)</sup>	39,639,198	26,483,917	Rongsheng Petrochemical Co. Ltd., Class A	5,887,821	8,287,733
Montage Technology Co. Ltd., Class A	866,400	14,946,288	SAIC Motor Corp. Ltd., Class A	4,490,890	11,832,468
Muyuan Foods Co. Ltd., Class A	2,845,183	21,977,258	Sailun Group Co. Ltd., Class A	2,645,400	5,265,288
NARI Technology Co. Ltd., Class A	3,739,980	11,432,603	Sanan Optoelectronics Co. Ltd., Class A	2,981,100	6,338,291
National Silicon Industry Group Co. Ltd., Class A	1,875,000	5,455,013	Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	12,025,000	10,633,662
NAURA Technology Group Co. Ltd., Class A	417,926	21,841,949	Sany Heavy Industry Co. Ltd., Class A	3,361,956	9,925,354
NetDragon Websoft Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>	3,260,000	4,373,828	Satellite Chemical Co. Ltd., Class A	2,375,607	6,695,357
NetEase Cloud Music Inc. <sup>(a)(b)(c)</sup>	902,550	32,547,798	SDIC Capital Co. Ltd., Class A	5,368,200	6,287,945
NetEase Inc.	16,524,435	453,112,964	SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A	4,441,900	8,942,167
New China Life Insurance Co. Ltd., Class A	999,301	9,579,229	Seazen Group Ltd. <sup>(a)</sup>	22,940,000	7,346,403
New China Life Insurance Co. Ltd., Class H	9,180,000	57,117,336	Seres Group Co. Ltd., Class A	939,310	18,033,836
New Hope Liuhe Co. Ltd., Class A	4,185,244	5,809,287	SF Holding Co. Ltd., Class A	2,353,792	14,736,643
New Horizon Health Ltd. <sup>(a)(b)(c)(d)</sup>	2,592,000	3,291,080	SG Micro Corp., Class A	417,205	4,547,051
New Oriental Education & Technology Group Inc.	11,572,890	55,375,418	Shaanxi Coal Industry Co. Ltd., Class A	5,011,281	14,340,980
Newborn Town Inc. <sup>(a)</sup>	5,862,000	9,305,247			
Nexteer Automotive Group Ltd.	9,291,000	8,214,366			
Nine Dragons Paper Holdings Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	17,132,000	12,457,123			
Ninestar Corp., Class A <sup>(a)</sup>	1,078,934	3,781,247			
Ningbo Deye Technology Co. Ltd., Class A	668,449	6,064,993			
Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd., Class A	572,000	4,234,685			

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Shandong BoAn Biotechnology Co. Ltd., Class H <sup>(a)(c)</sup>	2,839,400	5,053,095	Shui On Land Ltd.	54,518,666	5,325,639
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A	2,000,786	9,458,233	Sichuan Biokin Pharmaceutical Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	162,780	7,651,835
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>	7,368,750	28,149,134	Sichuan Changhong Electric Co. Ltd., Class A	3,073,500	4,936,652
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd., Class A	1,562,099	6,017,875	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A	3,336,678	6,977,496
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd., Class A	9,527,300	5,429,737	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	1,097,320	5,617,576
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., Class H	23,582,400	17,819,945	Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>	467,700	27,253,168
Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Class A	1,346,953	4,790,138	Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd., Class A	5,000,460	6,080,763
Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd., Class A	195,392	4,200,403	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd. <sup>(c)</sup>	53,689,000	10,094,111
Shanghai Chicmax Cosmetic Co. Ltd.	737,200	8,599,979	Sincere Pharmaceutical Group Ltd. <sup>(b)</sup>	8,392,000	15,218,879
Shanghai Chlor-Alkali Chemical Co. Ltd., Class B	8,403,609	5,597,778	Sino Biopharmaceutical Ltd.	97,257,000	102,019,293
Shanghai Conant Optical Co. Ltd., Class H	1,817,500	11,244,710	Sinofert Holdings Ltd.	30,016,000	5,443,132
Shanghai Electric Group Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	7,588,700	9,446,548	Sinolink Securities Co. Ltd., Class A	5,706,900	8,262,232
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class A	1,059,800	4,289,516	Sinopec Engineering Group Co. Ltd., Class H	16,929,500	15,153,556
Shanghai Industrial Holdings Ltd.	6,270,000	11,649,850	Sinopec Kantons Holdings Ltd.	15,590,000	8,499,455
Shanghai International Airport Co. Ltd., Class A	1,001,203	4,544,647	Sinopharm Group Co. Ltd., Class H	12,108,800	29,180,147
Shanghai MicroPort MedBot Group Co. Ltd., Class H <sup>(a)(c)</sup>	4,016,500	10,525,979	Sinotruk Hong Kong Ltd.	6,501,000	18,954,446
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class A	1,591,700	4,171,756	Skyworth Group Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	9,242,000	4,120,205
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A	16,211,706	31,036,760	Smooere International Holdings Ltd. <sup>(b)(c)</sup>	17,813,000	43,374,837
Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd., Class A	1,415,918	4,455,877	SooChow Securities Co. Ltd., Class A	7,627,640	10,823,951
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd., Class A	3,928,634	3,796,649	Southwest Securities Co. Ltd., Class A	9,016,600	6,177,965
Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class A	6,709,700	8,196,808	Spring Airlines Co. Ltd., Class A	718,980	5,386,037
Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd., Class A	479,224	9,539,662	SSY Group Ltd.	14,356,411	5,243,299
Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd., Class A	841,800	4,489,636	Sun Art Retail Group Ltd.	25,842,000	6,745,665
Shanjin International Gold Co. Ltd., Class A	1,823,900	5,047,292	Sunac China Holdings Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	79,176,837	15,606,821
Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd., Class A	3,974,600	3,940,626	Sunac Services Holdings Ltd. <sup>(b)(c)</sup>	13,266,000	2,852,844
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd., Class A	2,075,600	3,781,821	Sungrow Power Supply Co. Ltd., Class A	1,188,420	16,664,215
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd., Class A	667,339	18,952,493	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	6,763,300	72,846,091
Shenyi Technology Co. Ltd., Class A	1,691,008	12,607,097	Sunshine Lake Pharma Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	770,754	5,136,383
Shennan Circuits Co. Ltd., Class A	430,262	11,934,734	Sunwoda Electronic Co. Ltd., Class A	1,547,300	5,331,688
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd., Class A	16,077,692	12,324,966	SUPCON Technology Co. Ltd., Class A	794,906	5,802,958
Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd., Class A	313,100	3,621,395	Super Summit International Group Ltd., NV <sup>(a)(d)</sup>	998,771	1
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd., Class A	895,242	9,435,473	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd., Class A	1,158,486	10,707,053
Shenzhen International Holdings Ltd.	12,119,250	12,226,799	Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd., Class A	500,596	13,894,951
Shenzhen Investment Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	31,460,000	3,395,481	SY Holdings Group Ltd. <sup>(c)</sup>	6,510,500	9,962,931
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd., Class A	571,446	19,492,076	TAL Education Group, ADR <sup>(a)(c)</sup>	3,915,071	41,578,054
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd., Class A	463,900	4,065,883	TBEA Co. Ltd., Class A	3,088,987	6,143,894
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A	717,900	5,073,790	TCL Electronics Holdings Ltd.	10,690,000	14,806,705
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd., Class A	675,714	8,539,795	TCL Technology Group Corp., Class A	13,904,512	9,070,564
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	7,549,300	60,069,367	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd., Class A	2,335,038	2,748,234
Shoucheng Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>	26,236,800	6,381,612	Tencent Holdings Ltd.	60,911,700	4,717,273,387
Shougang Fushan Resources Group Ltd.	24,396,000	8,631,412	Tencent Music Entertainment Group, ADR	5,558,492	136,294,224
			Tiangong International Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	15,968,000	5,145,477
			Tianli International Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>	15,087,000	7,334,966
			Tianneng Power International Ltd. <sup>(c)</sup>	7,732,000	8,057,435
			Tianqi Lithium Corp., Class A <sup>(a)</sup>	930,600	5,744,271
			Tianshan Aluminum Group Co. Ltd., Class A	3,278,700	4,644,879
			Tianshui Huatian Technology Co. Ltd., Class A	2,800,136	4,657,706
			Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	18,850,000	26,787,694
			Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd., Class H	7,556,000	4,814,186
			Tongcheng Travel Holdings Ltd.	12,710,800	35,961,292
			TongFu Microelectronics Co. Ltd., Class A	917,700	4,266,385
			Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd., Class A	10,754,100	6,815,289
			Tongwei Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	2,469,477	7,639,530
			Topsports International Holdings Ltd. <sup>(b)</sup>	20,971,000	8,723,081

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Towngas Smart Energy Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	12,379,000	6,382,929	Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd., Class A	1,055,150	3,518,778
TravelSky Technology Ltd., Class H	8,823,000	12,346,131	Yihai International Holding Ltd. <sup>(c)</sup>	5,311,000	9,377,329
Trina Solar Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	1,285,416	2,989,696	Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd., Class A	1,178,001	5,568,188
Trip.com Group Ltd.	5,908,491	437,389,641	Yixin Group Ltd. <sup>(b)(c)</sup>	21,390,500	8,776,707
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class A	186,594	1,821,117	Yonyou Network Technology Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	2,188,283	5,063,729
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class H	6,076,000	39,512,174	Youngor Fashion Co. Ltd., Class A	2,487,832	2,616,985
Tuya Inc.	2,731,552	7,265,928	Youyuan International Holdings Ltd., NVS <sup>(a)(d)</sup>	4,800,100	6
UBTech Robotics Corp. Ltd., Class H <sup>(a)</sup>	1,260,350	15,584,580	YTO Express Group Co. Ltd., Class A	2,356,053	5,607,249
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd., Class A	501,933	5,744,312	Yuexiu Property Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	13,666,576	8,717,159
Unisplendour Corp. Ltd., Class A	1,885,635	7,387,223	Yuexiu REIT	30,926,751	3,738,326
Untrade Cteg, NVS <sup>(a)(d)</sup>	33,362,000	43	Yuexiu Transport Infrastructure Ltd. <sup>(c)</sup>	12,904,000	7,101,297
Untrade SMI Holdings, NVS <sup>(a)(d)</sup>	12,466,353	16	Yum China Holdings Inc.	3,569,147	159,612,254
Untradelumena Newmat, NVS <sup>(a)(d)</sup>	43,450	—	Yunnan Aluminium Co. Ltd., Class A	2,963,853	8,062,952
Up Fintech Holding Ltd., ADR <sup>(a)</sup>	1,095,156	13,689,450	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A	975,632	7,890,528
Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd., Class A	547,500	20,400,240	Yunnan Yuntianhua Co. Ltd., Class A	1,393,100	5,320,863
Vipshop Holdings Ltd., ADR	3,024,228	50,625,577	Yutong Bus Co. Ltd., Class A	1,584,300	6,146,423
Vnet Group Inc., ADR <sup>(a)(c)</sup>	1,406,900	12,183,754	Zai Lab Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	9,570,690	31,857,392
Wanguo Gold Group Ltd. <sup>(c)</sup>	2,772,000	10,817,252	Zangege Mining Co. Ltd., Class A	1,608,246	12,172,066
Wanhua Chemical Group Co. Ltd., Class A	1,414,786	13,630,602	Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	308,569	9,069,145
Want Want China Holdings Ltd.	45,310,000	31,502,856	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H	16,685,500	52,409,375
Wasion Holdings Ltd.	3,940,000	5,854,350	Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd., Class A	3,198,920	10,118,631
Weibo Corp., ADR	825,051	9,455,084	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd., Class A	1,594,573	6,136,045
Weichai Power Co. Ltd., Class A	1,157,280	2,461,099	Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd., Class A	2,031,058	5,539,969
Weichai Power Co. Ltd., Class H	19,075,000	40,098,931	Zhejiang Expressway Co. Ltd., Class H	16,027,800	14,164,547
Weimob Inc. <sup>(a)(b)(c)</sup>	34,690,000	11,784,770	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd., Class A	1,146,591	7,737,657
Wens Foodstuff Group Co. Ltd., Class A	3,582,641	9,155,801	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd., Class A	781,594	3,310,273
West China Cement Ltd. <sup>(c)</sup>	25,578,000	8,739,910	Zhejiang Juhua Co. Ltd., Class A	2,068,400	11,232,238
Western Mining Co. Ltd., Class A	1,727,900	4,531,167	Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd. <sup>(a)(b)</sup>	4,984,500	41,604,428
Western Securities Co. Ltd., Class A	6,121,591	7,693,064	Zhejiang NHU Co. Ltd., Class A	2,497,658	8,732,292
Western Superconducting Technologies Co. Ltd., Class A	772,320	6,766,001	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd., Class A	1,430,500	6,394,905
Wingtech Technology Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	752,900	4,590,432	Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd., Class A	1,888,873	5,113,210
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	4,718,342	8,322,720	Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd., Class A	7,391,600	5,271,732
Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A	1,998,774	36,369,409	Zheshang Securities Co. Ltd., Class A	3,889,600	6,597,284
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd., Class A	1,403,896	17,777,889	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Class H <sup>(a)(b)(c)</sup>	9,159,500	23,354,158
WuXi AppTec Co. Ltd., Class A	1,383,479	20,039,500	Zhongji InnoLight Co. Ltd., Class A	669,963	33,264,916
WuXi AppTec Co. Ltd., Class H <sup>(b)(c)</sup>	3,302,107	46,014,667	Zhongjin Gold Corp. Ltd., Class A	2,979,818	6,744,808
Wuxi Biologics Cayman Inc. <sup>(a)(b)</sup>	33,096,500	142,376,608	Zhongsheng Group Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>	7,043,000	14,612,161
WuXi XDC Cayman Inc. <sup>(a)</sup>	2,858,000	20,839,564	Zhongtai Securities Co. Ltd., Class A	5,658,800	5,728,245
XCMG Construction Machinery Co. Ltd., Class A	8,570,959	11,501,354	Zhou Hei Ya International Holdings Co. Ltd. <sup>(b)</sup>	10,972,500	3,452,178
XD Inc.	3,102,600	32,381,646	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd., Class H	5,036,200	25,744,053
Xiamen C & D Inc., Class A	2,190,400	3,582,826	Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A	10,904,900	35,526,629
Xiaomi Corp., Class B <sup>(a)(b)</sup>	162,953,800	1,112,134,653	Zijin Mining Group Co. Ltd., Class H	54,146,000	179,790,239
Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>	982,650	4,436,925	Zonqing Environmental Ltd. <sup>(c)</sup>	1,818,000	1,105,422
Xinyi Solar Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>	40,398,800	17,592,474	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd., Class A	5,383,700	5,554,385
XPeng Inc., Class A <sup>(a)</sup>	11,922,650	125,875,495	ZTE Corp., Class A	1,801,639	11,494,563
XtalPi Holdings Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	12,843,000	17,000,252	ZTE Corp., Class H <sup>(c)</sup>	7,672,040	34,675,476
Xtep International Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>	14,247,500	12,177,733	ZTO Express Cayman Inc.	3,920,279	71,099,815
XXF Group Holdings Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	8,605,000	7,726,894			28,466,582,117
Yadea Group Holdings Ltd. <sup>(b)</sup>	11,704,000	20,414,860			
Yangtze Optical Fibre & Cable Joint Stock Co. Ltd., Class H <sup>(b)(c)</sup>	2,492,000	16,915,148			
Yankuang Energy Group Co. Ltd., Class A	1,573,621	2,863,119			
Yankuang Energy Group Co. Ltd., Class H	31,768,700	36,955,134			
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd., Class A	912,068	6,076,018			
Yealink Network Technology Corp. Ltd., Class A	855,906	4,540,010			
Yidu Tech Inc. <sup>(a)(b)(c)</sup>	7,083,200	5,531,182			
			<b>コロンビア—0.1%</b>		
			Cementos Argos SA	6,069,804	15,064,023
			Grupo Argos SA	3,191,109	13,726,396
			Grupo Cibest SA	2,426,544	35,637,836

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Grupo de Inversiones Suramericana SA	1,190,799	13,742,097	ABB India Ltd.	513,543	29,130,585
Interconexion Electrica SA ESP	4,635,167	25,153,187	Action Construction Equipment Ltd.	493,431	5,885,784
		103,323,539	Adani Enterprises Ltd.	1,531,429	38,981,959
<b>チェコ共和国—0.1%</b>			Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	5,105,622	76,061,921
CEZ AS	1,415,156	88,495,261	Adani Power Ltd. <sup>(a)</sup>	5,550,141	37,842,139
Komerčni Banka AS	768,120	37,529,037	Aditya Birla Fashion and Retail Ltd. <sup>(a)</sup>	6,443,775	5,653,730
Moneta Money Bank AS <sup>(b)</sup>	2,610,267	19,139,517	Aditya Birla Lifestyle Brands Ltd. <sup>(a)</sup>	4,254,500	6,510,763
		145,163,815	Aditya Birla Real Estate Ltd.	591,891	11,754,999
			Advent Hotels International Pvt Ltd., NVS <sup>(a)</sup>	181,979	645,010
<b>エジプト—0.1%</b>			Aegis Logistics Ltd.	1,533,932	11,699,089
Commercial International Bank - Egypt (CIB)	20,189,777	40,372,490	Afcorns Infrastructure Ltd.	1,678,292	7,954,317
Eastern Co. SAE	13,335,084	10,625,237	Affle 3i Ltd. <sup>(a)</sup>	783,531	16,948,123
EFG Holding S.A.E. <sup>(a)</sup>	14,783,837	7,940,526	AGI Greenpac Ltd.	219,057	2,218,654
E-Finance for Digital & Financial Investments	10,327,194	2,953,469	AIA Engineering Ltd.	451,844	15,648,398
Fawry for Banking & Payment Technology			Ajanta Pharma Ltd.	481,586	13,532,438
Services SAE <sup>(a)</sup>	18,270,257	5,191,018	Alembic Pharmaceuticals Ltd.	657,025	6,979,912
Talaat Moustafa Group	7,750,786	8,851,122	Alkem Laboratories Ltd.	414,632	24,919,832
Telecom Egypt Co.	4,706,598	4,489,548	Alkyl Amines Chemicals	212,661	4,834,580
		80,423,410	Alok Industries Ltd. <sup>(a)</sup>	14,664,654	2,901,257
			Amara Raja Energy & Mobility Ltd.	1,102,899	12,400,450
<b>ギリシャ—0.6%</b>			Amber Enterprises India Ltd. <sup>(a)</sup>	212,740	17,521,500
Aegean Airlines SA	329,247	5,528,174	Ambuja Cements Ltd.	6,008,035	38,397,122
Aktor SA Holding Co. Technical & Energy			Anand Rathi Wealth Ltd.	411,716	13,040,982
Projects <sup>(a)(c)</sup>	872,041	7,944,589	Anant Raj Ltd.	1,460,969	8,562,596
Alpha Bank SA	20,739,424	82,275,735	Angel One Ltd.	435,845	10,925,058
Athens International Airport SA	431,263	5,358,157	Apar Industries Ltd.	177,979	15,612,538
Athens Water Supply & Sewage Co. SA	444,043	3,764,359	APL Apollo Tubes Ltd.	1,806,823	32,886,017
Autohellas Tourist and Trading SA	43,676	582,501	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	992,653	85,721,810
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	24,776,240	91,054,205	Apollo Tyres Ltd.	2,952,959	15,467,809
FF Group, NVS <sup>(d)</sup>	343,633	4	Aptus Value Housing Finance India Ltd.	2,943,246	10,605,449
GEK TERNA SA	609,784	15,985,076	Archean Chemical Industries Ltd.	575,852	4,286,776
Hellenic Telecommunications Organization SA	1,576,215	29,319,819	Arvind Ltd.	1,393,625	4,443,318
HELLENiQ ENERGY Holdings SA	675,973	6,793,150	Ashok Leyland Ltd.	28,512,869	41,024,550
Holding Co. ADMIE IPTO SA	1,946,341	7,769,691	Ashoka Buildcon Ltd. <sup>(a)</sup>	1,777,538	3,484,799
Intralot SA-Integrated Information Systems &			Asian Paints Ltd.	3,220,055	91,982,498
Gaming Services <sup>(a)</sup>	2,933,846	4,119,903	Aster DM Healthcare Ltd. <sup>(b)</sup>	2,234,385	15,230,372
Jumbo SA	1,097,023	39,118,248	Astra Microwave Products Ltd.	560,487	6,504,199
LAMDA Development SA <sup>(a)</sup>	856,665	7,411,095	Astral Ltd.	1,214,188	18,735,768
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	534,055	15,740,808	AstraZeneca Pharma India Ltd.	87,609	8,414,206
National Bank of Greece SA	8,276,661	114,622,054	Atul Ltd.	136,817	9,738,119
OPAP SA	1,814,375	40,718,622	AU Small Finance Bank Ltd. <sup>(b)</sup>	3,569,776	29,066,682
Optima bank SA	1,481,831	13,539,368	Aurobindo Pharma Ltd.	2,472,996	28,813,676
Piraeus Financial Holdings SA	10,303,306	79,737,358	Authum Investment & Infrastructure Ltd.	346,584	12,719,208
Public Power Corp. SA	1,798,450	30,071,800	Avanti Feeds Ltd.	785,315	5,725,921
Sarantis SA	254,153	4,341,070	Avenue Supermarkets Ltd. <sup>(a)(b)</sup>	1,568,836	84,626,499
Titan SA	415,588	18,047,228	AWL Agri Business Ltd. <sup>(a)</sup>	3,481,212	9,928,228
		623,843,014	Axis Bank Ltd.	21,698,538	257,267,324
			Azad Engineering Ltd. <sup>(a)</sup>	320,405	5,560,938
<b>ハンガリー—0.3%</b>			Bajaj Auto Ltd.	656,245	64,224,711
Magyar Telekom Telecommunications PLC	4,044,105	22,974,669	Bajaj Electricals Ltd.	581,378	3,757,027
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	3,649,546	31,407,917	Bajaj Finance Ltd.	26,722,273	266,199,518
OTP Bank Nyrt	2,138,555	186,533,803	Bajaj Finserv Ltd.	3,714,168	80,623,347
Richter Gedeon Nyrt	1,214,485	36,839,351	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	289,077	41,847,638
		277,755,740	Balaji Amines Ltd.	135,333	2,237,870
			Balkrishna Industries Ltd.	768,461	19,973,131
<b>インド—17.4%</b>			Balrampur Chini Mills Ltd.	1,836,473	11,170,590
360 ONE WAM Ltd.	1,800,442	20,803,420	Bandhan Bank Ltd. <sup>(b)</sup>	7,424,954	13,624,463
3M India Ltd.	34,813	12,131,283	Bank of Baroda	10,023,506	26,479,176
Aarti Industries Ltd.	1,895,780	8,079,637	BASF India Ltd.	143,590	7,495,793
Aarti Pharmalabs Ltd.	600,258	5,728,910	Bata India Ltd.	635,456	7,910,720
			Bayer CropScience Ltd.	170,475	10,116,007

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
BEML Ltd., (2022年2月10日取得、取得原価: \$6,914,550) <sup>(a)</sup>	223,197	9,713,566	Divi's Laboratories Ltd.	1,146,566	79,686,540
Bharat Electronics Ltd.	35,189,153	147,453,114	Dixon Technologies India Ltd.	353,097	66,891,385
Bharat Forge Ltd.	2,545,649	31,956,285	DLF Ltd.	7,217,214	60,508,560
Bharat Heavy Electricals Ltd.	10,276,347	24,245,920	Dodla Dairy Ltd.	233,694	3,613,813
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	14,385,138	50,293,447	Dr Lal PathLabs Ltd. <sup>(b)</sup>	372,835	13,986,944
Bharti Airtel Ltd.	24,507,174	525,303,283	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	5,494,528	78,578,556
Biocon Ltd.	5,086,957	20,095,783	eClerx Services Ltd.	229,008	10,963,258
Birla Corp. Ltd.	363,913	5,166,213	Edelweiss Financial Services Ltd.	6,285,903	7,632,246
Birlasoft Ltd.	1,787,896	7,457,108	Eicher Motors Ltd.	1,320,179	91,359,804
BLS International Services Ltd.	1,828,996	7,611,833	EID Parry India Ltd. <sup>(a)</sup>	1,120,071	14,303,919
Blue Dart Express Ltd.	82,027	5,215,537	EIH Ltd.	2,503,254	11,337,258
Blue Star Ltd.	1,303,581	27,838,747	Elecon Engineering Co. Ltd.	842,429	5,279,490
Borosil Renewables Ltd. <sup>(a)</sup>	790,888	4,946,440	Electrosteel Castings Ltd.	3,245,345	3,589,157
Bosch Ltd.	75,663	34,304,562	Elgi Equipments Ltd.	1,959,264	10,485,585
Brigade Enterprises Ltd.	1,366,890	14,313,097	Emami Ltd.	2,029,174	13,210,920
Britannia Industries Ltd.	1,056,393	69,737,170	Embassy Developments Ltd. <sup>(a)</sup>	5,802,778	6,162,959
Brookfield India Real Estate Trust <sup>(b)</sup>	3,173,645	11,498,227	Embassy Office Parks REIT	8,275,171	36,412,461
BSE Ltd.	1,743,584	41,474,061	Endurance Technologies Ltd. <sup>(b)</sup>	424,092	13,798,566
Can Fin Homes Ltd.	1,131,535	9,217,241	Engineers India Ltd.	3,442,036	7,743,542
Canara Bank	17,119,305	20,160,739	Equitas Small Finance Bank Ltd. <sup>(a)(b)</sup>	5,929,063	3,380,545
Carborundum Universal Ltd.	1,092,757	11,308,319	Eris Lifesciences Ltd. <sup>(b)</sup>	515,356	10,520,810
Cartrade Tech Ltd. <sup>(a)</sup>	539,505	14,675,573	Eternal Ltd. <sup>(a)</sup>	24,143,145	86,022,428
Castrol India Ltd.	3,818,266	8,541,634	Exide Industries Ltd.	4,337,336	10,953,026
CCL Products India Ltd.	770,344	7,622,086	Federal Bank Ltd.	18,094,969	39,355,981
Ceat Ltd.	310,817	11,044,330	Fine Organic Industries Ltd.	112,139	5,973,018
Central Depository Services India Ltd.	1,050,548	16,975,806	Finolex Cables Ltd.	836,283	7,783,359
Century Plyboards India Ltd.	627,059	5,308,235	Finolex Industries Ltd.	3,342,592	8,042,015
CESC Ltd.	7,755,119	13,386,949	Firstsource Solutions Ltd.	4,090,909	16,281,622
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	6,510,945	51,318,647	Five-Star Business Finance Ltd.	1,871,966	11,574,218
Chalet Hotels Ltd. <sup>(a)</sup>	868,022	9,939,145	Force Motors Ltd.	55,676	12,299,896
Chambal Fertilisers and Chemicals Ltd.	2,076,125	12,715,071	Fortis Healthcare Ltd.	5,076,165	52,456,604
Chennai Petroleum Corp. Ltd.	587,837	4,303,149	FSN E-Commerce Ventures Ltd. <sup>(a)</sup>	11,747,144	30,649,060
Cholamandalam Financial Holdings Ltd.	1,036,252	20,275,474	Gabriel India Ltd.	685,506	8,964,264
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	4,070,369	65,655,795	GAIL India Ltd.	21,736,420	42,684,950
CIE Automotive India Ltd.	1,574,368	6,872,210	Garden Reach Shipbuilders & Engineers Ltd.	298,400	7,953,483
Cipla Ltd.	5,338,140	96,221,190	GE Vernova T&D India Ltd.	1,220,979	38,463,202
City Union Bank Ltd.	5,207,417	11,578,410	Genus Power Infrastructures Ltd..	999,247	3,715,480
Clean Science & Technology Ltd.	336,804	4,488,017	GHCL Ltd.	964,722	6,050,214
CMS Info Systems Ltd.	1,465,255	6,817,034	Gillette India Ltd.	73,008	8,357,596
Coal India Ltd.	17,262,181	73,360,462	Gland Pharma Ltd. <sup>(b)</sup>	401,663	8,518,176
Coforge Ltd.	3,105,468	60,674,434	GlaxoSmithKline Pharmaceuticals Ltd.	418,290	13,207,824
Cohance Lifesciences Ltd. <sup>(a)</sup>	1,306,288	13,026,206	Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	1,418,450	30,929,115
Colgate-Palmolive India Ltd.	1,284,017	33,965,336	Global Health Ltd.	840,254	13,086,119
Computer Age Management Services Ltd.	473,661	19,916,450	GMM Pfaudler Ltd.	433,612	5,792,186
Concord Biotech Ltd. <sup>(a)</sup>	222,906	4,256,781	GMR Airports Infrastructure Ltd. <sup>(a)</sup>	26,341,756	25,737,260
Container Corp. of India Ltd.	2,937,692	17,564,964	Go Digit General Insurance Ltd. <sup>(a)</sup>	2,638,148	10,698,789
Coromandel International Ltd.	1,156,939	30,285,784	Godawari Power and Ispat Ltd.	2,330,168	6,148,845
Craftsman Automation Ltd.	119,032	9,326,449	Godfrey Phillips India Ltd.	131,731	16,423,478
CreditAccess Grameen Ltd.	585,215	9,286,249	Godrej Consumer Products Ltd.	3,964,878	55,881,965
CRISIL Ltd.	197,721	11,177,519	Godrej Properties Ltd. <sup>(a)</sup>	1,502,505	33,189,966
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	6,001,861	22,465,563	Gokaldas Exports Ltd. <sup>(a)</sup>	614,179	4,697,513
Cummins India Ltd.	1,367,186	59,283,061	Granules India Ltd.	1,732,090	9,671,977
Cyient Ltd.	877,664	11,630,557	Graphite India Ltd.	1,133,076	6,566,234
Dabur India Ltd.	5,205,244	30,760,611	Grasim Industries Ltd.	2,641,364	83,124,063
Data Patterns India Ltd. <sup>(a)</sup>	267,883	7,304,327	Great Eastern Shipping Co. Ltd. (The)	1,167,344	12,272,939
Deepak Fertilisers & Petrochemicals Corp. Ltd.	788,326	12,406,406	Grindwell Norton Ltd.	472,641	8,380,658
Deepak Nitrite Ltd.	628,891	12,771,449	Gujarat Fluorochemicals Ltd.	305,610	11,832,029
Delhivery Ltd. <sup>(a)</sup>	5,065,734	26,899,652	Gujarat Gas Ltd.	1,839,474	8,755,875
Devyani International Ltd. <sup>(a)</sup>	5,099,298	10,082,856	Gujarat Mineral Development Corp. Ltd.	878,318	4,027,581
			Gujarat Narmada Valley Fertilizers & Chemicals Ltd.	1,152,350	6,828,775

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Gujarat Pipavav Port Ltd.	4,615,767	7,805,197	JK Cement Ltd.	358,577	28,269,660
Gujarat State Fertilizers & Chemicals Ltd.	2,733,581	6,123,612	JK Lakshmi Cement Ltd.	485,046	5,070,388
Gujarat State Petronet Ltd.	2,814,006	9,249,613	JK Paper Ltd.	1,253,799	5,329,456
Happiest Minds Technologies Ltd.	1,123,768	7,200,252	JK Tyre & Industries Ltd.	1,251,950	4,555,920
Havells India Ltd.	2,143,403	37,118,161	JM Financial Ltd.	5,598,368	11,259,381
HBL Engineering Ltd.	1,181,652	10,833,145	JSW Energy Ltd.	4,283,061	23,731,952
HCL Technologies Ltd.	9,007,547	148,521,851	JSW Steel Ltd.	5,952,773	69,392,294
HDFC Asset Management Co. Ltd. <sup>(b)</sup>	902,201	55,894,104	Jubilant Foodworks Ltd.	3,706,688	26,387,575
HDFC Bank Ltd.	108,203,382	1,167,885,096	Jubilant Ingrevia Ltd.	1,008,335	8,277,069
HDFC Life Insurance Co. Ltd. <sup>(b)</sup>	9,153,104	80,177,706	Jubilant Pharmova Ltd.	802,663	9,314,698
HEG Ltd.	735,550	3,852,725	Jupiter Wagons Ltd.	1,597,500	5,758,303
Hero MotoCorp Ltd.	1,148,440	66,225,411	Just Dial Ltd. <sup>(a)</sup>	411,889	3,776,174
Hexaware Technologies Ltd.	1,199,002	10,300,142	Jyothy Labs Ltd.	2,072,114	7,999,837
HFCL Ltd.	8,559,392	6,817,373	Kajaria Ceramics Ltd.	902,339	12,398,509
Himadri Speciality Chemical Ltd.	1,948,588	9,852,707	Kalpataru Projects International Ltd.	1,123,213	15,936,309
Hindalco Industries Ltd.	12,665,738	101,216,554	Kalyan Jewellers India Ltd.	4,153,473	23,767,601
Hindustan Aeronautics Ltd.	1,935,845	95,184,953	Kansai Nerolac Paints Ltd.	2,470,109	6,723,427
Hindustan Construction Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	14,608,698	4,196,274	Karnataka Bank Ltd. (The)	1,840,977	3,582,191
Hindustan Copper Ltd.	2,868,648	7,485,965	Karur Vysya Bank Ltd. (The)	6,723,756	16,319,783
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	9,330,704	39,789,930	Kaveri Seed Co. Ltd.	400,693	5,298,366
Hindustan Unilever Ltd.	7,837,570	236,347,131	Kaynes Technology India Ltd. <sup>(a)</sup>	289,711	20,074,560
Hitachi Energy India Ltd.	126,605	27,475,305	KEC International Ltd.	1,477,689	13,529,489
Home First Finance Co. India Ltd. <sup>(b)</sup>	779,622	10,777,818	KEI Industries Ltd.	606,463	26,238,390
Honasa Consumer Ltd. <sup>(a)</sup>	1,104,614	3,668,887	Kfin Technologies Ltd.	995,777	11,549,663
Hyundai Motor India Ltd.	1,590,298	44,417,570	Kirloskar Brothers Ltd.	250,758	5,518,490
ICICI Bank Ltd.	50,215,267	795,654,107	Kirloskar Oil Engines Ltd.	777,106	7,937,875
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd. <sup>(b)</sup>	2,369,690	49,476,575	Kirloskar Pneumatic Co. Ltd.	326,041	4,510,200
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd. <sup>(b)</sup>	3,594,820	24,448,970	Kotak Mahindra Bank Ltd.	10,389,942	231,085,358
IDFC First Bank Ltd.	35,253,296	27,174,016	KPI Green Energy Ltd. <sup>(b)</sup>	1,049,181	5,726,063
IFCI Ltd. <sup>(a)</sup>	7,065,260	4,096,334	KPIT Technologies Ltd.	1,669,871	22,534,842
IIFL Finance Ltd. <sup>(a)</sup>	2,236,671	10,840,514	KPR Mill Ltd.	1,149,620	12,877,457
India Cements Ltd. (The) <sup>(a)</sup>	430,398	1,864,182	Krishna Institute of Medical Sciences Ltd. <sup>(a)(b)</sup>	2,245,200	18,422,605
IndiaMART Intermesh Ltd. <sup>(b)</sup>	362,438	10,677,404	KSB Ltd.	268,796	2,521,172
Indian Energy Exchange Ltd. <sup>(b)</sup>	5,500,195	8,722,550	L&T Finance Ltd.	7,673,415	18,901,750
Indian Hotels Co. Ltd., Class A	8,550,576	73,582,235	Larsen & Toubro Ltd.	6,400,986	261,346,329
Indian Oil Corp. Ltd.	26,607,043	41,230,270	Laurus Labs Ltd. <sup>(b)</sup>	3,517,755	34,177,543
Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd.	2,599,603	20,407,972	Lemon Tree Hotels Ltd. <sup>(a)(b)</sup>	6,689,956	12,584,624
Indraprastha Gas Ltd.	5,484,223	12,864,113	LIC Housing Finance Ltd.	2,921,885	18,404,874
Indus Towers Ltd. <sup>(a)</sup>	12,523,183	48,113,466	Lloyds Engineering Works Ltd.	6,662,088	4,761,219
IndusInd Bank Ltd. <sup>(a)</sup>	5,405,275	45,300,325	LMW Ltd.	63,699	10,186,808
Infibeam Avenues Ltd.	15,130,951	2,683,499	Lodha Developers Ltd. <sup>(b)</sup>	2,892,544	39,156,722
Info Edge India Ltd.	3,734,407	57,507,163	LT Foods Ltd.	1,873,180	8,959,397
Infosys Ltd.	31,485,635	528,107,959	LTIMindtree Ltd. <sup>(b)</sup>	743,348	43,244,652
Inox India Ltd.	229,630	2,916,222	Lupin Ltd.	2,192,027	47,144,094
Inox Wind Ltd. <sup>(a)</sup>	7,142,059	11,198,752	Mahanagar Gas Ltd.	609,739	8,653,424
Intellect Design Arena Ltd.	973,764	10,793,244	Maharashtra Seamless Ltd.	730,171	2,694,400
InterGlobe Aviation Ltd. <sup>(b)</sup>	1,825,797	117,054,333	Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	5,493,058	15,821,771
Ipsca Laboratories Ltd.	1,358,408	21,322,697	Mahindra & Mahindra Ltd.	8,900,842	322,956,030
IRB Infrastructure Developers Ltd.	19,968,520	9,717,692	Mahindra Lifespace Developers Ltd.	394,487	3,948,608
IRCON International Ltd. <sup>(b)</sup>	3,670,008	6,681,754	Man Infraconstruction Ltd.	928,181	1,659,051
ITC Hotels Ltd. <sup>(a)</sup>	6,721,485	18,187,322	Manappuram Finance Ltd.	5,459,444	16,180,286
ITC Ltd.	28,745,067	133,614,349	Mankind Pharma Ltd.	1,204,153	33,773,630
Jai Balaji Industries Ltd. <sup>(a)</sup>	1,487,231	1,745,785	Marico Ltd.	5,114,708	42,075,528
Jaiprakash Power Ventures Ltd. <sup>(a)</sup>	34,386,695	7,170,786	Marksans Pharma Ltd.	1,995,624	3,817,291
Jammu & Kashmir Bank Ltd. (The)	4,951,632	5,556,342	Maruti Suzuki India Ltd.	1,199,401	201,292,384
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd.	659,037	12,884,440	Mastek Ltd.	246,958	6,792,373
JBM Auto Ltd.	607,858	4,102,189	Max Financial Services Ltd. <sup>(a)</sup>	2,715,742	49,327,008
Jindal Saw Ltd.	2,333,046	5,224,656	Max Healthcare Institute Ltd.	7,551,530	98,803,218
Jindal Stainless Ltd.	3,161,407	27,370,059	Medplus Health Services Ltd. <sup>(a)</sup>	668,829	6,385,063
Jindal Steel Ltd.	3,560,412	38,194,586	Metropolis Healthcare Ltd. <sup>(a)(b)</sup>	363,483	9,026,069
Jio Financial Services Ltd.	27,638,112	97,776,924	MindSpace Business Parks REIT <sup>(b)</sup>	2,124,049	10,187,284

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
MOIL Ltd.	718,994	2,696,589	Prestige Estates Projects Ltd.	1,733,539	30,724,064
Motherson Sumi Wiring India Ltd.	35,200,285	16,614,586	Procter & Gamble Health Ltd.	77,769	5,615,176
Motilal Oswal Financial Services Ltd.	1,519,684	14,783,406	PTC India Ltd.	2,225,332	4,419,842
Mphasis Ltd.	1,010,758	31,890,387	Punjab National Bank	21,664,151	24,795,166
MRF Ltd.	23,603	37,719,383	PVR Inox Ltd. <sup>(a)</sup>	770,417	9,783,633
Mrs Bectors Food Specialities Ltd.	300,229	4,693,267	Quess Corp. Ltd. <sup>(b)</sup>	969,626	2,946,032
MTAR Technologies Ltd. <sup>(a)</sup>	313,441	4,963,120	Radico Khaitan Ltd.	832,402	26,937,423
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	238,313	19,990,283	Rail Vikas Nigam Ltd.	5,019,704	31,223,183
Muthoot Finance Ltd.	1,256,376	37,622,652	Railtel Corp. of India Ltd.	1,402,332	5,218,731
Narayana Hrudayalaya Ltd.	876,059	17,413,833	Rain Industries Ltd.	2,817,721	4,342,968
Natco Pharma Ltd.	921,322	9,008,107	Rainbow Children's Medicare Ltd.	508,094	8,651,781
National Aluminium Co. Ltd.	8,155,527	17,244,693	Rajesh Exports Ltd. <sup>(a)</sup>	796,722	1,582,700
Nava Ltd.	1,282,739	9,999,254	Rallis India Ltd.	1,524,482	6,017,919
Navin Fluorine International Ltd.	321,318	17,071,020	Ranco Cements Ltd. (The)	1,196,213	14,204,875
Nazara Technologies Ltd. <sup>(a)</sup>	549,841	7,240,725	Ramkrishna Forgings Ltd.	913,205	5,870,094
NBCC India Ltd.	9,689,733	10,802,332	Ratnamani Metals & Tubes Ltd.	245,498	6,652,015
NCC Ltd./India	4,969,868	11,535,013	RattanIndia Enterprises Ltd. <sup>(a)</sup>	4,583,001	3,189,090
Nestle India Ltd.	6,421,693	84,229,320	RattanIndia Power Ltd. <sup>(a)</sup>	26,428,594	3,686,513
Netweb Technologies India Ltd.	222,618	5,569,202	Raymond Lifestyle Ltd. <sup>(a)</sup>	370,036	4,647,987
Network18 Media & Investments Ltd. <sup>(a)</sup>	5,168,256	3,096,994	Raymond Ltd. <sup>(a)</sup>	459,067	3,124,615
Neuland Laboratories Ltd.	79,980	12,201,281	Raymond Realty Ltd. <sup>(a)</sup>	445,188	3,061,252
Newgen Software Technologies Ltd.	705,582	7,063,001	RBL Bank Ltd. <sup>(b)</sup>	4,810,949	14,254,036
Nexus Select Trust	7,577,695	12,733,543	REC Ltd.	12,402,415	49,268,950
NHPC Ltd.	29,789,727	26,104,212	Redington Ltd.	6,090,901	16,640,686
NIIT Learning Systems Ltd.	900,275	3,349,666	Relaxo Footwears Ltd.	803,731	4,359,318
Nippon Life India Asset Management Ltd. <sup>(b)</sup>	1,755,531	15,625,871	Reliance Industries Ltd.	57,776,523	889,794,507
NLC India Ltd.	3,104,983	7,922,538	Reliance Power Ltd. <sup>(a)</sup>	26,598,976	13,269,934
NMDC Ltd.	29,615,228	23,134,305	Religare Enterprises Ltd. <sup>(a)</sup>	1,388,900	3,740,032
NMDC Steel Ltd. <sup>(a)</sup>	8,198,289	3,520,049	Rhi Magnesita India Ltd.	578,401	3,108,776
NTPC Ltd.	41,306,266	153,488,887	RITES Ltd.	1,306,137	3,615,587
Nuvama Wealth Management Ltd.	162,236	11,743,882	RR Kabel Ltd.	321,742	4,263,900
Nuvoco Vistas Corp. Ltd. <sup>(a)</sup>	1,296,812	6,705,781	Safari Industries India Ltd.	220,225	5,354,184
Oberoi Realty Ltd.	1,287,347	23,526,182	Sagility Ltd. <sup>(a)</sup>	15,226,813	7,574,143
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	29,403,014	77,928,419	SAI Life Sciences Ltd. <sup>(a)(b)</sup>	1,019,925	9,533,342
Oil India Ltd.	4,807,194	21,284,146	Sammaan Capital Ltd.	5,728,046	8,048,840
Ola Electric Mobility Ltd. <sup>(a)</sup>	13,065,373	8,003,025	Samvardhana Motherson International Ltd.	46,577,291	48,948,400
Olectra Greentech Ltd.	527,189	9,225,544	Sanofi India Ltd.	108,881	6,348,434
One 97 Communications Ltd., NVS <sup>(a)</sup>	3,054,435	41,828,043	Sansera Engineering Ltd. <sup>(b)</sup>	460,927	6,639,305
Onesource Specialty Pharma Ltd. <sup>(a)</sup>	466,899	10,013,996	Sapphire Foods India Ltd. <sup>(a)</sup>	2,016,876	7,485,769
Oracle Financial Services Software Ltd.	218,730	20,573,413	Sarda Energy & Minerals Ltd.	1,083,480	7,349,179
Orient Cement Ltd.	1,259,572	3,099,882	Saregama India Ltd.	864,698	4,725,966
Orient Electric Ltd.	1,460,958	3,560,738	SBI Cards & Payment Services Ltd.	2,726,771	24,834,304
Page Industries Ltd.	60,429	30,396,598	SBI Life Insurance Co. Ltd. <sup>(b)</sup>	4,373,885	89,523,849
Paradeep Phosphates Ltd. <sup>(b)</sup>	4,027,910	9,927,704	Sheela Foam Ltd. <sup>(a)</sup>	405,610	3,185,452
PB Fintech Ltd. <sup>(a)</sup>	3,397,299	68,225,260	Shipping Corp. of India Ltd.	2,000,624	4,795,177
PCBL Ltd.	1,771,345	7,463,176	Shree Cement Ltd.	89,258	29,626,479
Persistent Systems Ltd.	1,058,614	63,609,769	Shree Renuka Sugars Ltd. <sup>(a)</sup>	9,246,366	2,973,533
Petronet LNG Ltd.	7,235,232	22,104,858	Shriram Finance Ltd.	13,545,532	89,212,347
PG Electroplast Ltd.	1,602,548	9,704,108	Siemens Ltd.	869,731	30,215,222
Phoenix Mills Ltd. (The)	1,962,999	33,510,126	SJVN Ltd.	8,576,826	9,114,433
PI Industries Ltd.	764,876	32,065,101	SKF India Ltd.	232,824	11,723,597
Pidilite Industries Ltd.	1,498,746	51,832,250	Sobha Ltd.	514,026	8,347,992
Piramal Enterprises Ltd.	1,072,339	13,626,686	Solar Industries India Ltd.	263,808	41,235,532
Piramal Pharma Ltd.	6,077,776	12,639,010	Sona Blw Precision Forgings Ltd. <sup>(b)</sup>	4,398,932	22,112,407
PNB Housing Finance Ltd. <sup>(b)</sup>	1,721,161	14,709,702	Sonata Software Ltd.	1,836,532	7,311,174
Poly Medicare Ltd.	367,451	8,693,215	South Indian Bank Ltd. (The)	16,386,892	5,442,997
Polycab India Ltd.	513,532	41,329,250	SRF Ltd.	1,297,696	41,739,913
Poonawalla Fincorp Ltd. <sup>(a)</sup>	2,596,033	12,710,229	Star Health & Allied Insurance Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	2,517,836	12,761,657
Power Finance Corp. Ltd.	14,170,154	61,023,303	State Bank of India	16,731,136	152,295,488
Power Grid Corp. of India Ltd.	43,756,594	136,739,871	Sterling and Wilson Renewable <sup>(a)</sup>	1,468,295	4,331,905
Praj Industries Ltd.	1,636,700	7,267,966	Sterlite Technologies Ltd. <sup>(a)</sup>	2,753,618	3,579,768

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
STL Networks Ltd., NVS	2,620,466	768,112	Vesuvius India Ltd.	694,684	3,964,078
Strides Pharma Science Ltd.	884,264	8,658,889	V-Guard Industries Ltd.	2,385,278	9,830,007
Sumitomo Chemical India Ltd.	1,325,195	8,505,681	Vinati Organics Ltd.	369,868	7,174,793
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	9,070,873	164,100,186	VIP Industries Ltd. <sup>(a)</sup>	886,705	4,217,731
Sun TV Network Ltd.	1,192,259	7,348,006	Vishal Mega Mart Ltd. <sup>(a)</sup>	19,860,510	33,630,222
Sundaram Finance Ltd.	606,515	30,933,713	V-Mart Retail Ltd. <sup>(a)</sup>	539,180	4,538,435
Sundram Fasteners Ltd.	928,645	10,735,518	Vodafone Idea Ltd. <sup>(a)</sup>	262,348,012	19,342,842
Sunteck Realty Ltd.	725,588	3,130,550	Voltamp Transformers Ltd.	62,952	5,578,228
Supreme Industries Ltd.	611,196	30,984,562	Voltaas Ltd.	2,240,067	34,900,696
Surya Roshni Ltd.	971,746	3,129,274	WAAREE Energies Ltd. <sup>(a)</sup>	816,010	31,535,167
Suzlon Energy Ltd. <sup>(a)</sup>	92,249,066	59,145,461	Waaree Renewable Technologies Ltd.	305,233	3,548,326
Swan Energy Ltd.	1,198,726	6,045,177	Welspun Corp. Ltd.	1,453,041	13,911,372
Swiggy Ltd. <sup>(a)</sup>	8,263,561	38,422,407	Welspun Living Ltd.	3,634,613	4,511,871
Symphony Ltd.	227,100	2,402,321	Westlife Foodworld Ltd.	768,415	6,256,253
Syngene International Ltd. <sup>(b)</sup>	1,720,651	12,217,112	Whirlpool of India Ltd.	626,391	9,251,838
Syrma SGS Technology Ltd.	864,514	7,373,131	Wipro Ltd.	25,026,089	70,761,534
Tanla Platforms Ltd.	784,226	5,492,869	Wockhardt Ltd. <sup>(a)</sup>	735,004	11,912,102
Tata Chemicals Ltd.	1,364,991	14,262,760	Wonderla Holidays Ltd.	68,444	475,612
Tata Communications Ltd.	1,120,984	19,684,666	Yes Bank Ltd. <sup>(a)</sup>	133,151,288	28,853,793
Tata Consultancy Services Ltd.	8,511,113	297,646,336	Zee Entertainment Enterprises Ltd.	7,215,401	9,486,049
Tata Consumer Products Ltd.	5,740,899	69,363,090	Zen Technologies Ltd.	481,060	7,972,511
Tata Elxsi Ltd.	342,554	20,328,436	Zensar Technologies Ltd.	1,371,696	11,940,135
Tata Investment Corp. Ltd.	125,761	9,706,861	ZF Commercial Vehicle Control Systems India Ltd.	69,341	11,067,701
Tata Motors Ltd.	18,974,306	143,976,227	Zydus Lifesciences Ltd.	2,328,543	25,934,562
Tata Power Co. Ltd. (The)	15,530,774	65,940,394			
Tata Steel Ltd.	70,786,450	124,104,014			17,617,204,864
Tata Technologies Ltd.	1,569,273	11,696,181			
Tata Teleservices Maharashtra Ltd. <sup>(a)</sup>	6,277,068	3,993,269			
Tech Mahindra Ltd.	5,166,484	86,707,528	<b>インドネシア—1.3%</b>		
Techno Electric & Engineering Co. Ltd.	571,576	9,807,927	Adaro Andalan Indonesia PT <sup>(a)</sup>	18,431,800	7,712,518
Tejas Networks Ltd. <sup>(b)</sup>	786,360	5,205,339	AKR Corporindo Tbk PT	121,355,400	8,790,683
Texmaco Rail & Engineering Ltd.	2,432,656	3,776,670	Alamtri Resources Indonesia Tbk PT	107,759,100	11,474,633
Thermax Ltd.	382,819	13,930,498	Amman Mineral Internasional PT <sup>(a)</sup>	137,814,428	65,683,566
Tilaknagar Industries Ltd.	1,244,448	6,687,464	Aneka Tambang Tbk	87,335,343	16,188,205
Timken India Ltd.	327,313	10,714,350	Aspirasi Hidup Indonesia Tbk PT	79,762,600	2,207,593
Titagarh Rail System Ltd.	882,583	8,259,115	Astra Agro Lestari Tbk PT	6,852,700	3,033,639
Titan Co. Ltd.	3,412,882	140,489,630	Astra International Tbk PT	194,052,400	64,738,570
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	1,134,683	45,780,240	Bank Aladin Syariah Tbk PT <sup>(a)</sup>	56,975,200	2,815,936
Torrent Power Ltd.	1,690,049	23,530,247	Bank Central Asia Tbk PT	534,200,300	261,709,862
Transformers & Rectifiers India Ltd.	1,136,811	6,326,321	Bank Jago Tbk PT <sup>(a)</sup>	40,923,100	5,632,956
Trent Ltd.	1,754,446	105,450,329	Bank Mandiri Persero Tbk PT	358,518,200	102,752,291
Trident Ltd.	17,003,427	5,282,044	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	142,690,900	37,882,461
Triveni Turbine Ltd.	1,492,360	8,790,726	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	652,963,495	160,290,989
TTK Prestige Ltd.	687,705	5,123,155	Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT	58,726,876	4,624,017
Tube Investments of India Ltd.	1,068,330	35,867,522	Barito Pacific Tbk PT <sup>(a)</sup>	238,863,488	31,703,860
TVS Holdings Ltd.	41,847	5,626,959	BFI Finance Indonesia Tbk PT	87,453,900	4,030,622
TVS Motor Co. Ltd.	2,330,788	86,617,459	Bukalapak.com PT Tbk <sup>(a)</sup>	657,807,700	6,939,686
Ujjivan Small Finance Bank Ltd. <sup>(b)</sup>	10,175,809	4,924,458	Bukit Asam Tbk PT	57,899,700	8,424,295
UltraTech Cement Ltd.	1,125,239	161,292,359	Bumi Resources Minerals Tbk PT <sup>(a)</sup>	595,395,700	17,057,539
Union Bank of India Ltd.	14,506,576	20,540,059	Bumi Resources Tbk PT <sup>(a)</sup>	1,312,095,500	8,675,884
United Spirits Ltd.	3,050,314	45,367,013	Bumi Serpong Damai Tbk PT <sup>(a)</sup>	103,637,300	6,816,493
UNO Minda Ltd.	1,929,810	27,947,406	Chandra Asri Pacific Tbk PT	82,105,933	40,996,446
UPL Ltd.	4,355,012	35,360,472	Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	75,621,300	19,575,987
Usha Martin Ltd.	1,466,686	6,354,302	Ciputra Development Tbk PT	110,316,727	6,794,543
UTI Asset Management Co. Ltd.	595,593	8,709,176	Dian Swastatika Sentosa Tbk PT <sup>(a)</sup>	8,933,000	53,738,848
VA Tech Wabag Ltd.	541,219	8,948,687	ESSA Industries Indonesia Tbk PT	86,085,200	2,947,212
Valor Estate Ltd. <sup>(a)</sup>	1,819,793	3,493,032	GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT <sup>(a)</sup>	8,648,772,500	30,382,826
Vardhman Textiles Ltd.	1,456,891	7,019,244	Hanson International Tbk PT, NVS <sup>(d)</sup>	783,666,700	—
Varun Beverages Ltd.	13,192,998	72,919,744	Indah Kiat Pulp & Paper Tbk PT	27,629,300	12,811,038
Vedant Fashions Ltd.	516,901	4,347,634	Indo Tambangraya Megah Tbk PT	4,610,900	6,183,002
Vedanta Ltd.	13,170,398	62,871,927	Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT	16,043,800	6,812,059
			Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	23,067,400	12,558,781

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	42,537,300	19,224,743	マレーシア—1.4%		
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk PT	53,531,000	1,688,061	AFFIN Bank Bhd <sup>(a)(c)</sup>	4,504,795	2,390,545
Inti Agri Resources Tbk PT <sup>(a)(d)</sup>	291,349,000	—	Alliance Bank Malaysia Bhd	10,070,300	10,741,351
Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT	61,886,200	6,150,460	AMMB Holdings Bhd	23,527,400	30,029,393
Jasa Marga Persero Tbk PT	25,543,180	5,204,680	Axiata Group Bhd <sup>(c)</sup>	27,317,100	15,647,933
Kalbe Farma Tbk PT	198,383,700	14,641,319	Bursa Malaysia Bhd <sup>(c)</sup>	6,663,200	12,285,521
Medco Energi Internasional Tbk PT	81,398,480	5,744,414	Carlsberg Brewery Malaysia Bhd	2,065,100	7,898,702
Medikaloka Hermina Tbk PT	78,559,300	7,897,752	CELCOMDIGI Bhd	35,372,000	30,809,221
Merdeka Copper Gold Tbk PT <sup>(a)</sup>	102,518,988	15,454,429	Chin Hin Group Bhd <sup>(a)(c)</sup>	12,189,900	6,318,552
Mitra Adiperkasa Tbk PT	107,277,100	7,831,407	CIMB Group Holdings Bhd	76,195,500	133,855,402
Mitra Keluarga Karyasehat Tbk PT	22,205,879	2,962,579	CTOS Digital Bhd <sup>(c)</sup>	16,088,600	3,310,569
MNC Tourism Indonesia Tbk PT <sup>(a)</sup>	762,537,000	8,554,842	Dialog Group Bhd <sup>(c)</sup>	34,607,396	15,308,772
Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk PT	16,640,300	7,254,640	Fraser & Neave Holdings Bhd <sup>(c)</sup>	1,672,300	10,671,055
Pakuwon Jati Tbk PT	223,734,800	5,049,149	Frontken Corp. Bhd <sup>(c)</sup>	14,308,900	14,481,643
Perusahaan Gas Negara Tbk PT	118,134,300	12,250,140	Gamuda Bhd	45,419,200	59,703,168
Petrindo Jaya Kreasi Tbk PT	187,564,500	17,719,265	Gas Malaysia Bhd	1,194,700	1,243,613
Pool Advista Indonesia Tbk PT <sup>(a)(d)</sup>	12,679,400	—	Genting Bhd	21,375,800	14,461,045
Sarana Menara Nusantara Tbk PT	228,863,600	8,535,544	Genting Malaysia Bhd <sup>(c)</sup>	27,638,400	13,340,006
Semen Indonesia Persero Tbk PT	33,510,309	5,379,530	Greatech Technology Bhd <sup>(a)</sup>	10,542,400	5,190,384
Sugih Energy Tbk PT <sup>(a)(d)</sup>	27,492,211	—	Hartalega Holdings Bhd <sup>(c)</sup>	15,281,000	4,261,146
Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	178,787,700	23,852,435	Heineken Malaysia Bhd	1,575,300	7,539,069
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	473,726,700	90,616,068	Hong Leong Bank Bhd <sup>(c)</sup>	6,415,800	30,485,546
Trada Alam Minerai Tbk PT <sup>(a)(d)</sup>	280,960,700	—	IGB Real Estate Investment Trust	17,301,200	11,056,388
Transcoal Pacific Tbk PT	12,114,000	4,224,106	IHH Healthcare Bhd	21,777,200	34,998,151
United Tractors Tbk PT	15,557,600	23,011,502	IJM Corp. Bhd <sup>(c)</sup>	24,374,200	16,551,403
Waskita Karya Persero Tbk PT <sup>(a)(d)</sup>	135,029,644	827,046	Inari Amertron Bhd	26,690,000	12,776,961
XLSMART Telecom Sejahtera Tbk. PT	47,002,700	7,838,534	IOI Corp. Bhd	24,217,400	22,146,041
		1,333,899,631	IOI Properties Group Bhd	14,085,600	7,437,130
			Kossan Rubber Industries Bhd	13,858,500	3,965,122
<b>クウェート—0.8%</b>			KPJ Healthcare Bhd	18,508,400	11,382,640
Agility Public Warehousing Co. KSC	16,411,761	7,360,980	Kuala Lumpur Kepong Bhd	4,997,200	23,276,899
Al Ahli Bank of Kuwait KSCP	13,053,401	12,391,735	Malayan Banking Bhd <sup>(c)</sup>	57,364,100	134,413,943
Arabi Group Holding KSC <sup>(a)(d)</sup>	2,201,842	2,775,280	Malaysian Pacific Industries Bhd	1,025,700	6,503,671
Arzan Financial Group for Financing & Investment KPSC	6,307,227	7,034,566	Malaysian Resources Corp. Bhd	35,688,900	4,011,998
Boubyan Bank KSCP	14,999,590	33,932,613	Maxis Bhd	23,586,300	19,541,386
Boubyan Petrochemicals Co. KSCP	4,883,887	10,239,214	MBSB Bhd	38,961,700	6,450,425
Boursa Kuwait Securities Co. KPSC	799,847	8,903,191	Mega First Corp. Bhd <sup>(c)</sup>	8,946,400	7,167,483
Burgan Bank SAK	10,609,420	8,437,103	MISC Bhd	13,260,900	23,288,965
Commercial Real Estate Co. KSC	10,856,019	6,894,967	MR DIY Group M Bhd <sup>(b)(c)</sup>	27,749,450	9,712,951
Gulf Bank KSCP	18,882,482	21,072,467	Nationgate Holdings Bhd <sup>(c)</sup>	14,508,700	4,448,852
Gulf Cable & Electrical Industries Co. KSCP	1,153,013	7,704,369	Nestle Malaysia Bhd	610,800	13,740,716
Humansoft Holding Co. KSC	997,562	8,128,767	Petronas Chemicals Group Bhd <sup>(c)</sup>	26,210,400	26,809,455
Jazeera Airways Co. KSCP	1,145,163	5,215,000	Petronas Dagangan Bhd <sup>(c)</sup>	2,902,600	14,548,733
Kuwait Finance House KSCP	104,155,439	262,780,984	Petronas Gas Bhd	7,730,200	34,104,362
Kuwait International Bank KSCP	12,923,406	11,113,452	PPB Group Bhd	6,983,920	15,463,467
Kuwait Projects Co. Holding KSCP <sup>(a)</sup>	23,203,488	6,594,060	Prestal Metal Aluminium Holdings Bhd	36,014,900	47,406,366
Kuwait Real Estate Co. KSC <sup>(a)</sup>	9,540,050	11,386,000	Public Bank Bhd	132,367,000	133,698,690
Mabaneq Co. KPSC	7,758,427	24,360,521	QL Resources Bhd	19,015,965	18,453,363
Mobile Telecommunications Co. KSCP	18,277,580	30,611,670	RHB Bank Bhd	15,090,166	23,353,109
National Bank of Kuwait SAKP	78,398,619	262,008,467	Sam Engineering & Equipment M Bhd	1,076,200	958,841
National Industries Group Holding SAK	23,055,746	19,223,110	Scientex Bhd	9,686,500	7,153,108
National Investments Co. KSCP	4,971,345	4,004,484	SD Guthrie Bhd	20,299,400	24,290,363
National Real Estate Co. KPSC <sup>(a)</sup>	12,418,064	3,354,036	Sime Darby Bhd	25,974,500	12,727,327
Salhia Real Estate Co. KSCP	5,925,123	7,681,613	Sime Darby Property Bhd <sup>(c)</sup>	41,944,900	14,689,054
Shamal Az-Zour Al-Oula for the First Phase of			SP Setia Bhd Group	23,507,000	5,839,428
Az-Zour Power Plant KSC	7,206,046	3,892,610	Sunway Bhd	24,589,200	28,644,439
Warba Bank KSCP <sup>(a)</sup>	29,624,250	27,190,397	Sunway REIT	26,998,900	13,103,055
		814,291,656	Supermax Corp. Bhd. <sup>(a)(c)</sup>	21,128,033	2,321,378
			Telekom Malaysia Bhd	11,793,200	19,604,494
			Tenaga Nasional Bhd	27,020,200	84,367,489

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
TIME dotCom Bhd <sup>(c)</sup>	13,913,200	17,058,077	<b>ペルー—0.3%</b>		
Top Glove Corp. Bhd <sup>(a)(c)</sup>	48,857,600	6,768,853	Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR	1,587,974	30,393,822
UEM Sunrise Bhd	16,401,400	2,875,913	Credicorp Ltd.	643,813	165,588,704
United Plantations Bhd <sup>(c)</sup>	2,445,700	13,170,002	InterCorp Financial Services Inc.	324,676	12,896,131
ViTrox Corp. Bhd <sup>(c)</sup>	8,124,200	7,519,798	Southern Copper Corp.	812,309	78,054,788
VS Industry Bhd	36,971,607	5,813,836			286,933,445
Yinson Holdings Bhd	17,703,060	10,265,064	<b>フィリピン—0.5%</b>		
YTL Corp. Bhd	33,168,960	20,103,546	ACEN Corp.	50,875,541	1,976,441
YTL Power International Bhd <sup>(c)</sup>	29,400,900	28,037,540	Alliance Global Group Inc.	44,278,600	5,656,379
Zetrix Ai Bhd	59,600,700	12,113,881	Ayala Corp.	2,464,845	23,507,578
		1,454,106,432	Ayala Land Inc.	67,273,340	32,962,667
<b>メキシコ—1.9%</b>			Bank of the Philippine Islands	19,231,468	38,028,802
Alfa SAB de CV, Class A	32,778,538	24,604,319	BDO Unibank Inc.	23,558,418	55,737,127
Alsea SAB de CV <sup>(a)</sup>	5,171,359	14,873,077	Century Pacific Food Inc.	11,422,200	7,335,633
America Movil SAB de CV, Series B, Class B	169,031,632	168,266,373	Converge Information and Communications		
Arca Continental SAB de CV	4,661,130	47,544,050	Technology Solutions Inc.	22,693,700	5,560,226
Banco del Bajío SA <sup>(b)</sup>	7,661,959	18,275,894	DigiPlus Interactive Corp.	13,053,600	5,253,877
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	4,052,178	8,254,376	DMCI Holdings Inc.	41,427,400	7,800,487
Cemex SAB de CV, NVS	144,248,750	130,534,511	GT Capital Holdings Inc.	978,980	11,823,648
Coca-Cola Femsa SAB de CV	4,871,800	41,361,163	International Container Terminal Services Inc.	9,999,180	84,514,562
Controladora Alpek SAB de CV, NVS <sup>(a)</sup>	31,934,549	4,448,543	JG Summit Holdings Inc.	30,737,701	12,790,775
Controladora Vuela Cia. de Aviacion SAB de CV, Class A <sup>(a)(c)</sup>	9,145,159	5,624,926	Jollibee Foods Corp.	4,713,000	19,134,062
Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	7,211,525	19,871,346	Manila Electric Co.	2,678,070	25,072,490
FIBRA Macquarie Mexico <sup>(b)</sup>	11,556,020	19,280,156	Manila Water Co. Inc.	14,228,600	10,457,629
Fibra Uno Administracion SA de CV	28,575,864	40,174,163	Megaworld Corp.	129,683,200	4,678,751
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	16,366,574	141,765,599	Metropolitan Bank & Trust Co.	17,598,943	21,542,030
GCC SAB de CV	1,736,057	16,184,410	PLDT Inc.	722,795	14,661,270
Genomma Lab Internacional SAB de CV, Class B	8,903,024	10,670,559	Puregold Price Club Inc.	10,983,150	7,928,164
Gentera SAB de CV	11,768,664	28,752,502	Robinsons Land Corp.	25,974,913	6,681,796
Gruma SAB de CV, Class B	1,622,545	27,893,917	Semirara Mining & Power Corp., Class A	8,976,300	5,167,911
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV, Class B	2,758,020	35,273,753	SM Investments Corp.	2,116,172	27,958,874
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, Class B	3,729,194	89,682,875	SM Prime Holdings Inc.	101,700,096	41,110,722
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, Class B	1,736,477	56,660,069	Universal Robina Corp.	9,067,690	12,843,560
Grupo Bimbo SAB de CV, Series A, Class A <sup>(c)</sup>	12,771,944	39,723,076			490,185,461
Grupo Carso SAB de CV, Series A1, Class A1	5,373,236	35,599,902	<b>ポーランド—1.1%</b>		
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	2,794,840	22,594,412	Alior Bank SA	894,054	25,471,134
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, Class O	24,004,692	219,539,818	Allegro.eu SA <sup>(a)(b)</sup>	6,574,717	66,070,357
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV, Class O	19,355,606	51,011,399	AmRest Holdings SE	897,171	3,577,053
Grupo Mexico SAB de CV, Series B, Class B	29,004,601	190,131,690	Asseco Poland SA <sup>(c)</sup>	602,190	31,256,493
Grupo Televisa SAB, CPO <sup>(c)</sup>	22,789,956	12,576,632	Bank Handlowy w Warszawie SA	300,866	8,513,333
Industrias Penoles SAB de CV <sup>(a)</sup>	1,859,270	60,613,925	Bank Millennium SA <sup>(a)(c)</sup>	7,046,368	27,296,360
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Class A	13,568,139	25,479,561	Bank Polska Kasa Opieki SA	1,749,993	88,144,924
La Comer SAB de CV	6,118,197	13,783,931	Benefit Systems SA	23,600	21,122,508
Megacable Holdings SAB de CV, CPO	2,527,076	7,323,504	Budimex SA <sup>(c)</sup>	129,015	18,871,600
Operadora De Sites Mexicanos SAB de CV, Class A1 <sup>(c)</sup>	13,859,395	12,608,563	CCC SA <sup>(a)(c)</sup>	524,994	24,086,714
Orbia Advance Corp. SAB de CV	9,110,363	7,243,579	CD Projekt SA	629,268	43,563,903
Prologis Property Mexico SA de CV	10,603,506	39,103,074	Cyfrowy Polsat SA <sup>(a)</sup>	2,615,153	10,278,983
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	1,978,400	24,751,597	Diagnostyka SA, NVS	85,223	4,742,614
Qualitas Controladora SAB de CV	1,957,878	17,654,417	Dino Polska SA <sup>(a)(b)</sup>	4,716,060	58,844,680
Regional SAB de CV	2,352,547	18,305,361	Enea SA <sup>(a)</sup>	3,028,279	15,242,030
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	48,346,887	144,332,211	Grupa Azoty SA <sup>(a)(c)</sup>	554,646	2,777,669
		1,892,373,233	Grupa Kety SA	63,650	16,100,266
			Jastrzebska Spolka Weglowa SA, Class S <sup>(a)(c)</sup>	594,809	3,700,367
			KGHM Polska Miedz SA <sup>(a)</sup>	1,201,853	42,218,189
			KRUK SA	183,171	22,887,713
			LPP SA	10,935	51,807,963
			mBank SA <sup>(a)</sup>	153,881	37,170,764
			Orange Polska SA	6,118,102	15,568,527
			ORLEN SA	5,426,878	115,967,170

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Pepco Group NV <sup>(c)</sup>	1,556,232	9,159,606	<b>サウジアラビア—3.3%</b>		
PGE Polska Grupa Energetyczna SA <sup>(d)</sup>	8,680,017	27,052,555	Abdullah Al Othaim Markets Co.	4,395,841	8,786,527
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	8,282,250	161,551,886	ACWA Power Co. <sup>(a)</sup>	1,464,788	82,819,025
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	5,682,870	94,581,736	Ades Holding Co.	3,067,598	12,189,826
Santander Bank Polska SA	379,759	5,262,635	Advanced Petrochemical Co. <sup>(a)</sup>	1,268,943	11,836,524
Tauron Polska Energia SA <sup>(a)</sup>	11,214,102	26,029,966	Al Babtain Power & Telecommunication Co.	394,797	6,015,511
XTB SA <sup>(b)(c)</sup>	676,606	14,309,853	Al Hammadi Holding	806,155	7,236,788
Zabka Group SA <sup>(a)(c)</sup>	2,964,496	17,741,638	Al Masane Al Kobra Mining Co.	622,164	10,206,095
		1,158,571,189	Al Moammar Information Systems Co.	225,109	7,920,571
<b>カタール—0.7%</b>			Al Rajhi Bank	18,716,304	469,638,726
Al Meera Consumer Goods Co. QSC	1,534,113	6,123,398	Al Rajhi Co. for Co-operative Insurance <sup>(a)</sup>	381,541	11,857,587
Al Rayan Bank	56,578,896	37,348,047	Al Redawaa Medical Services Co.	214,490	3,738,187
Baladna <sup>(a)</sup>	12,598,758	5,526,553	Alrees Petroleum and Transport Services Co.	477,778	15,148,434
Barwa Real Estate Co.	17,134,163	12,851,492	Alinma Bank	11,719,031	78,699,496
Commercial Bank PSQC (The)	32,786,425	42,224,318	AlKhorayef Water & Power Technologies Co.	169,388	5,715,812
Doha Bank QPSC	17,418,121	12,384,860	Almarai Co. JSC	4,699,046	59,466,292
Dukhan Bank	12,949,904	13,023,083	Almunajem Foods Co.	191,938	2,912,438
Estithmar Holding QPSC <sup>(a)</sup>	11,493,052	13,093,390	Alujain Corp.	609,876	5,971,912
Gulf International Services QSC	9,968,978	8,704,670	Arab National Bank	8,486,676	53,066,571
Industries Qatar QSC	14,327,934	50,505,830	Arabian Cement Co./Saudi Arabia	896,535	5,238,636
Mesaieed Petrochemical Holding Co.	47,710,363	17,791,788	Arabian Centres Co. <sup>(b)</sup>	2,317,325	12,603,633
Ooredoo QPSC	7,557,759	26,737,699	Arabian Contracting Services Co. <sup>(a)</sup>	198,570	4,690,798
Qatar Aluminum Manufacturing Co.	29,679,104	11,612,033	Arabian Drilling Co.	254,130	5,075,940
Qatar Electricity & Water Co. QSC	5,039,447	21,842,119	Arabian Internet & Communications Services Co.	219,347	14,114,643
Qatar Fuel QSC	4,014,631	16,486,264	Arriyadh Development Co.	1,634,725	14,405,610
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	24,729,706	32,087,428	Astra Industrial Group	410,463	15,624,076
Qatar International Islamic Bank QSC	10,161,752	31,465,631	Bank AlBilad	7,081,787	49,297,251
Qatar Islamic Bank QPSC	17,232,720	115,624,110	Bank Al-Jazira <sup>(a)</sup>	5,930,874	19,194,619
Qatar National Bank QPSC	44,863,203	233,829,170	Banque Saudi Fransi	11,753,665	50,684,888
Qatar Navigation QSC	7,379,524	23,179,558	BinDawood Holding Co.	1,741,118	2,566,004
United Development Co. QSC	23,993,964	6,680,635	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	798,779	31,078,328
Vodafone Qatar QSC	28,020,299	18,793,447	Catrion Catering Holding Co.	456,700	12,217,423
		757,915,523	City Cement Co.	1,065,146	4,601,572
<b>ロシア—0.0%</b>			Co. for Cooperative Insurance (The)	733,107	22,857,546
Aeroflot PJSC <sup>(a)(d)</sup>	12,448,217	1,548	Dallah Healthcare Co.	361,874	12,504,087
Alrosa PJSC <sup>(a)(d)</sup>	22,555,750	2,806	Dar Al Arkan Real Estate Development Co. <sup>(a)</sup>	5,174,203	25,772,553
Credit Bank of Moscow PJSC <sup>(a)(d)</sup>	131,641,331	16,373	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	840,769	54,001,740
Federal Grid Co. Rosseti PJSC <sup>(a)(d)</sup>	2,175,770,000	271	East Pipes Integrated Co. for Industry	125,234	3,542,741
Mobile TeleSystems PJSC <sup>(a)(d)</sup>	7,617,292	948	Eastern Province Cement Co.	729,857	5,059,778
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC <sup>(a)(d)</sup>	12,320,031	1,532	Electrical Industries Co.	5,693,790	13,646,094
Ozon Holdings PLC, ADR <sup>(a)(d)</sup>	453,223	56	Elm Co.	231,722	52,956,030
PhosAgro PJSC <sup>(a)(d)</sup>	7,905	79	Emaar Economic City <sup>(a)</sup>	2,058,699	7,120,934
PhosAgro PJSC, GDR <sup>(a)(d)(f)</sup>	1	—	Etihad Atheeb Telecommunication Co.	202,056	5,742,382
Polyus PJSC <sup>(a)(d)</sup>	2,907,870	36	Etihad Etisalat Co.	3,646,244	62,184,985
Ros Agro PLC, GDR <sup>(a)(d)(f)</sup>	300,309	37	First Milling Co.	170,943	2,367,388
Rosneft Oil Co. PJSC <sup>(a)(d)</sup>	9,721,202	1,209	Jabal Omar Development Co. <sup>(a)</sup>	5,565,167	28,378,731
Sberbank of Russia PJSC <sup>(a)(d)</sup>	91,862,230	11,426	Jahez International Co. <sup>(a)</sup>	1,007,568	5,983,686
Segezha Group PJSC <sup>(a)(b)(d)</sup>	34,454,100	4,285	Jamjoom Pharmaceuticals Factory Co.	203,377	8,594,849
Severstal PAO <sup>(a)(d)</sup>	1,835,503	228	Jarir Marketing Co.	5,368,830	18,239,506
Sistema AFK PAO <sup>(a)(d)</sup>	30,748,700	3,825	Leejam Sports Co. JSC	292,572	11,549,369
Sovcomflot PJSC <sup>(d)</sup>	4,464,400	555	Lumi Rental Co. <sup>(a)</sup>	178,755	2,913,067
TCS Group Holding PLC, GDR <sup>(a)(d)(f)</sup>	1,042,828	130	Maharah Human Resources Co.	2,301,306	2,934,320
United Co. RUSAL International PJSC <sup>(a)(d)</sup>	26,465,860	3,292	Makkah Construction & Development Co.	948,392	18,994,632
VK Co. Ltd. <sup>(a)(d)(f)</sup>	956,753	119	Mediterranean and Gulf Cooperative Insurance and Reinsurance Co. (The) <sup>(a)</sup>	496,643	2,186,819
VTB Bank PJSC <sup>(a)(d)</sup>	5,137,107	1	Middle East Healthcare Co.	417,875	6,379,175
X5 Retail Group NV, GDR <sup>(a)(d)(f)</sup>	1,023,928	127	Middle East Paper Co. <sup>(a)</sup>	548,356	4,119,322
		48,883	Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia	4,308,745	12,259,689
			Mouwasat Medical Services Co.	945,681	18,241,477

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Nahdi Medical Co.	334,871	10,316,904	Barloworld Ltd.	1,853,392	12,342,948
National Agriculture Development Co. (The) <sup>(a)</sup>	1,591,539	8,836,264	Bid Corp. Ltd.	3,162,196	82,686,765
National Co. for Learning & Education	122,650	5,543,798	Bidvest Group Ltd. (The)	2,858,307	38,386,220
National Gas & Industrialization Co.	497,912	9,975,794	Capitec Bank Holdings Ltd.	827,150	167,312,107
National Industrialization Co. <sup>(a)</sup>	3,271,176	9,485,186	Clicks Group Ltd.	2,301,637	48,684,059
National Medical Care Co.	258,040	11,866,478	Coronation Fund Managers Ltd.	3,303,626	8,163,059
Perfect Presentation For Commercial Services Co. <sup>(a)</sup>	943,901	2,598,875	DataTec Ltd.	2,336,566	8,340,790
Power & Water Utility Co. for Jubail & Yanbu	710,110	7,504,028	Dis-Chem Pharmacies Ltd. <sup>(b)</sup>	4,829,346	9,321,952
Qassim Cement Co. (The)	598,895	6,880,819	Discovery Ltd.	5,179,494	63,715,998
Rasan Information Technology Co. <sup>(a)</sup>	388,737	10,296,781	DRDGOLD Ltd.	5,952,662	10,891,795
Retal Urban Development Co.	2,262,631	7,514,729	Equites Property Fund Ltd.	10,426,236	9,812,372
Riyad Bank	13,882,289	95,894,455	Exxaro Resources Ltd.	2,235,235	24,419,055
SABIC Agri-Nutrients Co.	2,176,473	70,348,660	FirstRand Ltd.	46,576,416	196,320,652
Sahara International Petrochemical Co.	3,207,808	17,211,752	Fortress Real Estate Investments Ltd., Series B, Class B	13,283,025	16,957,694
SAL Saudi Logistics Services	317,819	14,355,242	Foschini Group Ltd. (The)	3,162,240	19,507,651
Saudi Advanced Industries Co.	313,753	2,023,095	Gold Fields Ltd.	8,542,742	284,366,077
Saudi Arabian Mining Co. <sup>(a)</sup>	12,763,414	176,857,983	Grindrod Ltd. <sup>(c)</sup>	7,909,766	6,888,940
Saudi Arabian Oil Co. <sup>(b)</sup>	56,824,363	358,783,731	Growthpoint Properties Ltd.	32,340,506	26,438,932
Saudi Aramco Base Oil Co.	427,381	9,806,624	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	5,476,030	72,907,217
Saudi Automotive Services Co.	334,803	4,600,992	Hyprop Investments Ltd.	4,161,768	11,036,364
Saudi Awwal Bank	9,534,864	76,524,582	Impala Platinum Holdings Ltd. <sup>(a)</sup>	8,621,596	78,233,351
Saudi Basic Industries Corp.	8,411,715	136,750,337	Investec Ltd.	2,358,279	17,458,484
Saudi Cement Co.	773,411	8,009,879	JSE Ltd.	1,175,374	8,435,419
Saudi Ceramic Co.	709,696	5,512,748	Life Healthcare Group Holdings Ltd.	13,838,240	10,676,783
Saudi Chemical Co. Holding	4,236,345	7,714,641	Momentum Group Ltd.	11,466,516	23,206,044
Saudi Electricity Co.	7,589,647	29,409,066	Motus Holdings Ltd.	1,632,764	9,579,993
Saudi Ground Services Co.	954,312	11,484,596	Mr. Price Group Ltd.	2,541,938	29,923,820
Saudi Industrial Investment Group	2,854,656	14,607,123	MTN Group Ltd.	16,309,201	138,546,136
Saudi Investment Bank (The)	5,774,075	20,896,105	MultiChoice Group <sup>(a)</sup>	2,147,230	14,935,664
Saudi Kayan Petrochemical Co. <sup>(a)</sup>	6,989,769	9,526,285	Naspers Ltd., Class N	1,489,342	491,365,589
Saudi National Bank (The)	27,982,023	259,346,781	Nedbank Group Ltd.	4,135,926	53,005,607
Saudi Paper Manufacturing Co.	151,990	2,077,773	NEPI Rockcastle NV	5,512,977	45,788,337
Saudi Pharmaceutical Industries & Medical Appliances Corp. <sup>(a)</sup>	733,719	5,241,247	Netcare Ltd.	11,742,011	9,232,685
Saudi Real Estate Co. <sup>(a)</sup>	2,283,475	11,044,895	Ninety One Ltd.	2,753,909	6,911,504
Saudi Reinsurance Co. <sup>(a)</sup>	576,509	7,103,874	Northam Platinum Holdings Ltd.	3,388,200	37,963,812
Saudi Research & Media Group <sup>(a)</sup>	370,820	17,092,654	Old Mutual Ltd.	41,669,974	32,835,184
Saudi Steel Pipe Co.	201,156	2,653,231	Omnia Holdings Ltd.	1,656,223	6,890,364
Saudi Tadawul Group Holding Co.	471,332	21,388,030	OPTsurance Group Ltd.	8,173,393	35,195,631
Saudi Telecom Co.	19,268,451	215,553,730	Pepkor Holdings Ltd. <sup>(b)</sup>	33,454,279	48,128,447
Saudia Dairy & Foodstuff Co.	190,025	13,542,105	Pick n Pay Stores Ltd. <sup>(a)</sup>	5,660,825	8,850,655
Savola Group (The) <sup>(a)</sup>	1,414,202	9,083,276	Redefine Properties Ltd.	63,271,020	18,165,576
Seera Group Holding <sup>(a)</sup>	1,774,602	13,751,483	Reinet Investments SCA	1,332,754	40,454,826
Southern Province Cement Co.	774,200	5,336,343	Remgro Ltd.	4,603,710	44,286,944
Taiba Investments Co.	1,208,362	12,128,062	Resilient REIT Ltd.	4,998,937	19,035,122
Theeb Rent A Car Co.	371,445	6,219,425	Reurnert Ltd.	2,166,436	6,801,480
United Electronics Co.	566,349	13,652,417	Sanlam Ltd.	16,794,755	86,830,026
United International Transportation Co.	541,171	9,982,942	Santam Ltd.	298,632	7,415,012
Yamama Cement Co.	1,377,572	12,050,174	Sappi Ltd.	5,568,588	9,149,849
Yanbu Cement Co.	1,093,410	4,826,821	Sasol Ltd. <sup>(a)</sup>	5,389,432	36,348,586
Yanbu National Petrochemical Co.	2,429,730	21,257,386	Shoprite Holdings Ltd.	4,676,183	69,700,045
		3,327,620,784	Sibanye Stillwater Ltd. <sup>(a)</sup>	27,269,771	51,875,188
			SPAR Group Ltd. (The) <sup>(a)</sup>	1,754,080	10,765,119
			Standard Bank Group Ltd.	12,225,879	172,005,697
			Telkom SA SOC Ltd.	3,541,026	10,172,931
			Thungela Resources Ltd.	1,296,860	6,840,128
			Tiger Brands Ltd.	1,537,094	27,099,560
			Truworths International Ltd.	3,566,958	12,176,996
			Valterra Platinum Ltd.	2,011,568	92,246,736
			Vodacom Group Ltd.	5,770,127	46,504,476
			Vukile Property Fund Ltd.	12,790,485	15,519,191
<b>南アフリカ—3.4%</b>					
Absa Group Ltd.	7,943,520	85,055,553			
AECI Ltd.	1,545,334	9,420,931			
African Rainbow Minerals Ltd.	1,189,047	12,341,375			
Anglogold Ashanti PLC	4,828,767	271,741,526			
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	3,372,093	20,238,293			
AVI Ltd.	2,790,834	14,794,268			

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
We Buy Cars Holdings Ltd.	2,708,267	8,557,755	Ecopro Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	966,443	35,028,652
Wilson Bayly Holmes-Ovcon Ltd.	751,370	7,258,558	Ecopro Materials Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	232,741	8,403,529
Woolworths Holdings Ltd./South Africa	8,666,009	25,516,582	E-MART Inc.	179,426	9,212,111
		3,463,982,485	EMRO Inc. <sup>(a)(c)</sup>	66,114	1,981,854
<b>韓国—10.5%</b>			Enchem Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	133,524	7,149,233
ABL Bio Inc. <sup>(a)(c)</sup>	344,728	22,707,291	Eo Technics Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	88,163	12,968,781
Advanced Nano Products Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	93,433	3,509,744	ESR Kendall Square REIT Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	1,278,150	4,031,424
Alteogen Inc. <sup>(a)</sup>	381,939	120,120,053	Eugene Technology Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	175,887	6,006,970
Amorepacific Corp. <sup>(c)</sup>	273,327	23,581,021	F&F Co. Ltd./New <sup>(c)</sup>	149,426	7,132,645
Amorepacific Holdings Corp.	308,070	6,016,873	GemVax & Kael Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	217,186	7,787,608
APR Corp./Korea <sup>(c)</sup>	229,036	37,358,513	Genesis Development Holdings Co. Ltd. <sup>(a)(d)</sup>	49,111	—
Asiana Airlines Inc. <sup>(a)</sup>	486,354	3,313,058	Grand Korea Leisure Co. Ltd.	440,225	5,285,728
BGF retail Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	80,632	6,797,862	Green Cross Corp.	61,466	5,717,503
BNK Financial Group Inc.	2,254,859	23,315,832	Green Cross Holdings Corp.	235,117	2,558,270
Boryung <sup>(c)</sup>	445,783	2,667,699	GS Engineering & Construction Corp.	644,994	8,633,204
Cafe24 Corp. <sup>(a)(c)</sup>	143,691	3,948,809	GS Holdings Corp.	382,925	12,512,139
Caregen Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	126,541	5,058,397	GS Retail Co. Ltd.	344,135	4,004,623
Celltrion Inc. <sup>(c)</sup>	1,547,497	186,190,148	Hana Financial Group Inc.	2,702,962	159,343,549
Celltrion Pharm Inc. <sup>(a)(c)</sup>	178,271	6,617,410	Hana Micron Inc. <sup>(c)</sup>	492,994	4,886,671
Chabiotech Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	736,401	5,493,065	Hana Tour Service Inc.	166,005	6,133,032
Cheil Worldwide Inc.	574,762	8,175,405	Hanall Biopharma Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	316,133	6,749,220
Chong Kun Dang Pharmaceutical Corp. <sup>(c)</sup>	99,135	5,682,180	Hanil Cement Co. Ltd./New <sup>(c)</sup>	324,328	4,505,609
CJ CGV Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	771,176	2,562,770	Hanjin Kal Corp. <sup>(c)</sup>	222,607	17,883,421
CJ CheilJedang Corp.	70,724	11,631,500	Hankook & Co. Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	338,661	5,923,254
CJ Corp. <sup>(c)</sup>	129,002	14,789,574	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	674,818	19,452,155
CJ ENM Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	106,281	5,448,225	Hanmi Pharm Co. Ltd.	54,780	11,907,752
CJ Logistics Corp. <sup>(c)</sup>	96,911	5,807,739	Hanmi Science Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	197,394	5,815,118
Classys Inc.	229,591	8,596,466	Hanmi Semiconductor Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	419,417	25,879,370
Cosmax Inc. <sup>(c)</sup>	91,462	14,203,300	Hanon Systems <sup>(a)(c)</sup>	1,888,539	4,832,219
CosmoAM&T Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	251,639	7,708,771	Hansol Chemical Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	87,459	11,083,668
Coway Co. Ltd.	505,723	37,755,594	Hanssem Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	108,918	3,299,783
CS Wind Corp. <sup>(c)</sup>	248,901	7,445,308	Hanwha Aerospace Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	317,088	201,088,280
Daeduck Electronics Co. Ltd./New <sup>(c)</sup>	378,540	6,499,701	Hanwha Corp.	309,719	18,583,276
Daejeon Electronic Materials Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	111,649	5,546,646	Hanwha Engine <sup>(a)</sup>	556,428	18,906,360
Daesang Corp.	336,621	5,456,232	Hanwha Investment & Securities Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	1,271,830	5,062,240
Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	2,101,939	5,595,829	Hanwha Life Insurance Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	3,407,221	7,662,474
Daewoong Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	222,961	3,957,937	Hanwha Ocean Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	1,156,978	92,985,156
Daewoong Pharmaceutical Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	59,651	5,825,183	Hanwha Solutions Corp. <sup>(c)</sup>	1,063,187	21,593,912
Daishin Securities Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	479,317	9,620,334	Hanwha Systems Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	733,640	26,807,873
Daou Technology Inc. <sup>(c)</sup>	346,858	8,508,062	Hanwha Vision Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	345,030	13,115,100
DB HiTek Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	293,940	9,641,850	HD Hyundai Co. Ltd.	408,097	40,185,673
DB Insurance Co. Ltd.	428,073	40,472,141	HD Hyundai Construction Equipment Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	125,630	7,850,099
Dear U Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	89,941	3,189,524	HD Hyundai Electric Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	228,952	80,287,147
Dentium Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	74,705	3,077,999	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	212,777	79,376,245
DI Dong Il Corp. <sup>(c)</sup>	139,952	4,129,837	HD Hyundai Infracore Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	1,308,408	13,143,969
DL E&C Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	296,346	9,032,391	HD Hyundai Mipo <sup>(c)</sup>	233,097	34,265,999
DL Holdings Co. Ltd.	129,305	3,619,770	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	409,124	119,230,177
Dongjin Semichem Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	337,488	7,222,699	HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction, Class E <sup>(c)</sup>	416,843	5,942,486
DongKook Pharmaceutical Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	337,821	4,118,280	HD-Hyundai Marine Engine <sup>(a)(c)</sup>	201,389	13,265,510
Dongsuh Companies Inc.	386,683	7,572,380	Hite Jinro Co. Ltd.	403,897	5,541,601
Doosan Bobcat Inc.	522,499	19,960,758	HK inno N Corp.	125,293	4,318,522
Doosan Co. Ltd.	72,042	28,591,099	HL Mando Co. Ltd.	309,170	7,893,134
Doosan Enerbility Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	4,273,010	187,905,625	HLB Inc. <sup>(a)(c)</sup>	1,130,732	30,536,304
Doosan Fuel Cell Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	471,693	9,667,272	HLB Life Science Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	1,012,410	2,549,116
Doosan Robotics Inc. <sup>(a)</sup>	215,409	9,626,673	HLB Pharma Ceutical Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	307,311	2,991,197
DoubleU Games Co. Ltd.	143,503	5,424,880	HMM Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	2,488,802	39,527,953
Douzone Bizon Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	189,806	10,824,965	Hotel Shilla Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	290,240	9,768,210
Duk San Neolux Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	157,046	5,312,747	HPSP Co. Ltd.	429,476	8,167,769
Ecopro BM Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	466,465	40,489,097	HS Hyosung Advanced Materials Corp. <sup>(c)</sup>	28,196	3,847,488

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Hugel Inc. <sup>(a)(c)</sup>	57,959	13,103,950	LG H&H Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	81,237	17,247,084
HYBE Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	218,398	45,050,187	LG Innotek Co. Ltd.	121,171	14,644,499
Hyosung Corp.	93,181	5,799,756	LG Uplus Corp.	2,032,601	21,678,161
Hyosung Heavy Industries Corp.	55,630	49,318,444	LIG Nex1 Co. Ltd.	127,319	44,747,506
Hyosung TNC Corp. <sup>(c)</sup>	24,966	3,920,062	LigaChem Biosciences Inc. <sup>(a)(c)</sup>	250,688	26,557,573
Hyundai Department Store Co. Ltd.	167,654	8,941,168	Lotte Chemical Corp. <sup>(c)</sup>	169,421	7,720,500
Hyundai Elevator Co. Ltd.	273,323	15,395,120	Lotte Chilsung Beverage Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	49,920	4,287,777
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	745,626	33,165,140	Lotte Corp. <sup>(c)</sup>	348,098	7,301,713
Hyundai Feed Inc. <sup>(a)(c)(d)</sup>	709,241	611,424	Lotte Energy Materials Corp. <sup>(a)(c)</sup>	240,630	4,465,856
Hyundai Glovis Co. Ltd.	363,749	48,105,485	Lotte Fine Chemical Co. Ltd.	193,268	5,784,679
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	508,939	10,192,242	LOTTE REIT Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	2,376,508	6,527,036
Hyundai Mobis Co. Ltd.	572,101	130,645,429	Lotte Rental Co. Ltd.	130,216	2,694,554
Hyundai Motor Co.	1,259,533	198,285,637	Lotte Shopping Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	118,313	5,617,359
Hyundai Rotem Co. Ltd.	736,653	101,620,043	Lotte Wellfood Co. Ltd.	32,126	2,683,424
Hyundai Steel Co. <sup>(c)</sup>	715,586	16,445,255	LS Corp.	166,644	21,086,938
Hyundai Wia Corp.	193,111	6,952,786	LS Electric Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	144,428	29,202,211
Ijjin Electric Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	270,397	6,950,068	LS Materials Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	1,222,804	1,577,036
iM Financial Group Co. Ltd.	1,392,568	13,704,954	Lunit Inc. <sup>(a)(c)</sup>	233,471	6,357,888
Industrial Bank of Korea	2,242,037	30,651,330	LX International Corp.	319,648	6,815,932
Innocean Worldwide Inc.	227,834	3,004,574	LX Semicon Co. Ltd.	118,776	4,574,482
ISC Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	113,681	4,707,080	Medytox Inc. <sup>(c)</sup>	52,940	4,520,962
ISU Specialty Chemical <sup>(a)(c)</sup>	196,825	6,281,258	Meritz Financial Group Inc.	843,280	76,714,403
IsuPetasys Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	529,300	25,002,097	Mezzion Pharma Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	225,205	6,551,574
JB Financial Group Co. Ltd.	1,219,209	20,580,029	Mirae Asset Securities Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	2,196,279	30,191,355
JNTC Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	247,902	3,143,998	Misto Holdings Corp.	467,225	13,997,667
Jusung Engineering Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	297,700	5,810,199	Naturecell Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	854,482	8,546,913
JYP Entertainment Corp. <sup>(c)</sup>	271,341	14,188,771	NAVER Corp.	1,356,442	208,517,407
Kakao Corp.	2,959,023	132,491,705	NCSOFT Corp.	123,701	18,003,770
Kakao Games Corp. <sup>(a)(c)</sup>	405,450	4,713,204	Netmarble Corp. <sup>(b)(c)</sup>	265,578	11,411,876
KakaoBank Corp. <sup>(c)</sup>	1,586,743	28,041,130	Nexon Games Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	298,086	2,977,957
Kangwon Land Inc.	754,229	9,776,118	Nextin Inc. <sup>(c)</sup>	52,658	1,606,518
KB Financial Group Inc.	3,479,464	271,764,449	NH Investment & Securities Co. Ltd.	958,205	13,382,915
KCC Corp.	46,849	13,365,313	NICE Information Service Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	436,274	4,944,667
KEPCO Engineering & Construction Co. Inc. <sup>(c)</sup>	151,262	9,994,947	NKMax Co. Ltd. <sup>(a)(c)(d)</sup>	172,974	835,663
KEPCO Plant Service & Engineering Co. Ltd.	267,475	9,642,001	NongShim Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	31,130	9,175,383
Kia Corp.	2,247,141	170,026,456	OCI Holdings Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	129,788	8,131,602
KIWOOM Securities Co. Ltd.	125,283	18,453,020	OliX Pharmaceuticals Inc. <sup>(a)(c)</sup>	149,760	6,649,907
Koh Young Technology Inc. <sup>(c)</sup>	583,901	6,093,590	Orion Corp./Republic of Korea <sup>(c)</sup>	210,978	16,328,759
Kolmar Korea Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	173,792	9,684,044	Orion Holdings Corp.	305,526	4,549,428
Kolon Industries Inc.	208,664	5,509,308	Oscotec Inc. <sup>(a)(c)</sup>	324,661	8,573,323
Korea Aerospace Industries Ltd.	704,664	48,145,982	Otoki Corp.	20,194	5,566,458
Korea Electric Power Corp.	2,425,921	63,607,977	Pan Ocean Co. Ltd.	2,584,589	7,229,213
Korea Gas Corp.	285,555	8,117,882	Paradise Co. Ltd.	550,157	8,300,939
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	384,933	37,137,149	Park Systems Corp. <sup>(c)</sup>	68,738	12,617,301
Korea Zinc Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	40,484	23,907,473	Pearl Abyss Corp. <sup>(a)(c)</sup>	326,833	7,678,436
Korean Air Lines Co. Ltd.	1,601,075	27,252,565	People & Technology Inc. <sup>(c)</sup>	194,887	5,357,721
Korean Reinsurance Co.	1,891,647	14,727,908	Peptron Inc. <sup>(a)(c)</sup>	217,697	48,489,984
Krafton Inc. <sup>(a)</sup>	274,400	64,521,493	PharmaResearch Co. Ltd.	69,306	33,719,637
KT&G Corp.	926,294	89,594,635	Poongsan Corp.	179,420	15,277,401
Kum Yang Co. Ltd. <sup>(a)(c)(d)</sup>	390,785	2,504,510	Posco DX Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	527,861	8,471,927
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	142,866	11,235,233	POSCO Future M Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	332,729	33,657,522
Kumho Tire Co. Inc. <sup>(a)(c)</sup>	1,441,487	5,133,588	POSCO Holdings Inc.	683,501	139,519,048
Kyung Dong Navien Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	92,923	5,155,106	Posco International Corp. <sup>(c)</sup>	504,711	17,391,023
L&F Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	243,294	11,514,565	PSK Holdings Inc. <sup>(c)</sup>	79,628	1,937,148
Lake Materials Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	391,562	3,377,523	Rainbow Robotics <sup>(a)(c)</sup>	88,259	17,315,025
LEENO Industrial Inc.	455,663	15,249,000	S-1 Corp.	176,013	10,118,885
LG Chem Ltd.	455,128	90,396,678	Sam Chun Dang Pharm Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	144,580	19,954,926
LG Corp.	820,267	43,858,594	Samsung Biologics Co. Ltd. <sup>(a)(b)</sup>	170,087	122,060,095
LG Display Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	2,601,894	22,353,070	Samsung C&T Corp.	797,360	95,972,081
LG Electronics Inc.	956,312	50,673,760	Samsung E&A Co. Ltd.	1,418,057	29,571,120
LG Energy Solution Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	443,731	111,906,202	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	513,875	58,952,931

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Samsung Electronics Co. Ltd.	44,962,237	2,246,304,227	<b>台湾—18.8%</b>		
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	289,490	92,136,073	Ability Opto-Electronics Technology Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	744,000	2,986,805
Samsung Heavy Industries Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	6,713,861	102,630,496	AcBel Polytex Inc.	6,089,565	5,683,502
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	756,994	77,768,331	Aceton Technology Corp.	4,799,000	157,994,425
Samsung SDI Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	595,705	88,281,494	Acer Inc. <sup>(c)</sup>	26,379,872	25,369,511
Samsung SDS Co. Ltd.	391,557	41,368,201	Acter Group Corp. Ltd.	966,000	28,011,563
Samsung Securities Co. Ltd.	542,184	26,765,810	ADATA Technology Co. Ltd.	3,247,725	10,832,294
Samyang Foods Co. Ltd.	39,964	44,748,068	Advanced Echem Materials Co. Ltd., NVS	682,000	17,732,112
Sanil Electric Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	106,378	8,456,627	Advanced Energy Solution Holding Co. Ltd.	342,000	14,990,347
SD Biosensor Inc.	411,987	2,965,938	Advanced Wireless Semiconductor Co. <sup>(c)</sup>	1,330,000	4,857,351
Sebang Global Battery Co. Ltd.	76,215	3,395,985	Advantech Co. Ltd.	4,438,584	49,598,258
Seegene Inc.	381,705	7,117,648	Airoha Technology Corp., NVS <sup>(c)</sup>	404,000	7,464,535
Seojin System Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	315,314	4,355,406	Airtac International Group.	1,295,292	33,180,634
SFA Engineering Corp.	283,426	4,678,281	Alechip Technologies Ltd. <sup>(c)</sup>	731,000	95,668,009
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	4,050,379	189,794,153	All Ring Tech Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	852,000	10,738,193
Shinsegae Inc. <sup>(c)</sup>	66,334	7,869,687	Allied Supreme Corp. <sup>(c)</sup>	447,000	4,175,371
Shinsung Delta Tech Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	167,010	7,169,618	Allis Electric Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	2,106,065	7,754,666
Shinyoung Securities Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	18,726	2,006,820	Ambassador Hotel (The)	1,064,000	1,517,138
Silicon2 Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	346,218	11,120,727	AN Tech Technology Corp. <sup>(a)(c)</sup>	418,000	3,859,158
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	295,894	20,905,985	AP Memory Technology Corp. <sup>(c)</sup>	1,093,000	10,950,989
SK Bioscience Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	235,167	7,967,932	Arcadyan Technology Corp.	1,690,391	13,039,439
SK Chemicals Co. Ltd.	124,827	5,333,480	Ardentec Corp. <sup>(c)</sup>	4,413,546	10,665,765
SK Discovery Co. Ltd.	133,172	5,067,289	ASE Technology Holding Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	31,313,222	152,071,742
SK Gas Ltd. <sup>(c)</sup>	42,816	7,923,994	Asia Cement Corp.	20,582,050	24,880,728
SK Hynix Inc.	5,183,858	987,718,459	Asia Optical Co. Inc. <sup>(c)</sup>	2,203,000	11,793,578
SK IE Technology Co. Ltd. <sup>(a)(b)(c)</sup>	253,827	5,051,304	Asia Vital Components Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	3,157,884	103,088,005
SK Inc.	336,579	49,913,662	ASMedia Technology Inc.	354,000	18,881,356
SK Innovation Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	635,111	45,965,814	ASPEED Technology Inc.	287,800	46,780,373
SK Networks Co. Ltd.	1,445,525	4,548,132	ASROCK Inc.	531,000	4,801,614
SK oceanplant Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	450,342	6,742,886	Asustek Computer Inc. <sup>(c)</sup>	6,724,000	138,328,273
SK REITs Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	924,945	3,296,603	AUO Corp. <sup>(c)</sup>	57,466,400	24,009,291
SK Square Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	898,950	95,340,446	AURAS Technology Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	660,000	14,668,289
SK Telecom Co. Ltd.	406,233	15,837,316	Bank of Kaohsiung Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	29,991,125	11,410,769
SKC Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	179,171	12,014,059	BES Engineering Corp. <sup>(c)</sup>	19,335,000	7,065,548
SL Corp. <sup>(c)</sup>	191,599	4,649,226	Bizlink Holding Inc. <sup>(c)</sup>	1,655,388	57,612,293
SM Entertainment Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	114,502	11,414,979	Bora Pharmaceuticals Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	648,006	15,366,152
SNT Motiv Co. Ltd.	213,078	5,685,866	Brighton-Best International Taiwan Inc. <sup>(c)</sup>	5,545,000	6,212,150
S-Oil Corp. <sup>(c)</sup>	362,164	15,663,754	C Sun Manufacturing Ltd. <sup>(c)</sup>	1,081,000	7,131,770
SOLUM Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	462,843	5,517,122	Caliway Biopharmaceuticals Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	9,580,000	62,815,675
Solus Advanced Materials Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	387,993	2,068,611	Capital Securities Corp. <sup>(c)</sup>	19,308,050	13,721,601
Soop Co. Ltd.	88,045	4,923,996	Catcher Technology Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	5,257,000	32,302,369
Soulbrain Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	50,466	7,903,595	Cathay Financial Holding Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	90,162,951	180,550,086
ST Pharm Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	129,740	8,614,180	Cathay Real Estate Development Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	6,585,900	4,531,715
Studio Dragon Corp. <sup>(a)(c)</sup>	139,561	4,513,815	Center Laboratories Inc. <sup>(c)</sup>	5,310,770	6,448,499
Taihan Electric Wire Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	863,060	9,649,098	Century Iron & Steel Industrial Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	1,893,000	11,320,835
TechWing Inc.	302,261	6,996,930	Chail ease Holding Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	14,326,206	54,369,440
TKG Huchems Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	314,847	3,979,187	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	60,452,036	37,894,153
Tokai Carbon Korea Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	58,804	4,610,050	Channel Well Technology Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	2,034,000	6,229,901
Voronoi Inc. <sup>(a)(c)</sup>	110,578	9,775,318	Charoen Pokphand Enterprise	3,308,700	14,379,911
VT Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	254,022	6,680,878	Chenbro Micom Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	694,000	13,721,841
Wemade Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	200,675	4,028,884	Cheng Loong Corp. <sup>(c)</sup>	10,064,000	5,879,183
Wonik Holdings Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	1	6	Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	16,825,650	20,848,453
WONIK IPS Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	325,948	9,453,157	Cheng Uei Precision Industry Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	3,781,000	5,861,517
Woori Financial Group Inc.	6,339,715	113,097,681	Chicony Electronics Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	5,926,787	26,626,702
YC Corp. <sup>(a)(c)</sup>	274,890	2,148,836	Chicony Power Technology Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	1,534,000	5,240,288
YG Entertainment Inc. <sup>(c)</sup>	134,723	9,839,090	Chief Telecom Inc.	370,300	5,172,328
Youlchon Chemical Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	144,948	3,134,613	China Airlines Ltd. <sup>(c)</sup>	26,600,000	18,371,235
Youngone Corp. <sup>(c)</sup>	227,931	9,588,332	China Bills Finance Corp.	18,017,000	9,774,493
Youngone Holdings Co. Ltd.	76,063	7,221,950	China Motor Corp.	2,430,800	4,600,742
Yuhan Corp.	538,878	43,892,678	China Petrochemical Development Corp. <sup>(a)(c)</sup>	35,361,490	8,248,375
		10,603,453,408	China Steel Chemical Corp. <sup>(c)</sup>	1,663,000	4,453,781

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
China Steel Corp. <sup>(c)</sup>	108,776,529	71,334,075	Fositek Corp. <sup>(c)</sup>	488,341	17,956,582
Chipbond Technology Corp. <sup>(c)</sup>	6,336,000	11,078,186	Foxconn Technology Co. Ltd.	8,313,424	19,161,310
ChipMOS Technologies Inc. <sup>(c)</sup>	5,324,000	4,217,709	Foxsemicon Integrated Technology Inc. <sup>(c)</sup>	951,000	8,943,817
Chong Hong Construction Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	1,923,122	4,743,898	Fubon Financial Holding Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	76,828,753	209,914,578
Chroma ATE Inc. <sup>(c)</sup>	3,613,000	68,438,932	Fulgent Sun International Holding Co. Ltd.	1,569,221	5,441,412
Chung Hung Steel Corp. <sup>(a)(c)</sup>	10,286,000	5,382,890	Fusheng Precision Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	1,204,000	10,417,795
Chung-Hsin Electric & Machinery Manufacturing Corp.	3,685,000	20,566,439	General Interface Solution GIS Holding Ltd. <sup>(a)</sup>	2,790,000	5,715,465
Chunghwa Precision Test Tech Co. Ltd.	254,000	10,260,978	Genius Electronic Optical Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	790,287	11,683,878
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	35,617,000	154,374,106	Getac Holdings Corp.	3,835,000	19,120,966
Cleanaway Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	1,365,000	8,873,591	Giant Manufacturing Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	2,910,575	9,961,262
Clevo Co. <sup>(c)</sup>	4,131,175	5,650,674	Gigabyte Technology Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	5,132,000	46,143,876
Compal Electronics Inc. <sup>(c)</sup>	37,453,000	33,688,020	Global Brands Manufacture Ltd. <sup>(c)</sup>	2,920,744	13,641,885
Compeq Manufacturing Co. Ltd.	9,036,000	23,806,215	Global Mixed Mode Technology Inc.	726,000	5,501,538
Continental Holdings Corp. <sup>(c)</sup>	6,598,600	5,019,207	Global Unichip Corp.	822,000	35,449,705
Coretronc Corp. <sup>(c)</sup>	2,457,200	9,808,956	Globalwafers Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	2,416,000	29,223,530
CSBC Corp. Taiwan <sup>(a)</sup>	9,497,541	6,379,937	Gloria Material Technology Corp. <sup>(c)</sup>	5,963,000	7,441,139
CTBC Financial Holding Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	157,832,599	211,703,930	Gold Circuit Electronics Ltd. <sup>(c)</sup>	3,317,800	54,374,207
CTCI Corp. <sup>(c)</sup>	7,322,853	7,388,226	Goldsun Building Materials Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	9,783,425	11,898,637
CyberPower Systems Inc. <sup>(c)</sup>	530,000	3,854,381	Gourmet Master Co. Ltd.	1,165,471	3,107,552
Da-Li Development Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	2,342,895	3,239,702	Grand Process Technology Corp.	225,000	11,015,661
Delta Electronics Inc.	18,511,000	426,451,858	Grape King Bio Ltd. <sup>(c)</sup>	1,432,000	6,029,271
Depo Auto Parts Ind Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	1,094,000	5,132,967	Great Tree Pharmacy Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	1,079,894	4,931,872
Dynapack International Technology Corp. <sup>(c)</sup>	1,416,000	16,695,323	Great Wall Enterprise Co. Ltd.	6,328,412	10,974,893
E Ink Holdings Inc.	8,201,000	69,974,945	Greatek Electronics Inc. <sup>(c)</sup>	3,458,000	6,746,587
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	136,502,156	148,977,911	Gudeng Precision Industrial Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	785,797	8,169,362
Eclat Textile Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	1,712,683	22,323,692	Hannstar Board Corp.	2,529,640	7,380,594
EirGenix Inc. <sup>(a)(c)</sup>	1,954,000	3,880,422	HannStar Display Corp. <sup>(a)(c)</sup>	24,066,640	5,942,579
Elan Microelectronics Corp. <sup>(c)</sup>	2,691,100	10,457,737	Highwealth Construction Corp. <sup>(c)</sup>	12,633,233	17,229,224
Elite Advanced Laser Corp. <sup>(c)</sup>	1,404,000	9,201,367	Hiwin Technologies Corp. <sup>(c)</sup>	2,580,498	17,881,519
Elite Material Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	2,826,000	111,858,295	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	118,448,928	781,993,766
Elite Semiconductor Microelectronics Technology Inc. <sup>(c)</sup>	2,800,000	5,183,790	Hota Industrial Manufacturing Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	3,258,261	7,277,308
eMemory Technology Inc.	605,000	40,551,865	Hotai Finance Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	2,884,620	6,508,118
Ennoconn Corp.	1,041,219	10,908,183	Hotai Motor Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	3,084,560	55,322,948
Ennostar Inc. <sup>(c)</sup>	5,727,185	7,253,027	Hsin Kuang Steel Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	3,353,000	4,780,673
Eternal Materials Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	8,862,369	12,649,299	HTC Corp. <sup>(a)(c)</sup>	6,778,000	15,518,089
Eva Airways Corp. <sup>(c)</sup>	25,942,326	32,854,675	Hu Lane Associate Inc. <sup>(c)</sup>	738,700	3,626,092
Evergreen International Storage & Transport Corp.	5,679,000	6,325,002	HUA ENG Wire & Cable Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	3,180,829	3,126,530
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd. <sup>(c)</sup>	10,314,979	62,342,051	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	86,126,488	78,445,085
Evergreen Steel Corp.	1,697,000	4,948,482	Huaku Development Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	3,239,840	10,578,457
Everlight Electronics Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	4,038,000	8,983,995	Hwang Chang General Contractor Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	2,075,000	5,697,421
Far Eastern Department Stores Ltd. <sup>(c)</sup>	11,636,167	7,917,650	IBF Financial Holdings Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	24,876,463	12,580,625
Far Eastern International Bank <sup>(c)</sup>	35,023,219	15,428,586	I-Chiun Precision Industry Co. Ltd.	2,471,000	6,306,047
Far Eastern New Century Corp. <sup>(c)</sup>	26,304,916	23,700,513	Innodisk Corp. <sup>(c)</sup>	1,018,150	9,628,034
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	16,435,000	45,164,787	Innolux Corp.	71,029,297	32,432,617
Faraday Technology Corp. <sup>(c)</sup>	2,111,828	10,801,321	International Games System Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	2,250,000	56,084,558
Fargroy Land Development Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	3,048,782	6,117,553	Intevent Corp. <sup>(c)</sup>	25,428,000	34,010,442
Feng Hsin Steel Co. Ltd.	5,045,000	11,006,253	ITE Technology Inc.	1,672,000	7,288,920
Feng TAY Enterprise Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	4,554,833	17,427,737	ITEQ Corp. <sup>(c)</sup>	2,131,604	9,466,819
First Financial Holding Co. Ltd.	108,309,112	100,217,212	ITH Corp. <sup>(c)</sup>	2,283,000	3,254,215
Fitipower Integrated Technology Inc. <sup>(c)</sup>	997,504	5,762,861	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	822,670	55,743,443
FLEXium Interconnect Inc. <sup>(a)(c)</sup>	2,543,616	5,635,250	Jinan Acetate Chemical Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	5,339,600	12,666,253
FocalTech Systems Co. Ltd.	1,881,000	4,203,233	Johnson Health Tech Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	1,142,000	5,347,181
Formosa Chemicals & Fibre Corp. <sup>(c)</sup>	31,491,210	30,868,113	JSL Construction & Development Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	1,694,355	4,312,346
Formosa International Hotels Corp. <sup>(c)</sup>	810,000	5,080,942	Kaori Heat Treatment Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	811,000	10,164,215
Formosa Plastics Corp. <sup>(c)</sup>	35,875,800	45,558,965	Kenda Rubber Industrial Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	6,843,913	4,598,378
Formosa Sumco Technology Corp. <sup>(c)</sup>	773,000	2,108,415	Kenmec Mechanical Engineering Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	1,755,641	4,546,520
Formosa Taffeta Co. Ltd.	9,189,000	4,719,556	KGI Financial Holding Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	156,021,445	77,469,492
Fortune Electric Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	1,505,790	31,545,758	Kindom Development Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	4,437,230	5,101,173
			King Slide Works Co. Ltd.	550,000	53,914,056
			King Yuan Electronics Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	10,941,000	55,359,943
			King's Town Bank Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	7,245,000	13,084,775

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Kinik Co. <sup>(6)</sup>	1,067,000	12,031,286	Promate Electronic Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	2,044,447	3,436,003
Kinpo Electronics	10,490,000	6,421,910	Qisda Corp.	13,832,000	14,294,002
Kinsus Interconnect Technology Corp.	2,752,000	10,127,717	Quanta Computer Inc. <sup>(6)</sup>	25,743,000	219,211,736
L&K Engineering Co. Ltd.	1,597,543	18,282,196	Quanta Storage Inc. <sup>(6)</sup>	2,301,000	9,261,365
Lai Yih Footwear Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	502,000	3,800,447	Radiant Opto-Electronics Corp.	4,057,000	18,965,288
LandMark Optoelectronics Corp.	917,900	14,234,352	Raydium Semiconductor Corp. <sup>(6)</sup>	595,000	5,753,685
Largan Precision Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	934,000	73,019,665	Realtek Semiconductor Corp. <sup>(6)</sup>	4,590,110	79,748,777
Lien Hwa Industrial Holdings Corp. <sup>(6)</sup>	11,604,516	18,780,745	Ritek Corp. <sup>(a)</sup>	1	—
Lite-On Technology Corp. <sup>(6)</sup>	20,155,238	85,265,699	Ruentex Development Co. Ltd.	14,565,812	14,322,270
Lotes Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	804,849	37,838,385	Ruentex Industries Ltd. <sup>(6)</sup>	5,862,788	10,351,516
Lotus Pharmaceutical Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	1,395,000	8,795,943	Run Long Construction Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	3,671,000	3,604,007
Lumosa Therapeutics Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	877,000	5,479,547	Sanyang Motor Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	5,132,000	10,902,458
LuxNet Corp. <sup>(6)</sup>	1,237,957	8,238,601	Sciencetech Corp. <sup>(6)</sup>	620,192	7,813,130
M31 Technology Corp. <sup>(6)</sup>	275,484	4,581,259	Sercomm Corp.	2,890,000	9,914,276
Machvision Inc.	369,089	7,642,656	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd. (The) <sup>(a)</sup>	36,441,542	48,772,002
Macronix International Co. Ltd. <sup>(a)(6)</sup>	18,215,554	11,916,536	Shihlin Electric & Engineering Corp. <sup>(6)</sup>	2,151,000	13,994,491
Makalot Industrial Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	1,959,120	17,134,182	Shin Zu Shing Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	1,554,149	13,299,074
Marketch International Corp. <sup>(6)</sup>	1,291,000	11,071,543	Shinfox Energy Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	1,543,265	2,792,574
MediaTek Inc.	14,416,572	640,614,891	Shinkong Synthetic Fibers Corp. <sup>(6)</sup>	15,562,000	7,547,065
Medigen Vaccine Biologics Corp. <sup>(a)(6)</sup>	2,826,607	3,586,328	Shiny Chemical Industrial Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	1,052,100	4,813,041
Mega Financial Holding Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	111,284,575	145,499,615	ShunSin Technology Holding Ltd. <sup>(6)</sup>	535,000	2,851,549
Mercuries Life Insurance Co. Ltd. <sup>(a)</sup>	37,397,283	6,786,551	Sigurd Microelectronics Corp. <sup>(6)</sup>	4,762,700	13,103,838
Merida Industry Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	1,946,850	7,183,823	Silergy Corp. <sup>(6)</sup>	3,159,000	31,579,046
Merry Electronics Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	2,273,234	7,953,377	Silicon Integrated Systems Corp. <sup>(6)</sup>	4,064,750	7,393,424
Microbio Co. Ltd. <sup>(a)(6)</sup>	4,641,140	3,657,088	Simple Technology Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	1,484,400	19,096,061
Micro-Star International Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	6,943,000	30,498,294	Sinbon Electronics Co. Ltd.	2,017,809	15,275,556
Mitac Holdings Corp. <sup>(6)</sup>	9,098,158	28,680,395	Sino-American Silicon Products Inc. <sup>(6)</sup>	5,287,000	17,768,058
momo.com Inc. <sup>(6)</sup>	779,100	6,422,703	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	107,592,578	82,108,643
MPI Corp. <sup>(6)</sup>	812,000	36,502,891	Sinyi Realty Inc. <sup>(6)</sup>	5,466,704	4,302,221
Nan Kang Rubber Tire Co. Ltd.	4,583,000	5,978,561	Sitronix Technology Corp. <sup>(6)</sup>	1,138,000	7,777,945
Nan Pao Resins Chemical Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	562,000	7,445,380	Soft-World International Corp. <sup>(6)</sup>	753,000	2,517,486
Nan Ya Plastics Corp. <sup>(6)</sup>	47,645,440	67,064,898	Solar Applied Materials Technology Corp. <sup>(6)</sup>	5,528,710	10,573,791
Nan Ya Printed Circuit Board Corp. <sup>(6)</sup>	2,041,000	14,527,437	Solomon Technology Corp. <sup>(6)</sup>	1,007,000	5,131,532
Nanya Technology Corp. <sup>(a)</sup>	11,681,000	17,833,106	Sporton International Inc. <sup>(6)</sup>	906,252	5,212,000
Nien Made Enterprise Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	1,624,000	22,860,235	Standard Foods Corp.	5,129,096	5,049,554
North-Star International Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	1,409,392	1,789,909	Starlux Airlines Co. Ltd. <sup>(a)(6)</sup>	13,134,000	10,730,368
Novatek Microelectronics Corp. <sup>(6)</sup>	5,208,000	73,810,057	Sunonwealth Electric Machine Industry Co. Ltd.	2,192,000	9,695,976
Nuvoton Technology Corp.	1,772,000	3,609,953	Supreme Electronics Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	5,236,009	7,373,749
Oneness Biotech Co. Ltd. <sup>(a)(6)</sup>	3,046,827	6,948,054	Synnex Technology International Corp. <sup>(6)</sup>	11,740,250	25,182,602
Orient Semiconductor Electronics Ltd.	4,482,000	6,474,792	Systex Corp. <sup>(6)</sup>	1,944,000	7,450,163
Pan Jit International Inc. <sup>(6)</sup>	3,639,200	7,610,676	TA Chen Stainless Pipe <sup>(6)</sup>	18,473,076	23,454,521
Pan-International Industrial Corp. <sup>(6)</sup>	4,857,366	9,269,255	Ta Ya Electric Wire & Cable <sup>(6)</sup>	7,523,581	10,399,375
Parade Technologies Ltd.	665,000	16,855,768	Taichung Commercial Bank Co. Ltd.	37,797,279	26,286,187
Pegatron Corp. <sup>(6)</sup>	17,789,000	40,691,212	TaiMed Biologics Inc. <sup>(a)(6)</sup>	1,935,224	5,112,605
Pegavision Corp. <sup>(6)</sup>	409,166	4,250,092	Tainan Spinning Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	12,223,894	5,424,481
PharmaEssentia Corp. <sup>(6)</sup>	2,519,000	40,739,646	Taiwan Business Bank	73,514,395	36,208,796
Pharmally International Holding Co. Ltd., NV <sup>(a)(6)</sup>	597,543	—	Taiwan Cogeneration Corp.	6,902,199	10,550,088
Phison Electronics Corp. <sup>(6)</sup>	1,538,000	24,377,623	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	103,836,411	80,372,949
Phoenix Silicon International Corp. <sup>(6)</sup>	1,321,000	6,900,709	Taiwan Fertilizer Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	6,363,000	11,077,302
Pixart Imaging Inc. <sup>(6)</sup>	1,381,000	8,837,868	Taiwan Glass Industry Corp. <sup>(a)(6)</sup>	11,473,053	13,182,667
Polaris Group <sup>(a)</sup>	3,168,025	4,035,760	Taiwan High Speed Rail Corp. <sup>(6)</sup>	16,739,000	15,091,630
Pou Chen Corp.	20,158,000	18,950,569	Taiwan Hon Chuan Enterprise Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	2,969,288	13,415,569
Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp. <sup>(a)(6)</sup>	28,231,000	14,588,299	Taiwan Mobile Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	16,622,000	57,822,224
Powertech Technology Inc. <sup>(6)</sup>	6,128,000	23,646,873	Taiwan Paiho Ltd.	3,103,000	5,425,645
Poya International Co. Ltd.	735,456	11,223,652	Taiwan Secom Co. Ltd.	3,350,185	12,235,992
President Chain Store Corp. <sup>(6)</sup>	5,308,000	44,102,222	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	234,117,123	8,768,010,555
President Securities Corp. <sup>(6)</sup>	10,304,463	7,008,266	Taiwan Shin Kong Security Co. Ltd. <sup>(6)</sup>	6,833,577	9,110,977
Primax Electronics Ltd. <sup>(6)</sup>	4,717,000	12,755,873	Taiwan Speciality Chemicals Corp. <sup>(6)</sup>	809,000	7,672,652
Prince Housing & Development Corp. <sup>(6)</sup>	12,548,995	3,759,851	Taiwan Surface Mounting Technology Corp. <sup>(6)</sup>	2,367,000	8,272,264
			Taiwan Union Technology Corp. <sup>(6)</sup>	2,221,000	26,507,661

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Tatung Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	11,877,650	15,371,569	<b>タイ—1.3%</b>		
TCC Group Holdings Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	63,597,182	46,582,854	Advanced Info Service PCL, NVDR	10,719,400	97,475,291
Teco Electric and Machinery Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	11,243,000	24,930,417	Airports of Thailand PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	40,005,800	44,546,843
Test Research Inc. <sup>(c)</sup>	1,722,400	12,028,005	Amata Corp. PCL, NVDR	13,032,830	6,359,071
Thinking Electronic Industrial Co. Ltd.	880,000	4,335,226	AP Thailand PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	32,106,590	7,294,062
Tigerair Taiwan Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	1,644,000	4,478,282	B Grimm Power PCL, NVDR	9,373,500	3,682,670
Ton Yi Industrial Corp. <sup>(c)</sup>	13,746,000	8,226,858	Bangchak Corp. PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	9,530,700	9,496,893
Tong Hsing Electronic Industries Ltd. <sup>(c)</sup>	1,684,600	6,178,575	Bangkok Airways PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	16,428,000	6,860,974
Tong Yang Industry Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	3,753,400	12,400,985	Bangkok Chain Hospital PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	17,888,150	7,178,452
Topco Scientific Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	1,447,342	13,749,228	Bangkok Commercial Asset Management PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	19,194,000	4,834,520
Transcend Information Inc. <sup>(c)</sup>	3,253,000	10,673,676	Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	106,306,500	67,957,189
Tripod Technology Corp.	4,142,000	43,314,933	Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	72,993,985	11,958,289
TS Financial Holding Co. Ltd.	200,269,969	106,177,360	Banpu PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	74,797,900	11,001,073
TSRC Corp. <sup>(c)</sup>	6,822,900	3,806,426	BCPG PCL, NVDR	19,923,525	5,263,982
TTY Biopharm Co. Ltd.	2,241,124	5,622,781	Betagro PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	8,120,900	4,290,966
Tung Ho Steel Enterprise Corp.	5,472,560	11,348,336	BTS Group Holdings PCL, NVDR <sup>(b)</sup>	94,548,320	9,238,554
TXC Corp. <sup>(c)</sup>	3,374,000	9,693,847	Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	5,660,900	31,088,663
U-Ming Marine Transport Corp. <sup>(c)</sup>	4,641,000	8,516,104	Carabao Group PCL, NVDR	3,827,800	6,056,116
Unimicron Technology Corp. <sup>(c)</sup>	12,233,000	57,089,283	Central Pattana PCL, NVDR	19,101,800	30,420,926
Union Bank of Taiwan <sup>(c)</sup>	17,712,293	9,597,335	Central Plaza Hotel PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	6,064,100	5,387,854
Uni-President Enterprises Corp. <sup>(c)</sup>	45,626,369	115,185,693	CH Karnchang PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	16,218,000	7,259,016
Unitech Printed Circuit Board Corp.	6,843,438	6,833,163	Charoen Pokphand Foods PCL, NVDR	35,136,300	23,771,372
United Integrated Services Co. Ltd.	1,648,400	65,939,112	Chularat Hospital PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	96,032,900	4,682,899
United Microelectronics Corp. <sup>(c)</sup>	104,952,000	138,083,454	CK Power PCL, NVDR	32,983,400	2,810,746
Universal Microwave Technology Inc. <sup>(c)</sup>	536,000	6,900,676	Com7 PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	12,175,500	9,600,581
Universal Vision Biotechnology Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	612,007	3,623,435	CP ALL PCL, NVDR	52,184,400	70,987,130
UPI Semiconductor Corp. <sup>(c)</sup>	464,000	2,834,838	CP Axtra PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	17,670,293	9,782,193
Vanguard International Semiconductor Corp. <sup>(c)</sup>	9,658,585	28,677,096	Delta Electronics Thailand PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	29,764,000	137,767,537
Via Technologies Inc. <sup>(c)</sup>	2,665,000	5,437,876	Electricity Generating PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	2,705,200	9,853,792
VisEra Technologies Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	1,050,000	8,972,713	Gulf Development PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	43,904,371	63,694,002
Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	1,883,000	9,544,876	Hana Microelectronics PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	5,797,200	4,332,287
Voltronic Power Technology Corp.	638,493	20,516,016	Hana Microelectronics PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	5,797,200	4,332,287
Wah Lee Industrial Corp. <sup>(c)</sup>	2,832,580	9,181,706	Home Product Center PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	60,731,875	13,323,107
Walsin Lihwa Corp. <sup>(c)</sup>	27,706,968	20,524,545	IRPC PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	116,519,400	3,704,648
Walsin Lihwa Corp. <sup>(c)</sup>	2,753,597	7,365,577	Jasmine Technology Solution PCL, NVDR <sup>(a)(c)</sup>	2,123,123	2,078,270
Wan Hai Lines Ltd. <sup>(c)</sup>	6,939,620	18,736,062	JMT Network Services PCL, NVDR	6,129,200	2,218,244
Win Semiconductors Corp. <sup>(c)</sup>	3,108,427	9,341,558	Kasikornbank PCL, NVDR	5,280,200	27,465,554
Winbond Electronics Corp. <sup>(a)(c)</sup>	29,546,946	18,874,518	KCE Electronics PCL, NVDR	6,795,700	5,354,247
WinWay Technology Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	281,000	12,490,001	Kiatnakin Phatra Bank PCL, NVDR	4,067,800	7,469,316
Wisdom Marine Lines Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	4,661,000	9,202,387	Krung Thai Bank PCL, NVDR	31,565,800	24,006,161
Wistron Corp.	28,507,004	104,554,904	Land & Houses PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	69,223,200	8,335,381
Wiwynn Corp. <sup>(c)</sup>	1,063,000	102,024,252	MBK PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	13,021,600	6,915,704
WNC Corp.	3,076,565	12,703,369	Mega Lifesciences PCL, NVDR	5,499,000	4,747,694
Wowprime Corp.	825,361	5,917,375	Minor International PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	33,694,360	24,371,939
WPG Holdings Ltd.	14,765,200	32,189,579	Muangthai Capital PCL, NVDR	7,822,400	9,008,981
WT Microelectronics Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	6,317,206	25,262,391	Osotspa PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	14,227,300	7,219,006
XinTee Inc. <sup>(c)</sup>	1,729,000	7,677,228	Plan B Media PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	33,022,488	4,481,707
XPEC Entertainment Inc., NVS <sup>(a)(d)</sup>	31,000	—	PTT Exploration & Production PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	12,322,901	42,614,440
Yageo Corp.	15,277,032	69,179,161	PTT Global Chemical PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	20,466,400	16,600,054
Yang Ming Marine Transport Corp. <sup>(c)</sup>	16,447,677	30,924,541	PTT PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	95,352,300	91,298,687
Yankee Engineering Co. Ltd.	699,200	11,187,323	Quality Houses PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	120,936,417	5,076,959
YFY Inc. <sup>(c)</sup>	11,355,000	9,257,049	Ratch Group PCL, NVDR	8,920,700	7,442,224
Yieh Phui Enterprise Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>	12,663,558	6,221,053	Regional Container Lines PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	5,411,100	4,593,464
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	100,280,922	106,153,954	Sansiri PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	165,469,200	7,358,116
Yulon Finance Corp. <sup>(c)</sup>	2,264,002	7,824,139	SCB X PCL, NVDR	8,328,400	33,047,639
Yulon Motor Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	5,558,276	5,963,717	Siam Cement PCL (The), NVDR <sup>(c)</sup>	7,198,400	47,915,802
Yungshin Construction & Development Co. Ltd. <sup>(c)</sup>	656,628	1,560,787	Sri Trang Agro-Industry PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	9,456,660	3,537,886
Zhen Ding Technology Holding Ltd. <sup>(c)</sup>	5,976,950	38,136,113	Sri Trang Gloves Thailand PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	11,882,400	2,350,341
			Srisawad Corp. PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	9,177,757	7,105,976
		19,085,926,937	Supalai PCL, NVDR	17,610,100	8,317,164
			Thai Oil PCL, NVDR	11,092,100	10,971,512

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Thai Union Group PCL, NVDR	26,182,800	9,956,879	Petkim Petrokimya Holding AS <sup>(a)(c)</sup>	13,925,808	6,771,197
Thai Vegetable Oil PCL, NVDR	8,853,910	6,750,782	Sasa Polyester Sanayi AS <sup>(a)</sup>	8,550,653	974,605
Thanachart Capital PCL, NVDR	5,221,100	8,186,367	Smart Gunes Enerjisi Teknolojileri ArGe Uretim Sanayi ve Ticaret AS <sup>(a)</sup>	1,104,547	829,467
TIDLOR Holdings PCL, NVDR	13,973,404	8,136,799	Sok Marketler Ticaret AS <sup>(c)</sup>	3,938,635	3,862,862
Tisco Financial Group PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	4,251,700	13,261,210	TAB Gida Sanayi Ve Ticaret A/S	652,600	3,420,233
TMBThanachart Bank PCL, NVDR	178,113,300	10,459,509	TAV Havalimanlari Holding AS <sup>(a)(c)</sup>	2,230,419	13,744,656
TPI Polene PCL, NVDR	26,457,600	604,372	Trufik Holding AS <sup>(a)(c)</sup>	1,678,593	4,263,029
True Corp. PCL, NVDR <sup>(a)</sup>	101,981,956	35,960,679	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS <sup>(c)</sup>	1,295,462	7,889,815
TTW PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	30,140,900	8,466,806	Torunlar Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A/S	1,894,719	3,270,324
VGI PCL, NVDR <sup>(c)</sup>	120,488,100	7,822,863	Turk Altin Isletmeleri AS <sup>(a)(c)</sup>	13,837,645	8,101,308
WHA Corp. PCL, NVDR	93,404,600	10,384,167	Turk Hava Yollari AO <sup>(c)</sup>	5,354,902	43,618,163
		1,273,854,599	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS <sup>(c)</sup>	11,861,780	27,347,127
<b>トルコ—0.7%</b>			Turkiye Is Bankasi AS, Class C	85,071,959	31,142,484
Ahlatici Dogal Gaz Dagitim Enerji VE Yatirim AS	7,007,099	5,823,994	Turkiye Petrol Rafinerileri AS	9,229,847	38,645,517
Akbank TAS	30,078,935	49,932,994	Turkiye Sigorta A/S	25,306,028	6,150,077
Akanssa Cimento A/S	180,804	597,017	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS <sup>(a)</sup>	18,623,290	6,571,273
Aksa Akriлик Kimya Sanayii AS	22,242,026	5,718,953	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS <sup>(c)</sup>	12,566,540	12,441,221
Alarko Holding A/S <sup>(c)</sup>	2,283,664	4,872,332	Ulker Biskuvi Sanayi AS <sup>(c)</sup>	2,239,433	6,175,438
Anadolu Anonim Turk Sigorta Sirketi	8,875,905	4,818,949	Yapi ve Kredi Bankasi A/S <sup>(a)</sup>	32,888,180	26,300,354
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii A/S <sup>(c)</sup>	21,419,813	8,813,646			738,814,229
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A/S <sup>(c)</sup>	13,590,612	60,570,752	<b>アラブ首長国連邦—1.5%</b>		
Astor Transformator Enerji Turizm Insaat Ve Petrol Sanayi Ticaret AS <sup>(c)</sup>	3,268,225	9,387,399	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	28,621,785	117,926,562
Baticim Batı Anadolu Cimento Sanayii A/S <sup>(a)</sup>	30,353,286	2,965,434	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	14,146,964	82,147,215
BIM Birlesik Magazalar A/S <sup>(c)</sup>	4,419,016	56,919,095	Abu Dhabi National Hotels	62,462,727	7,873,540
Cimsa Cimento Sanayi VE Ticaret AS	5,775,037	6,798,846	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	31,406,338	32,150,677
Coca-Cola Icecek A/S	1,173,415	1,406,699	ADNOC Drilling Co. PJSC	30,970,240	46,460,208
Destek Finans Faktoring AS <sup>(a)</sup>	901,761	16,655,650	Adnoc Gas PLC	56,655,833	51,324,976
Dogan Sirketler Grubu Holding AS <sup>(c)</sup>	17,677,123	8,272,793	Agility Global PLC	43,473,517	13,729,912
Dogus Otomotiv Servis ve Ticaret AS	1,081,917	4,972,125	Aeghia Group PJSC	3,873,953	4,271,556
EGE Endustri VE Ticaret AS <sup>(c)</sup>	12,214	2,578,967	Air Arabia PJSC	27,417,588	28,143,220
Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS <sup>(c)</sup>	27,268,615	13,729,085	Ajman Bank PJSC	13,422,883	5,262,514
Enerjisa Enerji AS <sup>(b)(c)</sup>	4,670,423	8,969,405	Aldar Properties PJSC	37,922,064	99,189,312
Enerya Enerji A/S	27,865,889	7,461,630	Amanat Holdings PJSC	27,554,335	8,477,218
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	34,910,285	25,350,282	Americana Restaurants International PLC - Foreign Co.	25,305,062	13,365,774
Europower Enerji VE Otomasyon Teknolojileri Sanayi Ticaret A/S <sup>(a)</sup>	2,603,461	1,848,191	Apex Investment Co. PSC <sup>(a)</sup>	7,822,272	9,439,588
Ford Otomotiv Sanayi AS	6,833,894	18,572,510	Dana Gas PJSC	49,680,150	10,185,043
Girsim Elektrik Sanayi Taahut Ve Ticaret AS <sup>(a)</sup>	1,863,465	2,159,494	Dubai Electricity & Water Authority PJSC	56,696,176	42,439,402
Gubre Fabrikalari TAS <sup>(a)</sup>	999,075	7,078,793	Dubai Financial Market PJSC	17,827,979	8,154,482
Haci Omer Sabanci Holding AS <sup>(c)</sup>	11,201,411	25,664,313	Dubai Investments PJSC	24,982,880	19,454,841
Hektas Ticaret TAS <sup>(a)(c)</sup>	53,454,671	5,692,504	Dubai Islamic Bank PJSC	27,770,756	73,074,942
Is Yatirim Menkul Degerler AS	5,961,257	6,316,564	Emaar Development PJSC	9,993,137	40,076,638
Kardemir Karabuk Demir Celik Sanayi ve Ticaret A/S, Class D <sup>(a)(c)</sup>	12,156,542	8,696,062	Emaar Properties PJSC	63,205,003	247,781,543
KOC Holding AS	7,513,689	33,496,778	Emirates Central Cooling Systems Corp.	20,073,929	9,072,468
Kocaer Celik Sanayi Ve Ticaret A/S	5,049,634	1,884,599	Emirates NBD Bank PJSC	18,281,040	125,674,529
Kontrolmatik Enerji Ve Muhendislik AS	1,868,178	1,252,187	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	33,203,654	163,444,115
Konya Cimento Sanayii A/S <sup>(a)</sup>	2,585	343,859	First Abu Dhabi Bank PJSC	42,125,249	190,265,526
Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri AS <sup>(a)(c)</sup>	2,430,247	4,669,464	Gulf Navigation Holding PJSC <sup>(a)</sup>	4,660,082	9,135,052
Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret AS, Class B <sup>(b)(c)</sup>	8,868,480	9,636,905	Multiply Group PJSC <sup>(a)</sup>	32,574,673	26,660,848
Migros Ticaret AS <sup>(c)</sup>	1,054,753	12,453,597	NMDC Energy	11,514,832	7,865,154
MLP Saglik Hizmetleri AS <sup>(a)(b)</sup>	1,156,117	10,053,258	Parkin Co. PJSC	8,780,767	14,452,314
Nuh Cimento Sanayi AS	463,985	2,672,445	Phoenix Group PLC <sup>(c)</sup>	10,776,725	4,339,699
Otokar Otomotiv Ve Savunma Sanayi AS <sup>(a)(c)</sup>	366,798	5,034,706	RAK Properties PJSC <sup>(a)</sup>	16,076,063	6,910,201
Oyak Cimento Fabrikalari AS <sup>(a)(c)</sup>	13,034,295	7,749,625	Salik Co. PJSC	18,466,077	33,182,077
Pegasus Hava Tasimaciligi AS <sup>(a)</sup>	2,544,696	15,403,178	Space42 PLC <sup>(a)</sup>	12,927,538	6,780,472
			Taaleem Holdings PJSC	3,616,739	4,667,459
					1,563,379,077

銘柄	数量	評価額
<b>イギリス—0.1%</b>		
Metlen Energy & Metals PLC <sup>(a)</sup>	964,148	61,812,023
<b>アメリカ—0.0%</b>		
Aura Minerals Inc.	312,940	9,139,712
<b>普通株式合計—98.0%</b>		
(取得原価: \$72,077,789,544)		99,404,047,378
<b>優先株式</b>		
<b>ブラジル—1.0%</b>		
Alpargatas SA, Preference Shares, NVS	2,564,184	4,492,885
Banco ABC Brasil SA, Preference Shares, NVS	2,139,715	8,698,012
Banco Bradesco SA, Preference Shares, NVS	50,162,586	155,710,011
Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA, Class B, Preference Shares, NVS	3,051,458	6,466,659
Banco Pan SA, Preference Shares, NVS	4,005,034	5,717,414
Bradespar SA, Preference Shares, NVS	2,354,835	7,114,213
Centrais Eletricas Brasileiras SA, Preference Shares, NVS	2,517,841	22,160,586
Cia Energetica de Minas Gerais, Preference Shares, NVS	16,667,902	34,154,466
Cia Paranaense de Energia - Copel, Preference Shares, NVS	8,496,483	18,836,324
Cia. de Ferro Ligas da Bahia FERBASA, Preference Shares, NVS	2,444,896	2,904,014
Cia. De Sanena Do Parana, Preference Shares, NVS	1,793,854	2,216,738
Gerdau SA, Preference Shares, NVS	11,960,952	36,753,038
Itau Unibanco Holding SA, Preference Shares, NVS	50,360,524	357,512,024
Itausa SA, Preference Shares, NVS	53,822,683	111,380,895
Marcopolo SA, Preference Shares, NVS	8,675,918	14,833,638
Metalurgica Gerdau SA, Preference Shares, NVS	6,186,403	10,793,986
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras, Preference Shares, NVS	42,908,684	246,126,336
Unipar Carbocloro SA, Preference Shares, NVS	658,202	7,858,096
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas, Class A, Preference Shares, NVS	5,336,458	4,301,174
		1,058,030,509
<b>チリ—0.1%</b>		
Embotelladora Andina SA, Class B, Preference Shares	3,610,948	14,304,260
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Class B, Preference Shares	1,355,701	61,829,916
		76,134,176
<b>コロンビア—0.1%</b>		
Grupo Cibest SA, Preference Shares	4,478,666	56,077,391
<b>インド—0.0%</b>		
TVS Motor Co. Ltd., Preference Shares, NVS	9,323,152	1,056,769

銘柄	数量	評価額
<b>韓国—0.4%</b>		
Hyundai Motor Co. Preference Shares, NVS Series 2, Preference Shares, NVS	212,160	25,082,007
Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS	341,643	41,633,873
	7,706,405	312,894,643
		379,610,523
<b>優先株式合計—1.6%</b>		
(取得原価: \$1,268,625,307)		1,570,909,368
<b>ライツ</b>		
<b>中国—0.0%</b>		
Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd., NVS, (Expires 12/31/49) <sup>(d)</sup>	513,530	1
<b>ライツ合計—0.0%</b>		
(取得原価: \$—)		1
<b>長期投資合計—99.6%</b>		
(取得原価: \$73,346,414,851)		100,974,956,747
<b>短期有価証券</b>		
<b>マネー・マーケット・ファンド—5.2%</b>		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 4.44% <sup>(e)(h)(i)</sup>	4,541,014,826	4,543,285,333
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 4.26% <sup>(e)(h)</sup>	732,040,000	732,040,000
<b>短期有価証券合計—5.2%</b>		
(取得原価: \$5,273,559,106)		5,275,325,333
<b>投資合計—104.8%</b>		
(取得原価: \$78,619,973,957)		106,250,282,080
<b>その他の資産を超過する負債—(4.8)%</b>		(4,854,341,866)
<b>純資産—100.0%</b>		\$ 101,395,940,214

(a) インカムを生まない有価証券

(b) 1933年証券法(改正を含む)に基づくルール144Aに従って登録が免除された有価証券。これらの有価証券は登録を免除された取引において適格機関投資家に再販売することができる。

(c) この有価証券の全部または一部は貸し付けられている。

(d) 有価証券は重要な観察不能インプットを使用して評価されており、公正価値ヒエラルキーにおいてレベル3に分類されている。

(e) 再販売に関する制限付有価証券(ルール144A上の有価証券を除く)。ファンドは時価\$9,713,566(期末現在、純資産額の0.05%未満)に相当、取得原価\$6,914,550)の制限付有価証券を保有していた。

(f) この有価証券は1933年証券取引法レギュレーションS1に基づき適格外国人投資家および適格外国機関投資家の買い手に転売されることがある。

(g) ファンドの親投資信託。

(h) 期末現在の年率換算7日間利回り。

(i) この有価証券の全部または一部は貸付有価証券からの受入現金担保とともに購入された。

## 先物契約

銘柄	契約件数	満期日	想定元本(千)	価額/未実現評価益(評価損)
買建契約 MSCI Emerging Markets Index.	5,504	09/19/25	\$ 348,100	\$ 1,569,553