

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)

運用報告書(全体版)

第1期(決算日2025年6月3日)

作成対象期間(2024年6月20日~2025年6月3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/インデックス型	
信託期間	2024年6月20日以降、無期限とします。	
運用方針	外国の株式(新興国の株式を含みます。)およびわが国の株式を実質的な主要投資対象とし、MSCI ACWI(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す。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	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)	「外国株式MSCI-KOKUSA1マザーファンド」、「MSCIジャパンマザーファンド」および「新興国株式マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資する場合があります。
	外国株式MSCI-KOKUSA1マザーファンド	外国の株式を主要投資対象とします。
	MSCIジャパンマザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	新興国株式マザーファンド	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。
	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)	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	外国株式MSCI-KOKUSA1マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
	MSCIジャパンマザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
分配方針	新興国株式マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
	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/>

○設定以来の運用実績

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
	(分配落)	税込配分金	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2024年6月20日	10,000	—	—	100.00	—	—	—	—	1
1期(2025年6月3日)	10,042	5	0.5	100.85	0.9	96.6	1.4	1.9	3,034

*基準価額の騰落率は分配金込み。

*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

*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。

*ベンチマーク（＝「MSCI ACWI（配当込み、円換算ベース）」は、MSCIが算出する先進国と新興国の大型株および中型株から構成される指数です。MSCI ACWI（配当込み、円換算ベース）は、MSCI ACWI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として指数化しています。

*MSCI ACWI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		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	騰落率	騰落率			
(設定日)	円	%		%	%	%	%
2024年6月20日	10,000	—	100.00	—	—	—	—
6月末	10,170	1.7	101.74	1.7	95.9	1.4	1.9
7月末	9,624	△3.8	96.26	△3.7	94.5	1.8	1.9
8月末	9,441	△5.6	94.47	△5.5	95.7	2.1	2.0
9月末	9,580	△4.2	95.91	△4.1	96.4	1.5	2.1
10月末	10,237	2.4	102.52	2.5	95.8	2.1	2.0
11月末	10,223	2.2	102.38	2.4	96.1	1.7	2.0
12月末	10,645	6.5	106.65	6.7	96.0	2.1	1.9
2025年1月末	10,652	6.5	106.86	6.9	96.1	1.9	1.9
2月末	10,146	1.5	101.75	1.8	96.1	1.9	1.9
3月末	9,833	△1.7	98.59	△1.4	96.0	1.9	2.0
4月末	9,425	△5.8	94.54	△5.5	96.7	1.5	1.9
5月末	10,094	0.9	101.27	1.3	96.4	1.6	1.9
(期末)							
2025年6月3日	10,047	0.5	100.85	0.9	96.6	1.4	1.9

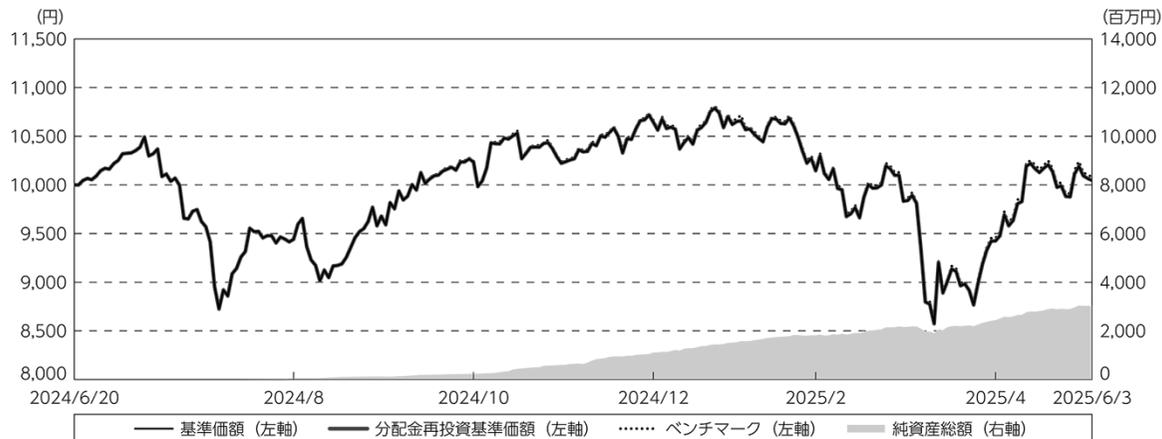
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は設定日比です。

*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



設定日：10,000円

期 末：10,042円 (既払分配金(税込み)：5円)

騰落率： 0.5% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、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) ベンチマークは、MSCI ACWI (配当込み、円換算ベース)です。ベンチマークは、設定時を10,000として計算しております。
- (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

世界各国の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、設定時より2024年7月上旬にかけてはFRB（米連邦準備制度理事会）のパウエル議長がインフレ率の鈍化が継続するとの見通しを示し、景気が緩やかに減速することへの期待などから上昇しました。7月中旬以降は、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。

為替市場は、設定時より主要投資通貨である米ドルは、FRB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、2024年10月以降は、米国景気の底堅さなどから上昇（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や米政権による相互関税の発表などを受けて下落（円高）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

【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）】

〔外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド〕 受益証券、〔MSCIジャパンマザーファンド〕 受益証券および〔新興国株式マザーファンド〕 受益証券を主要投資対象とし、MSCI ACWI（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した。各マザーファンド受益証券の組入比率の合計は期を通じ高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

【外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド】

・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。

[MSCIジャパンマザーファンド]

・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ジャパン指数（配当込み、円建て）の動きに連動した投資成果を目指すため、MSCIジャパン指数に採用されている銘柄に幅広く分散投資し、銘柄間の投資比率調整を行ないました。

[新興国株式マザーファンド]

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+0.5%となり、ベンチマークであるMSCI ACWI（配当込み、円換算ベース）の+0.9%を0.4ポイント下回りました。

【主な差異要因】

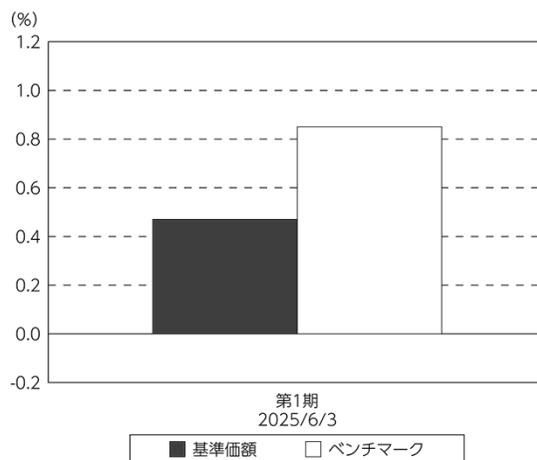
（マイナス要因）

- ①コスト負担（当ファンドの信託報酬や、マザーファンドにおける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）

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、MSCI ACWI（配当込み、円換算ベース）です。

◎分配金

収益分配金は、基準価額水準等を勘案して決定させていただきました。
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ないます。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第 1 期
	2024年6月20日～ 2025年6月3日
当期分配金	5
（対基準価額比率）	0.050%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	81

（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

【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）】

【外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド】受益証券、【MSCIジャパンマザーファンド】受益証券および【新興国株式マザーファンド】受益証券を主要投資対象とし、MSCI ACWI（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。

【外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド】

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。

【MSCIジャパンマザーファンド】

引き続き、MSCIジャパン指数（配当込み、円建て）と連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

【新興国株式マザーファンド】

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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年6月20日～2025年6月3日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(4)	(0. 041)	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 ）	(5)	(0. 047)	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 ）	(2)	(0. 019)	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	0	0. 003	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0. 002)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0. 000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0. 001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	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 ）	(1)	(0. 008)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0. 000)	
(d) そ の 他 費 用	1	0. 013	(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 ）	(1)	(0. 009)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0. 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	13	0. 131	
期中の平均基準価額は、10,005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。

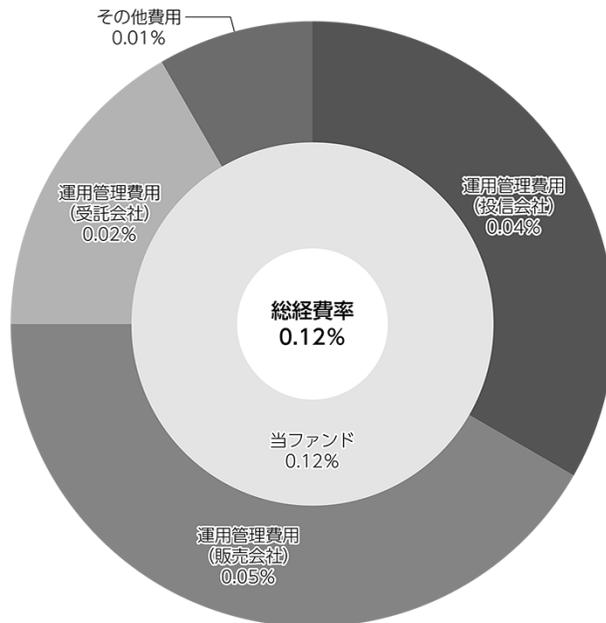
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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0.12%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(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ます。

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

○売買及び取引の状況

(2024年6月20日～2025年6月3日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	355,314	2,638,308	6,233	43,791
新興国株式マザーファンド	150,793	311,307	1,593	3,266
MSCIジャパンマザーファンド	119,723	148,753	2,036	2,428

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2024年6月20日～2025年6月3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	新興国株式マザーファンド	MSCIジャパンマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	498,620,279千円	30,796,593千円	2,493,513千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,617,282,431千円	133,976,168千円	2,297,835千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.19	0.22	1.08

*(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6月20日～2025年6月3日)

利害関係人との取引状況

<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）>
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。

<新興国株式マザーファンド>

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	B/A	%	うち利害関係人との取引状況 D	D/C	%
為替直物取引	百万円 62,148	百万円 16,880	27.2	百万円 40,705	百万円 16,880	41.5

平均保有割合 0.1%

※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。

<MSCI ジャパンマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
			%			%
株式	百万円 2,399	百万円 94	% 3.9	百万円 94	百万円 -	% -

平均保有割合 2.5%

利害関係人の発行する有価証券等

<MSCI ジャパンマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 10	百万円 -	百万円 16

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	28千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.284千円
(B) / (A)	1.0%

*売買委託手数料総額は、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です。

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証券株式会社、野村信託銀行です。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2024年6月20日～2025年6月3日)

設定時残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	当初設定時における取得

○組入資産の明細

（2025年6月3日現在）

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
		千口	千円
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド		349,080	2,574,084
新興国株式マザーファンド		149,199	308,291
MSCIジャパンマザーファンド		117,687	150,428

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

（2025年6月3日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	2,574,084	84.0
新興国株式マザーファンド	308,291	10.1
MSCIジャパンマザーファンド	150,428	4.9
コール・ローン等、その他	31,510	1.0
投資信託財産総額	3,064,313	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（2,902,379,754千円）の投資信託財産総額（2,909,345,343千円）に対する比率は99.8%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（156,984,783千円）の投資信託財産総額（157,411,741千円）に対する比率は99.7%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=39.31円、1米ドル=142.83円、1カナダドル=104.10円、1英ポンド=193.51円、1スイスフラン=174.80円、1スウェーデンクローナ=14.99円、1ノルウェークローネ=14.18円、1デンマーククローネ=21.90円、1トルコリラ=3.6489円、1ユーロ=163.38円、1チェココルナ=6.57円、1フォロント=0.41円、1ズロチ=38.38円、1香港ドル=18.20円、1シンガポールドル=111.13円、1リンギ=33.6831円、1バーツ=4.38円、1フィリピンペソ=2.5635円、1ルピア=0.0088円、1ウォン=0.1039円、1新台幣ドル=4.7665円、1豪ドル=92.73円、1ニュージーランドドル=86.43円、1インドルピー=1.68円、1新シェケル=40.5811円、1メキシコペソ=7.4373円、1レアル=25.1666円、1チリペソ=0.152009円、1コロンビアペソ=0.034327円、1UAEディルハム=38.96円、1エジプトポンド=2.8717円、1ランド=8.00円、1クウェートディナール=468.45円、1サウジアラビアリヤル=38.16円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年6月3日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,064,313,819
コール・ローン等	31,508,552
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	2,574,084,890
新興国株式マザーファンド(評価額)	308,291,877
MSCIジャパンマザーファンド(評価額)	150,428,079
未収利息	421
(B) 負債	30,047,784
未払収益分配金	1,510,817
未払解約金	27,525,036
未払信託報酬	983,072
その他未払費用	28,859
(C) 純資産総額(A－B)	3,034,266,035
元本	3,021,634,389
次期繰越損益金	12,631,646
(D) 受益権総口数	3,021,634,389口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,042円

(注) 期首元本額は1,000,000円、期中追加設定元本額は3,635,569,241円、期中一部解約元本額は614,934,852円、1口当たり純資産額は1.0042円です。

○損益の状況（2024年6月20日～2025年6月3日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	40,638
受取利息	40,638
(B) 有価証券売買損益	3,166,401
売買益	30,524,916
売買損	△27,358,515
(C) 信託報酬等	△ 1,121,093
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,085,946
(E) 追加信託差損益金	12,056,517
(配当等相当額)	(18,843)
(売買損益相当額)	(12,037,674)
(F) 計(D+E)	14,142,463
(G) 収益分配金	△ 1,510,817
次期繰越損益金(F+G)	12,631,646
追加信託差損益金	12,056,517
(配当等相当額)	(5,176,732)
(売買損益相当額)	(6,879,785)
分配準備積立金	19,358,088
繰越損益金	△18,782,959

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

(注) 分配金の計算過程（2024年6月20日～2025年6月3日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年6月20日～ 2025年6月3日
a. 配当等収益(経費控除後)	20,868,905円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	5,176,732円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	26,045,637円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	86円
g. 分配金	1,510,817円
h. 分配金(1万円当たり)	5円

○分配金のお知らせ

1 万円当たり分配金（税込み）	5円
-----------------	----

○お知らせ

- ①外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンドの信託金限度額を、3兆円から10兆円に変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2024年11月15日>
- 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>

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、また資金流出入に対しても速やかに対応しました。なお為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

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

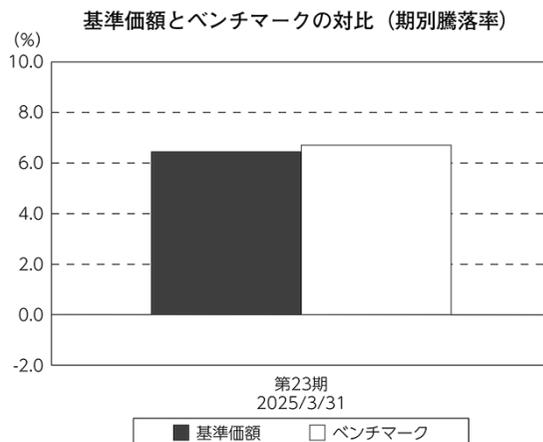
（その他、差異を生じた要因）

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

◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。



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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年4月2日～2025年3月31日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.005	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(3)	(0.005)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	3	0.004	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	(3)	(0.004)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	7	0.010	
期中の平均基準価額は、73,160円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2024年4月2日～2025年3月31日)

株式

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

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

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

投資信託証券

銘	柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 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	—	—	

○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。

○組入資産の明細

(2025年3月31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		
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
BECTION, DICKINSON	713	808	18,382	2,748,476	ヘルスケア機器・用品
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	530	480	1,905	284,925	ソフトウェア
WR BERKLEY CORP	518	830	5,915	884,472	保険
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	3,206	3,720	195,787	29,274,120	金融サービス
BEST BUY COMPANY INC	484	551	3,991	596,883	専門小売り
BILL HOLDINGS INC	224	-	-	-	ソフトウェア
BIO-RAD LABORATORIES-A	51	51	1,239	185,300	ライフサイエンス・ツール/サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	462	550	3,929	587,493	バイオテクノロジー
BIOGEN INC	355	418	5,783	864,803	バイオテクノロジー
BIO TECHNE CORP	379	420	2,466	368,815	ライフサイエンス・ツール/サービス
BLACKROCK INC	363	-	-	-	資本市場
BLACKSTONE INC	1,747	2,005	27,691	4,140,366	資本市場
BLACKROCK INC	-	411	38,937	5,821,975	資本市場
BOEING CO	1,412	2,100	36,395	5,441,795	航空宇宙・防衛
BOOKING HOLDINGS INC	85	92	42,866	6,409,431	ホテル・レストラン・レジャー
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	309	351	3,695	552,525	専門サービス
BORGWARNER INC	560	-	-	-	自動車用部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	3,570	4,120	40,936	6,120,798	ヘルスケア機器・用品
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	5,000	5,690	34,151	5,106,314	医薬品
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	288	329	7,814	1,168,361	専門サービス
BROADCOM INC	1,087	12,447	210,503	31,474,507	半導体・半導体製造装置
BROWN & BROWN INC	596	665	8,174	1,222,302	保険
BROWN-FORMAN CORP-CL B	760	550	1,893	283,056	飲料
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	309	311	3,872	578,980	建設関連製品
BURLINGTON STORES INC	159	172	4,087	611,226	専門小売り
CBOE GLOBAL MARKETS INC	258	297	6,613	988,864	資本市場
CBRE GROUP INC	734	857	11,094	1,658,882	不動産管理・開発
CDW CORPORATION	326	377	6,088	910,416	電子装置・機器・部品
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	463	500	3,869	578,567	化学
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	291	325	3,286	491,431	航空貨物・物流サービス
THE CIGNA GROUP	712	782	25,418	3,800,518	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CME GROUP INC	879	1,002	26,274	3,928,554	資本市場
CMS ENERGY CORP	730	830	6,156	920,585	総合公益事業
CSX CORP	4,830	5,440	15,835	2,367,774	陸上運輸
CVS HEALTH CORP	3,163	3,500	23,499	3,513,570	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
COTERRA ENERGY INC	1,880	2,000	5,726	856,151	石油・ガス・消耗燃料
CADENCE DESIGN SYS INC	664	764	19,611	2,932,254	ソフトウェア
CAESARS ENTERTAINMENT INC	530	-	-	-	ホテル・レストラン・レジャー
THE CAMPBELL'S COMPANY	460	520	2,065	308,824	食品
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	930	1,074	18,637	2,786,622	消費者金融

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

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

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

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千円	千ドル			
(アメリカ)	百株	百株	千円	千ドル			
NASDAQ INC	840	1,210	9,064	1,355,265			資本市場
NATERA INC	—	356	5,124	766,179			バイオテクノロジー
NETAPP INC	491	584	5,162	771,905			コンピュータ・周辺機器
NETFLIX INC	1,071	1,194	111,576	16,682,903			娯楽
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	249	277	3,134	468,675			バイオテクノロジー
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	2,600	3,400	1,468	219,614			不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	380	460	1,948	291,348			コングロマリット
NEWMONT CORP	2,820	3,210	15,433	2,307,643			金属・鉱業
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	960	1,090	2,898	433,355			メディア
NEXTERA ENERGY INC	5,020	5,750	40,508	6,056,868			電力
NIKE INC-B	2,990	3,320	21,012	3,141,756			繊維・アパレル・贅沢品
NISOURCE INC	1,140	1,340	5,349	799,824			総合公益事業
NORDSON CORP	136	149	2,986	446,594			機械
NORFOLK SOUTHERN CORP	553	632	14,570	2,178,620			陸上運輸
NORTHERN TRUST CORP	517	556	5,401	807,638			資本市場
NORTHROP GRUMMAN CORP	353	383	19,616	2,933,115			航空宇宙・防衛
GEN DIGITAL INC	1,410	1,540	4,070	608,579			ソフトウェア
NUCOR CORP	607	660	8,048	1,203,441			金属・鉱業
NUTANIX INC - A	—	720	5,113	764,561			ソフトウェア
NVIDIA CORP	6,041	68,454	750,735	112,249,899			半導体・半導体製造装置
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	143	162	22,888	3,422,353			専門小売り
OCCIDENTAL PETE CORP	1,610	1,980	9,668	1,445,610			石油・ガス・消耗燃料
OKTA INC	397	470	5,075	758,893			情報技術サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	476	534	8,802	1,316,223			陸上運輸
OMNICOM GROUP	485	570	4,573	683,856			メディア
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	1,047	1,150	4,708	703,955			半導体・半導体製造装置
ONEOK INC	1,409	1,732	17,056	2,550,323			石油・ガス・消耗燃料
ORACLE CORPORATION	4,034	4,691	66,082	9,880,598			ソフトウェア
OTIS WORLDWIDE CORP	1,013	1,110	11,334	1,694,691			機械
OVINTIV INC	620	750	3,166	473,455			石油・ガス・消耗燃料
OWENS CORNING INC	211	228	3,251	486,233			建設関連製品
PG&E CORP	4,990	6,160	10,472	1,565,773			電力
PNC FINANCIAL	970	1,105	18,992	2,839,794			銀行
PPG INDUSTRIES	565	654	7,026	1,050,613			化学
PPL CORPORATION	1,850	2,060	7,356	1,099,907			電力
PTC INC	286	346	5,356	800,841			ソフトウェア
PACCAR	1,280	1,480	14,342	2,144,517			機械
PACKAGING CORP OF AMERICA	220	255	4,985	745,394			容器・包装
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	4,510	5,884	50,514	7,552,874			ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC	770	1,842	31,822	4,758,084			ソフトウェア
PARKER HANNIFIN CORP	312	358	21,531	3,219,344			機械
PAYCHEX INC	787	895	13,517	2,021,089			専門サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	126	140	3,062	457,905			専門サービス
PAYLOCITY HOLDING CORP	105	—	—	—			専門サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	2,510	2,647	17,245	2,578,503			金融サービス
PEPSICO INC	3,363	3,835	57,245	8,559,279			飲料
REVVITY INC	297	325	3,432	513,249			ライフサイエンス・ツール/サービス
PFIZER INC	13,815	15,840	39,932	5,970,728			医薬品
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	3,797	4,346	67,432	10,082,512			タバコ
PHILLIPS 66	1,072	1,156	14,075	2,104,562			石油・ガス・消耗燃料
PINTEREST INC- CLASS A	1,470	1,640	5,161	771,684			インタラクティブ・メディアおよびサービス
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	569	—	—	—			石油・ガス・消耗燃料
POOL CORP	95	105	3,306	494,411			販売
T ROWE PRICE GROUP INC	552	608	5,567	832,446			資本市場

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

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

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

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SYMRISE AG	335	361	3,423	554,917	化学
BRENTAG SE	341	341	2,106	341,343	商社・流通業
EVONIK INDUSTRIES AG	600	740	1,494	242,157	化学
TALANX AG	140	177	1,721	278,992	保険
COMMERZBANK AG	2,560	2,700	5,864	950,501	銀行
LEG IMMOBILIEN SE	170	200	1,309	212,195	不動産管理・開発
VONOVIA SE	1,790	2,090	5,233	848,222	不動産管理・開発
KNORR-BREMSE AG	186	186	1,576	255,494	機械
SIEMENS HEALTHINEERS AG	710	770	3,903	632,744	ヘルスケア機器・用品
DR ING HC F PORSCHE AG	277	320	1,532	248,384	自動車
QIAGEN N.V.	570	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
SIEMENS ENERGY AG	1,200	1,790	9,898	1,604,381	電気設備
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	1,290	1,330	5,004	811,176	機械
ZALANDO SE	500	600	1,934	313,527	専門小売り
COVESTRO AG TEND	—	520	3,083	499,789	化学
SCOUT24 SE	179	220	2,106	341,421	インタラクティブ・メディアおよびサービス
COVESTRO AG	470	—	—	—	化学
DELIVERY HERO SE	470	470	1,061	172,009	ホテル・レストラン・レジャー
小計	株数・金額	株数	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	株数	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	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(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	-	<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	-	<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	コングロマリット	
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	コングロマリット	
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	-	-	-	コングロマリット	
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			
(シンガポール)	百株	百株	千円			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
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
野村オクタナティブ・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OFI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>

MSCIジャパンマザーファンド

運用報告書

第2期（決算日2025年6月3日）

作成対象期間（2024年6月4日～2025年6月3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	わが国の株式を主要投資対象とし、MSCIジャパン指数（配当込み、円建て）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。
主な投資対象	わが国の株式を主要投資対象とします。また、上場投資信託証券に投資する場合があります。なお、株価指数先物取引等のデリバティブ取引を活用する場合があります。
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は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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/>

○設定以来の運用実績

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	期中率	MSCIジャパン指数 (配当込み、円建て)	期騰落率				
(設定日) 2023年7月10日	円 10,000	% —	3,415.43	% —	% —	% —	% —	百万円 200
1期(2024年6月3日)	12,787	27.9	4,359.89	27.7	98.6	0.8	0.4	1,079
2期(2025年6月3日)	12,782	△0.0	4,362.64	0.1	98.3	1.5	0.2	3,589

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*MSCIジャパン指数は、MSCIが算出するわが国の大型株および中型株から構成される指数です。
 *MSCIジャパン指数は、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

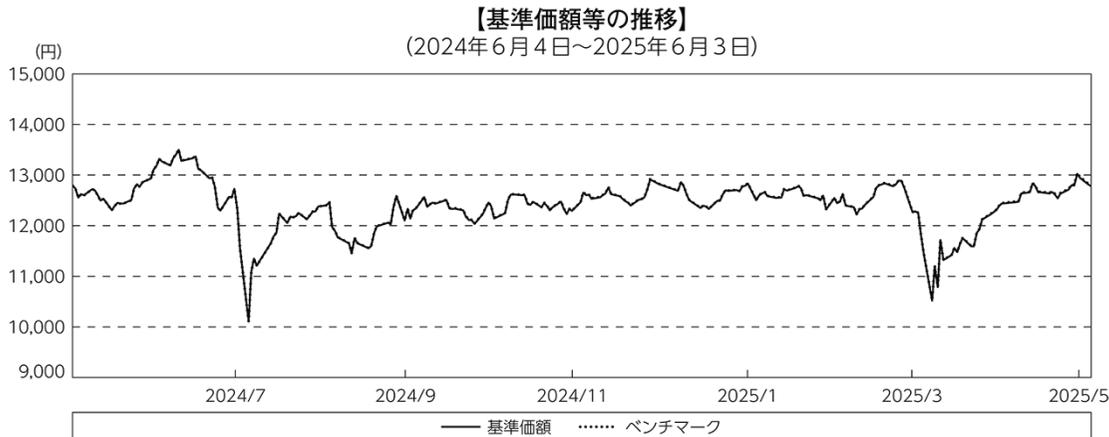
年月日	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
	騰落率	期中率	MSCIジャパン指数 (配当込み、円建て)	騰落率			
(期首) 2024年6月3日	円 12,787	% —	4,359.89	% —	% 98.6	% 0.8	% 0.4
6月末	12,862	0.6	4,385.74	0.6	98.5	0.7	0.4
7月末	12,727	△0.5	4,340.08	△0.5	98.9	0.6	0.5
8月末	12,380	△3.2	4,221.48	△3.2	98.7	0.5	0.4
9月末	12,105	△5.3	4,129.01	△5.3	98.2	1.4	0.4
10月末	12,387	△3.1	4,225.75	△3.1	98.3	1.2	0.4
11月末	12,293	△3.9	4,193.93	△3.8	98.5	1.1	0.3
12月末	12,823	0.3	4,374.43	0.3	98.6	1.0	0.3
2025年1月末	12,833	0.4	4,377.61	0.4	98.8	0.9	0.3
2月末	12,320	△3.7	4,202.53	△3.6	98.8	0.9	0.2
3月末	12,263	△4.1	4,183.29	△4.1	98.0	1.8	0.2
4月末	12,307	△3.8	4,199.04	△3.7	98.0	1.7	0.2
5月末	12,948	1.3	4,420.04	1.4	98.1	1.5	0.2
(期末) 2025年6月3日	12,782	△0.0	4,362.64	0.1	98.3	1.5	0.2

*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ジャパン指数（配当込み、円建て）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

国内株式の株価の変動

○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

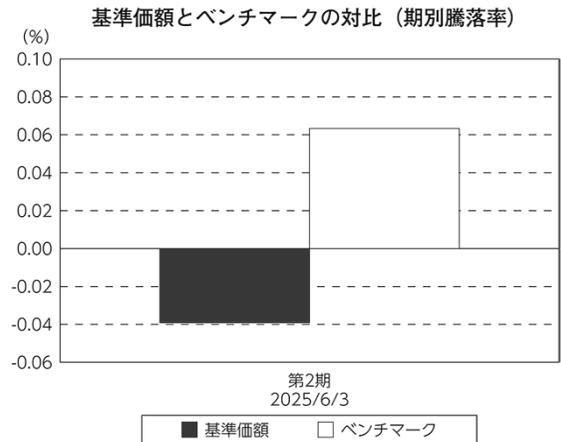
MSCIジャパン指数（配当込み、円建て）の動きに連動した投資成果を目指すため、MSCIジャパン指数に採用されている銘柄に幅広く分散投資し、銘柄間の投資比率調整を行ないました。

○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-0.0%となり、ベンチマークであるMSCIジャパン指数（配当込み、円建て）の+0.1%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。

- ・株式の組入比率が100%でないこと（市況の上昇時にはマイナスに、下落時にはプラスに作用）
- ・投資対象の先物とベンチマークのリターン差
- ・売買コストなどのコスト負担



(注) ベンチマークは、MSCIジャパン指数（配当込み、円建て）です。

◎今後の運用方針

今後も、MSCIジャパン指数（配当込み、円建て）と連動する投資成果を目指して運用を行います。

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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年6月4日～2025年6月3日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	1	0.005	
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0.005)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.000)	
合 計	1	0.005	
期中の平均基準価額は、12,520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6月4日～2025年6月3日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		1,010	2,545,332	42	94,433
		(165)	(-)		

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 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
国	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	4	991	8	1,972
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	4	584	11	1,623
内	日本ビルファンド投資法人 投資証券	25 (20)	4,183 (-)	1	133
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	9 (20)	2,298 (-)	31	3,348
合	計	42 (40)	8,057 (-)	51	7,077

*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
国	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
内		111	64	-	-

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2024年6月4日～2025年6月3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	2,639,766千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,297,835千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.14

*(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6月4日～2025年6月3日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 2,545	百万円 101	% 4.0	百万円 94	百万円 -	% -

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 未 保 有 額
株式	百万円 11	百万円 -	百万円 16

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	126千円
うち利害関係人への支払額 (B)	19千円
(B) / (A)	15.6%

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證券株式会社です。

(2025年6月3日現在)

○組入資産の明細

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
鉱業 (0.3%)				
INPEX	1.7	5.4		10,673
建設業 (1.5%)				
大成建設	0.3	1		8,052
大林組	1.2	4		8,600
鹿島建設	0.8	2.6		9,237
大和ハウス工業	1	3.4		16,564
積水ハウス	1.1	3.7		12,084
食料品 (2.9%)				
ヤクルト本社	0.5	1.6		4,654
明治ホールディングス	0.4	1.5		4,887
アサヒグループホールディングス	0.9	8.9		16,883
キリンホールディングス	1.4	4.8		9,938
サントリー食品インターナショナル	0.2	0.9		4,239
キッコーマン	1.2	4.2		5,481
味の素	0.8	5.6		20,266
日清食品ホールディングス	0.4	1.2		3,606
日本たばこ産業	2.1	7.4		32,634
繊維製品 (0.2%)				
東レ	2.5	8.5		8,413
化学 (4.2%)				
旭化成	2.2	7.5		7,620
日産化学	0.2	—		—
信越化学工業	3.2	11.1		50,815
日本酸素ホールディングス	0.3	1.1		5,633
三井化学	0.3	—		—
三菱ケミカルグループ	2.4	8.3		6,286
積水化学工業	0.7	2.3		5,833
花王	0.8	2.9		19,595
日本ペイントホールディングス	1.7	5.8		6,353
富士フイルムホールディングス	2	6.9		22,204
資生堂	0.7	2.5		5,761
日東電工	0.3	4.3		11,313
ユニ・チャーム	0.7	6.9		7,821

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
医薬品 (4.9%)				
協和キリン	0.5	1.5		3,570
武田薬品工業	2.8	9.8		42,022
アステラス製薬	3.2	11.1		15,850
塩野義製薬	0.5	4.6		11,033
中外製薬	1.2	4.1		30,737
エーザイ	0.5	1.6		6,529
小野薬品工業	0.7	2.3		3,561
第一三共	3.3	10.5		38,871
大塚ホールディングス	0.7	2.7		18,881
石油・石炭製品 (0.5%)				
出光興産	1.6	5		4,335
ENEOSホールディングス	5.1	16.8		11,701
ゴム製品 (0.6%)				
ブリヂストン	1	3.5		20,916
ガラス・土石製品 (0.1%)				
AGC	0.3	1.2		5,128
TOTO	0.3	—		—
鉄鋼 (0.7%)				
日本製鉄	1.5	5.9		16,938
JFEホールディングス	1	3.5		5,880
非鉄金属 (0.8%)				
住友金属鉱山	0.4	1.5		4,975
住友電気工業	1.3	4.4		13,065
フジクラ	—	1.5		10,032
金属製品 (—%)				
SUMCO	0.6	—		—
機械 (5.6%)				
ディスコ	0.2	0.6		19,392
SMC	0.1	0.4		21,780
小松製作所	1.7	5.5		23,870
日立建機	0.2	—		—
クボタ	1.8	6		9,600
ダイキン工業	0.5	1.6		26,280
ダイフク	0.5	2		7,524

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ホシザキ	0.2	0.7	3,703
マキタ	0.4	1.5	6,615
三菱重工業	5.7	19.7	66,270
I H I	—	0.9	13,752
電気機器 (20.4%)			
イビデン	0.2	—	—
ブラザー工業	0.4	—	—
ミネベアミツミ	0.6	2.2	4,319
日立製作所	1.7	28.1	110,433
三菱電機	3.5	11.7	34,819
富士電機	0.2	0.8	5,095
安川電機	0.4	—	—
ニデック	0.7	5.1	13,981
オムロン	0.3	1.1	4,097
日本電気	0.4	7.5	28,695
富士通	3.1	10.8	36,795
ルネサスエレクトロニクス	2.7	10.3	18,158
セイコーエプソン	0.5	—	—
パナソニック ホールディングス	4.2	14.3	23,201
ソニーグループ	2.2	37.7	144,541
TDK	0.7	11.9	17,945
横河電機	0.4	1.4	4,949
アドバンテスト	1.4	4.7	34,201
キーエンス	0.3	1.2	71,364
シスメックス	0.9	3.1	7,328
レーザーテック	0.1	0.5	7,092
ファナック	1.7	5.8	21,987
ローム	0.6	—	—
浜松ホトニクス	0.3	—	—
京セラ	2.3	7.9	13,477
村田製作所	3.1	10.2	21,098
小糸製作所	0.4	—	—
SCREENホールディングス	0.1	0.5	5,035
キヤノン	1.8	5.7	24,567
リコー	1	3.3	4,337
東京エレクトロン	0.8	2.7	60,480
輸送用機器 (8.3%)			
豊田自動織機	0.3	1	18,400
デンソー	3.4	11.6	22,190
日産自動車	4.2	13.7	5,027

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
いすゞ自動車	1	3.3	6,248
トヨタ自動車	19	58.2	155,685
アイシン	0.3	3.2	5,726
マツダ	1	—	—
本田技研工業	8	25.9	36,868
スズキ	2.8	9.6	16,684
S U B A R U	1.1	3.6	9,532
ヤマハ発動機	1.6	5.7	6,195
シマノ	0.1	0.5	10,520
精密機器 (2.1%)			
テルモ	2.4	8.2	21,340
島津製作所	0.4	1.5	5,101
オリンパス	2.1	7	13,107
HOYA	0.6	2.1	34,912
その他製品 (3.4%)			
バンダイナムコホールディングス	1.1	3.6	16,387
TOPPANホールディングス	0.4	1.5	5,499
大日本印刷	0.4	2.4	5,064
アシックス	0.3	4.1	14,358
任天堂	1.9	6.8	79,526
電気・ガス業 (1.0%)			
東京電力ホールディングス	2.7	—	—
中部電力	1.2	4	6,920
関西電力	1.3	5.8	9,251
東京瓦斯	0.6	2	9,390
大阪瓦斯	0.7	2.2	7,986
陸運業 (1.6%)			
東急	0.9	3.1	5,363
京成電鉄	0.2	—	—
東日本旅客鉄道	1.6	5.6	16,657
西日本旅客鉄道	0.8	2.7	8,388
東海旅客鉄道	1.4	4.7	14,631
東京地下鉄	—	1.8	3,190
近鉄グループホールディングス	0.3	—	—
阪急阪神ホールディングス	0.4	1.4	5,409
ヤマトホールディングス	0.5	—	—
SGホールディングス	0.6	2	2,890
NIPPON EXPRESSホールディン	0.1	—	—
海運業 (0.8%)			
日本郵船	0.8	2.7	14,018

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
商船三井	0.6	2.1	10,661
川崎汽船	0.7	2.2	4,776
空運業 (0.2%)			
日本航空	0.3	0.9	2,643
ANAホールディングス	0.3	1	2,845
情報・通信業 (7.6%)			
T I S	0.4	1.3	6,111
ネクソン	0.6	2	5,180
野村総合研究所	0.7	2.3	13,036
オービック	0.1	2	10,420
L I N E ヤフー	4.8	17.6	9,250
トレンドマイクロ	0.2	0.8	8,600
日本オラクル	0.1	0.2	3,426
大塚商会	0.4	1.4	4,126
日本電信電話	53.4	183.4	29,142
K D D I	2.7	18.8	45,768
ソフトバンク	5.1	175.7	38,601
光通信	—	0.1	4,018
東宝	0.2	0.7	5,375
N T T データグループ	1.1	3.9	15,572
カブコン	0.6	2.1	8,967
S C S K	0.3	1	4,406
コナミグループ	0.2	0.6	11,850
ソフトバンクグループ	1.8	5.9	43,524
卸売業 (6.6%)			
神戸物産	0.3	0.9	4,093
伊藤忠商事	2.1	7.3	54,896
丸紅	2.5	8.7	24,890
豊田通商	0.4	3.9	11,739
三井物産	2.3	15.2	45,189
住友商事	1.9	6.7	24,294
三菱商事	6	21	60,175
サンリオ	—	1.1	7,119
小売業 (4.0%)			
日本マクドナルドホールディングス	0.2	—	—
M o n o t a R O	0.4	1.5	4,365
マツキョココカラ&カンパニー	0.6	2	5,883
Z O Z O	0.2	2.5	3,871
セブン&アイ・ホールディングス	4	13.6	30,273
パン・パシフィック・インターナショナルホ	0.7	2.3	10,789

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ゼンショーホールディングス	0.2	0.6	4,670
イオン	1.2	4	17,648
ニトリホールディングス	0.1	0.5	7,117
ファーストリテイリング	0.3	1.2	57,828
銀行業 (9.6%)			
しずおかフィナンシャルグループ	0.8	—	—
ゆうちょ銀行	2.6	11.1	16,994
コンコルディア・フィナンシャルグループ	1.9	6.3	5,869
三菱UFJフィナンシャル・グループ	19.8	70.4	139,180
りそなホールディングス	3.8	12.7	16,179
三井住友トラストグループ	1.2	3.9	15,061
三井住友フィナンシャルグループ	2.2	22.6	82,264
千葉銀行	0.9	3.5	4,625
みずほフィナンシャルグループ	4.3	14.7	58,020
証券・商品先物取引業 (0.9%)			
S B I ホールディングス	0.5	1.7	7,527
大和証券グループ本社	2.4	8.2	7,931
野村ホールディングス	5.4	18.4	16,127
保険業 (4.5%)			
かんぽ生命保険	0.3	1.2	3,879
S O M P O ホールディングス	1.6	5.5	23,941
MS&ADインシュアランスグループホール	2.3	7.9	27,452
第一生命ホールディングス	1.6	21.6	24,278
東京海上ホールディングス	3.4	11.3	69,743
T & D ホールディングス	0.9	3	10,269
その他金融業 (1.1%)			
オリックス	2.1	7.1	21,832
三菱HCキャピタル	1.4	5.4	5,759
日本取引所グループ	0.9	6.1	9,592
不動産業 (1.7%)			
大東建託	0.1	0.4	6,434
ヒューリック	0.7	2.8	4,082
野村不動産ホールディングス	0.2	—	—
三井不動産	4.8	16.2	22,339
三菱地所	2	6.5	17,530
住友不動産	0.5	1.9	10,541
サービス業 (3.9%)			
エムスリー	0.8	2.7	5,794
電通グループ	0.4	1.2	3,702
オリエンタルランド	1.9	6.6	21,060

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
楽天グループ	2.7	9.3	7,588
リクルートホールディングス	2.7	8.6	70,520
日本郵政	3.7	10.9	15,200

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
セコム	0.4	2.6	13,754	
合 計	株 数 ・ 金 額	352	1,486	3,526,973
	銘柄数 < 比率 >	198	182	< 98.3% >

*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。

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	4	—	—	—
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	7	—	—	—
日本ビルファンド投資法人 投資証券	3	47	6,227	0.2
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	2	—	—	—
合 計	口 数 ・ 金 額	16	47	6,227
	銘柄数 < 比率 >	4	1	< 0.2% >

*評価額の単位未満は切り捨て。

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*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
国内 株式先物取引 ミニTOPIX	百万円 55	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年6月3日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	3,526,973	98.0
投資証券	6,227	0.2
コール・ローン等、その他	66,196	1.8
投資信託財産総額	3,599,396	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年6月3日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,599,396,396
コール・ローン等	35,994,270
株式(評価額)	3,526,973,300
投資証券(評価額)	6,227,500
未収入金	990,051
未収配当金	27,052,916
未収利息	481
差入委託証拠金	2,157,878
(B) 負債	10,051,421
未払金	10,042,477
未払解約金	8,944
(C) 純資産総額(A-B)	3,589,344,975
元本	2,808,178,732
次期繰越損益金	781,166,243
(D) 受益権総口数	2,808,178,732口
1万円当たり基準価額(C/D)	12,782円

(注) 期首元本額は843,962,167円、期中追加設定元本額は1,966,916,434円、期中一部解約元本額は2,699,869円、1口当たり純資産額は1,2782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

- ・ はじめてのNISA・全世界株式インデックス(オール・カントリー) 2,491,676,846円
- ・ 野村MSCIジャパンファンドS(適格機関投資家専用) 198,814,451円
- ・ 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) 117,687,435円

○損益の状況 (2024年6月4日～2025年6月3日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	57,445,481
受取配当金	57,326,902
受取利息	113,553
その他収益金	5,026
(B) 有価証券売買損益	12,592,969
売買益	247,493,110
売買損	△234,900,141
(C) 先物取引等取引損益	463,251
取引益	1,594,941
取引損	△ 1,131,690
(D) 当期損益金(A+B+C)	70,501,701
(E) 前期繰越損益金	235,193,915
(F) 追加信託差損益金	476,023,411
(G) 解約差損益金	△ 552,784
(H) 計(D+E+F+G)	781,166,243
次期繰越損益金(H)	781,166,243

* 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(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

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>

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
	騰落率	中率	騰落率	中率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
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せん。)

*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
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
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）

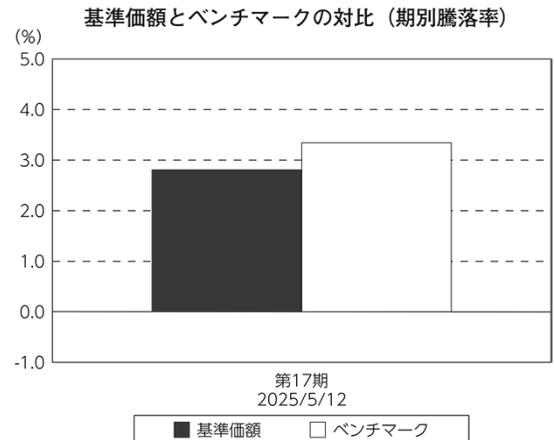
(その他の要因)

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。

(2025年5月12日現在)

○組入資産の明細

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 銘柄数<比率>	1,827,363 49	74,140 49	34,067 —	4,972,520 <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 銘柄数<比率>	27,462 17	49,696 16	217,898 —	821,826 <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	当 期 末			業 種 等	
		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		
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	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	
(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	1,471,386	1,493,754	209,456,477	1,864,162	
	銘柄数<比率>	22	17	—	<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				業種等
		株数	期末		額	
			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	16,585	18,691	133,748,373	14,016,829	
	銘柄数<比率>	99	82	—	<8.9%>	
(台湾)			千新台湾ドル			
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
EICHER 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	千サウジアリアリアル	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	%
投資信託受益証券	144,817,502	91.4
投資証券	5,503,920	3.5
コール・ローン等、その他	129,854	0.1
投資信託財産総額	8,009,001	5.0
	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フォロント=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TRY)	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 (英語・英語) 連動型上場投信	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PFI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PFI用・ターゲット・リターン・8資産バランス(B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>