

グローバル3倍3分法ファンド (隔月分配型)

運用報告書 (全体版)

第28期 (決算日 2023年5月22日) 第29期 (決算日 2023年7月21日) 第30期 (決算日 2023年9月21日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

「グローバル3倍3分法ファンド(隔月分配型)」は、2023年9月21日に第30期の決算を行ないましたので、第28期から第30期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	2018年10月4日から原則無期限です。
運用方針	主として、日本を含む世界各国の株式、不動産投信および債券などを実質的な投資対象とする投資信託証券(投資信託または外国投資信託の受益証券(振替投資信託受益権を含みます。))および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。)の一部、またはすべてに投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債など、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	第1計算期から第2計算期までは収益分配を行ないません。第3計算期以降、毎決算時、原則として分配対象額のかなから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。

<944440>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

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

○最近15期の運用実績

決算期	基準価額			東証株価指数 (配当込)		MSCI-KOKUSAIインデックス (税引後配当込み、 円ヘッジなし・円ベース)		MSCI エマージング・ マーケット・インデックス (税引後配当込み、 円ヘッジなし・円ベース)		S&P先進国REIT指数 (除く日本、税引後配当込み、 ヘッジなし・円ベース)	
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率
	円	円	%		%		%		%		%
16期(2021年5月21日)	12,750	128	3.4	3,003.66	△ 3.5	136.20	6.5	129.28	△0.3	115.85	7.9
17期(2021年7月21日)	13,717	136	8.7	3,008.95	0.2	141.11	3.6	129.59	0.2	125.05	7.9
18期(2021年9月21日)	13,455	138	△0.9	3,263.34	8.5	141.80	0.5	124.44	△4.0	124.26	△ 0.6
19期(2021年11月22日)	13,604	137	2.1	3,254.65	△ 0.3	157.67	11.2	131.04	5.3	136.84	10.1
20期(2022年1月21日)	12,468	125	△7.4	3,075.33	△ 5.5	150.92	△ 4.3	129.75	△1.0	134.08	△ 2.0
21期(2022年3月22日)	11,872	119	△3.8	3,087.43	0.4	156.30	3.6	121.83	△6.1	141.37	5.4
22期(2022年5月23日)	10,882	108	△7.4	3,058.56	△ 0.9	146.99	△ 6.0	120.85	△0.8	133.78	△ 5.4
23期(2022年7月21日)	10,869	109	0.9	3,156.42	3.2	159.36	8.4	126.21	4.4	141.92	6.1
24期(2022年9月21日)	9,920	102	△7.8	3,109.51	△ 1.5	160.32	0.6	126.34	0.1	138.04	△ 2.7
25期(2022年11月21日)	9,802	98	△0.2	3,227.07	3.8	163.36	1.9	123.17	△2.5	134.54	△ 2.5
26期(2023年1月23日)	9,443	94	△2.7	3,189.24	△ 1.2	154.31	△ 5.5	125.19	1.6	129.40	△ 3.8
27期(2023年3月22日)	9,259	93	△1.0	3,219.53	0.9	158.01	2.4	118.23	△5.6	123.17	△ 4.8
28期(2023年5月22日)	9,488	96	3.5	3,611.02	12.2	172.53	9.2	126.64	7.1	129.73	5.3
29期(2023年7月21日)	9,674	98	3.0	3,761.11	4.2	187.83	8.9	135.53	7.0	141.55	9.1
30期(2023年9月21日)	9,434	95	△1.5	3,964.18	5.4	192.89	2.7	137.49	1.4	141.32	△ 0.2

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) MSCI-KOKUSAIインデックスは、MSCI Inc. が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。また、設定時を100として2023年9月21日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

(注) MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。また、設定時を100として2023年9月21日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

(注) S&P先進国REIT指数(除く日本)は、スタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シー社(S&P社)が発表している、日本を除く世界の主要国の不動産投信市場の合成パフォーマンスを表す指数です。なお、設定時を100として2023年9月21日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○最近15期の運用実績

決 算 期	東 証 R E I T 指 数 (配 当 込) (参考指数)		FTSE世界国債インデックス (含む日本、円ヘッジ、円ベース) (参考指数)		債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
16期(2021年5月21日)	4,498.49	% 4.6	108.28	% △0.4	% —	% 99.8	百万円 126,728
17期(2021年7月21日)	4,719.81	4.9	110.51	2.1	—	99.0	125,733
18期(2021年9月21日)	4,674.38	△1.0	110.42	△0.1	—	98.9	120,176
19期(2021年11月22日)	4,578.29	△2.1	109.36	△1.0	—	99.0	119,270
20期(2022年1月21日)	4,210.73	△8.0	108.02	△1.2	—	98.9	106,162
21期(2022年3月22日)	4,467.17	6.1	103.45	△4.2	—	99.1	99,015
22期(2022年5月23日)	4,511.75	1.0	100.15	△3.2	—	98.9	89,124
23期(2022年7月21日)	4,543.29	0.7	98.87	△1.3	—	99.0	87,217
24期(2022年9月21日)	4,632.47	2.0	95.28	△3.6	—	98.9	78,576
25期(2022年11月21日)	4,547.04	△1.8	94.25	△1.1	—	98.8	77,357
26期(2023年1月23日)	4,237.39	△6.8	94.39	0.1	—	98.8	75,710
27期(2023年3月22日)	4,165.50	△1.7	94.19	△0.2	—	98.8	74,644
28期(2023年5月22日)	4,424.44	6.2	92.89	△1.4	—	98.8	76,432
29期(2023年7月21日)	4,449.76	0.6	92.36	△0.6	—	99.0	78,379
30期(2023年9月21日)	4,485.67	0.8	89.63	△3.0	—	99.0	76,243

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

(注) FTSE世界国債インデックス（含む日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を含む世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、当指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。また、設定時を100として2023年9月21日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		東証株価指数 (配当込)		MSCI-KOKUSAIインデックス (税引後配当込み、 円ヘッジなし・円ベース)		MSCI エマージング・ マーケット・インデックス (税引後配当込み、 円ヘッジなし・円ベース)		S&P先進国REIT指数 (除く日本、税引後配当込み、 ヘッジなし・円ベース)	
				(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率
第28期	(期首) 2023年3月22日	円	%		%		%		%		%
		9,259	—	3,219.53	—	158.01	—	118.23	—	123.17	—
	3月末	9,392	1.4	3,324.74	3.3	162.02	2.5	123.43	4.4	125.58	2.0
	4月末	9,498	2.6	3,414.45	6.1	166.35	5.3	122.42	3.5	128.45	4.3
第29期	(期末) 2023年5月22日										
		9,584	3.5	3,611.02	12.2	172.53	9.2	126.64	7.1	129.73	5.3
	(期首) 2023年5月22日	9,488	—	3,611.02	—	172.53	—	126.64	—	129.73	—
	5月末	9,399	△0.9	3,537.93	△2.0	174.16	0.9	127.71	0.8	130.39	0.5
第30期	6月末	9,802	3.3	3,805.00	5.4	187.91	8.9	135.43	6.9	139.79	7.8
	(期末) 2023年7月21日	9,772	3.0	3,761.11	4.2	187.83	8.9	135.53	7.0	141.55	9.1
	(期首) 2023年7月21日	9,674	—	3,761.11	—	187.83	—	135.53	—	141.55	—
	7月末	9,704	0.3	3,861.80	2.7	190.76	1.6	139.80	3.1	140.51	△0.7
第30期	8月末	9,657	△0.2	3,878.51	3.1	194.00	3.3	137.65	1.6	142.61	0.8
	(期末) 2023年9月21日	9,529	△1.5	3,964.18	5.4	192.89	2.7	137.49	1.4	141.32	△0.2

(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

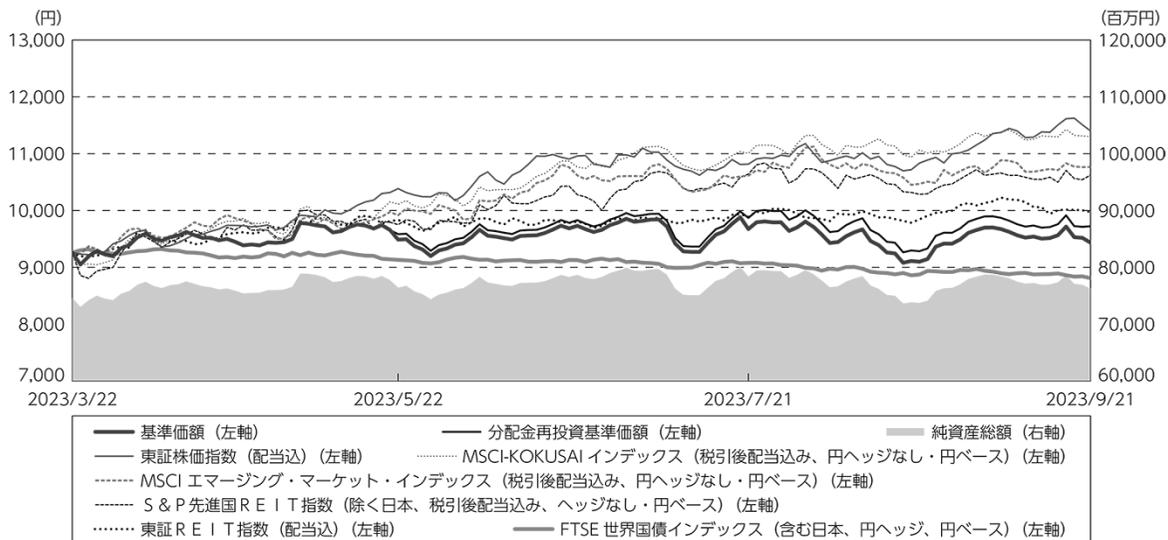
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	東 証 R E I T 指 数 (配 当 込) (参考指数)		FTSE世界国債インデックス (含む日本、円ヘッジ、円ベース) (参考指数)		投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
第28期	(期首) 2023年3月22日	4,165.50	—	94.19	—	98.8
	3月末	4,204.73	0.9	94.23	0.0	98.7
	4月末	4,420.34	6.1	94.15	△0.0	98.9
	(期末) 2023年5月22日	4,424.44	6.2	92.89	△1.4	98.8
第29期	(期首) 2023年5月22日	4,424.44	—	92.89	—	98.8
	5月末	4,448.91	0.6	93.27	0.4	98.9
	6月末	4,421.28	△0.1	92.57	△0.3	98.8
	(期末) 2023年7月21日	4,449.76	0.6	92.36	△0.6	99.0
第30期	(期首) 2023年7月21日	4,449.76	—	92.36	—	99.0
	7月末	4,472.88	0.5	91.86	△0.5	98.9
	8月末	4,539.20	2.0	91.26	△1.2	98.9
	(期末) 2023年9月21日	4,485.67	0.8	89.63	△3.0	99.0

○運用経過

（2023年3月23日～2023年9月21日）

作成期間中の基準価額等の推移



第28期首：9,259円

第30期末：9,434円（既払分配金（税込み）：289円）

騰落率：5.0%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額、東証株価指数（配当込）、MSCI-KOKUSAI インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、S & P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）、東証REIT指数（配当込）およびFTSE世界国債インデックス（含む日本、円ヘッジ、円ベース）は、作成期首（2023年3月22日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 東証株価指数（配当込）、MSCI-KOKUSAI インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、S & P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）、東証REIT指数（配当込）およびFTSE世界国債インデックス（含む日本、円ヘッジ、円ベース）は当ファンドの参考指数です。

○基準価額の変動要因

当ファンドは、主として、日本を含む世界各国の株式、不動産投信（REIT）および債券などを実質的な投資対象とする投資信託証券の一部、またはすべてに投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・国内外の株式市場が上昇したことから、国内株式資産および海外株式資産を保有したことがプラス要因となりました。
- ・投資先通貨が円に対して総じて上昇したことなどから、海外株式資産および海外新興国株式資産を保有したことがプラス要因となりました。

<値下がり要因>

- ・国内外の債券市場が総じて下落したことから、国内債券先物資産および海外債券先物資産を保有したことがマイナス要因となりました。

投資環境

(市況)

国内株式市場では、期間の初めと比べて、東証株価指数（TOPIX）および日経平均株価指数はともに上昇しました。日銀が金融政策決定会合において長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）の運用の柔軟化を決定したことを背景に国内長期金利が上昇したことなどが株価の重しとなったものの、日銀新総裁が就任会見において現行の金融緩和政策を継続する考えを示したことや、円安／アメリカドル高が進行し輸出企業の業績改善が期待されたこと、米国の半導体大手が市場予想を大きく上回る売上高見通しを示し、業界の先行きへの期待が高まったこと、国内企業の概ね堅調な決算内容を受けて投資家心理が改善したこと、国内株式市場の相対的な割安感を背景に海外投資家の買いが膨らんだことなどから、国内市場の株価は上昇しました。

海外株式市場では、期間の初めと比べて、欧米諸国の株価は総じて上昇しました。インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げを継続したことなどが株価の重しとなったものの、米国の消費者物価指数（CPI）などのインフレ指標が市場予想を下回り、米国連邦準備制度理事会（FRB）の利上げペース鈍化への期待が強まったことや、ユーロ圏やドイツのCPIが市場予想を下回りインフレ圧力の緩和が見られたこと、交渉難航が懸念された米国政府の債務上限問題を巡る政府と野党の協議が最終的に基本合意し、米国で債務上限停止法案が成立したこと、公表された米国の2023年4－6月期の企業業績が概ね良好な内容となったことなどを背景に、欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。

新興国株式市場では、各国の株価は概して上昇しました。欧米の中央銀行による利上げ継続が警戒されたこと、中国の購買担当者景気指数（PMI）や小売売上高、鉱工業生産などの経済指標が市場予想を下回り、中国景気の先行き不安が強まったこと、中国の不動産市況の悪化が警戒されたことなどが株価の重しとなったものの、中国人民銀行が景気下振れリスクの抑制のため最優遇貸出金利を引き下げたことや、インドの鉱工業生産が市場予想を上回りインド経済の高成長への期待が高まったこと、中国当局による景気対策への期待が高まるなか、中国共産党の中央政治局会議で景気刺激策を追加する方針が示されたことなどが支援材料となり、各国の株価は概して上昇しました。

国内のREIT市場では、東証REIT指数（配当込）は期間の初めと比べて上昇しました。都心部オフィスの空室率が上昇したことに加え平均賃料が下落したことや、インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げを継続したことなどがREIT価格の重しとなったものの、日銀新総裁が就任会見において現行の金融緩和政策を継続する考えを示したことや、国内株式市場が堅調に推移し投資家のリスク回避姿勢が後退したことなどがREIT価格の支援材料となり、東証REIT指数（配当込）は上昇しました。

海外のREIT市場では、S&P先進国REIT指数（除く日本）は期間の初めと比べて上昇しました。期間の初めから2023年6月下旬にかけては、FRBや欧州中央銀行（ECB）などが政策金利を引き上げたこと

や、一部の米国地方銀行を巡る懸念などが警戒されたものの、FRBによる利下げ転換への期待の高まりや、米国連邦政府の債務上限停止法案が上下両院で可決され、懸念された債務不履行（デフォルト）が回避されたこと、米国の小売売上高が市場予想を上回り個人消費の底堅さを示したことなどから米国景気の悪化懸念が和らぎ株式市場が上昇したことがREIT価格の支援材料となり、同指数は上昇しました。7月上旬から期間末にかけては、格付け会社が米国国債の格付けを引き下げたことを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、イングランド銀行（BOE）が政策金利を引き上げたことやBOEによる追加引き締めが警戒され欧米の長期金利が総じて上昇したことなどから同指数は下落しました。

国内債券市場では、10年国債利回りは期間の初めと比べて上昇（債券価格は下落）しました。中国の大手不動産会社が米国において破産申請したことをきっかけに、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、利回りが低下（債券価格は上昇）する局面があったものの、日銀が金融政策決定会合においてイールドカーブ・コントロールの運用の柔軟化を決定し、これまで0.5%程度としてきた長期金利の変動幅の上限について、市場の動向に応じて0.5%を超えることを容認する姿勢を示したこと、堅調な米国の経済指標の発表を受けて、米国の金融引き締め長期化への警戒から米国長期金利が上昇したこと、日銀総裁の報道機関のインタビューに対する発言を受けて、金融緩和政策の早期の修正観測が高まったことなどから、10年国債利回りは上昇しました。

海外債券市場では、米国、ドイツ、英国など各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べて総じて上昇しました。FRBによる利上げペースの鈍化が期待されたことや、ユーロ圏およびドイツの鉱工業生産や製造業PMI速報値が市場予想を下回ったことなどを背景に景気後退が懸念されたことが利回りの低下要因となったものの、一時強まった米国地方銀行の破綻連鎖への懸念が後退したこと、米国連邦政府の債務上限停止法案は上下両院で可決し、懸念されたデフォルトが回避され投資家のリスク回避姿勢が和らいだこと、FRB議長の見解証言などからFRBによる金融引き締めの長期化が見込まれたこと、ECBなど世界の主要中央銀行が政策金利引き上げの継続を示したこと、格付け会社が米国国債の格付けを引き下げたことを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、投資対象国の利回りは総じて上昇しました。

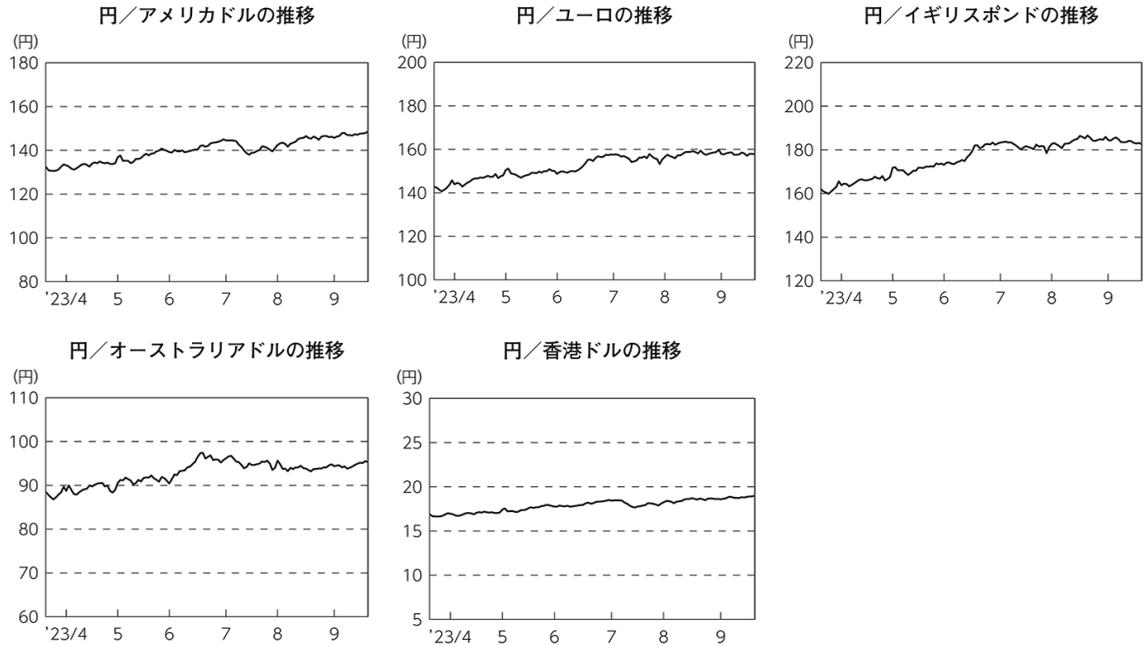
（国内短期金利市況）

無担保コール翌日物金利は、期間の初めの-0.01%近辺から、日銀によるマイナス金利政策の下でコール市場でもマイナス圏での取引が続き、-0.05%近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は、期間の初めの-0.28%近辺から、日銀による国債買入れの継続などを受けてマイナス圏での推移が続き、-0.17%近辺で期間末を迎えました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、収益性を追求するため、「グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）」受益証券を高位に組み入れ、「マネー・オープン・マザーファンド」受益証券への投資を抑制しました。

（グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け））

主として、株式やREITに投資を行なう4つの受益証券に投資を行なうとともに、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利に投資を行なうことで、実質的に日本を含む世界各国の株式、REITおよび債券に分散投資を行ない、インカム収益の確保と中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないました。現物の組入総額と先物取引の買建総額の組入合計額が純資産総額の3倍相当額となるように投資を行ないました。

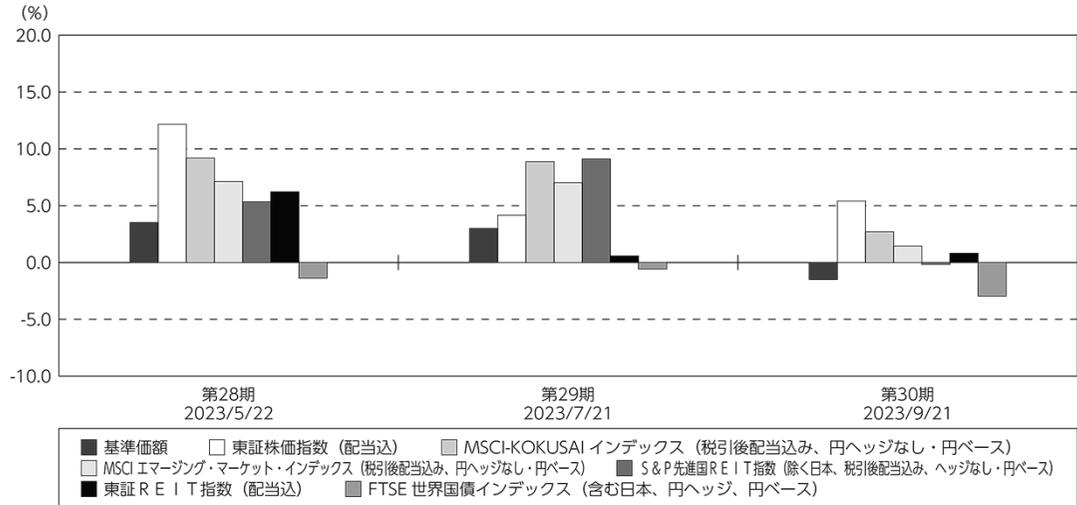
（マネー・オープン・マザーファンド）

運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コールローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。
 グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率です。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) 東証株価指数（配当込）、MSCI-KOKUSAI インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、S & P 先進国 REIT 指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）、東証 REIT 指数（配当込）および FTSE 世界国債インデックス（含む日本、円ヘッジ、円ベース）は当ファンドの参考指数です。

分配金

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

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第28期	第29期	第30期
	2023年3月23日～ 2023年5月22日	2023年5月23日～ 2023年7月21日	2023年7月22日～ 2023年9月21日
当期分配金	96	98	95
（対基準価額比率）	1.002%	1.003%	0.997%
当期の収益	—	—	—
当期の収益以外	96	98	95
翌期繰越分配対象額	2,215	2,117	2,022

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

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

○今後の運用方針

（当ファンド）

引き続き、原則として「グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）」受益証券を高位に組み入れ、「マネー・オープン・マザーファンド」受益証券への投資を抑制する方針です。

（グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け））

引き続き、主として、株式やREITに投資を行なう4つの受益証券に投資を行なうとともに、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利に投資を行なうことで、実質的に日本を含む世界各国の株式、REITおよび債券に分散投資を行ない、インカム収益の確保と中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。現物の組入総額と先物取引の買建総額の組入合計額が純資産総額の3倍相当額となるように投資を行ないます。各資産への配分については、市況環境および投資対象資産のリスク水準などを勘案して決定する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（マネー・オープン・マザーファンド）

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主な投資対象は、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コールローンや金銭信託などに投資することもあります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2023年3月23日～2023年9月21日）

項 目	第28期～第30期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	19	0.198	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	（ 7 ）	（ 0.077 ）	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	（ 11 ）	（ 0.110 ）	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	（ 1 ）	（ 0.011 ）	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.007	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	（ 0 ）	（ 0.002 ）	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 費 用 等 ）	（ 0 ）	（ 0.005 ）	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用、運用において利用する指数の 標章使用料など
（ そ の 他 ）	（ 0 ）	（ 0.000 ）	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	20	0.205	
作成期間の平均基準価額は、9,575円です。			

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

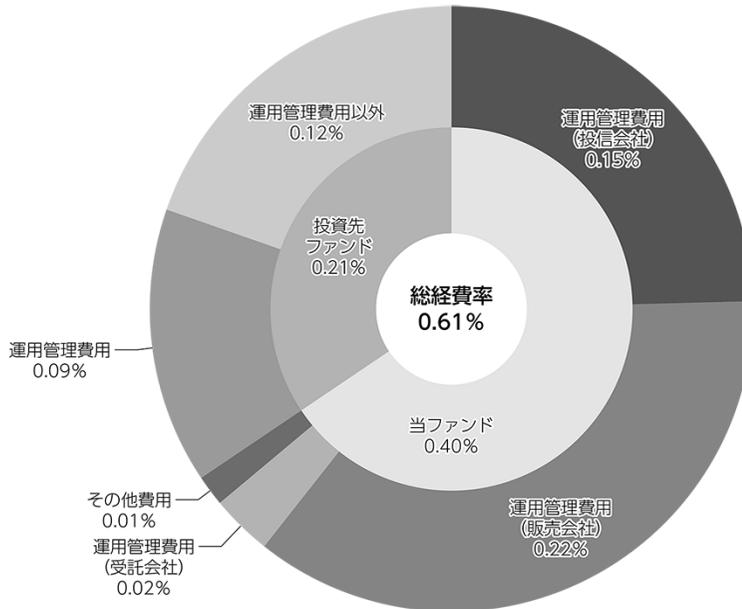
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注) この他にファンドが投資対象とする投資先においても信託報酬等が発生する場合があります。

（参考情報）

○総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.61%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	0.61
①当ファンドの費用の比率	0.40
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.09
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.12

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

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 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

(2023年3月23日～2023年9月21日)

投資信託証券

銘 柄		第28期～第30期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	千口 329,735	千円 405,145	千口 2,032,711	千円 2,601,523

(注) 金額は受け渡し代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄		第28期～第30期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	マネー・オープン・マザーファンド	千口 1,416	千円 1,438	千口 -	千円 -

○利害関係人との取引状況等

(2023年3月23日～2023年9月21日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年3月23日～2023年9月21日)

区 分		第28期～第30期					
		買 付			売 付		
		買付額 A	うち自己取引 状況B	$\frac{B}{A}$	売付額 C	うち自己取引 状況D	$\frac{D}{C}$
	投資信託証券	百万円 405	百万円 405	% 100.0	百万円 2,601	百万円 2,601	% 100.0

(注) 委託会社に支払われた売買委託手数料は0円です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年3月23日～2023年9月21日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年9月21日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	第27期末	第30期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	60,917,544	59,214,568	75,468,967	99.0
合 計	60,917,544	59,214,568	75,468,967	99.0

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

親投資信託残高

銘 柄	第27期末	第30期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
マネー・オープン・マザーファンド	72,736	74,152	75,287

(注) 親投資信託の2023年9月21日現在の受益権総口数は、307,207千口です。

○投資信託財産の構成

(2023年9月21日現在)

項 目	第30期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	75,468,967	97.7
マネー・オープン・マザーファンド	75,287	0.1
コール・ローン等、その他	1,728,818	2.2
投資信託財産総額	77,273,072	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第28期末	第29期末	第30期末
	2023年5月22日現在	2023年7月21日現在	2023年9月21日現在
	円	円	円
(A) 資産	77,458,596,821	79,548,524,912	77,273,072,854
コール・ローン等	961,069,842	1,177,126,627	737,879,069
投資信託受益証券(評価額)	75,533,588,202	77,575,601,568	75,468,967,986
マネー・オープン・マザーファンド(評価額)	73,856,285	75,294,583	75,287,168
未収入金	890,082,492	720,502,134	990,938,631
(B) 負債	1,026,369,981	1,168,901,994	1,029,490,231
未払収益分配金	773,321,824	794,044,798	767,734,244
未払解約金	196,546,405	317,456,846	201,547,943
未払信託報酬	50,792,430	50,387,568	52,027,520
未払利息	872	2,087	679
その他未払費用	5,708,450	7,010,695	8,179,845
(C) 純資産総額(A-B)	76,432,226,840	78,379,622,918	76,243,582,623
元本	80,554,356,689	81,024,979,430	80,814,130,993
次期繰越損益金	△ 4,122,129,849	△ 2,645,356,512	△ 4,570,548,370
(D) 受益権総口数	80,554,356,689口	81,024,979,430口	80,814,130,993口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,488円	9,674円	9,434円

(注) 当ファンドの第28期首元本額は80,618,727,886円、第28～30期中追加設定元本額は7,318,184,714円、第28～30期中一部解約元本額は7,122,781,607円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第28期0.9488円、第29期0.9674円、第30期0.9434円です。

(注) 2023年9月21日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は4,570,548,370円です。

○損益の状況

項 目	第28期	第29期	第30期
	2023年3月23日～ 2023年5月22日	2023年5月23日～ 2023年7月21日	2023年7月22日～ 2023年9月21日
	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 41,715	△ 85,914	△ 92,329
支払利息	△ 41,715	△ 85,914	△ 92,329
(B) 有価証券売買損益	2,623,706,852	2,320,313,949	△ 1,087,824,363
売買益	2,683,711,979	2,364,961,921	32,001,765
売買損	△ 60,005,127	△ 44,647,972	△ 1,119,826,128
(C) 信託報酬等	△ 52,675,171	△ 52,254,154	△ 53,756,508
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,570,989,966	2,267,973,881	△ 1,141,673,200
(E) 前期繰越損益金	△ 20,200,919,024	△ 17,756,904,464	△ 15,851,976,804
(F) 追加信託差損益金	14,281,121,033	13,637,618,869	13,190,835,878
(配当等相当額)	(14,593,391,025)	(14,811,937,496)	(14,829,375,973)
(売買損益相当額)	(△ 312,269,992)	(△ 1,174,318,627)	(△ 1,638,540,095)
(G) 計(D+E+F)	△ 3,348,808,025	△ 1,851,311,714	△ 3,802,814,126
(H) 収益分配金	△ 773,321,824	△ 794,044,798	△ 767,734,244
次期繰越損益金(G+H)	△ 4,122,129,849	△ 2,645,356,512	△ 4,570,548,370
追加信託差損益金	14,281,121,033	13,637,618,869	13,190,835,878
(配当等相当額)	(14,593,391,017)	(14,811,937,462)	(14,829,375,948)
(売買損益相当額)	(△ 312,269,984)	(△ 1,174,318,593)	(△ 1,638,540,070)
分配準備積立金	3,253,944,428	2,345,616,813	1,515,795,791
繰越損益金	△ 21,657,195,310	△ 18,628,592,194	△ 19,277,180,039

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

(注) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程（2023年3月23日～2023年9月21日）は以下の通りです。

項 目	2023年3月23日～ 2023年5月22日	2023年5月23日～ 2023年7月21日	2023年7月22日～ 2023年9月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円	0円	0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	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	14,593,391,017円	14,811,937,462円	14,829,375,948円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	4,027,266,252円	3,139,661,611円	2,283,530,035円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	18,620,657,269円	17,951,599,073円	17,112,905,983円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,311円	2,215円	2,117円
g. 分配金	773,321,824円	794,044,798円	767,734,244円
h. 分配金(1万口当たり)	96円	98円	95円

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

○分配金のお知らせ

	第28期	第29期	第30期
1 万口当たり分配金（税込み）	96円	98円	95円

○お知らせ

約款変更について

2023年3月23日から2023年9月21日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

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

グローバル3倍3分法ファンド (適格機関投資家向け)

運用報告書 (全体版)

第55期 (決算日 2023年4月21日) 第57期 (決算日 2023年6月21日) 第59期 (決算日 2023年8月21日)
第56期 (決算日 2023年5月22日) 第58期 (決算日 2023年7月21日) 第60期 (決算日 2023年9月21日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)」は、2023年9月21日に第60期の決算を行いましたので、第55期から第60期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/資産複合(私募)	
信託期間	2018年10月5日から原則無期限です。	
運用方針	主として、投資信託の受益証券に投資を行なうとともに、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利に投資を行なうことで、実質的に日本を含む世界各国の株式、不動産投信および債券に投資し、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主要運用対象	グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	投資信託の受益証券のほか、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利などを主要投資対象とします。
	海外株式インデックスMSCI-KOUSA1(ヘッジなし)マザーファンド	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド	新興国の株式を主要投資対象とします。
	海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド	日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託を主要投資対象とします。
	日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	わが国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託を主要投資対象とします。
組入制限	グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	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。
	海外株式インデックスMSCI-KOUSA1(ヘッジなし)マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への投資は行ないません。
分配方針	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。	

<944459>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			東証株価指数 (配当込)		MSCI-KOKUSAIインデックス (税引後配当込み、 円ヘッジなし・円ベース)		MSCI エマージング・ マーケット・インデックス (税引後配当込み、 円ヘッジなし・円ベース)		S&P先進国REIT指数 (除く日本、税引後配当込み、 ヘッジなし・円ベース)	
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率
	円	円	%		%		%		%		%
31期(2021年4月21日)	14,779	0	2.9	2,977.10	△4.3	134.94	4.3	133.40	0.2	115.44	6.0
32期(2021年5月21日)	14,864	0	0.6	3,003.66	0.9	137.80	2.1	132.77	△0.5	117.55	1.8
33期(2021年6月21日)	15,494	0	4.2	2,997.62	△0.2	140.08	1.7	137.99	3.9	123.02	4.7
34期(2021年7月21日)	16,169	0	4.4	3,008.95	0.4	142.77	1.9	133.09	△3.5	126.89	3.1
35期(2021年8月23日)	16,098	0	△0.4	3,026.19	0.6	146.60	2.7	124.09	△6.8	127.75	0.7
36期(2021年9月21日)	16,028	0	△0.4	3,263.34	7.8	143.47	△2.1	127.80	3.0	126.08	△1.3
37期(2021年10月21日)	16,043	0	0.1	3,187.32	△2.3	155.99	8.7	138.09	8.1	136.39	8.2
38期(2021年11月22日)	16,378	0	2.1	3,254.65	2.1	159.52	2.3	134.57	△2.5	138.85	1.8
39期(2021年12月21日)	16,157	0	△1.3	3,139.30	△3.5	153.26	△3.9	125.92	△6.4	137.98	△0.6
40期(2022年1月21日)	15,160	0	△6.2	3,075.33	△2.0	152.70	△0.4	133.25	5.8	136.05	△1.4
41期(2022年2月21日)	14,670	0	△3.2	3,049.29	△0.8	149.46	△2.1	132.19	△0.8	133.56	△1.8
42期(2022年3月22日)	14,591	0	△0.5	3,087.43	1.3	158.14	5.8	125.12	△5.4	143.46	7.4
43期(2022年4月21日)	14,591	0	0.0	3,112.36	0.8	168.96	6.8	131.67	5.2	161.50	12.6
44期(2022年5月23日)	13,514	0	△7.4	3,058.56	△1.7	148.72	△12.0	124.11	△5.7	135.75	△15.9
45期(2022年6月21日)	12,182	0	△9.9	2,999.49	△1.9	148.28	△0.3	127.38	2.6	133.59	△1.6
46期(2022年7月21日)	13,644	0	12.0	3,156.42	5.2	161.23	8.7	129.62	1.8	144.01	7.8
47期(2022年8月22日)	14,024	0	2.8	3,224.73	2.2	168.84	4.7	130.84	0.9	150.35	4.4
48期(2022年9月21日)	12,577	0	△10.3	3,109.51	△3.6	162.21	△3.9	129.76	△0.8	140.07	△6.8
49期(2022年10月21日)	11,333	0	△9.9	3,078.70	△1.0	161.65	△0.3	124.12	△4.3	131.90	△5.8
50期(2022年11月21日)	12,555	0	10.8	3,227.07	4.8	165.29	2.3	126.50	1.9	136.52	3.5
51期(2022年12月21日)	11,365	0	△9.5	3,098.65	△4.0	150.97	△8.7	120.05	△5.1	124.07	△9.1
52期(2023年1月23日)	12,217	0	7.5	3,189.24	2.9	156.12	3.4	128.57	7.1	131.31	5.8
53期(2023年2月21日)	12,092	0	△1.0	3,274.90	2.7	165.99	6.3	129.62	0.8	138.94	5.8
54期(2023年3月22日)	12,105	0	0.1	3,219.53	△1.7	159.87	△3.7	121.42	△6.3	124.98	△10.0
55期(2023年4月21日)	12,299	0	1.6	3,377.11	4.9	168.83	5.6	128.16	5.6	130.35	4.3
56期(2023年5月22日)	12,543	0	2.0	3,611.02	6.9	174.56	3.4	130.06	1.5	131.64	1.0
57期(2023年6月21日)	12,871	0	2.6	3,810.90	5.5	185.85	6.5	139.24	7.1	138.73	5.4
58期(2023年7月21日)	12,931	0	0.5	3,761.11	△1.3	190.04	2.3	139.19	△0.0	143.63	3.5
59期(2023年8月21日)	12,176	0	△5.8	3,727.03	△0.9	188.86	△0.6	137.05	△1.5	139.28	△3.0
60期(2023年9月21日)	12,745	0	4.7	3,964.18	6.4	195.17	3.3	141.20	3.0	143.40	3.0

(注) MSCI-KOKUSAIインデックスは、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。また、設定時を100として2023年9月21日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

(注) MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。また、設定時を100として2023年9月21日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

(注) S&P先進国REIT指数(除く日本)は、スタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シー社(S&P社)が発表している、日本を除く世界の主要国の不動産投信市場の合成パフォーマンスを表す指数です。なお、設定時を100として2023年9月21日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○最近30期の運用実績

決算期	東証REIT指数 (配当込) (参考指数)		FTSE世界国債インデックス (含む日本、円ヘッジ、円ベース) (参考指数)		株式組入比率	株式先物比率	債券先物比率	投資信託証券比率	純資産総額
	期騰落	中率	期騰落	中率					
		%		%	%	%	%	%	百万円
31期(2021年4月21日)	4,444.46	3.3	109.22	0.3	38.2	20.9	205.5	40.5	364,636
32期(2021年5月21日)	4,498.49	1.2	108.47	△0.7	38.2	22.3	197.6	39.8	346,399
33期(2021年6月21日)	4,645.43	3.3	109.32	0.8	38.9	21.0	199.7	40.3	342,051
34期(2021年7月21日)	4,719.81	1.6	110.70	1.3	38.0	21.2	199.6	40.8	344,722
35期(2021年8月23日)	4,622.93	△2.1	111.24	0.5	37.8	21.6	201.6	41.3	339,822
36期(2021年9月21日)	4,674.38	1.1	110.62	△0.6	37.7	21.6	204.2	41.1	333,108
37期(2021年10月21日)	4,638.27	△0.8	108.69	△1.7	39.1	20.7	198.6	40.2	333,886
38期(2021年11月22日)	4,578.29	△1.3	109.56	0.8	38.4	21.7	200.4	40.4	333,916
39期(2021年12月21日)	4,549.89	△0.6	109.82	0.2	37.6	21.6	202.1	40.8	325,540
40期(2022年1月21日)	4,210.73	△7.5	108.22	△1.5	39.8	21.6	203.7	39.9	301,492
41期(2022年2月21日)	4,262.19	1.2	105.96	△2.1	38.0	20.8	199.6	39.9	290,463
42期(2022年3月22日)	4,467.17	4.8	103.64	△2.2	38.9	21.7	193.5	40.0	285,961
43期(2022年4月21日)	4,496.52	0.7	100.83	△2.7	38.5	21.9	200.9	41.0	283,688
44期(2022年5月23日)	4,511.75	0.3	100.33	△0.5	37.1	22.0	201.3	38.6	259,336
45期(2022年6月21日)	4,359.79	△3.4	96.59	△3.7	37.6	21.1	204.3	40.4	232,349
46期(2022年7月21日)	4,543.29	4.2	99.05	2.5	37.9	22.4	197.7	40.3	258,799
47期(2022年8月22日)	4,645.23	2.2	98.41	△0.6	39.2	22.3	201.1	40.9	264,794
48期(2022年9月21日)	4,632.47	△0.3	95.45	△3.0	38.7	22.4	205.1	40.9	235,309
49期(2022年10月21日)	4,298.48	△7.2	91.87	△3.8	38.0	21.1	200.6	38.9	212,367
50期(2022年11月21日)	4,547.04	5.8	94.42	2.8	37.8	22.0	200.1	39.6	235,204
51期(2022年12月21日)	4,342.68	△4.5	93.84	△0.6	39.4	22.6	208.8	42.0	215,904
52期(2023年1月23日)	4,237.39	△2.4	94.56	0.8	37.1	21.3	198.5	39.1	233,933
53期(2023年2月21日)	4,267.00	0.7	92.40	△2.3	38.3	21.9	205.5	40.5	232,365
54期(2023年3月22日)	4,165.50	△2.4	94.36	2.1	37.7	21.2	200.5	39.4	233,138
55期(2023年4月21日)	4,316.45	3.6	93.49	△0.9	39.4	22.3	201.5	40.2	236,904
56期(2023年5月22日)	4,424.44	2.5	93.06	△0.5	39.6	22.2	202.4	41.0	241,570
57期(2023年6月21日)	4,411.85	△0.3	93.01	△0.0	39.2	21.7	199.0	39.5	248,395
58期(2023年7月21日)	4,449.76	0.9	92.52	△0.5	37.5	21.5	198.0	39.9	248,980
59期(2023年8月21日)	4,401.81	△1.1	90.29	△2.4	39.0	21.4	201.3	41.3	234,506
60期(2023年9月21日)	4,485.67	1.9	89.79	△0.6	38.5	21.9	201.5	39.9	244,499

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

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

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

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

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) FTSE世界国債インデックス（含む日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を含む世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、当指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。また、設定時を100として2023年9月21日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		東証株価指数 (配当込)		MSCI-KOKUSAIインデックス (税引後配当込み、 円ヘッジなし・円ベース)		MSCI エマージング・ マーケット・インデックス (税引後配当込み、 円ヘッジなし・円ベース)		S&P先進国REIT指数 (除く日本、税引後配当込み、 ヘッジなし・円ベース)	
		騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)
第55期	(期首) 2023年3月22日	円	%		%		%		%		%
	3月末	12,105	—	3,219.53	—	159.87	—	121.42	—	124.98	—
	(期末) 2023年4月21日	12,282	1.5	3,324.74	3.3	163.93	2.5	126.76	4.4	127.43	2.0
第56期	(期首) 2023年4月21日	12,299	—	3,377.11	—	168.83	—	128.16	—	130.35	—
	4月末	12,428	1.0	3,414.45	1.1	168.31	△0.3	125.72	△1.9	130.35	△0.0
	(期末) 2023年5月22日	12,543	2.0	3,611.02	6.9	174.56	3.4	130.06	1.5	131.64	1.0
第57期	(期首) 2023年5月22日	12,543	—	3,611.02	—	174.56	—	130.06	—	131.64	—
	5月末	12,424	△0.9	3,537.93	△2.0	176.21	0.9	131.16	0.8	132.31	0.5
	(期末) 2023年6月21日	12,871	2.6	3,810.90	5.5	185.85	6.5	139.24	7.1	138.73	5.4
第58期	(期首) 2023年6月21日	12,871	—	3,810.90	—	185.85	—	139.24	—	138.73	—
	6月末	12,968	0.8	3,805.00	△0.2	190.12	2.3	139.09	△0.1	141.85	2.2
	(期末) 2023年7月21日	12,931	0.5	3,761.11	△1.3	190.04	2.3	139.19	△0.0	143.63	3.5
第59期	(期首) 2023年7月21日	12,931	—	3,761.11	—	190.04	—	139.19	—	143.63	—
	7月末	12,974	0.3	3,861.80	2.7	193.00	1.6	143.57	3.1	142.58	△0.7
	(期末) 2023年8月21日	12,176	△5.8	3,727.03	△0.9	188.86	△0.6	137.05	△1.5	139.28	△3.0
第60期	(期首) 2023年8月21日	12,176	—	3,727.03	—	188.86	—	137.05	—	139.28	—
	8月末	12,914	6.1	3,878.51	4.1	196.28	3.9	141.37	3.1	144.71	3.9
	(期末) 2023年9月21日	12,745	4.7	3,964.18	6.4	195.17	3.3	141.20	3.0	143.40	3.0

(注) 騰落率は期首比です。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	東証REIT指数 (配当込) (参考指数)		FTSE世界国債インデックス (含む日本、円ヘッジ、円ベース) (参考指数)		株式 組入比率	株式 先物比率	債券 先物比率	投資信託 証券比	証券 比率
		騰落率	騰落率							
第55期	(期首) 2023年3月22日	4,165.50	—	94.36	—	37.7	21.2	200.5	39.4	—
	3月末	4,204.73	0.9	94.40	0.0	38.8	21.4	198.8	39.3	—
	(期末) 2023年4月21日	4,316.45	3.6	93.49	△0.9	39.4	22.3	201.5	40.2	—
第56期	(期首) 2023年4月21日	4,316.45	—	93.49	—	39.4	22.3	201.5	40.2	—
	4月末	4,420.34	2.4	94.32	0.9	37.4	22.2	199.7	40.2	—
	(期末) 2023年5月22日	4,424.44	2.5	93.06	△0.5	39.6	22.2	202.4	41.0	—
第57期	(期首) 2023年5月22日	4,424.44	—	93.06	—	39.6	22.2	202.4	41.0	—
	5月末	4,448.91	0.6	93.44	0.4	38.2	21.9	200.4	40.0	—
	(期末) 2023年6月21日	4,411.85	△0.3	93.01	△0.0	39.2	21.7	199.0	39.5	—
第58期	(期首) 2023年6月21日	4,411.85	—	93.01	—	39.2	21.7	199.0	39.5	—
	6月末	4,421.28	0.2	92.74	△0.3	38.2	21.6	199.2	39.6	—
	(期末) 2023年7月21日	4,449.76	0.9	92.52	△0.5	37.5	21.5	198.0	39.9	—
第59期	(期首) 2023年7月21日	4,449.76	—	92.52	—	37.5	21.5	198.0	39.9	—
	7月末	4,472.88	0.5	92.02	△0.5	39.1	22.2	198.3	40.2	—
	(期末) 2023年8月21日	4,401.81	△1.1	90.29	△2.4	39.0	21.4	201.3	41.3	—
第60期	(期首) 2023年8月21日	4,401.81	—	90.29	—	39.0	21.4	201.3	41.3	—
	8月末	4,539.20	3.1	91.42	1.3	37.8	21.3	195.5	39.6	—
	(期末) 2023年9月21日	4,485.67	1.9	89.79	△0.6	38.5	21.9	201.5	39.9	—

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

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

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

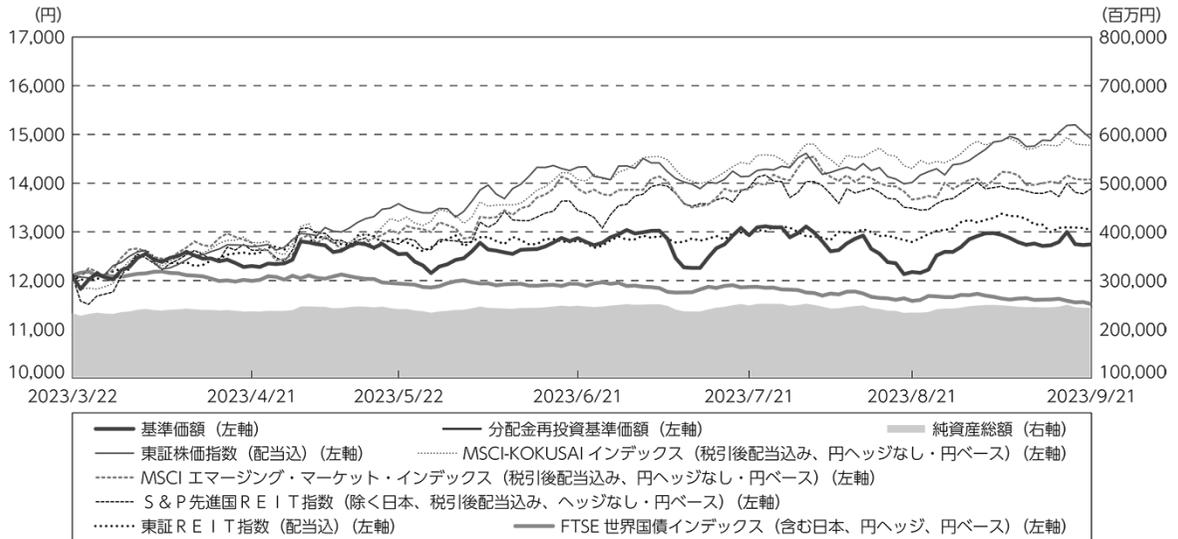
(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2023年3月23日～2023年9月21日）

作成期間中の基準価額等の推移



第55期首：12,105円

第60期末：12,745円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：5.3%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額、東証株価指数（配当込）、MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、S & P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）、東証REIT指数（配当込）およびFTSE世界国債インデックス（含む日本、円ヘッジ、円ベース）は、作成期首（2023年3月22日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 東証株価指数（配当込）、MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、S & P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）、東証REIT指数（配当込）およびFTSE世界国債インデックス（含む日本、円ヘッジ、円ベース）は当ファンドの参考指数です。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、株式や不動産投信（REIT）に投資を行なう4つの受益証券に投資を行なうとともに、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利に投資を行なうことで、実質的に日本を含む世界各国の株式、REITおよび債券に分散投資を行ない、インカム収益の確保と中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行なっております。現物の組入総額と先物取引の買建総額の組入合計額が純資産総額の3倍相当額となるように投資を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・国内外の株式市場が上昇したことから、国内株式資産および海外株式資産を保有したことがプラス要因となりました。
- ・投資先通貨が円に対して総じて上昇したことなどから、海外株式資産および海外新興国株式資産を保有したことがプラス要因となりました。

<値下がり要因>

- ・国内外の債券市場が総じて下落したことから、国内債券先物資産および海外債券先物資産を保有したことがマイナス要因となりました。

投資環境

(市況)

国内株式市場では、期間の初めと比べて、東証株価指数（TOPIX）および日経平均株価指数はともに上昇しました。日銀が金融政策決定会合において長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）の運用の柔軟化を決定したことを背景に国内長期金利が上昇したことなどが株価の重しとなったものの、日銀新総裁が就任会見において現行の金融緩和政策を継続する考えを示したことや、円安／アメリカドル高が進行し輸出企業の業績改善が期待されたこと、米国の半導体大手が市場予想を大きく上回る売上高見通しを示し、業界の先行きへの期待が高まったこと、国内企業の概ね堅調な決算内容を受けて投資家心理が改善したこと、国内株式市場の相対的な割安感を背景に海外投資家の買いが膨らんだことなどから、国内市場の株価は上昇しました。

海外株式市場では、期間の初めと比べて、欧米諸国の株価は総じて上昇しました。インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げを継続したことなどが株価の重しとなったものの、米国の消費者物価指数（CPI）などのインフレ指標が市場予想を下回り、米国連邦準備制度理事会（FRB）の利上げペース鈍化への期待が強まったことや、ユーロ圏やドイツのCPIが市場予想を下回りインフレ圧力の緩和が見られたこと、交渉難航が懸念された米国政府の債務上限問題を巡る政府と野党の協議が最終的に基本合意し、米国で債務上限停止法案が成立したこと、公表された米国の2023年4－6月期の企業業績が概ね良好な内容となったことなどを背景に、欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。

新興国株式市場では、各国の株価は概して上昇しました。欧米の中央銀行による利上げ継続が警戒されたこと、中国の購買担当者景気指数（PMI）や小売売上高、鉱工業生産などの経済指標が市場予想を下回り、中国景気の先行き不安が強まったこと、中国の不動産市況の悪化が警戒されたことなどが株価の重しとなったものの、中国人民銀行が景気下振れリスクの抑制のため最優遇貸出金利を引き下げたことや、インドの鉱工業生産が市場予想を上回りインド経済の高成長への期待が高まったこと、中国当局による景気対策への期待が高まるなか、中国共産党の中央政治局会議で景気刺激策を追加する方針が示されたことなどが支援材料とな

り、各国の株価は概して上昇しました。

国内のREIT市場では、東証REIT指数（配当込）は期間の初めと比べて上昇しました。都心部オフィスの空室率が上昇したことに加え平均賃料が下落したことや、インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げを継続したことなどがREIT価格の重しとなったものの、日銀新総裁が就任会見において現行の金融緩和政策を継続する考えを示したことや、国内株式市場が堅調に推移し投資家のリスク回避姿勢が後退したことなどがREIT価格の支援材料となり、東証REIT指数（配当込）は上昇しました。

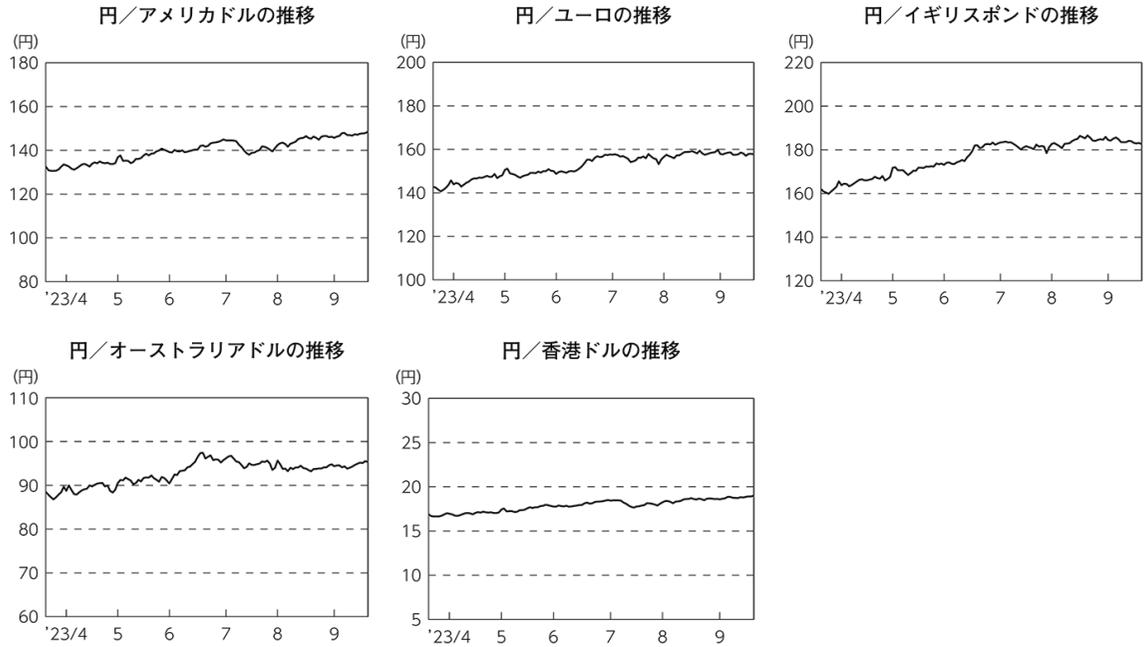
海外のREIT市場では、S&P先進国REIT指数（除く日本）は期間の初めと比べて上昇しました。期間の初めから2023年6月下旬にかけては、FRBや欧州中央銀行（ECB）などが政策金利を引き上げたことや、一部の米国地方銀行を巡る懸念などが警戒されたものの、FRBによる利下げ転換への期待の高まりや、米国連邦政府の債務上限停止法案が上下両院で可決され、懸念された債務不履行（デフォルト）が回避されたこと、米国の小売上高が市場予想を上回り個人消費の底堅さを示したことなどから米国景気の悪化懸念が和らぎ株式市場が上昇したことがREIT価格の支援材料となり、同指数は上昇しました。7月上旬から期間末にかけては、格付け会社が米国国債の格付けを引き下げたことを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、イングランド銀行（BOE）が政策金利を引き上げたことやBOEによる追加引き締めが警戒され欧米の長期金利が総じて上昇したことなどから同指数は下落しました。

国内債券市場では、10年国債利回りは期間の初めと比べて上昇（債券価格は下落）しました。中国の大手不動産会社が米国において破産申請したことをきっかけに、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、利回りが低下（債券価格は上昇）する局面があったものの、日銀が金融政策決定会合においてイールドカーブ・コントロールの運用の柔軟化を決定し、これまで0.5%程度としてきた長期金利の変動幅の上限について、市場の動向に応じて0.5%を超えることを容認する姿勢を示したこと、堅調な米国の経済指標の発表を受けて、米国の金融引き締め長期化への警戒から米国長期金利が上昇したこと、日銀総裁の報道機関のインタビューに対する発言を受けて、金融緩和政策の早期の修正観測が高まったことなどから、10年国債利回りは上昇しました。

海外債券市場では、米国、ドイツ、英国など各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べて総じて上昇しました。FRBによる利上げペースの鈍化が期待されたことや、ユーロ圏およびドイツの鉱工業生産や製造業PMI速報値が市場予想を下回ったことなどを背景に景気後退が懸念されたことが利回りの低下要因となったものの、一時強まった米国地方銀行の破綻連鎖への懸念が後退したこと、米国連邦政府の債務上限停止法案は上下両院で可決し、懸念されたデフォルトが回避され投資家のリスク回避姿勢が和らいだこと、FRB議長の見解などからFRBによる金融引き締めの長期化が見込まれたこと、ECBなど世界の主要中央銀行が政策金利引き上げの継続を示したこと、格付け会社が米国国債の格付けを引き下げたことを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、投資対象国の利回りは総じて上昇しました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。



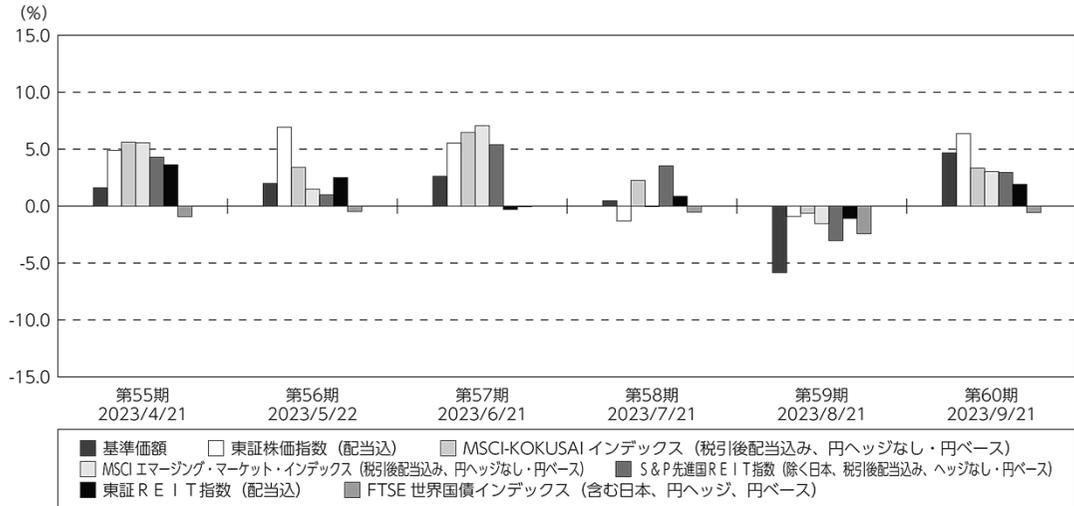
当ファンドのポートフォリオ

主として、株式やREITに投資を行なう4つの受益証券に投資を行なうとともに、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利に投資を行なうことで、実質的に日本を含む世界各国の株式、REITおよび債券に分散投資を行ない、インカム収益の確保と中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないました。現物の組入総額と先物取引の買建総額の組入合計額が純資産総額の3倍相当額となるように投資を行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。
 グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率です。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) 東証株価指数（配当込）、MSCI-KOKUSAI インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）、S & P 先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）、東証REIT指数（配当込）およびFTSE世界国債インデックス（含む日本、円ヘッジ、円ベース）は当ファンドの参考指数です。

分配金

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

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期	第60期
	2023年3月23日～ 2023年4月21日	2023年4月22日～ 2023年5月22日	2023年5月23日～ 2023年6月21日	2023年6月22日～ 2023年7月21日	2023年7月22日～ 2023年8月21日	2023年8月22日～ 2023年9月21日
当期分配金	—	—	—	—	—	—
（対基準価額比率）	—%	—%	—%	—%	—%	—%
当期の収益	—	—	—	—	—	—
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	6,556	6,583	6,616	6,653	6,679	6,718

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

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

○今後の運用方針

（当ファンド）

引き続き、主として、株式やREITに投資を行なう4つの受益証券に投資を行なうとともに、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利に投資を行なうことで、実質的に日本を含む世界各国の株式、REITおよび債券に分散投資を行ない、インカム収益の確保と中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。現物の組入総額と先物取引の買建総額の組入合計額が純資産総額の3倍相当額となるように投資を行ないます。各資産への配分については、市況環境および投資対象資産のリスク水準などを勘案して決定する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1万口当たりの費用明細

（2023年3月23日～2023年9月21日）

項 目	第55期～第60期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 6	% 0.044	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(4)	(0.033)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(-)	(-)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.011)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.027	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 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)	(0.003)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.002)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(3)	(0.022)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.005	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(0)	(0.004)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	5	0.036	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(3)	(0.022)	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)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 費 用 等 ）	(1)	(0.005)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用など
（ そ の 他 ）	(1)	(0.008)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	15	0.112	
作成期間の平均基準価額は、12,665円です。			

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

（2023年3月23日～2023年9月21日）

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		第55期～第60期			
		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 102,239	百万円 106,367	百万円 —	百万円 —
	債券先物取引	214,009	208,937	—	—
外 国	債券先物取引	811,355	804,360	—	—

（注）金額は受け渡し代金。

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

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第55期～第60期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	1,244,553	6,006,325	2,995,039	14,260,351
日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	1,415,395	3,602,489	2,036,270	5,124,344
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	1,936,239	5,605,872	2,987,665	8,504,137
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	3,212,839	7,520,578	5,227,680	12,225,580

○株式売買比率

（2023年3月23日～2023年9月21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	第55期～第60期	
	海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI（ヘッジなし） マザーファンド	海外新興国株式インデックス MSCIエマージング（ヘッジなし） マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	26,885,086千円	20,193,912千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	282,624,587千円	96,883,320千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.09	0.20

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

○利害関係人との取引状況等

(2023年3月23日～2023年9月21日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2023年3月23日～2023年9月21日）

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年3月23日～2023年9月21日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年9月21日現在)

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			第60期末	
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX先物	百万円 50,142	百万円 —
	債券先物取引	長期国債先物	98,526	—
外国	債券先物取引	AUSTR10Y	98,679	—
		BUND10Y	96,848	—
		GILT10Y	100,746	—
		TNOTE10Y	97,754	—

(注) 邦貨換算金額は、第60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。

親投資信託残高

銘	柄	第54期末	第60期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド		11,260,048	9,509,562	49,199,624
日本リートインデックスJ-REITマザーファンド		19,466,492	18,845,618	48,274,935
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド		17,612,050	16,560,623	49,249,638
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド		22,083,949	20,069,108	49,281,703

(注) 各親投資信託の2023年9月21日現在の受益権総口数は、以下の通りです。

・ 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	60,966,207千口	・ 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	19,015,976千口
・ 日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	23,621,589千口	・ 海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	44,072,759千口

○投資信託財産の構成

(2023年9月21日現在)

項	目	第60期末	
		評価額	比率
		千円	%
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド		49,199,624	19.8
日本リートインデックスJ-REITマザーファンド		48,274,935	19.4
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド		49,249,638	19.8
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド		49,281,703	19.8
コール・ローン等、その他		53,075,417	21.2
投資信託財産総額		249,081,317	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（312,586,089千円）の投資信託財産総額（316,948,668千円）に対する比率は98.6%です。

(注) 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（56,557,055千円）の投資信託財産総額（56,607,982千円）に対する比率は99.9%です。

(注) 海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（108,144,377千円）の投資信託財産総額（108,292,035千円）に対する比率は99.9%です。

(注) 当作成期末における外貨建純資産（16,280,916千円）の投資信託財産総額（249,081,317千円）に対する比率は6.5%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=148.43円、1カナダドル=110.08円、1メキシコペソ=8.6706円、1ブラジルレアル=30.3996円、1チリペソ=0.16819円、1コロンビアペソ=0.038053円、1ユーロ=157.77円、1イギリスポンド=182.78円、1スイスフラン=164.83円、1スウェーデンクローナ=13.28円、1ノルウェークローネ=13.73円、1デンマーククローネ=21.17円、1トルコリラ=5.4907円、1チェココルナ=6.469円、1ハンガリーフォリント=0.41072円、1ポーランドズロチ=34.2133円、1オーストラリアドル=95.35円、1ニュージーランドドル=87.81円、1香港ドル=18.98円、1シンガポールドル=108.55円、1マレーシアリンギット=31.6147円、1タイバーツ=4.09円、1フィリピンペソ=2.6134円、1インドネシアルピア=0.0097円、1韓国ウォン=0.1112円、1新台幣ドル=4.6318円、1インドルピー=1.80円、1サウジアラビアリアル=39.63円、1イスラエルシェケル=38.9245円、1カタールリアル=40.80円、1クウェートディナール=481.45円、1エジプトポンド=4.8006円、1南アフリカランド=7.85円、1アラブディールハム=40.48円、1香港・オフショア人民元=20.2823円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第55期末	第56期末	第57期末	第58期末	第59期末	第60期末
	2023年4月21日現在	2023年5月22日現在	2023年6月21日現在	2023年7月21日現在	2023年8月21日現在	2023年9月21日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	236,954,689,268	244,671,410,925	250,492,505,333	252,739,075,967	247,240,073,806	248,740,572,524
コール・ローン等	19,304,033,317	23,026,422,928	21,471,885,829	34,507,823,249	20,184,104,590	28,822,589,599
新興成長(インテグリス)REIT(米国) (ハッジなし) マチーフンド(詳細欄)	50,398,850,664	50,823,536,976	51,295,468,568	48,429,200,921	48,300,092,259	49,199,624,049
日本リートインテグリス-REIT(マチーフンド) (詳細欄)	47,984,904,157	49,605,620,978	48,500,763,021	48,656,874,981	48,980,386,534	48,274,935,401
新興成長(インテグリス)REIT(米国) (ハッジなし) マチーフンド(詳細欄)	47,512,028,436	49,174,938,628	50,527,771,776	48,464,199,098	47,671,287,218	49,249,638,943
新興成長(インテグリス)REIT(米国) (ハッジなし) マチーフンド(詳細欄)	49,302,418,194	50,275,232,481	51,731,180,393	48,395,832,139	47,254,945,792	49,281,703,908
未収入金	6,811,890,879	9,151,793,040	2,407,805,458	1,779,938,942	—	2,053,140,323
差入委託証拠金	15,640,563,621	12,613,865,894	24,557,630,288	22,505,206,637	34,849,257,413	21,858,940,301
(B) 負債	50,639,532	3,101,310,038	2,096,654,527	3,758,633,893	12,733,992,592	4,241,179,258
未払金	—	2,154,400,599	2,031,093,289	2,971,705,632	12,675,454,004	3,191,744,412
未払解約金	—	890,082,491	4,468,540	720,502,133	—	990,938,631
未払信託報酬	17,156,065	18,176,073	17,504,710	17,792,994	18,376,469	18,343,566
未払利息	3,400	20,900	39,672	61,206	35,186	26,540
その他未払費用	33,480,067	38,629,975	43,548,316	48,571,928	40,126,933	40,126,109
(C) 純資産総額(A-B)	236,904,049,736	241,570,100,887	248,395,850,806	248,980,442,074	234,506,081,214	244,499,393,266
元本	192,616,127,022	192,588,089,518	192,983,840,488	192,545,490,128	192,598,909,603	191,843,730,360
次期繰越損益金	44,287,922,714	48,982,011,369	55,412,010,318	56,434,951,946	41,907,171,611	52,655,662,906
(D) 受益権総口数	192,616,127,022口	192,588,089,518口	192,983,840,488口	192,545,490,128口	192,598,909,603口	191,843,730,360口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,299円	12,543円	12,871円	12,931円	12,176円	12,745円

(注) 当ファンドの第55期首元本額は192,595,076,706円、第55～60期中追加設定元本額は1,449,293,005円、第55～60期中一部解約元本額は2,200,639,351円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第55期1.2299円、第56期1.2543円、第57期1.2871円、第58期1.2931円、第59期1.2176円、第60期1.2745円です。

○損益の状況

項 目	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期	第60期
	2023年3月23日～ 2023年4月21日	2023年4月22日～ 2023年5月22日	2023年5月23日～ 2023年6月21日	2023年6月22日～ 2023年7月21日	2023年7月22日～ 2023年8月21日	2023年8月22日～ 2023年9月21日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	31,458,548	32,547,345	33,915,502	36,829,270	38,171,928	41,998,986
その他収益金	31,576,129	33,496,076	34,954,634	37,632,865	39,553,807	43,081,784
支払利息	△ 117,581	△ 948,731	△ 1,039,132	△ 803,595	△ 1,381,879	△ 1,082,798
(B) 有価証券売買損益	9,194,717,652	4,370,404,156	9,825,508,841	2,881,167,518	△ 2,623,603,165	5,099,568,895
売買益	9,217,028,753	4,422,994,614	9,963,933,610	3,173,167,425	424,164,526	5,200,289,075
売買損	△ 22,311,101	△ 52,590,458	△ 138,424,769	△ 291,999,907	△ 3,047,767,691	△ 100,720,180
(C) 先物取引等取引損益	△ 5,462,941,035	288,530,923	△ 3,497,946,480	△ 1,742,687,400	△ 11,945,150,559	5,788,509,692
取引益	2,688,776,760	4,236,499,410	4,414,721,031	1,446,514,910	88,971	9,474,946,696
取引損	△ 8,151,717,795	△ 3,947,968,487	△ 7,912,667,511	△ 3,189,202,310	△ 11,945,239,530	△ 3,686,437,004
(D) 信託報酬等	△ 22,829,370	△ 24,271,980	△ 23,771,150	△ 24,090,982	△ 11,618,520	△ 19,234,357
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	3,740,405,795	4,667,210,444	6,337,706,713	1,151,218,406	△ 14,542,200,316	10,910,843,216
(F) 前期繰越損益金	△ 6,643,186,163	△ 2,892,264,160	1,774,914,371	8,086,464,331	9,236,281,400	△ 5,283,579,512
(G) 追加信託差損益金	47,190,703,082	47,207,065,085	47,299,389,234	47,197,269,209	47,213,090,527	47,028,399,202
(配当等相当額)	(46,314,460,346)	(46,585,901,028)	(46,848,640,769)	(46,819,710,877)	(46,867,912,632)	(46,707,873,140)
(売買損益相当額)	(876,242,736)	(621,164,057)	(450,748,465)	(377,558,332)	(345,177,895)	(320,526,062)
(H) 計(E+F+G)	44,287,922,714	48,982,011,369	55,412,010,318	56,434,951,946	41,907,171,611	52,655,662,906
(I) 収益分配金	0	0	0	0	0	0
次期繰越損益金(H+I)	44,287,922,714	48,982,011,369	55,412,010,318	56,434,951,946	41,907,171,611	52,655,662,906
追加信託差損益金	47,190,703,082	47,207,065,085	47,299,389,234	47,197,269,209	47,213,090,527	47,028,399,202
(配当等相当額)	(46,314,536,655)	(46,586,653,534)	(46,849,096,216)	(46,820,028,802)	(46,867,978,264)	(46,707,986,969)
(売買損益相当額)	(876,166,427)	(620,411,551)	(450,293,018)	(377,240,407)	(345,112,263)	(320,412,233)
分配準備積立金	79,979,199,580	80,204,581,933	80,833,337,968	81,295,193,052	81,782,811,485	82,185,580,423
繰越損益金	△ 82,881,979,948	△ 78,429,635,649	△ 72,720,716,884	△ 72,057,510,315	△ 87,088,730,401	△ 76,558,316,719

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

(注) 損益の状況の中で(D)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程(2023年3月23日～2023年9月21日)は以下の通りです。

項 目	2023年3月23日～ 2023年4月21日	2023年4月22日～ 2023年5月22日	2023年5月23日～ 2023年6月21日	2023年6月22日～ 2023年7月21日	2023年7月22日～ 2023年8月21日	2023年8月22日～ 2023年9月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	469,193,754円	515,131,412円	630,198,113円	722,478,331円	499,950,752円	747,097,453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	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	46,314,536,655円	46,586,653,534円	46,849,096,216円	46,820,028,802円	46,867,978,264円	46,707,986,969円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	79,510,005,826円	79,689,450,521円	80,203,139,855円	80,572,714,721円	81,282,860,733円	81,438,482,970円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	126,293,736,235円	126,791,235,467円	127,682,434,184円	128,115,221,854円	128,650,789,749円	128,893,567,392円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,556円	6,583円	6,616円	6,653円	6,679円	6,718円
g. 分配金	0円	0円	0円	0円	0円	0円

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

○分配金のお知らせ

	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期	第60期
1万口当たり分配金（税込み）	0円	0円	0円	0円	0円	0円

○お知らせ

約款変更について

2023年3月23日から2023年9月21日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

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

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日 2022年10月26日）
（2021年10月27日～2022年10月26日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

ファンド概要

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

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

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

日興アセットマネジメント

<935026>

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI-KOKUSAIインデックス (円ヘッジなし・円ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
	期騰落率	中率	(ベンチマーク)	期騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
19期(2018年10月26日)	23,897	1.0	161.04	△ 1.2	95.9	1.7	2.4	90,718
20期(2019年10月28日)	26,268	9.9	173.01	7.4	95.7	2.0	2.8	185,690
21期(2020年10月26日)	28,388	8.1	183.11	5.8	96.4	1.3	2.3	231,675
22期(2021年10月26日)	41,177	45.1	261.23	42.7	96.5	1.3	2.3	254,055
23期(2022年10月26日)	44,171	7.3	274.85	5.2	96.2	1.9	2.2	258,049

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 「MSCI-KOKUSAIインデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。同指数の（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。なお、設定時を100として2022年10月26日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI-KOKUSAIインデックス (円ヘッジなし・円ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託 組入比率
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2021年10月26日	41,177	—	261.23	—	96.5	1.3	2.3
10月末	41,392	0.5	262.51	0.5	96.2	1.7	2.3
11月末	41,241	0.2	261.00	△0.1	94.8	1.8	2.3
12月末	42,928	4.3	271.51	3.9	95.3	1.3	2.3
2022年1月末	39,927	△3.0	252.31	△3.4	96.2	1.5	2.3
2月末	39,660	△3.7	250.44	△4.1	96.5	1.1	2.3
3月末	43,894	6.6	276.37	5.8	96.7	0.9	2.4
4月末	42,017	2.0	263.96	1.0	96.1	1.4	2.6
5月末	41,897	1.7	262.71	0.6	95.8	1.8	2.4
6月末	40,924	△0.6	256.16	△1.9	95.8	1.8	2.4
7月末	42,542	3.3	265.63	1.7	96.6	1.4	2.5
8月末	42,839	4.0	267.03	2.2	96.0	1.6	2.4
9月末	40,741	△1.1	253.24	△3.1	95.4	1.3	2.3
(期末)							
2022年10月26日	44,171	7.3	274.85	5.2	96.2	1.9	2.2

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2021年10月27日～2022年10月26日）

基準価額の推移

期間の初め41,177円の基準価額は、期間末に44,171円となり、騰落率は+7.3%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

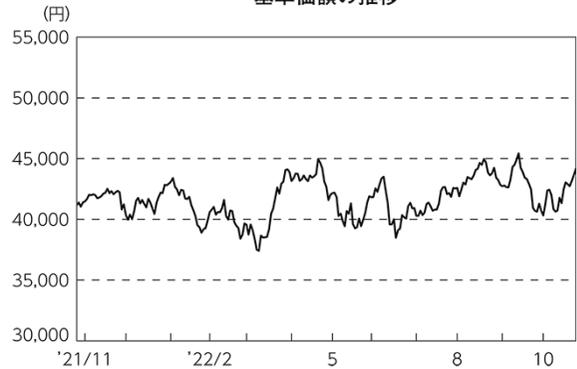
<値上がり要因>

- ・新型コロナウイルスの新たな変異株は重症化しにくいとの見解から景気への悪影響は限定的との見方が強まったこと。
- ・円安／アメリカドル高、円安／ユーロ高、円安／イギリスポンド高となったこと。

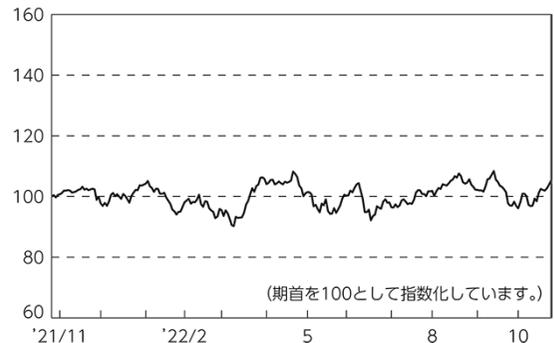
<値下がり要因>

- ・ロシアによるウクライナ侵攻を受けたサプライチェーン（供給網）の混乱などからインフレ高進が警戒されたこと。
- ・米国連邦準備制度理事会（FRB）が大幅な利上げを実施し、急激な金融引き締めによる景気後退への警戒感が強まったことや、欧州中央銀行（ECB）が政策金利の引き上げ開始や大幅な利上げの可能性を示唆したこと。
- ・経済政策シンポジウム（ジャクソンホール会議）においてFRB議長がインフレ抑制を優先し利上げを継続する姿勢を強調したことを受けて、金融引き締めの長期化観測が強まったこと。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2021/10/26	2022/09/13	2022/03/09	2022/10/26
41,177円	45,424円	37,417円	44,171円

MSCI-KOKUSAIインデックス
（円ヘッジなし・円ベース）（指数化）の推移

（海外株式市況）

海外株式市場では、期間の初めと比べて欧米各国の株価は総じて下落しました。

期間の初めから、2021年12月下旬にかけては、米国や欧州の主要企業の業績が概ね堅調となったことや、新型コロナウイルスの新たな変異株は重症化しにくいとの見解から景気への悪影響は限定的との見方が強まったことなどから欧米各国の株価は概して上昇しました。2022年1月上旬から期間末にかけては、FRBがインフレ抑制のため早期利上げを開始し金融政策の正常化を加速させるとの見方が広がったことや、ロシアによるウクライナ侵攻を受けたサプライチェーンの混乱などからインフレ高進が警戒されたこと、FRBが大幅な利上げを実施し、急激な金融引き締めによる景気後退への警戒感が強まったこと、ECBが政策金利の引き上げ開始や大幅な利上げの可能性を示唆したこと、ジャクソンホール会議においてFRB議長がインフレ抑制を優先し利上げを継続する姿勢を強調したことを受けて、金融引き締めの長期化観測が強まったことなどを背景に、欧米各国の株価は総じて下落しました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



ポートフォリオ

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

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

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、7.3%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率5.2%を概ね2.1%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

<プラス要因>

- ・現物株式、株式先物の組入れに基づく要因が寄与したこと。
- ・株式配当金を受け取ったこと。

<マイナス要因>

- ・海外カストディ・フィーや売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

○今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざして、原則としてリスクコントロールモデルにより構築した現物株式ポートフォリオへの投資を継続するとともに、現物株式と株式先物取引を合計した実質的な株式組入比率を高位に維持する方針です。また、外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行わず、高水準の外貨エクスポージャーを維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○1万口当たりの費用明細

(2021年10月27日～2022年10月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.004	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(1)	(0.003)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.003	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(1)	(0.002)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	7	0.016	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
（ 保 管 費 用 ）	(9)	(0.021)	
（ そ の 他 ）	(△ 2)	(△0.005)	
合 計	10	0.023	
期中の平均基準価額は、41,666円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	オーストラリア	百株 3,044 (1,599)	千オーストラリアドル 5,133 (3,280)	百株 6,005 (159)	千オーストラリアドル 7,936 (484)
	ニュージーランド	19	千ニュージーランドドル 54	632	千ニュージーランドドル 469
	香港	1,608	千香港ドル 6,546	4,063	千香港ドル 11,602
国	シンガポール	217	千シンガポールドル 237	1,107 (-)	千シンガポールドル 767 (3)
	イスラエル	864	千イスラエルシェケル 1,456	47	千イスラエルシェケル 377

(注) 金額は受け渡し代金。

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

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	700	104	250	35
PROLOGIS INC	1,990 (6,927)	261 (812)	3,230	444
AMERICAN TOWER CORP	1,725	432	2,285	564
AGNC INVESTMENT CORP	—	—	19,130	233
VEREIT INC	— (△ 8,272)	— (△ 429)	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	12,380	456	1,200	39
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	5,580 (△ 46,673)	37 (—)	4,250	35
AVALONBAY COMMUNITIES INC	—	—	155	28
BOSTON PROPERTIES INC	—	—	260	32
CAMDEN PROPERTY TRUST	—	—	340	48
CROWN CASTLE INC	1,110	203	1,740	292
DIGITAL REALTY TRUST INC	450	61	910	113
DUKE REALTY CORPORATION	— (△ 14,585)	— (△ 812)	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	680	49	430	26
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	—	—	950	74
EQUINIX INC	320	223	415	279
EXTRA SPACE STORAGE INC	180	33	330	63
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	9,370	452	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	11,000	264	—	—
WELLTOWER INC	1,000	85	970	71
IRON MOUNTAIN INC	880	43	1,710	88
KIMCO REALTY CORP	24,630	576	2,800	50
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	3,370	52	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	240	41	190	29
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	—	—	11,160	310
ORION OFFICE REIT INC	—	—	2,086	36
ORION OFFICE REIT INC(N)	— (2,086)	— (44)	—	—
PUBLIC STORAGE	245	80	445	163
REALTY INCOME CORP	1,360	93	— (—)	— (44)
REALTY INCOME CORP(N)	— (5,831)	— (429)	—	—
REGENCY CENTERS CORP	—	—	690	45
SBA COMMUNICATIONS CORP	180	62	400	126
SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	860	103
SUN COMMUNITIES INC	1,020	131	760	121
UDR INC	3,910	230	1,400	82
VENTAS INC	660	33	590	23
VICI PROPERTIES INC	16,670	492	2,400	78
WEYERHAEUSER CO	—	—	1,160	48
WP CAREY INC	2,860	228	2,010	166
小計	102,510 (△ 54,686)	4,734 (44)	65,506 (—)	3,860 (44)

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
フランス				
KLEPIERRE	3,260	63	1,500	34
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	(-)	(△ 14)		
小計	3,260	63	2,700	92
(-)	(-)	(△ 14)		
ベルギー				
WAREHOUSES DE PAUW SCA	5,160	177	-	-
小計	5,160	177	-	-
ユーロ計	8,420	240	2,700	92
(-)	(-)	(△ 14)		
イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
BRITISH LAND COMPANY PLC	-	-	6,380	29
小計	-	-	6,380	29
オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
VICINITY CENTRES	-	-	23,900	43
DEXUS/AU	6,480	61	-	-
LENDLEASE GROUP	-	-	5,560	50
STOCKLAND	-	-	14,600	47
小計	6,480	61	44,060	141
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	-	-	10,200	628
小計	-	-	10,200	628
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
CAPITALAND ASCENDAS REIT	22,000	65	-	-
(-)	(-)	(△ 4)		
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	-	-	-	-
(-)	(-)	(△0.062)		
CDL HOSPITALITY TRUSTS	-	-	2,750	3
CDL HOSPITALITY TRUSTS (N)	-	-	-	-
(2,750)	(2,750)	(3)		
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	33,800	63	-	-
(-)	(-)	(△0.454)		
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	-	-	-	-
(-)	(-)	(△ 3)	(-)	(0.11)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST (N)	-	-	-	-
(5,157)	(5,157)	(9)		
MAPLETREE LOGISTICS TRUS-RTS	-	-	-	-
(-)	(-)	-	(5,157)	(0.11)
MAPLETREE LOGISTICS TRUS-RTS (N)	-	-	-	-
(5,157)	(5,157)	(0.11)		
小計	55,800	128	2,750	3
(13,064)	(13,064)	(4)	(5,157)	(0.22)

(注) 金額は受け渡し代金。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株式先物取引	百万円 36,461	百万円 35,295	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受け渡し代金。

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

○株式売買比率

(2021年10月27日～2022年10月26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	50,090,526千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	242,660,473千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.20

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

○利害関係人との取引状況等

(2021年10月27日～2022年10月26日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2021年10月27日～2022年10月26日)

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

○組入資産の明細

(2022年10月26日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
3M CO	224	207	2,456	364,057	資本財
ABBVIE INC	682	657	9,857	1,461,185	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBOTT LABORATORIES	687	653	6,405	949,492	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	245	236	6,647	985,298	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	173	158	3,197	473,995	保険
ADVANCE AUTO PARTS INC	24	21	391	58,026	小売
AES CORP	277	251	633	93,863	公益事業
AERCAP HOLDINGS NV	—	48	248	36,887	資本財
AFLAC INC	257	229	1,420	210,599	保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC	117	112	1,511	224,091	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	87	82	2,067	306,513	素材
ALLEGHANY CORP	5	—	—	—	保険
ALLSTATE CORP	116	102	1,276	189,258	保険
ALTRIA GROUP INC	717	677	3,098	459,334	食品・飲料・タバコ
ALLIANT ENERGY CORP	82	88	446	66,160	公益事業
ALBEMARLE CORP	46	43	1,228	182,091	素材
ALLEGION PLC	38	33	325	48,290	資本財
ALLY FINANCIAL INC	140	122	331	49,204	各種金融
ALCOA CORP	—	67	277	41,205	素材
ALTICE USA INC- A	106	—	—	—	メディア・娯楽
AMPHENOL CORP-CL A	231	220	1,602	237,565	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERIPRISE FINANCIAL INC	41	41	1,150	170,554	各種金融
AMEREN CORPORATION	109	95	761	112,827	公益事業
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	329	295	1,602	237,599	保険
AMERICAN EXPRESS CO	265	238	3,512	520,716	各種金融
AMETEK INC	89	85	1,049	155,626	資本財
AMERICAN ELECTRIC POWER	198	189	1,659	246,051	公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC	67	67	935	138,696	公益事業
AMERISOURCEBERGEN CORP	57	57	882	130,752	ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	29	26	354	52,543	保険
AMCOR PLC	632	546	626	92,830	素材
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	181	194	131	19,420	メディア・娯楽
AON PLC	87	79	2,218	328,797	保険
APOLLO ASSET MANAGEMENT INC	72	—	—	—	各種金融
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	—	150	819	121,480	各種金融
ESSENTIAL UTILITIES INC	91	91	389	57,717	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	213	210	1,920	284,689	食品・飲料・タバコ
ARROW ELECTRONICS INC	27	25	252	37,380	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARTHUR J GALLAGHER & CO	81	79	1,392	206,459	保険
ARAMARK	78	88	311	46,122	消費者サービス
HOWMET AEROSPACE INC	146	137	489	72,565	資本財
ARISTA NETWORKS INC	21	87	982	145,581	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASSURANT INC	23	19	299	44,375	保険
AT&T INC	2,756	2,670	4,723	700,195	電気通信サービス
ATMOS ENERGY CORP	48	47	489	72,593	公益事業
ATHENE HOLDING LTD-CLASS-A	55	—	—	—	保険
AUTOLIV INC	25	—	—	—	自動車・自動車部品
AUTOZONE INC	8	7	1,785	264,738	小売
EVERY DENNISON CORP	32	30	538	79,764	素材
AVALARA INC	33	—	—	—	ソフトウェア・サービス
AVANTOR INC	210	227	466	69,110	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
EQUITABLE HOLDINGS INC	171	144	423	62,756	各種金融
BALL CORP	126	117	570	84,548	素材
BANK OF AMERICA CORP	2,983	2,703	9,567	1,418,160	銀行
BAXTER INTERNATIONAL INC	196	187	1,070	158,633	ヘルスケア機器・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	329	286	1,191	176,555	各種金融
BAKER HUGHES CO	281	371	969	143,745	エネルギー
TRUIST FINANCIAL CORP	518	497	2,179	323,044	銀行
BECTON DICKINSON AND CO	112	106	2,397	355,364	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	90	73	485	71,997	小売
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	512	480	13,887	2,058,597	各種金融
BIO-RAD LABORATORIES-A	8	8	334	49,588	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BILL.COM HOLDINGS INC	—	36	485	71,994	ソフトウェア・サービス
BLACKROCK INC	59	56	3,602	534,013	各種金融
BLACK KNIGHT INC	65	58	375	55,635	ソフトウェア・サービス
BLACKSTONE INC	265	262	2,401	355,953	各種金融
BORGWARNER INC	98	91	331	49,153	自動車・自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	529	532	2,200	326,162	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	214	209	3,071	455,235	資本財
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	55	50	514	76,264	商業・専門サービス
BOSTON BEER COMPANY INC-A	3	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	861	793	5,775	856,086	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	46	44	635	94,172	ソフトウェア・サービス
BROWN & BROWN INC	96	90	500	74,242	保険
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	116	116	780	115,687	食品・飲料・タバコ
BUNGE LTD	54	55	512	76,029	食品・飲料・タバコ
BURLINGTON STORES INC	24	25	363	53,824	小売
CARMAX INC	62	59	367	54,540	小売
CARDINAL HEALTH INC	113	103	759	112,608	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	212	198	3,876	574,619	資本財
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	174	146	1,488	220,663	各種金融
CARNIVAL CORP	310	350	302	44,819	消費者サービス
COTERRA ENERGY INC	268	301	909	134,833	エネルギー
CAMPBELL SOUP CO	68	78	403	59,795	食品・飲料・タバコ
CARLISLE COS INC	—	19	538	79,842	資本財
CATALENT INC	65	65	465	68,966	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CABLE ONE INC	2	2	168	24,933	メディア・娯楽
CARRIER GLOBAL CORP	318	316	1,178	174,713	資本財
CARVANA CO	29	—	—	—	小売
CBRE GROUP INC - A	132	120	869	128,959	不動産
CENTENE CORP	229	218	1,827	270,825	ヘルスケア機器・サービス
CELANESE CORP	39	40	392	58,213	素材
CENTERPOINT ENERGY INC	222	222	613	90,996	公益事業
LUMEN TECHNOLOGIES INC	343	343	237	35,271	電気通信サービス
CERIDIAN HCM HOLDING INC	55	52	335	49,667	ソフトウェア・サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	80	78	842	124,841	素材
CHURCH & DWIGHT CO INC	96	90	687	101,891	家庭用品・パーソナル用品
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	11	10	1,639	243,017	消費者サービス
CHEVRON CORP	746	696	12,182	1,805,782	エネルギー
CHARLES RIVER LABORATORIES	19	19	418	62,037	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHEWY INC - CLASS A	34	34	135	20,112	小売
CITIGROUP INC	796	719	3,261	483,458	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	155	176	715	106,041	銀行
CIGNA CORP	131	118	3,682	545,908	ヘルスケア機器・サービス
CLEVELAND-CLIFFS INC	—	191	273	40,486	素材
CLOROX COMPANY	49	46	652	96,731	家庭用品・パーソナル用品
CLOUDFLARE INC-CLASS A	88	97	561	83,173	ソフトウェア・サービス
CLARIVATE PLC	124	108	109	16,292	商業・専門サービス
CMS ENERGY CORP	122	105	586	86,935	公益事業

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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
COLGATE-PALMOLIVE CO	299	294	2,139	317,193	家庭用品・パーソナル用品
CONOCOPHILLIPS	523	482	5,983	886,908	エネルギー
CONAGRA BRANDS INC	194	180	632	93,699	食品・飲料・タバコ
COCA-COLA CO/THE	1,580	1,538	9,071	1,344,732	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	128	128	1,107	164,108	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	66	61	1,459	216,409	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	328	298	948	140,526	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	82	77	360	53,508	食品・飲料・タバコ
CORTEVA INC	290	272	1,771	262,602	素材
CROWN HOLDINGS INC	52	45	322	47,833	素材
CSX CORP	881	805	2,315	343,217	運輸
CUMMINS INC	56	51	1,219	180,716	資本財
CVS HEALTH CORP	510	489	4,515	669,381	ヘルスケア機器・サービス
DAVITA INC	26	21	201	29,822	ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	50	45	624	92,571	消費者サービス
DANAHER CORP	249	257	6,487	961,704	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEVON ENERGY CORPORATION	262	235	1,775	263,143	エネルギー
DEERE & CO	115	108	4,245	629,276	資本財
DELL TECHNOLOGIES -C	101	101	383	56,904	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA AIR LINES INC	51	55	186	27,712	運輸
APTIV PLC	101	101	912	135,190	自動車・自動車部品
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	121	104	1,041	154,409	各種金融
DOMINO'S PIZZA INC	15	13	452	67,031	消費者サービス
DOMINION ENERGY INC	315	302	2,025	300,274	公益事業
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	91	84	2,105	312,041	小売
DOVER CORP	53	53	681	100,944	資本財
DUPONT DE NEMOURS INC	203	191	1,091	161,788	素材
DOW INC	288	273	1,307	193,810	素材
DOORDASH INC - A	25	69	330	48,963	小売
DR HORTON INC	133	124	942	139,680	耐久消費財・アパレル
DTE ENERGY COMPANY	80	71	784	116,275	公益事業
DUKE ENERGY CORP	297	287	2,594	384,514	公益事業
DYNATRACE INC	66	75	266	39,513	ソフトウェア・サービス
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	50	48	363	53,850	素材
EATON CORP PLC	158	149	2,177	322,699	資本財
ECOLAB INC	100	95	1,462	216,798	素材
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	240	231	1,987	294,589	ヘルスケア機器・サービス
EDISON INTERNATIONAL	148	144	820	121,675	公益事業
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	165	165	219	32,604	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EMERSON ELECTRIC CO	232	220	1,863	276,223	資本財
ENTERGY CORP	71	75	786	116,561	公益事業
EOG RESOURCES INC	226	218	2,883	427,368	エネルギー
EPAM SYSTEMS INC	22	21	746	110,689	ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC	46	45	738	109,484	商業・専門サービス
EQT CORP	—	126	501	74,313	エネルギー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	91	85	1,759	260,874	家庭用品・パーソナル用品
EVEREST RE GROUP LTD	13	14	415	61,636	保険
EVERGY INC	87	87	518	76,855	公益事業
EXXON MOBIL CORP	1,638	1,571	16,641	2,466,734	エネルギー
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	14	14	586	87,005	各種金融
FAIR ISAAC CORP	10	9	419	62,222	ソフトウェア・サービス
FEDEX CORP	98	92	1,434	212,651	運輸
FIRST REPUBLIC BANK/CA	67	67	792	117,464	銀行
FIRSTENERGY CORP	223	202	759	112,551	公益事業
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	240	226	1,807	267,927	ソフトウェア・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	30	26	478	70,971	ソフトウェア・サービス
FMC CORP	51	48	574	85,123	素材
FNF GROUP	115	95	365	54,151	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	千アメリカドル	千円	
FORD MOTOR COMPANY	1,475	1,479	1,898	281,360	自動車・自動車部品
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	55	50	297	44,037	資本財
FORTIVE CORP	132	126	809	120,065	資本財
NEXTERA ENERGY INC	758	734	5,574	826,262	公益事業
FRANKLIN RESOURCES INC	124	103	241	35,854	各種金融
FREEPORT-MCMORAN INC	574	535	1,696	251,471	素材
INGERSOLL-RAND INC	152	151	741	109,849	資本財
GENERAL MOTORS CORP	515	518	1,919	284,530	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	56	53	913	135,385	小売
GENERAL ELECTRIC CO	425	407	2,973	440,698	資本財
GENERAL DYNAMICS CORP	94	88	2,165	320,999	資本財
GENERAL MILLS INC	234	225	1,767	262,061	食品・飲料・タバコ
GENERAC HOLDINGS INC	25	24	295	43,868	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	117	105	1,251	185,496	ソフトウェア・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	131	127	4,254	630,578	各種金融
GODADDY INC-CLASS A	70	60	479	71,075	ソフトウェア・サービス
WW GRAINGER INC	16	16	884	131,160	資本財
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	28	28	168	24,997	ソフトウェア・サービス
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	138	123	860	127,540	保険
HALLIBURTON CO	346	338	1,183	175,395	エネルギー
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	82	72	1,792	265,660	資本財
HCA HEALTHCARE INC	104	88	1,893	280,621	ヘルスケア機器・サービス
HERSHEY CO/THE	57	53	1,263	187,225	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	109	102	1,395	206,856	エネルギー
HP INC	473	393	1,085	160,931	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	506	482	668	99,128	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEICO CORP	20	18	286	42,426	資本財
HEICO CORP-CLASS A	24	24	311	46,109	資本財
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	109	104	1,359	201,587	消費者サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	269	254	4,833	716,457	資本財
HOME DEPOT INC	410	383	11,135	1,650,663	小売
HORMEL FOODS CORP	115	115	519	76,981	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC	49	47	2,496	370,041	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	18	15	386	57,312	資本財
HUBSPOT INC	17	17	501	74,300	ソフトウェア・サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	346	336	4,470	662,692	ソフトウェア・サービス
IDEX CORP	28	28	611	90,648	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	121	114	2,366	350,782	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	96	96	927	137,477	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	135	150	453	67,287	メディア・娯楽
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	216	206	1,966	291,562	各種金融
INVESCO LTD	135	135	203	30,176	各種金融
INTERNATIONAL PAPER CO	145	127	426	63,248	素材
TRANE TECHNOLOGIES PLC	92	86	1,338	198,455	資本財
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	50	—	—	—	商業・専門サービス
JACOBS SOLUTIONS INC	—	48	549	81,443	商業・専門サービス
JM SMUCKER CO/THE	47	41	598	88,730	食品・飲料・タバコ
JOHNSON & JOHNSON	1,017	982	16,770	2,485,923	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO	1,170	1,095	13,436	1,991,748	銀行
JUNIPER NETWORKS INC	126	119	348	51,622	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KANSAS CITY SOUTHERN	36	—	—	—	運輸
KEYCORP	394	346	615	91,264	銀行
KELLOGG CO	105	93	693	102,772	食品・飲料・タバコ
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	72	67	1,174	174,063	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIMBERLY-CLARK CORP	130	125	1,496	221,807	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	803	754	1,320	195,727	エネルギー
KKR & CO INC -A	200	210	993	147,213	各種金融
KROGER CO	282	259	1,159	171,945	食品・生活必需品小売り

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
LAS VEGAS SANDS CORP	149	129	448	66,486	消費者サービス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	38	34	779	115,521	ヘルスケア機器・サービス
LAMB WESTON HOLDING INC	59	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LENNAR CORP-CL A	104	94	741	109,984	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC	14	11	269	39,978	資本財
LEAR CORP	27	22	311	46,229	自動車・自動車部品
ELI LILLY & CO	315	301	10,577	1,567,916	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	60	64	524	77,758	メディア・娯楽
LINCOLN NATIONAL CORP	75	64	340	50,447	保険
BATH & BODY WORKS INC	106	92	321	47,680	小売
LINDE PLC	202	187	5,406	801,369	素材
LOCKHEED MARTIN CORP	96	89	4,123	611,212	資本財
LOWE'S COS INC	274	239	4,633	686,809	小売
LOEWS CORP	70	71	396	58,724	保険
LYONDELLBASELL INDU-CL A	100	97	798	118,365	素材
M & T BANK CORP	52	67	1,100	163,178	銀行
MARATHON OIL CORP	—	266	788	116,907	エネルギー
MASTERCARD INC	341	324	10,094	1,496,286	ソフトウェア・サービス
MARSH & MCLENNAN COS	196	187	2,869	425,381	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	24	23	785	116,417	素材
MASCO CORP	89	84	410	60,827	資本財
MARKEL CORP	5	5	576	85,488	保険
MARATHON PETROLEUM CORP	257	202	2,260	335,033	エネルギー
IHS MARKIT LTD	146	—	—	—	商業・専門サービス
MCCORMICK & CO-NON VGT SHRS	104	92	704	104,383	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	287	276	7,071	1,048,162	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	92	129	4,051	600,584	各種金融
MCKESSON CORP	62	54	2,083	308,890	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	292	257	1,823	270,366	保険
MERCK & CO. INC.	976	942	9,211	1,365,408	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDTRONIC PLC	519	497	4,204	623,240	ヘルスケア機器・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	9	8	1,027	152,349	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MGM RESORTS INTERNATIONAL	128	129	441	65,376	消費者サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	433	417	2,330	345,483	半導体・半導体製造装置
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	83	66	334	49,548	食品・飲料・タバコ
MOHAWK INDUSTRIES INC	24	18	188	27,904	耐久消費財・アパレル
MOSAIC CO/THE	148	135	728	107,955	素材
MORGAN STANLEY	542	490	3,952	585,875	各種金融
MOODY'S CORP	64	61	1,582	234,544	各種金融
MOTOROLA SOLUTIONS INC	66	62	1,490	220,982	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOLINA HEALTHCARE INC	23	21	785	116,450	ヘルスケア機器・サービス
MSCI INC	32	30	1,360	201,734	各種金融
NEWMONT CORP	310	295	1,264	187,387	素材
NEWELL BRANDS INC	161	146	230	34,174	耐久消費財・アパレル
NIKE INC -CL B	492	474	4,349	644,678	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	150	156	392	58,147	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	58	55	2,915	432,095	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	98	88	1,904	282,255	運輸
EVERSOURCE ENERGY	134	126	940	139,369	公益事業
NRG ENERGY INC	100	87	382	56,666	公益事業
NUCOR CORP	117	99	1,363	202,126	素材
OAK STREET HEALTH INC	34	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	362	351	2,496	369,988	エネルギー
OMNICOM GROUP	83	78	559	82,985	メディア・娯楽
ONEOK INC	170	168	969	143,755	エネルギー
ORACLE CORP	728	598	4,375	648,573	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	160	156	1,077	159,656	資本財
OWENS CORNING	40	35	317	47,038	資本財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
P G & E CORP	604	558	844	125,143	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	48	47	1,345	199,500	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	35	35	415	61,519	素材
PALO ALTO NETWORKS INC	37	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	19	19	655	97,205	ソフトウェア・サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	594	610	528	78,368	ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC	533	516	9,211	1,365,404	食品・飲料・タバコ
PENTAIR PLC	55	59	253	37,545	資本財
PERKINELMER INC	45	47	641	95,048	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC	2,165	2,091	9,535	1,413,395	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	600	579	5,127	760,051	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	168	178	1,784	264,504	エネルギー
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	85	85	2,274	337,206	エネルギー
PINNACLE WEST CAPITAL	44	—	—	—	公益事業
PINTEREST INC- CLASS A	209	209	473	70,151	メディア・娯楽
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	164	154	2,526	374,524	銀行
PPL CORP	298	269	699	103,697	公益事業
PPG INDUSTRIES INC	91	87	991	146,912	素材
PROCTER & GAMBLE CO	946	895	11,722	1,737,597	家庭用品・パーソナル用品
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	108	95	762	113,089	保険
PROGRESSIVE CORP	225	218	2,668	395,492	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	152	139	1,416	210,006	保険
PULTE GROUP INC	100	88	350	51,883	耐久消費財・アパレル
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	188	187	1,051	155,847	公益事業
QUANTA SERVICES INC	—	53	754	111,832	資本財
QUEST DIAGNOSTICS	52	43	631	93,652	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	74	70	1,385	205,317	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	76	70	734	108,876	各種金融
REGIONS FINANCIAL CORP	370	351	746	110,658	銀行
RENAISSANCE HOLDINGS LTD	18	—	—	—	保険
REPUBLIC SERVICES INC	81	81	1,098	162,846	商業・専門サービス
RESMED INC	56	53	1,237	183,403	ヘルスケア機器・サービス
RINGCENTRAL INC-CLASS A	32	29	105	15,565	ソフトウェア・サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	43	43	1,039	154,132	資本財
ROBERT HALF INTL INC	44	39	297	44,043	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	40	39	1,496	221,882	ソフトウェア・サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	87	87	445	66,002	消費者サービス
WESTROCK CO	105	99	334	49,572	素材
ROLLINS INC	90	82	297	44,030	商業・専門サービス
ROBLOX CORP -CLASS A	—	126	579	85,846	メディア・娯楽
RPM INTERNATIONAL INC	55	49	460	68,279	素材
SALESFORCE INC	375	370	6,120	907,306	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	48	49	482	71,544	商業・専門サービス
SCHLUMBERGER LTD	545	523	2,748	407,477	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	560	539	3,910	579,602	各種金融
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	64	56	223	33,164	資本財
SEALED AIR CORP	63	57	273	40,559	素材
SEMPRA ENERGY	122	117	1,719	254,931	公益事業
SERVICENOW INC	77	74	2,798	414,834	ソフトウェア・サービス
SEA LTD-ADR	25	133	668	99,111	メディア・娯楽
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	98	91	2,015	298,690	素材
SMITH (A.O.) CORP	47	50	261	38,768	資本財
SNAP-ON INC	18	19	431	63,890	資本財
SNAP INC - A	368	404	388	57,574	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC-CLASS A	72	83	1,510	223,964	ソフトウェア・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	54	54	189	28,070	運輸
SOUTHERN CO	409	394	2,591	384,065	公益事業
BLOCK INC	152	194	1,157	171,561	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
STANLEY BLACK & DECKER INC	61	58	458	67,894	資本財
STRYKER CORP	130	127	2,862	424,283	ヘルスケア機器・サービス
STATE STREET CORP	136	137	988	146,497	各種金融
STERIS PLC	36	37	637	94,533	ヘルスケア機器・サービス
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	61	56	270	40,141	運輸
SYSCO CORP	198	192	1,587	235,293	食品・生活必需品小売り
SYNCHRONY FINANCIAL	228	190	664	98,483	各種金融
TARGET CORP	192	173	2,868	425,174	小売
TARGA RESOURCES CORP	—	81	545	80,899	エネルギー
TEXTRON INC	92	79	512	75,912	資本財
TERADYNE INC	65	61	493	73,082	半導体・半導体製造装置
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	435	435	373	55,373	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDAC HEALTH INC	51	66	176	26,209	ヘルスケア機器・サービス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	17	17	630	93,486	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELEFLEX INC	17	17	359	53,322	ヘルスケア機器・サービス
TEXAS PACIFIC LAND CORP	—	2	475	70,467	エネルギー
THE WALT DISNEY CO.	703	677	7,074	1,048,693	メディア・娯楽
COOPER COS INC/THE	18	17	454	67,432	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	152	145	7,507	1,112,879	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COMPANIES INC	467	436	3,078	456,269	小売
GLOBE LIFE INC	32	35	411	60,937	保険
TRAVELERS COS INC/THE	98	88	1,565	232,019	保険
TRANSDIGM GROUP INC	20	19	1,076	159,610	資本財
TRANSUNION	71	72	417	61,845	商業・専門サービス
TWITTER INC	308	240	1,270	188,313	メディア・娯楽
TWILIO INC - A	62	64	492	73,075	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	15	15	543	80,535	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	112	109	731	108,360	食品・飲料・タバコ
TE CONNECTIVITY LTD	125	119	1,406	208,508	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	278	258	1,480	219,472	資本財
UBER TECHNOLOGIES INC	469	543	1,540	228,308	運輸
UGI CORP	77	77	263	38,987	公益事業
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	279	274	4,580	678,939	運輸
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	588	555	4,905	727,126	資本財
UNION PACIFIC CORP	256	234	4,567	677,068	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	364	350	18,913	2,803,489	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	30	24	237	35,253	ヘルスケア機器・サービス
UNITED RENTALS INC	28	26	786	116,511	資本財
UNITY SOFTWARE INC	19	67	200	29,774	ソフトウェア・サービス
US BANCORP	548	526	2,211	327,865	銀行
VF CORP	136	121	348	51,647	耐久消費財・アパレル
VALERO ENERGY CORP	156	152	1,939	287,421	エネルギー
VAIL RESORTS INC	15	15	333	49,365	消費者サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	1,594	1,566	5,707	846,058	電気通信サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	53	52	873	129,464	ヘルスケア機器・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	653	614	11,941	1,770,036	ソフトウェア・サービス
VISTRA CORP	182	147	323	47,980	公益事業
VMWARE INC-CLASS A	32	76	857	127,122	ソフトウェア・サービス
VOYA FINANCIAL INC	55	—	—	—	各種金融
VULCAN MATERIALS CO	53	49	798	118,421	素材
WALMART INC	598	565	7,921	1,174,165	食品・生活必需品小売り
WATERS CORP	23	22	666	98,815	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WASTE MANAGEMENT INC	167	155	2,572	381,268	商業・専門サービス
WABTEC CORP	57	64	582	86,295	資本財
WASTE CONNECTIONS INC	106	95	1,268	187,994	商業・専門サービス
WAYFAIR INC- CLASS A	—	28	98	14,531	小売
WESTLAKE CORP	—	13	132	19,637	素材
WESTERN UNION CO	145	145	202	30,044	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
WELLS FARGO & CO	1,607	1,412	6,408	950,001	銀行
ELEVANCE HEALTH INC	94	90	4,716	699,063	ヘルスケア機器・サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	29	27	692	102,694	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEBSTER FINANCIAL CORP	—	63	336	49,921	銀行
WHIRLPOOL CORP	26	20	284	42,219	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS COS INC	483	449	1,430	211,997	エネルギー
WEC ENERGY GROUP INC	120	117	1,033	153,129	公益事業
WORKDAY INC-CLASS A	74	73	1,147	170,156	ソフトウェア・サービス
WR BERKLEY CORP	53	80	558	82,837	保険
XCEL ENERGY INC	200	203	1,266	187,802	公益事業
XYLEM INC	63	66	655	97,226	資本財
YUM! BRANDS INC	116	105	1,174	174,026	消費者サービス
ZENDESK INC	45	47	364	54,096	ソフトウェア・サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	79	76	846	125,432	ヘルスケア機器・サービス
ZIM INTEGRATED SHIPPING SERV	—	29	71	10,569	運輸
ZOETIS INC	183	175	2,670	395,860	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHENIERE ENERGY INC	97	86	1,455	215,794	エネルギー
NVR INC	1	1	504	74,828	耐久消費財・アパレル
10X GENOMICS INC-CLASS A	27	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABIOMED INC	17	16	436	64,639	ヘルスケア機器・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	302	289	2,099	311,223	メディア・娯楽
ADOBE INC	184	176	5,708	846,110	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	471	601	3,695	547,831	半導体・半導体製造装置
AFFIRM HOLDINGS INC	—	66	137	20,386	ソフトウェア・サービス
AIRBNB INC-CLASS A	45	140	1,658	245,809	消費者サービス
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	63	60	533	79,058	ソフトウェア・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	47	45	897	133,035	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALIGEN TECHNOLOGY INC	28	28	619	91,763	ヘルスケア機器・サービス
AMAZON.COM INC	175	3,415	41,186	6,105,016	小売
AMGEN INC	221	199	5,185	768,685	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMERCO	3	3	216	32,117	運輸
ANALOG DEVICES INC	208	194	2,842	421,279	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	34	32	723	107,207	ソフトウェア・サービス
APA CORP	—	127	576	85,424	エネルギー
APPLE INC	6,456	6,037	91,980	13,634,262	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	352	323	2,830	419,636	半導体・半導体製造装置
APPROVIN CORP-CLASS A	—	39	74	11,035	ソフトウェア・サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD	152	140	691	102,543	保険
AUTOMATIC DATA PROCESSING	164	157	3,741	554,586	ソフトウェア・サービス
AUTODESK INC	85	81	1,753	259,966	ソフトウェア・サービス
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	63	75	267	39,691	ソフトウェア・サービス
BIOGEN INC	58	55	1,516	224,767	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	75	71	653	96,808	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC	157	150	6,942	1,029,080	半導体・半導体製造装置
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	51	49	467	69,277	運輸
CADENCE DESIGN SYS INC	109	102	1,548	229,460	ソフトウェア・サービス
CARLYLE GROUP INC/THE	68	76	213	31,580	各種金融
CAESARS ENTERTAINMENT INC	79	79	338	50,197	消費者サービス
PARAMOUNT GLOBAL	228	228	448	66,544	メディア・娯楽
CDW CORP/DE	55	50	849	125,927	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CERNER CORP	111	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	43	38	448	66,443	ソフトウェア・サービス
CHARTER COMMUNICATION-A	51	43	1,520	225,408	メディア・娯楽
CINTAS CORP	35	34	1,418	210,296	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS INC	1,628	1,548	6,869	1,018,213	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	62	56	555	82,283	保険
CITRIX SYSTEMS INC	50	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CME GROUP INC	138	134	2,359	349,709	各種金融

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
COMCAST CORP-CLASS A	1,776	1,663	5,250	778,227	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	208	192	1,185	175,683	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION ENERGY	-	122	1,080	160,168	公益事業
COSTCO WHOLESALE CORP	171	165	8,261	1,224,593	食品・生活必需品小売り
COPART INC	81	78	891	132,220	商業・専門サービス
COSTAR GROUP INC	149	149	1,110	164,653	商業・専門サービス
COGNEX CORP	70	64	298	44,174	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COUPA SOFTWARE INC	28	28	151	22,524	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	-	42	320	47,502	各種金融
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	71	74	1,214	179,981	ソフトウェア・サービス
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	14	16	257	38,200	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC-CLASS A	72	82	729	108,137	ソフトウェア・サービス
DEXCOM INC	37	146	1,477	219,070	ヘルスケア機器・サービス
DENTSPLY SIRONA INC	93	82	249	36,940	ヘルスケア機器・サービス
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	57	-	-	-	メディア・娯楽
DISH NETWORK CORP-A	92	92	138	20,562	メディア・娯楽
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	124	-	-	-	メディア・娯楽
DIAMONDBACK ENERGY INC	-	63	967	143,442	エネルギー
DOLLAR TREE INC	92	84	1,302	193,131	小売
DOCUSIGN INC	73	74	375	55,693	ソフトウェア・サービス
KEURIG DR PEPPER INC	270	291	1,122	166,399	食品・飲料・タバコ
DROPBOX INC-CLASS A	107	116	257	38,231	ソフトウェア・サービス
DRAFTKINGS INC - CL A	114	-	-	-	消費者サービス
EBAY INC	263	207	810	120,076	小売
PAYPAL HOLDINGS INC	431	407	3,638	539,267	ソフトウェア・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	110	104	1,340	198,702	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC	49	50	1,345	199,400	半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS INC	-	50	402	59,690	半導体・半導体製造装置
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	11	9	221	32,822	保険
ETSY INC	49	48	495	73,455	小売
EXPEDIA GROUP INC	54	56	558	82,845	消費者サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	65	61	590	87,499	運輸
EXELON CORP	383	367	1,386	205,505	公益事業
EXACT SCIENCES CORP	69	65	217	32,210	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
F5 INC	23	23	366	54,256	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
META PLATFORMS INC-CLASS A	926	855	11,759	1,743,163	メディア・娯楽
FASTENAL CO	216	216	1,020	151,235	資本財
FISERV INC	236	229	2,295	340,222	ソフトウェア・サービス
FIFTH THIRD BANCORP	271	255	903	133,874	銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	-	4	381	56,559	銀行
FORTINET INC	54	255	1,427	211,577	ソフトウェア・サービス
FOX CORP- CLASS B	54	54	153	22,686	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS A	144	114	341	50,618	メディア・娯楽
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	18	25	82	12,206	各種金融
GARMIN LTD	58	58	497	73,800	耐久消費財・アパレル
GARTNER INC	32	30	911	135,146	ソフトウェア・サービス
GILEAD SCIENCES INC	484	467	3,256	482,764	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL A	116	2,244	23,454	3,476,692	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C	112	2,103	22,068	3,271,269	メディア・娯楽
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	-	381	91	13,554	運輸
HASBRO INC	52	47	317	47,133	耐久消費財・アパレル
HENRY SCHEIN INC	50	52	367	54,527	ヘルスケア機器・サービス
HOLOGIC INC	102	92	601	89,128	ヘルスケア機器・サービス
HORIZON THERAPEUTICS PLC	82	79	528	78,321	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	32	31	525	77,835	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	563	537	797	118,169	銀行
IAC INC	33	30	155	23,029	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	32	31	1,109	164,520	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	株数	期末				業種等
		株数	当		額	
			株数	外貨建金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
ILLUMINA INC	56	59	1,361	201,764	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INTUIT INC	106	100	4,323	640,856	ソフトウェア・サービス	
INTEL CORP	1,560	1,524	4,179	619,491	半導体・半導体製造装置	
INTUITIVE SURGICAL INC	138	133	3,186	472,300	ヘルスケア機器・サービス	
INCYTE CORP	71	71	514	76,324	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INSULET CORP	27	26	618	91,736	ヘルスケア機器・サービス	
IPG PHOTONICS CORP	13	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	22	24	337	49,978	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	28	26	518	76,824	ソフトウェア・サービス	
KLA CORP	60	55	1,706	253,023	半導体・半導体製造装置	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	539	519	3,079	456,411	食品・飲料・タバコ	
KRAFT HEINZ CO/THE	268	271	1,006	149,151	食品・飲料・タバコ	
LAM RESEARCH CORP	55	51	1,972	292,344	半導体・半導体製造装置	
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	152	111	198	29,418	電気通信サービス	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	52	54	91	13,607	電気通信サービス	
LIBERTY BROADBAND-A	7	—	—	—	メディア・娯楽	
LIBERTY BROADBAND-C	58	48	385	57,089	メディア・娯楽	
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	33	33	141	20,922	メディア・娯楽	
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	66	57	242	35,911	メディア・娯楽	
LIBERTY MEDIA COR-LIBERTY-C	69	71	420	62,366	メディア・娯楽	
LKQ CORP	108	102	553	81,973	小売	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	—	30	736	109,121	各種金融	
LULULEMON ATHLETICA INC	46	43	1,404	208,168	耐久消費財・アパレル	
LUCID GROUP INC	—	165	229	34,066	自動車・自動車部品	
LYFT INC-A	96	105	156	23,204	運輸	
MASIMO CORP	20	20	272	40,416	ヘルスケア機器・サービス	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	106	104	1,618	239,909	消費者サービス	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	14	14	350	51,941	各種金融	
MATCH GROUP INC	98	98	449	66,613	メディア・娯楽	
MARVELL TECHNOLOGY INC	309	320	1,302	193,133	半導体・半導体製造装置	
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	80	—	—	—	消費者サービス	
T-MOBILE US INC	241	234	3,299	489,016	電気通信サービス	
MERCADOLIBRE INC	17	16	1,462	216,821	小売	
MICROSOFT CORP	2,768	2,650	66,445	9,849,283	ソフトウェア・サービス	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	206	207	1,337	198,306	半導体・半導体製造装置	
MONSTER BEVERAGE CORP	156	148	1,357	201,219	食品・飲料・タバコ	
MONGODB INC	22	25	505	74,965	ソフトウェア・サービス	
MODERNA INC	132	125	1,713	253,958	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	18	17	583	86,474	半導体・半導体製造装置	
NASDAQ INC	44	129	784	116,275	各種金融	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	36	36	408	60,581	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NETAPP INC	81	82	559	82,933	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NETFLIX INC	171	165	4,812	713,285	メディア・娯楽	
NEWS CORP - CLASS A	165	147	253	37,540	メディア・娯楽	
NORTHERN TRUST CORP	79	73	602	89,238	各種金融	
NOVAVAX INC	26	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NORDSON CORP	20	18	423	62,768	資本財	
NOVOCURE LTD	34	34	229	34,018	ヘルスケア機器・サービス	
NVIDIA CORP	964	933	12,379	1,834,960	半導体・半導体製造装置	
NXP SEMICONDUCTORS NV	106	98	1,464	217,103	半導体・半導体製造装置	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	26	24	1,900	281,716	小売	
OKTA INC	49	56	330	49,007	ソフトウェア・サービス	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	39	36	1,001	148,464	運輸	
ON SEMICONDUCTOR CORP	166	161	1,077	159,706	半導体・半導体製造装置	
PACCAR INC	140	129	1,185	175,748	資本財	
PAYCHEX INC	125	120	1,401	207,742	ソフトウェア・サービス	
PALO ALTO NETWORKS INC	—	110	1,842	273,071	ソフトウェア・サービス	
PELOTON INTERACTIVE INC-A	102	—	—	—	耐久消費財・アパレル	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
PLUG POWER INC	190	192	319	47,354	資本財
POOL CORP	14	15	459	68,148	小売
PPD INC	55	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOOKING HOLDINGS INC	15	15	2,826	419,033	消費者サービス
PTC INC	46	41	479	71,135	ソフトウェア・サービス
QORVO INC	46	38	327	48,591	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	438	418	4,983	738,767	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	40	40	3,015	446,984	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	—	107	371	55,061	自動車・自動車部品
ROSS STORES INC	137	131	1,224	181,579	小売
ROKU INC	43	47	260	38,554	メディア・娯楽
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	64	130	538	79,877	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEI INVESTMENTS COMPANY	46	41	204	30,317	各種金融
SEAGEN INC	51	53	685	101,545	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	79	77	452	67,007	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STIRIUS XM HOLDINGS INC	472	302	190	28,187	メディア・娯楽
SIGNATURE BANK	—	23	364	54,043	銀行
SKYWORKS SOLUTIONS INC	62	59	516	76,577	半導体・半導体製造装置
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	20	20	432	64,079	半導体・半導体製造装置
SPLUNK INC	63	61	507	75,176	ソフトウェア・サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	84	84	419	62,248	ソフトウェア・サービス
STEEL DYNAMICS INC	75	71	697	103,412	素材
STARBUCKS CORP	453	428	3,653	541,527	消費者サービス
SUNRUN INC	71	—	—	—	資本財
SVB FINANCIAL GROUP	22	21	516	76,504	銀行
NORTONLIFELOCK INC	222	222	494	73,234	ソフトウェア・サービス
SYNOPSIS INC	58	57	1,686	249,981	ソフトウェア・サービス
T ROWE PRICE GROUP INC	90	81	883	130,902	各種金融
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	44	59	747	110,828	メディア・娯楽
TESLA INC	316	985	21,913	3,248,228	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC	359	344	5,593	829,083	半導体・半導体製造装置
BIO-TECHNE CORP	14	14	438	65,068	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRIMBLE INC	89	95	553	82,058	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRACTOR SUPPLY COMPANY	44	42	906	134,362	小売
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	43	42	229	33,960	各種金融
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	171	165	954	141,550	メディア・娯楽
ULTA BEAUTY INC	20	19	778	115,461	小売
VERISIGN INC	39	36	693	102,731	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	99	95	2,957	438,404	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISK ANALYTICS INC	59	58	1,008	149,438	商業・専門サービス
VIATRIS INC	484	458	448	66,423	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	286	270	961	142,590	食品・生活必需品小売り
WARNER BROS DISCOVERY INC	—	867	1,177	174,516	メディア・娯楽
WESTERN DIGITAL CORP	124	118	417	61,820	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WIX.COM LTD	22	22	196	29,054	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	49	41	887	131,591	保険
WYNN RESORTS LTD	35	41	240	35,589	消費者サービス
XILINX INC	94	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	21	19	525	77,942	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZILLOW GROUP INC - A	27	—	—	—	不動産
ZILLOW GROUP INC - C	57	63	198	29,469	不動産
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	81	85	717	106,323	ソフトウェア・サービス
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	—	98	459	68,086	メディア・娯楽
ZSCALER INC	31	31	501	74,280	ソフトウェア・サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	492	405	157	23,292	不動産
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	93	57	260	38,547	資本財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価	額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	各種金融
COBE GLOBAL MARKETS INC	39	39	490	72,658	
小 計	121,991	127,008	1,248,313	185,037,456	
株 数 ・ 金 額	598	598	—	<71.7%>	
(カナダ)			千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES LTD	97	168	982	106,822	素材
AIR CANADA	71	71	134	14,644	運輸
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	326	—	—	—	食品・生活必需品小売り
ALTAGAS LTD	90	111	282	30,667	公益事業
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	270	270	396	43,119	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	—	310	1,852	201,331	食品・生活必需品小売り
ARC RESOURCES LTD	—	255	477	51,876	エネルギー
ATCO LTD -CLASS I	23	—	—	—	公益事業
B2GOLD CORP	420	—	—	—	素材
BARRICK GOLD CORP	667	667	1,385	150,628	素材
BANK OF MONTREAL	241	252	3,143	341,670	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	469	444	2,903	315,597	銀行
BALLARD POWER SYSTEMS INC	83	—	—	—	資本財
BCE INC	30	30	179	19,492	電気通信サービス
BAUSCH HEALTH COS INC	126	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	496	528	2,820	306,566	各種金融
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	54	54	228	24,868	公益事業
CAE INC	102	123	307	33,435	資本財
CAMECO CORP	142	149	498	54,206	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	179	337	2,027	220,362	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	470	427	3,454	375,472	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO	275	218	3,430	372,902	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	19	19	296	32,263	小売
CANADIAN UTILITIES LTD-A	45	45	161	17,505	公益事業
CANOPY GROWTH CORP	91	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CCL INDUSTRIES INC - CL B	57	57	380	41,366	素材
CENOVUS ENERGY INC	551	498	1,323	143,811	エネルギー
CGI INC	89	80	871	94,714	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION SOFTWARE INC	7	7	1,442	156,792	ソフトウェア・サービス
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	258	348	3,409	370,553	運輸
DOLLARAMA INC	117	103	849	92,334	小売
EMPIRE CO LTD 'A'	69	69	239	26,053	食品・生活必需品小売り
EMERA INC	75	104	537	58,413	公益事業
ENBRIDGE INC	784	759	3,942	428,560	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	11	9	582	63,279	保険
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	226	226	565	61,471	素材
FIRSTSERVICE CORP	17	15	261	28,430	不動産
FORTIS INC	196	171	891	96,885	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	76	71	1,194	129,829	素材
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	57	74	269	29,251	商業・専門サービス
GILDAN ACTIVEWEAR INC	64	70	304	33,109	耐久消費財・アパレル
GREAT-WEST LIFE CO INC	89	89	270	29,352	保険
HYDRO ONE LTD	117	132	433	47,165	公益事業
IA FINANCIAL CORP INC	38	40	301	32,731	保険
IGM FINANCIAL INC	33	33	122	13,310	各種金融
IMPERIAL OIL LTD	96	89	587	63,808	エネルギー
INTACT FINANCIAL CORP	69	65	1,320	143,478	保険
IVANHOE MINES LTD-CL A	210	245	225	24,562	素材
KEYERA CORP	84	84	242	26,353	エネルギー
KINROSS GOLD CORP	460	460	225	24,512	素材
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	106	—	—	—	素材
LIGHTSPEED COMMERCE INC	43	43	110	12,038	ソフトウェア・サービス
LOBLAW COMPANIES LTD	55	55	613	66,679	食品・生活必需品小売り
LUNDIN MINING CORP	211	250	176	19,191	素材

銘柄	株数	当期		業種等			
		株数	期末				
			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			
MANULIFE FINANCIAL CORP	795	719	1,602	174,164	保険		
MAGNA INTERNATIONAL INC	118	106	782	85,014	自動車・自動車部品		
METRO INC	77	87	620	67,400	食品・生活必需品小売り		
NATIONAL BANK OF CANADA	126	126	1,143	124,295	銀行		
NORTHLAND POWER INC	86	86	335	36,426	公益事業		
NUTRIEN LTD	216	204	2,316	251,821	素材		
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTC	22	22	89	9,733	ソフトウェア・サービス		
ONEX CORPORATION	27	27	187	20,393	各種金融		
OPEN TEXT CORP	109	96	373	40,558	ソフトウェア・サービス		
PAN AMERICAN SILVER CORP	87	76	167	18,166	素材		
PARKLAND CORP	61	61	166	18,106	エネルギー		
PEMBINA PIPELINE CORP	224	204	891	96,907	エネルギー		
POWER CORP OF CANADA	232	204	669	72,718	保険		
QUEBECOR INC -CL B	61	61	149	16,290	メディア・娯楽		
BLACKBERRY LTD	222	222	137	14,989	ソフトウェア・サービス		
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	123	109	859	93,442	消費者サービス		
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	40	40	352	38,338	商業・専門サービス		
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	115	138	744	80,877	電気通信サービス		
ROYAL BANK OF CANADA	554	527	6,530	709,835	銀行		
SAPUTO INC	96	96	314	34,159	食品・飲料・タバコ		
SHOPIFY INC - CLASS-A	43	423	1,719	186,932	ソフトウェア・サービス		
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	174	174	594	64,655	メディア・娯楽		
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	185	168	756	82,249	素材		
SUN LIFE FINANCIAL INC	232	215	1,226	133,308	保険		
SUNCOR ENERGY INC	599	534	2,432	264,349	エネルギー		
TELUS CORP	126	126	358	39,016	電気通信サービス		
TECK RESOURCES LTD-CLS B	179	179	842	91,530	素材		
TFI INTERNATIONAL INC	-	32	426	46,315	運輸		
THOMSON REUTERS CORP	65	65	932	101,400	商業・専門サービス		
TMX GROUP LTD	18	21	283	30,772	各種金融		
TOURMALINE OIL CORP	-	112	846	91,988	エネルギー		
TORONTO-DOMINION BANK	705	680	5,937	645,343	銀行		
TOROMONT INDUSTRIES LTD	37	32	325	35,376	資本財		
TC ENERGY CORP	387	366	2,131	231,635	エネルギー		
WEST FRASER TIMBER CO LTD	37	24	246	26,756	素材		
WESTON (GEORGE) LTD	33	28	416	45,267	食品・生活必需品小売り		
WSP GLOBAL INC	40	45	740	80,465	資本財		
YAMANA GOLD INC	328	-	-	-	素材		
小計	株数	金額	15,668	15,196	85,311	9,272,480	
	銘柄数	<比率>	88	84	-	<3.6%>	
(ユーロ…ドイツ)					千ユーロ		
ADIDAS AG	73	64	648	95,537	耐久消費財・アパレル		
ALLIANZ SE-REG	158	151	2,688	396,165	保険		
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	132	123	968	142,755	自動車・自動車部品		
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	17	22	162	23,887	自動車・自動車部品		
BASF SE	353	334	1,538	226,640	素材		
BAYER AG-REG	363	367	1,867	275,140	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
BEIERSDORF AG	38	38	387	57,107	家庭用品・パーソナル用品		
BECHTLE AG	36	30	112	16,512	ソフトウェア・サービス		
BRENNTAG SE	60	56	341	50,284	資本財		
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	16	16	195	28,837	ヘルスケア機器・サービス		
COMMERZBANK AG	388	404	333	49,205	銀行		
CONTINENTAL AG	43	43	226	33,433	自動車・自動車部品		
COVESTRO AG	74	74	254	37,529	素材		
MERCEDES-BENZ GROUP AG	332	299	1,744	257,062	自動車・自動車部品		
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	-	167	441	65,065	資本財		
DEUTSCHE BOERSE AG	72	70	1,138	167,828	各種金融		
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	818	757	702	103,466	各種金融		

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DEUTSCHE POST AG-REG	383	367	1,307	192,647	運輸
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	1,293	1,199	2,221	327,326	電気通信サービス
DEUTSCHE WOHNEN SE	123	—	—	—	不動産
VONOVIA SE	221	271	604	89,036	不動産
DELIVERY HERO SE	60	66	238	35,178	小売
DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	—	35	343	50,544	自動車・自動車部品
E.ON SE	863	826	686	101,221	公益事業
EVONIK INDUSTRIES AG	85	82	154	22,733	素材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	82	76	214	31,681	ヘルスケア機器・サービス
FRESENIUS SE & CO KGAA	166	156	347	51,228	ヘルスケア機器・サービス
FUCHS PETROLUB SE-PRF	29	—	—	—	素材
GEA GROUP AG	66	60	214	31,634	資本財
HANNOVER RUECK SE-REG	22	22	365	53,823	保険
HEIDELBERGCEMENT AG	57	57	255	37,577	素材
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	64	67	429	63,284	家庭用品・パーソナル用品
HENKEL AG & CO KGAA	44	34	203	30,020	家庭用品・パーソナル用品
HELLOFRESH SE	60	60	136	20,054	食品・生活必需品小売り
INFINEON TECHNOLOGIES AG	505	475	1,249	184,166	半導体・半導体製造装置
KION GROUP AG	22	28	61	9,109	資本財
KNORR-BREMSE AG	29	29	133	19,725	資本財
LANXESS AG	31	—	—	—	素材
LEG IMMOBILIEN SE	24	24	162	23,935	不動産
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	238	238	158	23,334	運輸
MERCK KGAA	51	48	805	118,724	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MTU AERO ENGINES AG	20	20	351	51,868	資本財
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	55	51	1,355	199,684	保険
NEMETSCHKE SE	17	23	122	18,014	ソフトウェア・サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PPF	56	56	325	48,026	自動車・自動車部品
PUMA SE	45	42	196	28,977	耐久消費財・アパレル
QIAGEN N.V.	96	83	365	53,891	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RATIONAL AG	2	2	130	19,234	資本財
RHEINMETALL AG	—	17	285	42,127	資本財
RWE AG	246	236	926	136,584	公益事業
SAP SE	402	388	3,774	556,205	ソフトウェア・サービス
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	10	9	338	49,894	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCOUT24 SE	38	29	156	23,047	メディア・娯楽
SIEMENS HEALTHINEERS AG	112	106	493	72,766	ヘルスケア機器・サービス
SIEMENS AG-REG	295	284	3,166	466,623	資本財
SIEMENS ENERGY AG	158	158	178	26,252	資本財
SYMRISE AG	53	49	506	74,705	素材
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	324	464	98	14,469	電気通信サービス
TEAMVIEWER AG	70	—	—	—	ソフトウェア・サービス
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	40	40	74	11,007	電気通信サービス
UNIPER SE	35	—	—	—	公益事業
VOLKSWAGEN AG	12	11	195	28,800	自動車・自動車部品
VOLKSWAGEN AG-PPF	71	67	887	130,733	自動車・自動車部品
ZALANDO SE	82	82	199	29,358	小売
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
銘 柄	9,759	9,478	38,176	5,625,721	
< 比率 >	61	59	—	< 2.2% >	
(ユーロ…イタリア)					
AMPLIFON SPA	56	48	126	18,683	ヘルスケア機器・サービス
ATLANTIA SPA	187	187	425	62,631	運輸
DIASORIN ITALIA SPA	9	9	126	18,672	ヘルスケア機器・サービス
ENEL SPA	3,155	3,009	1,317	194,191	公益事業
ENI SPA	968	924	1,139	167,860	エネルギー
FINECOBANK SPA	261	235	318	46,968	銀行
ASSICURAZIONI GENERALI	387	422	627	92,482	保険
INTESA SANPAOLO	6,438	6,137	1,144	168,650	銀行

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額	額		
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	151	151	132	19,591	電気通信サービス	
MEDIOBANCA SPA	200	205	181	26,705	銀行	
MONCLER SPA	88	80	395	58,259	耐久消費財・アパレル	
NEXI SPA	171	212	186	27,480	ソフトウェア・サービス	
POSTE ITALIANE SPA	195	195	166	24,528	保険	
PRYSMIAN SPA	95	95	320	47,232	資本財	
RECORDATI SPA	39	37	141	20,792	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SNAM SPA	793	724	321	47,329	公益事業	
TELECOM ITALIA SPA	3,177	4,005	78	11,620	電気通信サービス	
TELECOM ITALIA-RSP	1,980	—	—	—	電気通信サービス	
TERNA SPA	490	536	352	51,935	公益事業	
UNICREDIT SPA	838	793	913	134,645	銀行	
小 計	株 数	金 額	19,688	18,012	8,416	1,240,262
銘 柄 数 < 比 率 >	20	19	—	< 0.5% >		
(ユーロ…フランス)						
ACCOR SA	76	60	139	20,489	消費者サービス	
ADP	10	10	141	20,832	運輸	
ATR LIQUIDE SA	183	195	2,586	381,112	素材	
ALSTOM	116	116	223	33,004	資本財	
AMUNDI SA	21	21	101	14,903	各種金融	
ARKEMA	22	22	175	25,857	素材	
ATOS SE	38	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
AXA SA	742	695	1,736	255,958	保険	
BIOMERIEUX	13	16	155	22,986	ヘルスケア機器・サービス	
BNP PARIBAS	434	411	1,946	286,837	銀行	
BOLLORE SE	335	335	171	25,223	メディア・娯楽	
BOUYGUES SA	94	84	237	35,068	資本財	
BUREAU VERITAS SA	109	109	267	39,489	商業・専門サービス	
CAP GEMINI SA	61	61	1,056	155,738	ソフトウェア・サービス	
CARREFOUR SA	247	226	351	51,828	食品・生活必需品小売り	
CNP ASSURANCES	60	—	—	—	保険	
CREDIT AGRICOLE SA	407	440	400	59,047	銀行	
DANONE	252	236	1,147	169,064	食品・飲料・タバコ	
DASSAULT SYSTEMES SE	258	246	904	133,219	ソフトウェア・サービス	
DASSAULT AVIATION SA	9	9	133	19,721	資本財	
EDENRED	96	96	480	70,782	ソフトウェア・サービス	
EIFFAGE	32	32	285	42,077	資本財	
EDF	169	213	254	37,534	公益事業	
ESSILORLUXOTTICA	111	107	1,774	261,501	ヘルスケア機器・サービス	
EURAZEO SE	18	14	84	12,490	各種金融	
FAURECIA	42	—	—	—	自動車・自動車部品	
ORANGE S. A.	769	743	699	103,062	電気通信サービス	
ENGIE	701	683	891	131,309	公益事業	
GETLINK	147	173	267	39,384	運輸	
HERMES INTERNATIONAL	12	11	1,587	233,930	耐久消費財・アパレル	
IPSEN	13	13	132	19,485	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	107	103	6,822	1,005,408	耐久消費財・アパレル	
L'OREAL	99	90	2,898	427,106	家庭用品・パーソナル用品	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	39	39	126	18,591	消費者サービス	
LEGRAND SA	105	100	768	113,295	資本財	
MICHELIN (CGDE)	66	252	645	95,053	自動車・自動車部品	
ORPEA	17	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
PERNOD-RICARD SA	80	77	1,371	202,141	食品・飲料・タバコ	
KERING	29	27	1,314	193,662	耐久消費財・アパレル	
PUBLICIS GROUPE	86	86	506	74,601	メディア・娯楽	
RENAULT SA	68	68	217	32,078	自動車・自動車部品	
REMY COINTREAU	8	8	127	18,739	食品・飲料・タバコ	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	11	10	344	50,816	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	

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…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円			
SAFRAN SA	135	127	1,411	207,961	資本財		
SANOFI	437	421	3,470	511,436	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	195	184	764	112,655	資本財		
SCHNEIDER ELECTRIC SE	208	200	2,629	387,509	資本財		
SCOR SE	74	—	—	—	保険		
SEB SA	8	9	65	9,613	耐久消費財・アパレル		
SODEXO	40	32	282	41,604	消費者サービス		
SOCIETE GENERALE	313	298	694	102,388	銀行		
SUEZ	132	—	—	—	公益事業		
TELEPERFORMANCE	24	22	615	90,707	商業・専門サービス		
THALES SA	37	40	488	71,944	資本財		
TOTALENERGIES SE	964	926	4,933	727,072	エネルギー		
UBISOFT ENTERTAINMENT	35	35	95	14,094	メディア・娯楽		
VALEO SA	80	74	126	18,598	自動車・自動車部品		
VEOLIA ENVIRONNEMENT	246	247	563	83,033	公益事業		
VINCI SA	204	198	1,793	264,346	資本財		
VIVENDI SE	277	260	216	31,962	メディア・娯楽		
WENDEL	10	10	80	11,825	各種金融		
WORLDLINE SA	89	89	391	57,727	ソフトウェア・サービス		
小 計	株 数	金 額	9,848	9,433	52,103	7,677,922	
	銘柄 数 < 比 率 >		62	56	—	< 3.0% >	
(ユーロ…オランダ)							
ABN AMRO BANK NV-CVA	133	151	148	21,911	銀行		
ADYEN NV	7	8	1,160	170,997	ソフトウェア・サービス		
AEGON NV	779	696	305	44,993	保険		
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	422	384	1,082	159,557	食品・生活必需品小売り		
AKZO NOBEL	68	69	436	64,278	素材		
ARGENX SE	18	19	773	114,049	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ASM INTERNATIONAL NV	18	17	490	72,344	半導体・半導体製造装置		
ASML HOLDING NV	162	151	7,527	1,109,295	半導体・半導体製造装置		
CNH INDUSTRIAL NV	422	395	504	74,407	資本財		
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	229	198	181	26,682	食品・飲料・タバコ		
AIRBUS GROUP SE	226	218	2,269	334,410	資本財		
EURONEXT NV	—	34	223	32,981	各種金融		
EXOR NV	34	—	—	—	各種金融		
EXOR NV	—	41	281	41,467	各種金融		
FERRARI NV	49	44	890	131,231	自動車・自動車部品		
STELLANTIS NV	753	832	1,125	165,914	自動車・自動車部品		
HEINEKEN NV	104	96	852	125,692	食品・飲料・タバコ		
HEINEKEN HOLDING NV	40	36	257	38,016	食品・飲料・タバコ		
IMCD NV	—	21	274	40,456	資本財		
ING GROEP NV-CVA	1,516	1,469	1,452	214,105	銀行		
JDE PEET'S NV	24	40	112	16,533	食品・飲料・タバコ		
KONINKLIJKE DSM NV	65	63	809	119,294	素材		
KONINKLIJKE KPN NV	1,316	1,240	335	49,413	電気通信サービス		
NN GROUP NV	99	102	435	64,152	保険		
OCI NV	—	35	147	21,733	素材		
KONINKLIJKE PHILIPS NV	360	325	423	62,403	ヘルスケア機器・サービス		
PROSUS	361	307	1,283	189,088	小売		
RANDSTAD NV	49	46	227	33,494	商業・専門サービス		
JUST EAT TAKEAWAY	65	64	108	16,026	小売		
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	277	277	584	86,200	メディア・娯楽		
VOPAK	25	—	—	—	エネルギー		
WOLTERS KLUWER	103	96	1,032	152,115	商業・専門サービス		
小 計	株 数	金 額	7,736	7,488	25,741	3,793,251	
	銘柄 数 < 比 率 >		28	30	—	< 1.5% >	
(ユーロ…スペイン)							
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	104	80	198	29,297	資本財		

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	額	
	株 数	株 数	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	
ACCIONA SA	—	8	145	21,514	公益事業
AENA SA	28	28	313	46,162	運輸
AMADEUS IT GROUP SA	170	170	881	129,898	ソフトウェア・サービス
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	2,608	2,505	1,310	193,122	銀行
BANCO SANTANDER SA	6,827	6,315	1,729	254,874	銀行
CELLNEX TELECOM SA	203	197	605	89,183	電気通信サービス
CAIXABANK S.A	1,630	1,630	575	84,791	銀行
EDP RENOVAVEIS SA	104	110	227	33,551	公益事業
ENDESA SA	107	120	187	27,638	公益事業
ENAGAS SA	82	86	133	19,678	公益事業
FERROVIAL SA	184	184	436	64,339	資本財
NATURGY ENERGY GROUP SA	90	62	154	22,792	公益事業
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	102	88	158	23,429	資本財
GRIPOLS SA	99	120	100	14,869	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IBERDROLA SA	2,280	2,204	2,174	320,375	公益事業
INDITEX	421	401	947	139,601	小売
RED ELECTRICA CORPORACION SA	192	155	244	36,079	公益事業
REPSOL SA	576	548	718	105,840	エネルギー
TELEFONICA SA	2,021	1,956	635	93,719	電気通信サービス
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >			
			17,837	16,977	11,880
			19	20	—
					< 0.7% >
(ユーロ…ベルギー)					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	295	324	1,538	226,643	食品・飲料・タバコ
PROXIMUS	56	56	53	7,936	電気通信サービス
COLRUYT SA	23	—	—	—	食品・生活必需品小売り
ELIA GROUP SA/NV	9	13	169	24,917	公益事業
AGEAS	67	59	226	33,312	保険
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	40	34	258	38,059	各種金融
KBC GROEP NV	97	97	496	73,156	銀行
D' IETEREN GROUP	—	8	136	20,144	小売
SOLVAY SA	32	28	257	37,901	素材
SOFINA	4	6	128	18,975	各種金融
UCB SA	49	49	367	54,144	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UMICORE	79	79	264	39,025	素材
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >			
			755	756	3,896
			11	11	—
					< 0.2% >
(ユーロ…オーストリア)					
ERSTE GROUP BANK AG	114	114	284	41,890	銀行
VERBUND AG	27	27	227	33,469	公益事業
OMV AG	54	54	225	33,270	エネルギー
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	53	—	—	—	銀行
VOESTALPINE AG	42	42	93	13,825	素材
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >			
			293	239	830
			5	4	—
					< 0.0% >
(ユーロ…ルクセンブルク)					
AROUNDTOWN SA	335	359	72	10,630	不動産
ARCELORMITTAL	288	191	437	64,440	素材
EUROFINS SCIENTIFIC	54	50	328	48,356	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TENARIS SA	199	156	235	34,641	エネルギー
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >			
			877	757	1,072
			4	4	—
					< 0.1% >
(ユーロ…フィンランド)					
ELISA OYJ	54	54	257	37,987	電気通信サービス
FORTUM OYJ	164	167	234	34,516	公益事業
KESKO OYJ-B SHS	109	109	207	30,578	食品・生活必需品小売り
KONE OYJ-B	136	122	481	70,907	資本財
NESTE OYJ	163	155	742	109,347	エネルギー
NOKIA OYJ	2,080	2,038	912	134,520	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	期末	
	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ORION OYJ-CLASS B	40	36	160	23,722	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMPO OYJ-A SHS	202	177	819	120,808	保険
STORA ENSO OYJ-R SHS	193	197	278	41,065	素材
UPM-KYMMENE OYJ	195	195	688	101,500	素材
WARTSILA OYJ ABP	211	181	122	18,115	資本財
小計	株数・金額	株数	4,906	723,070	
	銘柄数<比率>	銘柄数	—	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)					
CRH PLC	298	284	1,007	148,515	素材
KERRY GROUP PLC-A	58	59	555	81,881	食品・飲料・タバコ
KINGSPAN GROUP PLC	62	59	305	44,966	資本財
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	67	63	834	122,931	消費者サービス
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	84	90	305	44,995	素材
小計	株数・金額	株数	3,008	443,291	
	銘柄数<比率>	銘柄数	—	<0.2%>	
(ユーロ…ポルトガル)					
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1,137	1,058	465	68,556	公益事業
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	212	187	182	26,835	エネルギー
JERONIMO MARTINS	90	90	194	28,625	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	株数	841	124,017	
	銘柄数<比率>	銘柄数	—	<0.0%>	
(ユーロ…スイス)					
STMICROELECTRONICS NV	260	252	887	130,811	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	株数	887	130,811	
	銘柄数<比率>	銘柄数	—	<0.1%>	
ユーロ計	株数・金額	株数	151,763	22,363,851	
	銘柄数<比率>	銘柄数	—	<8.7%>	
(イギリス)			千イギリスポンド		
3I GROUP PLC	368	368	421	71,528	各種金融
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	149	131	177	30,159	食品・飲料・タバコ
ADMIRAL GROUP PLC	65	67	136	23,141	保険
ANGLO AMERICAN PLC	506	466	1,240	210,210	素材
ANTOFAGASTA PLC	143	143	164	27,851	素材
ASTRAZENECA PLC	597	577	5,629	954,334	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASHTED GROUP PLC	173	161	717	121,610	資本財
AUTO TRADER GROUP PLC	364	364	187	31,712	メディア・娯楽
AVEVA GROUP PLC	45	45	141	24,002	ソフトウェア・サービス
AVIVA PLC	1,585	1,016	423	71,734	保険
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	844	801	2,713	460,054	食品・飲料・タバコ
BAE SYSTEMS PLC ORD	1,210	1,173	944	160,185	資本財
BARCLAYS PLC	6,684	6,134	921	156,217	銀行
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	407	407	151	25,740	耐久消費財・アパレル
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	45	45	158	26,941	耐久消費財・アパレル
BHP GROUP PLC	810	—	—	—	素材
BP PLC	7,785	7,209	3,356	569,072	エネルギー
BT GROUP PLC	3,558	2,677	336	57,054	電気通信サービス
BUNZL PLC	138	128	363	61,539	資本財
BURBERRY GROUP PLC	141	155	291	49,345	耐久消費財・アパレル
COCA-COLA HBC AG-CDI	76	76	150	25,465	食品・飲料・タバコ
COMPASS GROUP PLC	693	666	1,213	205,724	消費者サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC	55	50	347	58,867	素材
DCC PLC	38	38	186	31,640	資本財
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	510	—	—	—	保険
DIAGEO PLC	900	850	3,085	522,994	食品・飲料・タバコ
EVRAZ PLC	217	—	—	—	素材
EXPERIAN PLC	354	339	931	157,869	商業・専門サービス
GLENCORE PLC	3,852	3,676	1,847	313,271	素材
GSK PLC	1,935	1,513	2,093	354,917	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	当 期 末				業 種 等
		株数	評 価 額		外貨換算金額	
			株数	外貨建金額		
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円		
ENTAIN PLC	214	214	265	45,056	消費者サービス	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	130	130	101	17,149	各種金融	
HALMA PLC	146	146	318	54,038	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HALEON PLC	—	1,946	531	90,115	家庭用品・パーソナル用品	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	76	57	68	11,584	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HSBC HOLDINGS PLC	7,870	7,492	3,316	562,245	銀行	
IMPERIAL BRANDS PLC	374	331	696	118,033	食品・飲料・タバコ	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	78	64	297	50,378	消費者サービス	
INTERTEK GROUP PLC	60	60	229	38,985	商業・専門サービス	
INFORMA PLC	565	565	319	54,095	メディア・娯楽	
JD SPORTS FASHION PLC	194	973	95	16,222	小売	
JOHNSON MATTHEY PLC	65	73	142	24,123	素材	
KINGFISHER PLC	883	781	166	28,240	小売	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	2,375	2,256	530	89,893	保険	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	27,374	25,535	1,097	186,028	銀行	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	127	124	927	157,237	各種金融	
M&G PLC	995	995	180	30,561	各種金融	
MELROSE INDUSTRIES PLC	1,629	1,629	177	30,168	資本財	
MONDI PLC	183	183	276	46,835	素材	
NATIONAL GRID PLC	1,408	1,349	1,268	215,022	公益事業	
NEXT PLC	54	46	233	39,554	小売	
NMC HEALTH PLC	80	80	0	0	ヘルスケア機器・サービス	
OCADO GROUP PLC	200	226	114	19,399	食品・生活必需品小売り	
PERSIMMON PLC	135	124	162	27,467	耐久消費財・アパレル	
PEARSON PLC	262	260	249	42,342	メディア・娯楽	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	248	302	165	28,123	保険	
PRUDENTIAL PLC	1,022	1,017	831	140,931	保険	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	283	265	1,583	268,464	家庭用品・パーソナル用品	
RELX PLC	740	715	1,653	280,249	商業・専門サービス	
RENTOKIL INITIAL PLC	789	859	448	76,018	商業・専門サービス	
RIO TINTO PLC	431	420	1,981	335,829	素材	
NATWEST GROUP PLC	2,078	1,929	471	79,955	銀行	
SHELL PLC-A SHS	1,592	—	—	—	エネルギー	
SHELL PLC-B SHS	1,441	—	—	—	エネルギー	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	3,210	3,210	236	40,102	資本財	
SAINSBURY (J) PLC	595	706	134	22,751	食品・生活必需品小売り	
SAGE GROUP PLC/THE	428	388	289	49,130	ソフトウェア・サービス	
SCHRODERS PLC	41	302	120	20,365	各種金融	
SSE PLC	398	398	606	102,850	公益事業	
SEVERN TRENT PLC	115	90	222	37,673	公益事業	
SHELL PLC-NEW	—	2,780	6,364	1,078,989	エネルギー	
SMITHS GROUP PLC	154	136	210	35,708	資本財	
SMITH & NEPHEW PLC	350	315	316	53,641	ヘルスケア機器・サービス	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	26	28	316	53,620	資本財	
ST JAMES'S PLACE PLC	192	205	217	36,838	各種金融	
ABRDN PLC	885	885	137	23,340	各種金融	
STANDARD CHARTERED PLC	1,097	954	529	89,677	銀行	
TAYLOR WIMPEY PLC	1,240	1,240	117	20,000	耐久消費財・アパレル	
TESCO PLC	3,045	2,778	586	99,371	食品・生活必需品小売り	
UNILEVER PLC	1,009	953	3,743	634,549	家庭用品・パーソナル用品	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	261	261	242	41,137	公益事業	
VODAFONE GROUP PLC	10,974	9,965	983	166,684	電気通信サービス	
WHITBREAD PLC	82	69	181	30,758	消費者サービス	
FERGUSON PLC	87	79	755	128,062	資本財	
WPP PLC	501	411	316	53,677	メディア・娯楽	
小 計	株数・金額	113,073	106,610	63,865	10,826,472	
	銘柄数<比率>	83	80	—	<4.2%>	

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		
ABB LTD-REG	674	612	1,704	253,580	資本財	
ADECCO GROUP AG-REG	54	55	166	24,810	商業・専門サービス	
ALCON INC	188	186	1,112	165,577	ヘルスケア機器・サービス	
BALOISE HOLDING AG - REG	16	17	234	34,877	保険	
CLARIANT AG-REG	75	79	137	20,510	素材	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	1,046	987	473	70,393	各種金融	
VIFOR PHARMA AG	19	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GEBERIT AG-REG	14	13	592	88,210	資本財	
GIVAUDAN-REG	3	3	1,071	159,396	素材	
HOLCIM LTD	216	206	882	131,330	素材	
JULIUS BAER GROUP LTD	81	84	394	58,702	各種金融	
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	19	19	444	66,185	運輸	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.04	0.04	401	59,702	食品・飲料・タバコ	
LONZA GROUP AG-REG	28	27	1,447	215,460	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NESTLE SA-REG	1,111	1,051	11,367	1,691,614	食品・飲料・タバコ	
NOVARTIS AG-REG	856	806	6,280	934,581	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	8	8	762	113,460	各種金融	
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	202	195	2,015	299,926	耐久消費財・アパレル	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	271	261	8,668	1,289,894	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	14	13	212	31,619	資本財	
SGS SA-REG	2	2	528	78,589	商業・専門サービス	
SIKA AG-REG	55	55	1,257	187,186	素材	
SONOVA HOLDING AG-REG	22	20	492	73,219	ヘルスケア機器・サービス	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	11	11	548	81,564	保険	
SWISSCOM AG-REG	10	9	439	65,457	電気通信サービス	
SWISS RE AG	122	113	869	129,334	保険	
SWATCH GROUP AG/THE-BR	10	11	259	38,638	耐久消費財・アパレル	
UBS GROUP AG-REG	1,423	1,301	2,121	315,769	各種金融	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	56	56	2,375	353,525	保険	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1	1	244	36,311	食品・飲料・タバコ	
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	8	—	—	—	銀行	
BACHEM HOLDING AG-REG B	—	14	107	15,989	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	2	2	178	26,578	素材	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.44	0.4	394	58,631	食品・飲料・タバコ	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	66	66	340	50,723	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ROCHE HOLDING AG-BR	12	10	413	61,473	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	5	10	166	24,775	資本財	
SIG GROUP AG	—	109	217	32,408	素材	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	4	40	408	60,750	ヘルスケア機器・サービス	
SWISS PRIME SITE-REG	25	27	221	32,919	不動産	
TEMENOS AG	26	22	133	19,848	ソフトウェア・サービス	
SWATCH GROUP AG/THE-REG	18	18	79	11,859	耐久消費財・アパレル	
VAT GROUP AG	—	10	239	35,645	資本財	
小 計	株 数	6,793	6,547	50,406	7,501,036	
	銘柄 数 < 比率 >	40	41	—	< 2.9% >	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
ALFA LAVAL AB	105	107	2,777	37,463	資本財	
ASSA ABLOY AB-B	385	374	8,262	111,465	資本財	
ATLAS COPCO AB-A SHS	257	1,029	12,171	164,186	資本財	
ATLAS COPCO AB-B SHS	153	534	5,705	76,963	資本財	
BOLIDEN AB	108	102	3,380	45,606	素材	
ELECTROLUX AB-B	80	80	1,029	13,888	耐久消費財・アパレル	
EMBRACER GROUP AB	186	239	1,302	17,568	メディア・娯楽	
EPIROC AB-A	275	249	4,353	58,727	資本財	
EPIROC AB-B	154	154	2,355	31,773	資本財	
EQT AB	106	106	2,392	32,272	各種金融	
ERICSSON LM-B SHS	1,154	1,076	6,520	87,960	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	210	236	5,378	72,559	家庭用品・パーソナル用品	

銘柄	株数	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	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円		
EVOLUTION AB	68	67	6,850	92,413		消費者サービス
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	45	232	916	12,360		不動産
GETINGE AB-B SHS	—	76	1,682	22,699		ヘルスケア機器・サービス
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	301	278	3,249	43,833		小売
HEXAGON AB-B SHS	788	719	8,100	109,272		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOLMEN AB-B SHARES	—	35	1,502	20,271		素材
HUSQVARNA AB-B SHS	150	150	958	12,926		資本財
ICA GRUPPEN AB	42	—	—	—		食品・生活必需品小売り
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	59	59	1,483	20,006		各種金融
INVESTOR AB-B SHS	693	693	12,568	169,555		各種金融
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	42	49	1,243	16,768		各種金融
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS(N)	7	—	—	—		各種金融
INVESTOR AB-A SHS	—	191	3,593	48,474		各種金融
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	68	68	1,306	17,621		資本財
INDUTRADE AB	—	101	2,006	27,067		資本財
KINNEVIK AB - B	102	82	1,190	16,060		各種金融
LIFCO AB-B SHS	—	84	1,395	18,824		資本財
LUNDBERGS AB-B SHS	23	22	988	13,329		各種金融
LUNDIN ENERGY AB	85	—	—	—		エネルギー
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	561	564	5,001	67,464		資本財
NORDEA BANK ABP	1,284	1,260	13,533	182,569		銀行
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	624	624	7,478	100,883		銀行
SANDVIK AB	457	389	6,744	90,979		資本財
SAGAX AB-B	—	79	1,550	20,919		不動産
SECURITAS AB-B SHS	146	94	834	11,254		商業・専門サービス
SECURITAS AB-B SHS(N)	—	83	739	9,977		商業・専門サービス
SINCH AB	188	—	—	—		ソフトウェア・サービス
SKANSKA AB-B SHS	114	143	2,224	30,011		資本財
SKF AB-B SHARES-B	140	140	2,222	29,979		資本財
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	223	226	3,270	44,118		素材
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	477	534	5,531	74,621		銀行
SWEDBANK AB - A SHARES	362	345	5,569	75,132		銀行
SWEDISH MATCH AB	632	567	6,421	86,622		食品・飲料・タバコ
SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB	—	71	1,457	19,659		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELE2 AB-B SHS	187	232	2,058	27,770		電気通信サービス
TELIA CO AB	942	942	2,736	36,914		電気通信サービス
VOLVO AB-B SHS-B	576	566	9,976	134,578		資本財
VOLVO AB-A SHS	71	71	1,300	17,548		資本財
VOLVO CAR AB-B	—	204	929	12,539		自動車・自動車部品
小計	株数・金額	12,647	14,348	184,244	2,485,464	
	銘柄数<比率>	42	47	—	<1.0%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
ADEVINTA ASA	114	114	790	11,226		メディア・娯楽
AKER BP ASA	—	121	3,862	54,844		エネルギー
DNB BANK ASA	397	358	6,453	91,645		銀行
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	68	74	1,407	19,981		保険
MOWI ASA	153	163	2,305	32,732		食品・飲料・タバコ
NORSK HYDRO A S	538	506	3,274	46,500		素材
ORKLA ASA	226	259	2,021	28,701		食品・飲料・タバコ
SALMAR ASA	—	21	661	9,393		食品・飲料・タバコ
SCHIBSTED ASA-CL A	24	—	—	—		メディア・娯楽
SCHIBSTED ASA-B SHS	38	—	—	—		メディア・娯楽
EQUINOR ASA	374	364	13,063	185,501		エネルギー
TELENOR ASA	239	239	2,161	30,692		電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA	76	66	3,050	43,322		素材
小計	株数・金額	2,250	2,288	39,052	554,542	
	銘柄数<比率>	11	11	—	<0.2%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーククローネ	千円		
AP MOELLER - MAERSK A/S - B	2	1	3,115	61,710	運輸	
AP MOELLER - MAERSK A/S - A	1	1	1,674	33,165	運輸	
AMBU A/S-B	67	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
CARLSBERG AS-B	39	36	3,248	64,359	食品・飲料・タバコ	
CHR HANSEN HOLDING A/S	38	38	1,656	32,816	素材	
COLOPLAST-B	42	44	3,785	74,987	ヘルスケア機器・サービス	
DANSKE BANK A/S	207	266	2,706	53,608	銀行	
ORSTED A/S	73	70	4,405	87,276	公益事業	
DSV A/S	76	69	7,040	139,474	運輸	
GENMAB A/S	25	24	6,972	138,116	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GN STORE NORD A/S	49	49	788	15,619	ヘルスケア機器・サービス	
NOVO NORDISK A/S-B	652	617	49,826	987,059	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NOVOZYMES A/S-B SHARES	79	72	2,854	56,540	素材	
PANDORA A/S	40	33	1,337	26,503	耐久消費財・アパレル	
ROCKWOOL A/S-B SHS	3	3	463	9,173	資本財	
TRYG A/S	154	139	2,181	43,219	保険	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	391	382	5,475	108,469	資本財	
DEMANT A/S	44	36	764	15,142	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数	金 額	1,991	1,888	98,296	1,947,244
	銘柄 数 < 比 率 >		18	17	—	< 0.8% >
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
AFTERPAY LTD	82	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
AGL ENERGY LTD	212	—	—	—	公益事業	
AUST AND NZ BANKING GROUP	1,057	1,103	2,835	268,003	銀行	
APA GROUP	458	458	452	42,782	公益事業	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	252	220	795	75,205	消費者サービス	
ARISTOCRAT LEISURE LTD-RTS(N)	12	—	—	—	消費者サービス	
ASX LTD	79	71	470	44,506	各種金融	
BHP GROUP LTD	1,141	1,892	7,284	688,455	素材	
BLUESCOPE STEEL LTD	183	183	287	27,168	素材	
BRAMBLES LTD	624	547	612	57,848	商業・専門サービス	
AMPOL LTD	87	87	239	22,682	エネルギー	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	689	639	6,505	614,832	銀行	
COCHLEAR LTD	29	25	495	46,829	ヘルスケア機器・サービス	
COMPUTERSHARE LTD	158	209	516	48,772	ソフトウェア・サービス	
COLES GROUP LTD	520	492	817	77,274	食品・生活必需品小売り	
CROWN RESORTS LTD	113	—	—	—	消費者サービス	
CSL LTD	175	179	4,951	468,012	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	21	21	124	11,784	消費者サービス	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	504	504	369	34,910	食品・生活必需品小売り	
EVOLUTION MINING LTD	690	690	133	12,618	素材	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	660	640	1,041	98,435	素材	
IDP EDUCATION LTD	—	72	208	19,658	消費者サービス	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	951	951	461	43,602	保険	
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	178	169	562	53,184	素材	
LOTTERY CORP LTD/THE	—	855	360	34,040	消費者サービス	
SYDNEY AIRPORT	470	—	—	—	運輸	
MACQUARIE GROUP LTD	133	136	2,246	212,298	各種金融	
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	48	—	—	—	各種金融	
MEDIBANK PRIVATE LTD	925	1,084	380	35,918	保険	
MINERAL RESOURCES LTD	—	62	466	44,083	素材	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,295	1,194	3,815	360,639	銀行	
NEWCREST MINING LTD	302	323	552	52,215	素材	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	421	421	348	32,975	素材	
OTL SEARCH LTD	776	—	—	—	エネルギー	
ORIGIN ENERGY LTD	535	683	366	34,673	公益事業	
ORICA LIMITED	121	176	241	22,785	素材	
QANTAS AIRWAYS LTD	440	350	208	19,665	運輸	

銘柄	株数	期末			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
QBE INSURANCE GROUP LTD	450	552	663	62,666	保険	
AURIZON HOLDINGS LTD	735	735	260	24,613	運輸	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	63	71	406	38,416	ヘルスケア機器・サービス	
REA GROUP LTD	18	18	217	20,563	メディア・娯楽	
REECE LTD	102	102	149	14,103	資本財	
RIO TINTO LTD	141	140	1,287	121,674	素材	
SANTOS LTD	654	1,216	931	88,075	エネルギー	
SEEK LTD	107	128	271	25,644	メディア・娯楽	
SONIC HEALTHCARE LTD	176	176	557	52,725	ヘルスケア機器・サービス	
SOUTH32 LTD	2,057	1,698	611	57,801	素材	
AUSNET SERVICES	728	—	—	—	公益事業	
SUNCORP GROUP LTD	572	442	488	46,144	保険	
TABCORP HOLDINGS LTD	709	—	—	—	消費者サービス	
TELSTRA CORPORATION LTD	1,820	—	—	—	電気通信サービス	
TELSTRA GROUP LTD	—	1,449	561	53,028	電気通信サービス	
TRANSURBAN GROUP	1,270	1,136	1,433	135,499	運輸	
TREASURY WINE ESTATES LTD	257	279	355	33,574	食品・飲料・タバコ	
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	66	83	230	21,817	エネルギー	
WESTPAC BANKING CORP	1,445	1,313	3,139	296,739	銀行	
WESFARMERS LTD	454	409	1,824	172,466	小売	
WISETECH GLOBAL LTD	51	59	336	31,790	ソフトウェア・サービス	
WOOLWORTHS GROUP LTD	504	439	1,467	138,657	食品・生活必需品小売り	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	383	712	2,512	237,423	エネルギー	
XERO LTD	54	49	376	35,597	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額	27,182	25,662	56,236	5,314,888	
	銘柄数<比率>	57	51	—	<2.1%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
A2 MILK CO LTD	351	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	565	471	347	29,518	運輸	
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	212	231	442	37,555	ヘルスケア機器・サービス	
MERIDIAN ENERGY LTD	459	459	209	17,805	公益事業	
MERCURY NZ LTD	204	204	108	9,233	公益事業	
RYMAN HEALTHCARE LTD	188	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
SPARK NEW ZEALAND LTD	765	765	390	33,164	電気通信サービス	
小計	株数・金額	2,745	2,132	1,498	127,277	
	銘柄数<比率>	7	5	—	<0.0%>	
(香港)				千香港ドル		
ATA GROUP LTD	4,661	4,491	26,097	492,729	保険	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	1,500	1,345	3,328	62,849	銀行	
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	679	679	1,117	21,100	食品・飲料・タバコ	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	250	250	893	16,874	公益事業	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	1,112	977	3,937	74,342	資本財	
CK ASSET HOLDINGS LTD	770	730	3,228	60,949	不動産	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	—	570	779	14,721	小売	
CLP HOLDINGS LTD	595	595	3,085	58,246	公益事業	
ESR GROUP LTD	758	758	1,155	21,810	不動産	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	920	810	2,980	56,277	消費者サービス	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	780	780	884	16,699	不動産	
HANG SENG BANK LTD	291	291	3,256	61,478	銀行	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	579	579	1,172	22,136	不動産	
HKT TRUST AND HKT LTD	1,500	1,500	1,344	25,374	電気通信サービス	
POWER ASSETS HOLDINGS	550	495	1,767	33,363	公益事業	
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	950	950	447	8,447	公益事業	
HONG KONG & CHINA GAS	3,842	4,032	2,459	46,439	公益事業	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	463	446	9,990	188,618	各種金融	
MTR CORP	575	575	1,946	36,747	運輸	
NEW WORLD DEVELOPMENT	726	616	1,084	20,467	不動産	
SANDS CHINA LTD	1,114	966	1,325	25,022	消費者サービス	

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額	価額		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
SINO LAND CO	1,430	1,230	1,133	21,396	不動産	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	520	520	750	14,176	運輸	
SJM HOLDINGS LTD	910	—	—	—	消費者サービス	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	529	524	4,510	85,161	不動産	
SWIRE PACIFIC LTD 'A'	175	175	956	18,057	不動産	
SWIRE PROPERTIES LTD	416	416	643	12,158	不動産	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	550	525	4,016	75,826	資本財	
WH GROUP LTD	3,393	2,998	1,349	25,478	食品・飲料・タバコ	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	638	638	2,089	39,448	不動産	
WYNN MACAU LTD	630	—	—	—	消費者サービス	
XINYI GLASS HOLDING CO LTD	820	710	782	14,772	資本財	
小計	株数・金額	32,630	30,175	88,515	1,671,175	
	銘柄数<比率>	31	30	—	<0.6%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	1,185	1,050	322	33,685	不動産	
CITY DEVELOPMENTS LTD	173	173	126	13,215	不動産	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	717	673	2,207	230,721	銀行	
GENTING SINGAPORE LTD	2,111	2,111	166	17,427	消費者サービス	
KEPPEL CORP LTD	533	533	351	36,746	資本財	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	1,377	1,240	1,451	151,657	銀行	
SINGAPORE AIRLINES LTD	539	539	271	28,331	運輸	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	297	252	210	21,988	各種金融	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	3,691	3,047	740	77,394	電気通信サービス	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	519	633	201	21,101	資本財	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	418	418	1,092	114,138	銀行	
UOL GROUP LTD	155	155	93	9,733	不動産	
VENTURE CORP LTD	99	99	157	16,438	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	739	739	257	26,896	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	12,566	11,665	7,650	799,477	
	銘柄数<比率>	14	14	—	<0.3%>	
(イスラエル)			千イスラエルシケル			
AZRIELI GROUP LTD	13	17	462	19,450	不動産	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	570	625	2,114	88,988	銀行	
BANK HAPOALIM BM	455	411	1,396	58,801	銀行	
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	—	687	420	17,715	電気通信サービス	
ELBIT SYSTEMS LTD	12	10	719	30,274	資本財	
ICL GROUP LTD	260	260	812	34,209	素材	
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	403	483	964	40,585	銀行	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	49	49	645	27,184	銀行	
NICE LTD	25	24	1,692	71,258	ソフトウェア・サービス	
TOWER SEMICONDUCTOR LTD	—	37	555	23,393	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額	1,789	2,606	9,784	411,861	
	銘柄数<比率>	8	10	—	<0.2%>	
合計	株数・金額	423,944	414,859	—	248,313,230	
	銘柄数<比率>	1,227	1,211	—	<96.2%>	

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

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

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率	
	口 数	口 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	5,240	5,690	797	118,257	0.0	
PROLOGIS INC	28,678	34,365	3,722	551,824	0.2	
AMERICAN TOWER CORP	17,649	17,089	3,341	495,297	0.2	
AGNC INVESTMENT CORP	19,130	—	—	—	—	
VEREIT INC	8,272	—	—	—	—	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	—	11,180	366	54,339	0.0	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	60,900	15,557	275	40,770	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,375	5,220	933	138,348	0.1	
BOSTON PROPERTIES INC	5,977	5,717	430	63,836	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	4,040	3,700	432	64,042	0.0	
CROWN CASTLE INC	16,670	16,040	2,027	300,601	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	11,095	10,635	1,079	160,086	0.1	
DUKE REALTY CORPORATION	14,585	—	—	—	—	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,300	6,550	396	58,778	0.0	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	14,290	13,340	883	130,922	0.1	
EQUINIX INC	3,463	3,368	1,868	277,022	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,480	2,480	586	86,921	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	5,110	4,960	859	127,465	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	—	9,370	446	66,181	0.0	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	20,375	20,375	469	69,585	0.0	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	11,000	215	31,974	0.0	
WELLTOWER INC	16,720	16,750	1,011	149,864	0.1	
HOST HOTELS & RESORTS INC	27,179	27,179	489	72,517	0.0	
INVITATION HOMES INC	22,810	22,810	774	114,823	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	11,725	10,895	539	79,956	0.0	
KIMCO REALTY CORP	—	21,830	447	66,335	0.0	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	20,100	23,470	254	37,677	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,250	4,300	661	98,126	0.0	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	11,160	—	—	—	—	
PUBLIC STORAGE	6,119	5,919	1,776	263,308	0.1	
REALTY INCOME CORP	15,030	22,221	1,344	199,243	0.1	
REGENCY CENTERS CORP	6,695	6,005	349	51,751	0.0	
SBA COMMUNICATIONS CORP	4,250	4,030	1,034	153,284	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	12,974	12,114	1,282	190,052	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	4,380	4,640	600	89,047	0.0	
UDR INC	9,590	12,100	490	72,765	0.0	
VENTAS INC	14,825	14,895	582	86,372	0.0	
VICI PROPERTIES INC	21,340	35,610	1,094	162,260	0.1	
VORNADO REALTY TRUST	6,851	6,851	162	24,118	0.0	
WEYERHAEUSER CO	28,918	27,758	857	127,181	0.0	
WP CAREY INC	6,460	7,310	537	79,641	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	501,005	483,323	33,424	4,954,585	
	銘柄 数 < 比 率 >	37	37	—	< 1.9% >	
(カナダ)			千カナダドル			
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	2,800	2,800	116	12,657	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,800	2,800	116	12,657	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 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	%	
COVIVIO	1,925	1,925	103	15,318	0.0	
GECINA SA	1,950	1,950	175	25,832	0.0	
KLEPIERRE	6,642	8,402	166	24,465	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	5,360	4,160	195	28,845	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	15,877	16,437	641	94,461	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.0%>	
(ユーロ…ベルギー)						
WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	5,160	136	20,089	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	—	5,160	136	20,089	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	15,877	21,597	777	114,550	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	5	—	<0.0%>	
(イギリス)			千イギリスポンド			
BRITISH LAND COMPANY PLC	36,981	30,601	111	18,835	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	26,624	26,624	151	25,671	0.0	
SEGRO PLC	45,033	45,033	359	60,919	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	108,638	102,258	621	105,426	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.0%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
VICINITY CENTRES	178,802	154,902	281	26,571	0.0	
DEXUS/AU	35,587	42,067	322	30,494	0.0	
GOODMAN GROUP	63,582	63,582	1,052	99,511	0.0	
GPT GROUP	71,335	71,335	287	27,169	0.0	
LENLEASE GROUP	28,927	23,367	191	18,086	0.0	
MIRVAC GROUP	135,075	135,075	264	25,021	0.0	
SCENTRE GROUP	198,271	198,271	531	50,219	0.0	
STOCKLAND	96,900	82,300	278	26,290	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	808,479	770,899	3,209	303,364	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<0.1%>	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	87,500	77,300	3,644	68,811	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	87,500	77,300	3,644	68,811	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND ASCENDAS REIT	116,243	138,243	346	36,260	0.0	
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	209,556	209,556	381	39,855	0.0	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	72,200	106,000	167	17,501	0.0	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	139,399	144,556	211	22,054	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	537,398	598,355	1,106	115,672	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	2,061,697	2,056,532	—	5,675,069	
	銘柄 数 < 比 率 >	58	59	—	<2.2%>	

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期	
			買建額	売建額
外国	株式先物取引		百万円	百万円
		DJSTX5	745	—
		SP EMINI	4,159	—

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

○投資信託財産の構成

(2022年10月26日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
	千円	%
株式	248,313,230	96.2
投資証券	5,675,069	2.2
コール・ローン等、その他	4,249,676	1.6
投資信託財産総額	258,237,975	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（256,547,480千円）の投資信託財産総額（258,237,975千円）に対する比率は99.3%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=148.23円、1カナダドル=108.69円、1ユーロ=147.36円、1イギリスポンド=169.52円、1スイスフラン=148.81円、1スウェーデンクローナ=13.49円、1ノルウェークローネ=14.20円、1デンマーククローネ=19.81円、1オーストラリアドル=94.51円、1ニュージーランドドル=84.92円、1香港ドル=18.88円、1シンガポールドル=104.50円、1イスラエルシェケル=42.0932円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年10月26日現在）

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	260,726,731,092	
コール・ローン等	1,722,516,775	
株式(評価額)	248,313,230,169	
投資証券(評価額)	5,675,069,108	
未収入金	2,695,285,827	
未収配当金	187,388,237	
差入委託証拠金	2,133,240,976	
(B) 負債	2,677,329,468	
未払金	2,561,360,392	
未払解約金	115,966,485	
未払利息	2,591	
(C) 純資産総額(A-B)	258,049,401,624	
元本	58,419,890,528	
次期繰越損益金	199,629,511,096	
(D) 受益権総口数	58,419,890,528口	
1万口当たり基準価額(C/D)	44,171円	

(注) 当ファンドの期首元本額は61,697,952,086円、期中追加設定元本額は10,737,486,481円、期中一部解約元本額は14,015,548,039円です。

(注) 2022年10月26日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・インデックスファンド海外株式ヘッジなし(DC専用)	29,264,146,292円
・グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	10,069,193,942円
・インデックスファンド先進国株式(適格機関投資家向け)	5,927,380,507円
・インデックスファンド海外株式(ヘッジなし)	4,109,823,145円
・日興五大陸株式ファンド	3,657,320,915円
・国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	1,821,226,129円
・世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	1,452,645,742円
・DCインデックスバランス(株式80)	699,491,289円
・DCインデックスバランス(株式60)	642,259,230円
・DCインデックスバランス(株式40)	324,451,133円
・DCインデックスバランス(株式20)	122,426,648円
・インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け)	90,192,400円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	78,434,511円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	76,968,989円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	51,457,152円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	18,154,493円
・インデックスファンド海外先進国株式(適格機関投資家向け)	14,318,011円

(注) 1口当たり純資産額は4,417円です。

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

○損益の状況（2021年10月27日～2022年10月26日）

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	5,015,504,071	
受取配当金	5,012,222,996	
受取利息	791	
その他収益金	4,495,501	
支払利息	△ 1,215,217	
(B) 有価証券売買損益	13,458,860,888	
売買益	76,738,919,962	
売買損	△ 63,280,059,074	
(C) 先物取引等取引損益	△ 368,222,175	
取引益	782,590,689	
取引損	△ 1,150,812,864	
(D) 保管費用等	△ 39,197,432	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	18,066,945,352	
(F) 前期繰越損益金	192,357,632,211	
(G) 追加信託差損益金	33,693,950,995	
(H) 解約差損益金	△ 44,489,017,462	
(I) 計(E+F+G+H)	199,629,511,096	
次期繰越損益金(I)	199,629,511,096	

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

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

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

○お知らせ

約款変更について

2021年10月27日から2022年10月26日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

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

運用報告書

第17期（決算日 2023年5月16日）
 (2022年5月17日～2023年5月16日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

ファンド概要

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

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

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

日興アセットマネジメント

<936561>

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI エマージング・マーケット・インデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース) (ベンチマーク)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
13期(2019年5月16日)	17,087	△10.5	166.39	△10.2	90.4	9.7	1.1	36,469
14期(2020年5月18日)	15,171	△11.2	148.32	△10.9	91.2	8.7	0.1	133,915
15期(2021年5月17日)	22,962	51.4	224.29	51.2	96.8	3.1	0.1	111,602
16期(2022年5月16日)	21,388	△6.9	208.69	△7.0	93.0	6.9	0.1	95,921
17期(2023年5月16日)	22,397	4.7	219.50	5.2	95.2	7.0	0.1	98,878

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 「MSCI エマージング・マーケット・インデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。(税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)とは、現地通貨ベースの税引後配当込み指数をヘッジを行なわずに円換算したものです。なお、設定時を100として2023年5月16日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI エマージング・マーケット・インデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース) (ベンチマーク)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託 組入比率
	騰落	率	騰落	率			
(期首) 2022年5月16日	円	%		%	%	%	%
5月末	21,388	—	208.69	—	93.0	6.9	0.1
6月末	22,392	4.7	219.30	5.1	93.8	6.0	0.1
7月末	22,839	6.8	223.63	7.2	91.3	8.8	0.1
8月末	22,287	4.2	217.84	4.4	93.5	9.0	0.1
9月末	22,838	6.8	224.13	7.4	93.1	6.8	0.1
10月末	21,089	△1.4	206.38	△1.1	92.5	5.0	0.1
11月末	20,891	△2.3	204.69	△1.9	92.3	7.7	0.1
12月末	22,088	3.3	216.44	3.7	89.8	10.2	0.1
2023年1月末	21,228	△0.7	208.29	△0.2	93.1	6.8	0.1
2月末	22,743	6.3	223.40	7.0	92.5	7.5	0.1
3月末	22,076	3.2	216.39	3.7	92.1	8.0	0.1
4月末	22,121	3.4	216.65	3.8	91.6	8.4	0.1
4月末	21,913	2.5	214.87	3.0	94.3	5.8	0.1
(期末) 2023年5月16日	22,397	4.7	219.50	5.2	95.2	7.0	0.1

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2022年5月17日～2023年5月16日)

基準価額の推移

期間の初め21,388円の基準価額は、期間末に22,397円となり、騰落率は+4.7%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

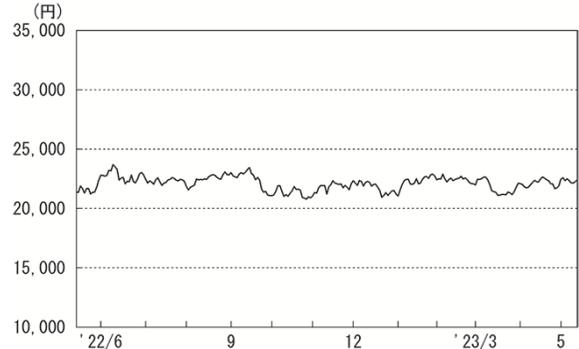
<値上がり要因>

- ・ 中国人民銀行（PBOC）が景気を下支えするため主要な政策金利を引き下げたこと。
- ・ 中国において新型コロナウイルスを抑え込むゼロコロナ政策が解除され、中国景気の回復が期待されたこと。
- ・ 米国の消費者物価指数（CPI）などのインフレ指標が市場予想を下回り、米国連邦準備制度理事会（FRB）の利上げペース鈍化への期待が強まったこと。
- ・ 新興国の通貨が対円で概して上昇したこと。

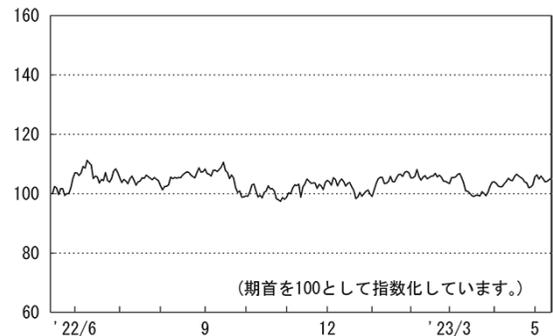
<値下がり要因>

- ・ 世界的なインフレ懸念を背景に複数の新興国が政策金利を引き上げたこと。
- ・ FRBや欧州中央銀行（ECB）による金融引き締め長期化観測から世界的な景気の悪化が懸念されたこと。
- ・ 米国政権による米国企業の対中投資制限の観測から、米中対立の激化が懸念されたこと。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2022/05/16	2022/06/09	2022/10/27	2023/05/16
21,388円	23,702円	20,786円	22,397円

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

（新興国株式市況）

新興国株式市場では、期間の初めと比べて、新興国各国の株価はまちまちの動きとなりました。

期間の始めから2022年10月下旬にかけては、中国景気の減速懸念を背景に当局による景気対策への期待が高まったことや、PBOCが景気を下支えするため主要な政策金利を引き下げたことなどが支援材料となったものの、世界的なインフレ懸念を背景に複数の新興国が政策金利を引き上げたことや、FRBやECBによる金融引き締め長期化観測から世界的な景気の悪化が懸念されたことなどが株価の重しとなり、新興国各国の株価は概して下落しました。11月上旬から期間末にかけては、インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げを継続したことや、米国の地方銀行の経営破綻やスイスの大手金融グループの経営悪化から金融システムに対する不安が高まったこと、米國政権による米國企業の対中投資制限の観測から米中対立の激化が懸念されたことなどが株価の重しとなる一方、中国において新型コロナウイルスを抑え込むゼロコロナ政策が解除され中国景気の回復が期待されたことや、中国当局による不動産市場への支援やハイテク企業に対する規制緩和などを受けて、新興国株式市場への投資家心理が上向いたこと、米国のCPIなどのインフレ指標が市場予想を下回り、FRBの利上げペース鈍化への期待が強まったことなどが株価の支援材料となり、新興国各国の株価はまちまちの動きとなりました。

（為替市況）

新興国通貨は、期間の初めと比べて対円で概して上昇しました。

期間の前半は、中国景気の鈍化懸念などを受けた投資家のリスク回避姿勢などが新興国通貨の重しとなったものの、複数の新興国における政策金利の引き上げなどが新興国通貨の支援材料となったことや、日銀による金融緩和政策の維持などが円売りの要因となったことなどから、新興国通貨は対円で総じて上昇しました。期間の後半は、一部の新興国における政策金利の引き上げや引き上げ見通し、中国経済の回復期待などが新興国通貨の支援要因となった一方、日銀が金融政策を修正し長期金利の許容変動幅の拡大を決定したことや、欧米の金融機関の経営破綻や経営不安を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、相対的に低リスク通貨とみられる円を買う動きが先行したことが円の上昇要因となり、新興国通貨は対円でまちまちの動きとなりました。

ポートフォリオ

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

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

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、4.7%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率5.2%を概ね0.5%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

<プラス要因>

- ・ 現物株式および株式先物の組入れに基づく要因。
- ・ 株式配当金の受取り。

<マイナス要因>

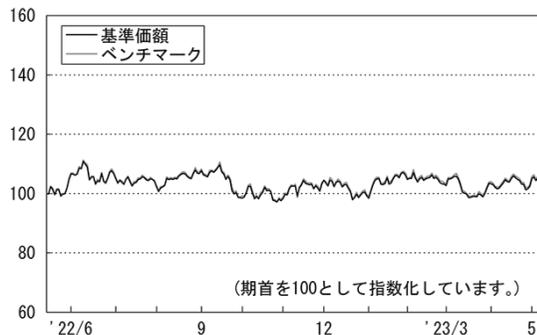
- ・ 海外カस्टディ・フィーや売買手数料などの諸費用。

○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○1万口当たりの費用明細

(2022年5月17日～2023年5月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 10 (6) (0) (3)	% 0.044 (0.029) (0.000) (0.015)	(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)	8 (8)	0.035 (0.035)	(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)	60 (42) (18)	0.271 (0.188) (0.082)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	78	0.350	
期中の平均基準価額は、22,042円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	インドネシア	百株 78,941 (20,135)	千インドネシアルピア 36,174,357 (317,523)	百株 74,147 (460)	千インドネシアルピア 36,871,683 (31,003)
	韓国	2,875 (△ 37)	千韓国ウォン 18,798,587 (78,219)	3,059 (13)	千韓国ウォン 17,426,941 (52,638)
	台湾	77,741 (7,571)	千新台幣ドル 562,327 (△ 232)	56,666 (4,938)	千新台幣ドル 514,856 (4,665)
	インド	20,416 (13,142)	千インドルピー 1,554,719 (114,409)	18,086 (966)	千インドルピー 1,353,258 (114,409)
	サウジアラビア	4,835 (3,680)	千サウジアラビ・アリアル 24,848 (4,886)	3,826 (1,009)	千サウジアラビ・アリアル 18,007 (4,665)
	カタール	8,030	千カタールリアル 7,130	3,130	千カタールリアル 3,197
	クウェート	7,553 (1,771)	千クウェートディナール 540 (6)	3,233 (ー)	千クウェートディナール 283 (6)
	エジプト	600 (899)	千エジプトポンド 591 (ー)	ー	千エジプトポンド ー
	南アフリカ	7,540 (162)	千南アフリカランド 78,054 (△ 107)	4,759 (162)	千南アフリカランド 63,211 (295)
	アラブ首長国連邦	13,486 (288)	千アラブディルハム 9,546 (126)	4,166 (144)	千アラブディルハム 5,864 (126)
	中国オフショア	18,568 (2,033)	千香港・オフショア人民元 30,897 (82)	18,186	千香港・オフショア人民元 23,827

(注) 金額は受け渡し代金。

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

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	インド	社債券 (投資法人債券を含む)	千インドルピー ー	千インドルピー ー (158)

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還による減少分です。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	メキシコ OPERADORA DE SITIS MEX- A-1	63,400	1,094	36,400	664

(注) 金額は受け渡し代金。

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 54,172	百万円 53,895	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受け渡し代金。

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

○株式売買比率

(2022年5月17日～2023年5月16日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当	期
(a) 期中の株式売買金額		34,195,222千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額		88,473,166千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)		0.38

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

○利害関係人との取引状況等

(2022年5月17日～2023年5月16日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年5月17日～2023年5月16日)

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

○組入資産の明細

(2023年5月16日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMBEV SA-ADR	—	528	156	21,262	食品・飲料・タバコ
AMERICA MOVIL SAB DE CV-ADR	—	147	336	45,773	電気通信サービス
AUTOHOME INC-ADR	86	77	254	34,656	メディア・娯楽
BANCO DE CHILE-ADR	—	49	111	15,213	銀行
BANCO BRADESCO-ADR	—	531	172	23,406	銀行
BRF SA-ADR	88	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	69	69	118	16,086	食品・飲料・タバコ
CENTRAIS ELETRICAS BR-SP ADR	—	894	649	88,424	公益事業
CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	—	122	80	10,921	素材
CIA SIDERURGICA NACL-SP ADR	126	—	—	—	素材
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	16	18	159	21,756	食品・飲料・タバコ
COSAN SA -ADR	—	30	39	5,375	エネルギー
CREDICORP LTD	72	73	1,014	137,965	銀行
DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	68	63	270	36,863	半導体・半導体製造装置
ENEL CHILE SA-ADR	—	123	37	5,120	公益事業
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	—	22	223	30,406	食品・飲料・タバコ
GERDAU SA -SPON ADR	232	189	94	12,788	素材
GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	—	3	55	7,588	運輸
GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	—	1	43	5,942	運輸
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR-ADR	—	519	285	38,802	銀行
KE HOLDINGS INC-ADR	386	713	1,220	166,039	不動産管理・開発
LUFAX HOLDING LTD-ADR	652	692	113	15,451	金融サービス
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	227	227	159	21,696	素材
MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	—	91	157	21,455	一般消費財・サービス流通・小売り
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	608	608	0.006	0.827	電気通信サービス
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP-ADR	105	—	—	—	消費者サービス
NIO INC - ADR	1,412	1,476	1,217	165,668	自動車・自動車部品
NOAH HOLDINGS LTD-SPON-ADR	45	—	—	—	金融サービス
PETROLEO BRASILEIRO S. A. -ADR	—	192	224	30,536	エネルギー
PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	—	251	263	35,890	エネルギー
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	53	59	436	59,402	素材
RLX TECHNOLOGY INC-ADR	668	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BANCO SANTANDER BRASIL-ADS	—	119	73	9,940	銀行
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	—	42	45	6,171	公益事業
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	—	23	45	6,211	銀行
SENDAS DISTRIBUIDORA-ADR	—	89	107	14,611	生活必需品流通・小売り
SOUTHERN COPPER CORP (US)	81	95	691	94,085	素材
SUZANO SA - SPON ADR	—	92	80	10,952	素材
TAL EDUCATION GROUP- ADR	270	475	287	39,097	消費者サービス
GRUPO TELEVISA SA-SPONS ADR	—	115	55	7,588	メディア・娯楽
TELEFONICA BRASIL-ADR	180	192	163	22,303	電気通信サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	700	745	593	80,680	メディア・娯楽
TIM SA-ADR	75	55	78	10,706	電気通信サービス
VALE SA-SP ADR	—	239	336	45,782	素材
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	489	453	717	97,648	一般消費財・サービス流通・小売り
XPENG INC - ADR	422	—	—	—	自動車・自動車部品

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	千アメリカドル	千円	
YUM CHINA HOLDINGS INC	459	451	2,792	379,870	消費者サービス
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	471	458	1,335	181,698	運輸
QIFU TECHNOLOGY INC-ADR	108	119	214	29,239	金融サービス
BAIDU INC - SPON ADR	296	—	—	—	メディア・娯楽
BEIGENE LTD-ADR	51	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BILIBILI INC-SPONSORED-ADR	180	—	—	—	メディア・娯楽
H WORLD GROUP LTD-ADR	196	207	908	123,554	消費者サービス
CHINDATA GROUP HOLDINGS-ADR	99	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	549	588	2,014	274,097	消費者サービス
DADA NEXUS LTD-ADR	68	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
GDS HOLDINGS LTD - ADR	95	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HUTCHMED CHINA-ADR	96	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
I-MAB-SPONSORED ADR	48	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IQIYI INC-ADR	347	448	267	36,387	メディア・娯楽
KANZHUN LTD-ADR	102	186	345	46,966	メディア・娯楽
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	157	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	47	62	453	61,694	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LI AUTO INC - ADR	602	—	—	—	自動車・自動車部品
HELLO GROUP INC -SPN ADR	195	—	—	—	メディア・娯楽
OZON HOLDINGS PLC - ADR	64	64	0	0.087	一般消費財・サービス流通・小売り
PDD HOLDINGS INC-ADR	468	542	3,582	487,374	一般消費財・サービス流通・小売り
WEIBO CORP-SPON-ADR	77	77	131	17,851	メディア・娯楽
YANDEX NV-A	350	350	0.003	0.476	メディア・娯楽
JOYY INC-ADR	65	47	143	19,478	メディア・娯楽
ZAI LAB LTD-ADR	83	100	338	46,032	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GAZPROM PAO-SPON ADR	6,493	6,493	0.064	8	エネルギー
LUKOIL PJSC-SPON-ADR	459	26	0	0.035	エネルギー
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	438	438	0.004	0.595	生活必需品流通・小売り
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	185	185	0.001	0.251	素材
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	102	102	0.001	0.138	エネルギー
ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	1,263	1,263	0.012	1	エネルギー
SEVERSTAL - GDR REG S	263	263	0.002	0.357	素材
SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	1,747	1,747	0.017	2	エネルギー
TATNEFT-SPONSORED-ADR	274	274	0.002	0.372	エネルギー
VTB BANK JSC-GDR-REG S	1,682	—	—	—	銀行
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	154	154	0.001	0.209	生活必需品流通・小売り
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	—	1,296	193	26,307	エネルギー
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	1,413	1,346	98	13,412	不動産管理・開発
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	417	452	151	20,668	ソフトウェア・サービス
LUKOIL PJSC	—	433	0.004	0.589	エネルギー
VK CO LTD -GDR	152	152	0.001	0.206	メディア・娯楽
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	720	720	0.007	0.979	素材
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	177	176	0.001	0.239	素材
POLYUS PJSC-REG S-GDR	78	78	0	0.106	素材
SBERBANK PJSC-SPONSORED ADR	1,958	517	0.005	0.703	銀行
TCS GROUP HOLDING -REG S-GDR	134	134	0.001	0.182	銀行
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	—	5,763	0.057	7	銀行
VTB BANK PJSC	—	3,364,600	33	4,577	銀行

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(アメリカ…非上場)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR (FUKA)	—	1	0	0.001	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	30,537 68	3,400,836 77	24,178 —	3,289,512 <3.3%>	
(メキシコ)			千メキシコペソ			
ALFA S. A. B. -A	3,225	3,225	3,595	28,040	資本財	
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	33,095	—	—	—	電気通信サービス	
AMERICA MOVIL SAB DE CV	—	26,606	52,920	412,667	電気通信サービス	
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	440	440	7,810	60,905	食品・飲料・タバコ	
BANCO DEL BAJIO SA	—	808	4,816	37,558	銀行	
BECLE SAB DE CV	411	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
CEMEX SAB-CPO	16,300	14,756	16,866	131,520	素材	
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	401	401	6,214	48,458	食品・飲料・タバコ	
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	2,139	1,831	32,471	253,208	食品・飲料・タバコ	
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	2,807	2,756	41,994	327,471	銀行	
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	380	358	11,646	90,815	運輸	
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	2,273	2,262	9,543	74,418	銀行	
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	406	496	5,118	39,915	資本財	
GRUPO MEXICO SA-SER B	3,377	3,397	28,685	223,686	素材	
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	1,629	1,424	13,676	106,644	食品・飲料・タバコ	
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	214	186	9,491	74,012	運輸	
GRUMA S. A. B. -B	238	217	6,032	47,043	食品・飲料・タバコ	
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	153	153	4,330	33,771	素材	
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	1,834	1,644	6,466	50,428	家庭用品・パーソナル用品	
MEGACABLE HOLDINGS-CPO	312	—	—	—	メディア・娯楽	
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	1,175	1,016	4,094	31,924	素材	
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	216	236	4,245	33,103	運輸	
GRUPO TELEVISIA SAB	2,578	2,249	3,825	29,831	メディア・娯楽	
WALMART DE MEXICO -SER V	5,615	5,617	40,858	318,607	生活必需品流通・小売り	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	79,223 22	70,083 21	314,704 —	2,454,033 <2.5%>	
(ブラジル)			千ブラジルリアル			
ALPARGATAS SA -PRF	281	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
AMBEV SA	4,960	4,461	6,521	181,345	食品・飲料・タバコ	
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	508	675	684	19,031	生活必需品流通・小売り	
AMERICANAS SA	689	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
BANCO BRADESCO S. A.	1,511	1,471	1,990	55,354	銀行	
BANCO DO BRASIL S. A.	883	929	4,128	114,793	銀行	
BANCO BRADESCO SA-PRF	5,785	5,309	8,341	231,942	銀行	
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	411	241	722	20,097	銀行	
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	1,215	1,336	3,430	95,395	金融サービス	
BANCO INTER SA-UNITS	394	—	—	—	銀行	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	694	774	2,487	69,169	保険	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	6,554	6,546	8,510	236,635	金融サービス	
BRASKEM SA-PREF A	208	—	—	—	素材	
BRF SA	624	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
CCR SA	1,270	1,298	1,772	49,272	運輸	
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	1,464	1,464	1,810	50,345	公益事業	
CIA SIDERURGICA NACIONAL	648	648	842	23,423	素材	
COSAN SA	1,112	1,112	1,802	50,120	エネルギー	
CPFL ENERGIA SA	—	233	749	20,835	公益事業	
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	336	427	1,519	42,255	公益事業	

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		
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジルレアル	千円		
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	258	287	1,142	31,768	公益事業	
ENERGISA SA-UNITS	210	210	949	26,398	公益事業	
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	1,054	1,057	3,061	85,114	公益事業	
EQUATORIAL ENERGIA SA-RTS	—	14	6	170	公益事業	
GERDAU SA-PREF	1,015	1,065	2,602	72,365	素材	
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	4,522	5,877	1,851	51,480	ヘルスケア機器・サービス	
HYPERMARCAS SA	431	446	1,697	47,198	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	5,178	4,647	12,551	349,010	銀行	
ITAUSA SA-PRF	5,001	5,671	5,104	141,932	銀行	
JBS SA	756	878	1,419	39,475	食品・飲料・タバコ	
KLABIN SA - UNIT	811	811	1,699	47,265	素材	
LOJAS RENNER S. A.	1,067	986	1,710	47,569	一般消費財・サービス流通・小売り	
LOCALIZA RENT A CAR	668	817	5,009	139,298	運輸	
LOCALIZA RENT A CAR SA-RTS	—	3	5	160	運輸	
MAGAZINE LUIZA SA	3,320	2,927	1,282	35,647	一般消費財・サービス流通・小売り	
ENEVA SA	—	845	1,010	28,100	公益事業	
NATURA &CO HOLDING SA	945	945	1,255	34,906	家庭用品・パーソナル用品	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	3,934	3,561	10,171	282,833	エネルギー	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	5,138	4,649	11,930	331,741	エネルギー	
VIBRA ENERGIA SA	1,288	1,202	1,748	48,628	一般消費財・サービス流通・小売り	
PETRO RIO SA	757	757	2,609	72,554	エネルギー	
RAIA DROGASIL SA	1,084	1,179	3,317	92,249	生活必需品流通・小売り	
REDE D'OR SAO LUIZ SA	418	596	1,552	43,169	ヘルスケア機器・サービス	
RUMO SA	1,422	1,455	3,054	84,918	運輸	
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	369	314	1,647	45,810	公益事業	
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	—	779	913	25,407	生活必需品流通・小売り	
SUZANO SA	815	715	3,070	85,364	素材	
TELEFONICA BRASIL S. A.	363	363	1,523	42,358	電気通信サービス	
TIM SA	567	567	786	21,880	電気通信サービス	
TOTVS SA	578	530	1,515	42,132	ソフトウェア・サービス	
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	155	210	924	25,718	公益事業	
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	774	774	1,314	36,559	エネルギー	
VALE SA	4,366	3,862	26,671	741,605	素材	
WEG SA	1,768	1,779	7,054	196,161	資本財	
小 計	株 数	金 額	78,590	77,715	167,485	4,656,977
	銘柄 数 < 比 率 >		49	49	—	< 4.7% >
(チリ)			千チリペソ			
BANCO DE CHILE	46,882	42,380	375,489	64,937	銀行	
BANCO DE CREDITO E INVERSION	61	58	140,285	24,261	銀行	
BANCO SANTANDER CHILE SA	70,219	63,729	248,224	42,927	銀行	
CENCOSUD SA	1,210	1,431	215,727	37,307	生活必需品流通・小売り	
EMPRESAS CMPC SA	1,425	1,090	149,776	25,902	素材	
EMPRESAS COPEC SA	429	391	212,586	36,764	エネルギー	
ENEL AMERICAS SA	19,566	22,776	248,624	42,997	公益事業	
ENEL CHILE SA	32,245	24,873	117,528	20,325	公益事業	
S. A. C. I. FALABELLA	879	765	142,022	24,561	一般消費財・サービス流通・小売り	
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	94	94	543,866	94,056	素材	
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	—	18,750	155,850	26,952	運輸	
小 計	株 数	金 額	173,013	176,339	2,549,982	440,993
	銘柄 数 < 比 率 >		10	11	—	< 0.4% >

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		
(コロンビア)	百株	百株	千コロンビアペソ	千円		
GRUPO DE INV SURAMERICANA	120	—	—	—	金融サービス	
INTERCONEXION ELECTRICA SA	504	442	775,001	23,454	公益事業	
BANCOLOMBIA SA-PRF	472	472	1,315,936	39,825	銀行	
BANCOLOMBIA SA	313	287	926,255	28,032	銀行	
ECOPETROL SA	4,677	—	—	—	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額	6,087	1,201	3,017,192	91,312	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	3	—	<0.1%>	
(ユーロ…ギリシャ)			千ユーロ			
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	2,400	2,463	291	43,207	銀行	
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	2,582	2,582	352	52,175	銀行	
JUMBO SA	126	126	282	41,840	一般消費財・サービス流通・小売り	
MOTOR OIL (HELLAS) SA	—	58	125	18,564	エネルギー	
MYTILINEOS S. A.	—	106	280	41,487	資本財	
NATIONAL BANK OF GREECE	—	534	274	40,601	銀行	
OPAP SA	213	201	320	47,459	消費者サービス	
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	238	225	304	45,013	電気通信サービス	
PUBLIC POWER CORP	213	213	177	26,203	公益事業	
TERNA ENERGY SA	—	71	139	20,611	公益事業	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	5,773	6,582	2,547	377,165	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	10	—	<0.4%>	
(トルコ)			千トルコリラ			
AKBANK T. A. S.	3,364	3,364	5,844	40,524	銀行	
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	748	766	3,103	21,520	資本財	
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	519	507	8,098	56,147	生活必需品流通・小売り	
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	1,516	1,516	4,595	31,862	素材	
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	81	74	3,879	26,901	自動車・自動車部品	
HACI OMER SABANCI HOLDING	—	957	3,646	25,280	銀行	
HEKTAS TICARET T. A. S	—	1,443	3,408	23,631	素材	
KOC HOLDING AS	736	736	6,425	44,548	資本財	
KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	—	912	1,595	11,059	素材	
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	—	43	1,764	12,233	運輸	
SASA POLYESTER SANAYI	—	538	5,059	35,082	素材	
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	1,032	1,526	5,585	38,724	資本財	
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	1,167	1,167	3,628	25,159	電気通信サービス	
TURK HAVA YOLLARI AO	—	570	7,090	49,163	運輸	
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	154	983	6,314	43,777	エネルギー	
TURKIYE IS BANKASI-C	1,733	3,834	4,823	33,442	銀行	
TURKIYE GARANTI BANKASI	2,393	—	—	—	銀行	
YAPI VE KREDI BANKASI	—	2,740	2,868	19,890	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	13,447	21,681	77,732	538,948	
	銘柄 数 < 比 率 >	11	17	—	<0.5%>	
(チェコ)			千チェココルナ			
CEZ AS	167	175	20,194	126,578	公益事業	
KOMERCNI BANKA AS	79	81	5,385	33,757	銀行	
MONETA MONEY BANK AS	390	390	3,045	19,092	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	636	647	28,625	179,427	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.2%>	
(ハンガリー)			千ハンガリーフォリント			
RICHTER GEDEON NYRT	154	162	133,409	53,507	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	444	412	113,217	45,409	エネルギー	

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		
(ハンガリー)	百株	百株	千ハンガリーフォリント	千円		
OTP BANK PLC	235	236	257,158	103,140	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	834	811	503,784	202,058	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.2% >	
(ポーランド)			千ポーランドズロチ			
ALLEGRO. EU SA	396	401	1,437	47,210	一般消費財・サービス流通・小売り	
BANK PEKAO SA	190	190	1,819	59,750	銀行	
SANTANDER BANK POLSKA SA	34	34	1,129	37,084	銀行	
MBANK SA	16	16	543	17,863	銀行	
CD PROJEKT SA	78	66	760	24,988	メディア・娯楽	
CYFROWY POLSAT SA	265	250	443	14,568	メディア・娯楽	
DINO POLSKA SA	49	54	2,268	74,496	生活必需品流通・小売り	
KGHM POLSKA MIEDZ SA	149	142	1,659	54,504	素材	
LPP SA	1	1	1,477	48,529	耐久消費財・アパレル	
PEPCO GROUP NV	—	179	718	23,599	一般消費財・サービス流通・小売り	
PKO BANK POLSKI SA	922	978	3,069	100,830	銀行	
POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I	1,850	—	—	—	エネルギー	
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	316	697	4,449	146,149	エネルギー	
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	866	866	641	21,056	公益事業	
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	638	640	2,513	82,572	保険	
ORANGE POLSKA SA	780	—	—	—	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	6,554	4,519	22,930	753,205	
	銘柄 数 < 比 率 >	15	14	—	< 0.8% >	
(香港)			千香港ドル			
3SBIO INC	1,495	1,495	1,163	20,191	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
A-LIVING SMART CITY SERVICES	757	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	870	745	1,248	21,676	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	1,400	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	25,730	29,820	9,333	162,032	銀行	
ATR CHINA LTD-H	2,140	1,740	1,117	19,392	運輸	
AKESO INC - B	390	540	2,268	39,372	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	15,300	—	—	—	メディア・娯楽	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	4,110	4,550	1,851	32,148	素材	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	16,167	15,858	135,506	2,352,394	一般消費財・サービス流通・小売り	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	1,174	1,300	11,979	207,964	耐久消費財・アパレル	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	1,110	1,325	3,186	55,319	素材	
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	3,040	2,480	1,073	18,641	資本財	
BANK OF CHINA LTD - H	85,010	84,740	27,794	482,516	銀行	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	7,792	8,672	4,605	79,944	銀行	
BAIDU INC-CLASS A	—	2,381	28,793	499,855	メディア・娯楽	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	6,180	5,040	1,068	18,548	公益事業	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	2,540	2,040	1,189	20,646	運輸	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H	—	64	937	16,276	一般消費財・サービス流通・小売り	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	655	565	1,895	32,907	公益事業	
BEIGENE LTD	—	658	9,526	165,378	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BILIBILI INC-CLASS Z	—	195	2,855	49,568	メディア・娯楽	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	4,300	3,740	1,383	24,022	耐久消費財・アパレル	
BOC AVIATION LTD	250	215	1,320	22,916	資本財	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	4,120	—	—	—	自動車・自動車部品	
BYD CO LTD-H	850	885	21,717	377,022	自動車・自動車部品	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	800	665	1,569	27,244	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	—	730	1,595	27,690	不動産管理・開発	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CANSINO BIOLOGICS INC-H	90	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CGN POWER CO LTD-H	10,780	10,780	2,285	39,673	公益事業
CMOC GROUP LTD-H	3,510	3,510	1,530	26,567	素材
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	2,360	2,140	2,037	35,367	資本財
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	4,560	3,920	2,206	38,312	素材
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	3,965	3,965	1,340	23,266	商業・専門サービス
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	102,219	102,119	55,042	955,533	銀行
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	2,150	2,170	3,962	68,787	公益事業
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	26,173	26,953	13,907	241,438	エネルギー
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	1,550	1,770	10,009	173,762	食品・飲料・タバコ
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	7,760	7,950	12,099	210,054	保険
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	1,750	1,390	1,718	29,825	運輸
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	4,148	4,013	7,825	135,854	不動産管理・開発
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	3,440	2,900	1,174	20,389	資本財
CHINA COSCO HOLDINGS-H	3,023	3,333	3,233	56,133	運輸
CHINA OILFIELD SERVICES-H	1,920	1,920	1,662	28,864	エネルギー
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	9,801	9,961	7,780	135,060	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES LAND LTD	3,577	3,357	11,500	199,646	不動産管理・開発
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	2,200	1,980	990	17,186	運輸
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	3,625	3,595	9,940	172,561	エネルギー
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	3,610	3,790	3,168	55,004	公益事業
CRRC CORP LTD - H	4,760	4,010	1,908	33,136	資本財
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	1,891	1,547	1,460	25,358	保険
CHINA MENGNIU DAIRY CO	3,390	3,490	11,220	194,785	食品・飲料・タバコ
CHINA COAL ENERGY CO - H	2,160	2,160	1,524	26,473	エネルギー
CHINA MERCHANTS BANK - H	4,071	4,126	16,444	285,469	銀行
CHINA CITIC BANK - H	8,510	9,290	4,013	69,670	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-H	6,141	7,276	2,379	41,306	銀行
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	4,270	3,760	2,079	36,096	資本財
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	2,690	2,664	6,673	115,848	保険
CHINA GAS HOLDINGS LTD	3,384	3,188	3,296	57,225	公益事業
CHINA RESOURCES CEMENT	2,920	2,460	833	14,477	素材
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TE-H	1,590	—	—	—	資本財
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	960	960	2,731	47,413	公益事業
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	1,730	1,540	2,008	34,861	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	10,930	9,010	891	15,484	金融サービス
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	2,680	2,450	1,668	28,964	素材
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	900	900	0	0	食品・飲料・タバコ
CHINA VANKE CO LTD-H	1,771	2,429	2,803	48,666	不動産管理・開発
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	1,930	3,500	896	15,554	銀行
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	3,160	3,160	1,301	22,601	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA POWER INTERNATIONAL	6,060	5,380	1,737	30,167	公益事業
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	4,290	3,775	1,755	30,473	金融サービス
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	1,840	1,690	1,980	34,384	資本財
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	1,350	1,350	1,121	19,475	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	—	1,935	1,441	25,025	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	—	2,168	3,386	58,788	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA LITERATURE LTD	484	394	1,319	22,913	メディア・娯楽
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	1,700	1,772	3,030	52,602	金融サービス
CHINA TOWER CORP LTD-H	42,200	49,740	4,824	83,758	電気通信サービス
CHINA FEIHE LTD	3,750	3,790	1,967	34,147	食品・飲料・タバコ

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 EDUCATION GROUP HOLDIN	890	—	—	—	消費者サービス
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	1,350	1,130	656	11,397	資本財
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	680	740	905	15,723	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA BOHAI BANK CO LTD-H	2,650	—	—	—	銀行
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	604	774	2,983	51,798	不動産管理・開発
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	3,040	3,040	1,526	26,492	ソフトウェア・サービス
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H	1,860	—	—	—	エネルギー
CITIC SECURITIES CO LTD-H	2,461	1,991	3,350	58,158	金融サービス
CITIC LTD	6,000	6,290	6,403	111,159	資本財
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	4,660	5,500	2,810	48,790	生活必需品流通・小売り
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	4,218	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
KUNLUN ENERGY CO LTD	4,280	3,980	2,981	51,750	公益事業
COSCO SHIPPING PORTS LTD	2,100	2,100	1,188	20,634	運輸
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	8,717	12,537	2,256	39,176	不動産管理・開発
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	2,200	2,260	2,513	43,627	不動産管理・開発
DALI FOODS GROUP CO LTD	1,920	1,920	612	10,632	食品・飲料・タバコ
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	3,120	3,120	1,173	20,365	自動車・自動車部品
DONGYUE GROUP	1,840	1,610	1,267	21,996	素材
CIFI EVER SUNSHINE SERVICES	720	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
FAR EAST HORIZON LTD	1,930	1,650	1,163	20,194	金融サービス
FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	470	570	1,279	22,214	半導体・半導体製造装置
FOSUN INTERNATIONAL LTD	2,755	2,410	1,274	22,132	資本財
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	4,700	7,020	1,024	17,792	不動産管理・開発
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	760	784	2,500	43,416	自動車・自動車部品
SEAZEN GROUP LTD	2,580	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H	244	345	2,014	34,977	素材
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	—	21,260	3,890	67,540	半導体・半導体製造装置
GDS HOLDINGS LTD-CL A	—	868	972	16,887	ソフトウェア・サービス
GENSCRIPT BIOTECH CORP	1,360	1,220	2,357	40,918	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	6,370	6,550	6,438	111,774	自動車・自動車部品
GF SECURITIES CO LTD-H	1,118	1,174	1,382	24,008	金融サービス
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	13,631	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	3,510	3,695	3,687	64,016	自動車・自動車部品
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	970	830	785	13,630	不動産管理・開発
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	1,980	1,660	771	13,400	不動産管理・開発
GUANGDONG INVEST	3,160	3,160	2,303	39,991	公益事業
YUEXIU PROPERTY CO LTD	1,292	1,592	1,504	26,117	不動産管理・開発
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	3,328	3,328	1,630	28,313	自動車・自動車部品
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	2,936	2,372	1,304	22,647	金融サービス
HANERGY THIN FILM POWER GROU	2,400	2,400	0	0	半導体・半導体製造装置
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	810	690	1,277	22,183	資本財
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	1,180	1,180	2,216	38,470	消費者サービス
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	1,300	1,420	1,860	32,293	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	139	108	734	12,749	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAIER SMART HOME CO LTD-H	2,126	2,468	5,812	100,898	耐久消費財・アパレル
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	3,200	6,440	1,146	19,900	メディア・娯楽
HENGAN INTL GROUP CO LTD	705	645	2,276	39,526	家庭用品・パーソナル用品
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	907	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
HUANENG POWER INTL INC-H	4,640	5,460	2,588	44,928	公益事業
HUABAO INTERNATIONAL HOLDING	1,090	—	—	—	素材
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	1,680	1,270	1,333	23,149	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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	600	600	1,590	27,602	半導体・半導体製造装置
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	374	374	1,970	34,216	ヘルスケア機器・サービス
IND & COMM BK OF CHINA - H	60,535	60,205	26,610	461,965	銀行
INNOVENT BIOLOGICS INC	1,285	1,120	4,485	77,870	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JD.COM INC - CL A	2,147	2,326	32,823	569,809	一般消費財・サービス流通・小売り
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	411	1,208	6,541	113,557	生活必需品流通・小売り
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	1,220	1,580	1,335	23,177	運輸
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	1,190	1,190	1,511	26,236	素材
JLUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	740	740	1,124	19,526	消費者サービス
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	1,660	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
KINGSOFT CORP LTD	1,050	972	3,086	53,574	メディア・娯楽
KINGBOARD HOLDINGS LTD	770	705	1,660	28,822	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	1,050	1,050	832	14,454	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	2,880	2,710	3,149	54,666	ソフトウェア・サービス
EAST BUY HOLDING LTD	—	455	1,121	19,470	消費者サービス
KUAI SHOU TECHNOLOGY	511	1,922	10,119	175,671	メディア・娯楽
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	1,210	—	—	—	素材
LENOVO GROUP LTD	7,900	7,660	5,967	103,589	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LI NING CO LTD	2,575	2,515	12,952	224,851	耐久消費財・アパレル
LI AUTO INC-CLASS A	—	1,223	13,991	242,885	自動車・自動車部品
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	1,945	2,030	4,110	71,362	不動産管理・開発
MEITUAN-CLASS B	4,352	5,315	72,455	1,257,819	消費者サービス
MIN TH GROUP LTD	860	740	1,594	27,683	自動車・自動車部品
MMG LTD	3,720	—	—	—	素材
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	764	615	984	17,082	ヘルスケア機器・サービス
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDIN	710	—	—	—	ソフトウェア・サービス
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	925	810	1,863	32,341	保険
NETEASE INC	2,220	2,126	29,242	507,655	メディア・娯楽
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	—	1,636	4,957	86,054	消費者サービス
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	2,110	1,830	951	16,519	素材
NONGFU SPRING CO LTD-H	1,894	1,852	7,769	134,872	食品・飲料・タバコ
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	—	135	2,147	37,286	運輸
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	8,150	8,670	2,817	48,916	保険
PETROCHINA CO LTD-H	23,470	22,510	12,200	211,799	エネルギー
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	147	220	734	12,746	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	7,600	7,240	7,218	125,309	保険
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	6,645	6,735	39,096	678,718	保険
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	604	482	912	15,848	生活必需品流通・小売り
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	8,170	7,980	4,117	71,482	銀行
POWERLONG REAL ESTATE HOLDIN	1,670	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
POP MART INTERNATIONAL GROUP	—	552	1,080	18,762	一般消費財・サービス流通・小売り
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	1,260	1,260	1,421	24,673	資本財
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	826	826	1,281	22,254	ヘルスケア機器・サービス
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	907	892	6,065	105,298	耐久消費財・アパレル
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	2,960	2,636	3,379	58,665	ヘルスケア機器・サービス
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	425	425	920	15,973	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENZHEN INTL HOLDINGS	1,580	1,580	1,177	20,434	運輸
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	565	772	1,226	21,296	素材
SHANGHAI FUDAN MICROELECT-H	—	370	777	13,488	半導体・半導体製造装置
SINOPHARM GROUP CO-H	1,476	1,548	4,133	71,751	ヘルスケア機器・サービス
SINO BIOPHARMACEUTICAL	11,307	11,697	4,784	83,055	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

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		
SINOTRUK HONG KONG LTD	885	—	—	—	資本財	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	1,950	1,840	1,633	28,364	食品・飲料・タバコ	
SUN ART RETAIL GROUP	2,615	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
SUNNY OPTICAL TECH	781	780	6,552	113,742	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SUNAC SERVICES HOLDINGS LTD	1,090	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	
TENCENT HOLDINGS LTD	6,151	6,654	226,918	3,939,304	メディア・娯楽	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	2,180	2,020	2,658	46,148	食品・飲料・タバコ	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	1,530	2,120	1,481	25,725	一般消費財・サービス流通・小売り	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	1,096	1,256	1,934	33,578	消費者サービス	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	1,100	940	1,372	23,824	消費者サービス	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	580	620	4,764	82,715	食品・飲料・タバコ	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	1,580	1,260	908	15,770	食品・飲料・タバコ	
VENUS MEDTECH HANGZHOU INC-H	250	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	490	370	751	13,039	家庭用品・パーソナル用品	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	5,040	5,170	2,647	45,952	食品・飲料・タバコ	
WEICHAI POWER CO LTD-H	2,134	1,964	2,403	41,732	資本財	
WEIMOB INC	2,350	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
WHARF HOLDINGS LTD	1,530	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	3,850	3,915	18,106	314,335	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WUXI APPTTEC CO LTD-H	361	372	2,641	45,854	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	864	849	9,517	165,220	公益事業	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-H	614	—	—	—	資本財	
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	5,360	5,220	4,113	71,407	半導体・半導体製造装置	
XIAOMI CORP-CLASS B	15,318	16,206	18,021	312,845	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
XPENG INC - CLASS A SHARES	—	896	3,476	60,351	自動車・自動車部品	
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	—	1,485	1,346	23,382	耐久消費財・アパレル	
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	1,880	1,700	4,760	82,633	エネルギー	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	1,320	1,320	2,275	39,505	自動車・自動車部品	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	550	550	1,188	20,623	食品・飲料・タバコ	
YUEXIU PROPERTY CO LT-RIGHTS	—	477	19	335	不動産管理・開発	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	478	707	1,778	30,867	保険	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	—	1,180	1,385	24,049	素材	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	1,330	1,330	848	14,730	運輸	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	659	704	2,288	39,719	資本財	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	640	725	2,523	43,799	一般消費財・サービス流通・小売り	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	6,437	6,257	7,246	125,793	素材	
ZTE CORP-H	714	712	1,598	27,748	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	105	102	1,473	25,574	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数	金 額	905,678	893,188	1,290,187	22,397,653
	銘柄 数 < 比 率 >		200	192	—	<22.7%>
(マレーシア)			千マレーシアリンギット			
AMMB HOLDINGS BHD	1,958	1,958	687	20,810	銀行	
AXIATA GROUP BERHAD	2,869	2,964	901	27,285	電気通信サービス	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	7,276	7,853	3,910	118,423	銀行	
DIALOG GROUP BHD	4,250	3,577	783	23,721	エネルギー	
CELCOMDIGI BHD	3,533	3,361	1,485	44,984	電気通信サービス	
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	122	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
GAMUDA BHD	—	2,287	949	28,740	資本財	
GENTING BHD	2,189	2,189	987	29,894	消費者サービス	
GENTING MALAYSIA BHD	3,535	3,154	845	25,595	消費者サービス	
HARTALEGA HOLDINGS BHD	1,882	—	—	—	ヘルスケア機器・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		
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシアリンギット	千円		
HAP SENG CONSOLIDATED	449	637	288	8,737	資本財	
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	—	271	482	14,607	銀行	
HONG LEONG BANK BERHAD	704	648	1,294	39,205	銀行	
IHH HEALTHCARE BHD	1,911	1,664	983	29,779	ヘルスケア機器・サービス	
INARI AMERTRON BHD	3,249	3,249	701	21,250	半導体・半導体製造装置	
IOI CORPORATION BERHAD	2,568	2,568	988	29,947	食品・飲料・タバコ	
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	528	451	1,002	30,345	食品・飲料・タバコ	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	1,250	657	475	14,383	運輸	
MAXIS BHD	2,354	2,354	1,028	31,150	電気通信サービス	
MALAYAN BANKING BHD	4,863	4,896	4,255	128,848	銀行	
MISC BHD	1,513	1,359	985	29,835	運輸	
MR DIY GROUP M BHD	—	2,209	351	10,638	一般消費財・サービス流通・小売り	
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	65	65	877	26,571	食品・飲料・タバコ	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	2,633	2,495	1,741	52,735	素材	
PETRONAS DAGANGAN BHD	367	306	664	20,125	エネルギー	
PETRONAS GAS BERHAD	796	796	1,337	40,494	公益事業	
PPB GROUP BERHAD	709	639	1,049	31,773	食品・飲料・タバコ	
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	3,550	4,359	2,087	63,225	素材	
PUBLIC BANK BERHAD	15,694	15,686	6,180	187,152	銀行	
QL RESOURCES BHD	1,145	1,145	660	20,005	食品・飲料・タバコ	
RHB BANK BHD	2,225	1,548	851	25,791	銀行	
SIME DARBY BERHAD	3,511	2,790	591	17,912	資本財	
SIME DARBY PLANTATION BHD	1,849	2,441	1,069	32,378	食品・飲料・タバコ	
TENAGA NASIONAL BERHAD	2,296	2,929	2,788	84,443	公益事業	
TELEKOM MALAYSIA BHD	1,380	1,102	553	16,751	電気通信サービス	
TOP GLOVE CORP BHD	6,083	6,083	638	19,341	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	89,309 33	90,694 34	44,479 —	1,346,886 < 1.4% >	
(タイ)			千タイバーツ			
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	1,311	1,216	25,657	102,886	電気通信サービス	
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	4,422	4,291	31,431	126,040	運輸	
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	9,433	9,119	4,969	19,929	消費者サービス	
B GRIMM POWER PCL-NVDR	783	835	3,089	12,388	公益事業	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	10,279	11,447	33,768	135,412	ヘルスケア機器・サービス	
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	—	8,837	7,202	28,880	エネルギー	
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	7,593	7,838	6,779	27,187	運輸	
BANGKOK COMMERCIAL ASSE-NVDR	2,499	—	—	—	金融サービス	
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	1,237	1,237	4,669	18,725	生活必需品流通・小売り	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	8,026	8,026	6,059	24,299	運輸	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	504	615	15,313	61,407	ヘルスケア機器・サービス	
CARABAO GROUP PCL-NVDR	345	345	2,432	9,753	食品・飲料・タバコ	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	2,191	1,970	13,790	55,297	不動産管理・開発	
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	2,048	2,301	10,412	41,755	一般消費財・サービス流通・小売り	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	4,069	3,533	7,066	28,334	食品・飲料・タバコ	
CP ALL PCL-NVDR	6,258	5,984	38,746	155,373	生活必需品流通・小売り	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	328	3,320	27,141	108,835	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	221	221	3,226	12,938	公益事業	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	1,543	1,772	11,872	47,608	公益事業	
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	798	649	3,829	15,354	公益事業	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	2,903	3,149	15,119	60,629	公益事業	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	6,384	7,571	10,977	44,021	一般消費財・サービス流通・小売り	

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		
(タイ)	百株	百株	千タイバーツ	千円		
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	1,772	1,968	6,592	26,437	素材	
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	1,257	1,203	8,721	34,974	電気通信サービス	
JMT NETWORK SERVICES-NVDR	—	799	3,215	12,896	金融サービス	
KASIKORN BANK PCL-NVDR	—	600	8,220	32,962	銀行	
KRUNG THAI BANK - NVDR	3,942	3,942	7,411	29,719	銀行	
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	878	878	4,960	19,892	金融サービス	
LAND & HOUSES PUB - NVDR	9,177	9,177	8,075	32,383	不動産管理・開発	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	3,489	3,240	10,613	42,559	消費者サービス	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	967	769	2,960	11,872	金融サービス	
OSOTSPA PCL-NVDR	1,223	1,638	4,995	20,033	食品・飲料・タバコ	
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	1,512	1,567	22,644	90,804	エネルギー	
PTT PCL-NVDR	10,541	10,133	32,678	131,042	エネルギー	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	2,385	2,211	8,679	34,806	素材	
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	2,744	4,154	9,388	37,646	一般消費財・サービス流通・小売り	
RATCH GROUP PCL-NVDR	679	1,018	3,819	15,315	公益事業	
SCG PACKAGING PCL-NVDR	1,479	1,309	5,759	23,095	素材	
SCB X PCL-NVDR	968	851	9,020	36,172	銀行	
SIAM CEMENT PCL-NVDR	852	899	29,936	120,046	素材	
SRISAWAD CORP PCL-NVDR	891	656	3,903	15,651	金融サービス	
SRI TRANG GLOVES THAILA-NVDR	880	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
THAI OIL PCL-NVDR	1,381	1,381	6,456	25,889	エネルギー	
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	3,192	3,192	4,756	19,071	食品・飲料・タバコ	
TRUE CORP PCL-NVDR	12,235	—	—	—	電気通信サービス	
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	—	15,027	10,594	42,482	電気通信サービス	
(タイ…非上場)						
RATCH GROUP PCL-RTS	339	—	—	—	公益事業	
小 計	株数・金額	135,961	150,891	496,961	1,992,815	
	銘柄数<比率>	43	43	—	<2.0%>	
(フィリピン)			千フィリピンペソ			
ACEN CORP	8,290	—	—	—	公益事業	
MONDE NISSIN CORP	4,825	6,429	5,426	13,165	食品・飲料・タバコ	
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	2,172	2,100	11,550	28,024	資本財	
ACEN CORP (N)	—	682	409	993	公益事業	
AYALA CORPORATION	303	243	15,942	38,681	資本財	
AYALA LAND INC	8,718	7,530	19,730	47,873	不動産管理・開発	
BDO UNIBANK INC	2,118	2,696	36,615	88,842	銀行	
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	1,929	1,827	18,764	45,528	銀行	
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN(N)	—	163	1,681	4,081	銀行	
GLOBE TELECOM INC	26	—	—	—	電気通信サービス	
GT CAPITAL HOLDINGS INC	103	—	—	—	資本財	
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	1,045	1,120	22,406	54,365	運輸	
JG SUMMIT HOLDINGS INC	3,307	3,003	14,596	35,417	資本財	
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	475	475	10,582	25,677	消費者サービス	
MANILA ELECTRIC COMPANY	209	316	10,229	24,819	公益事業	
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	12,930	—	—	—	金融サービス	
METROPOLITAN BANK & TRUST	1,882	1,882	11,068	26,856	銀行	
PLDT INC	83	95	11,544	28,012	電気通信サービス	
SM INVESTMENTS CORP	239	239	22,181	53,821	資本財	
SM PRIME HOLDINGS INC	10,693	12,425	41,002	99,489	不動産管理・開発	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(フィリピン)	百株	百株	千フィリピンペソ	千円		
UNIVERSAL ROBINA CORP	837	1,046	15,855	38,472	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	60,191	42,277	269,586	654,125	
	銘柄 数 < 比 率 >	19	17	—	< 0.7% >	
(インドネシア)			千インドネシアルピア			
ADARO ENERGY INDONESIA TBKPT	16,122	14,852	3,950,632	36,345	エネルギー	
ANEKA TAMBANG TBK	8,993	8,993	1,789,607	16,464	素材	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	21,300	22,399	14,223,365	130,854	資本財	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	59,473	58,805	51,601,387	474,732	銀行	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	72,705	73,542	37,874,130	348,441	銀行	
PT BANK NEGARA INDONESIA	7,651	8,297	7,384,330	67,935	銀行	
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	19,151	40,110	20,255,550	186,351	銀行	
BARITO PACIFIC TBK PT	30,864	30,967	2,477,436	22,792	素材	
BANK JAGO TBK PT	4,476	—	—	—	銀行	
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	8,083	7,281	3,658,702	33,660	食品・飲料・タバコ	
INDOFOOD CBP SUKSES MARKUM T	2,660	2,123	2,335,300	21,484	食品・飲料・タバコ	
PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	4,526	4,526	3,043,735	28,002	食品・飲料・タバコ	
VALE INDONESIA TBK PT	—	2,362	1,582,540	14,559	素材	
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	3,434	2,830	2,051,750	18,876	素材	
KALBE FARMA TBK PT	21,877	21,877	4,681,678	43,071	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	13,258	13,568	4,396,268	40,445	素材	
GUDANG GARAM TBK PT	351	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	1,772	—	—	—	素材	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	53,910	53,554	21,314,492	196,093	電気通信サービス	
SARANA MENARA NUSANTARA PT	23,142	23,142	2,302,629	21,184	電気通信サービス	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	3,742	3,477	2,034,115	18,713	素材	
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	—	18,362	5,398,428	49,665	生活必需品流通・小売り	
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	9,109	—	—	—	電気通信サービス	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	7,530	7,530	3,388,500	31,174	家庭用品・パーソナル用品	
UNITED TRACTORS TBK PT	1,756	1,756	4,302,200	39,580	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額	395,885	420,354	200,046,776	1,840,430	
	銘柄 数 < 比 率 >	23	21	—	< 1.9% >	
(韓国)			千韓国ウォン			
AMOREPACIFIC GROUP	30	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
AMOREPACIFIC CORP	34	29	347,438	35,438	家庭用品・パーソナル用品	
BGF RETAIL CO LTD/NEW	7	7	138,980	14,176	生活必需品流通・小売り	
CELLTRION INC	106	108	1,831,501	186,813	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHEIL WORLDWIDE INC	63	80	149,859	15,285	メディア・娯楽	
SAMSUNG C&T CORP	85	92	1,019,764	104,016	資本財	
CJ LOGISTICS	11	—	—	—	運輸	
CJ CORP	11	16	144,219	14,710	資本財	
CJ CHEILJEDANG CORP	8	8	277,058	28,259	食品・飲料・タバコ	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	206	340	236,425	24,115	金融サービス	
KAKAO CORP	332	330	1,875,820	191,333	メディア・娯楽	
DONGBU INSURANCE CO LTD	49	49	379,476	38,706	保険	
DOOSAN ENERBILITY	384	444	683,333	69,700	資本財	
DOOSAN BOBCAT INC	57	62	317,440	32,378	資本財	
E-MART CO LTD	21	21	186,782	19,051	生活必需品流通・小売り	
F&F CO LTD / NEW	19	19	274,008	27,948	耐久消費財・アパレル	
GREEN CROSS CORP	6	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	70	—	—	—	資本財	
GS HOLDINGS	41	43	173,822	17,729	資本財	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
HANA FINANCIAL GROUP	313	312	1,286,678	131,241	銀行
HANWHA SOLUTIONS CORP	140	107	503,934	51,401	素材
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	79	79	294,224	30,010	自動車・自動車部品
HANON SYSTEMS	225	189	179,928	18,352	自動車・自動車部品
HANMI PHARM CO LTD	8	7	217,968	22,232	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HOTEL SHILLA CO LTD	33	33	273,573	27,904	一般消費財・サービス流通・小売り
LOTTE CHEMICAL CORP	19	20	361,465	36,869	素材
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	18	18	304,436	31,052	運輸
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	38	35	386,535	39,426	自動車・自動車部品
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	83	75	297,108	30,305	資本財
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	41	50	440,492	44,930	資本財
HMM CO LTD	297	293	563,700	57,497	運輸
HYUNDAI MIPO DOCKYARD	—	28	198,645	20,261	資本財
HYUNDAI MOBIS	68	65	1,480,500	151,011	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO	150	147	3,065,920	312,723	自動車・自動車部品
HYUNDAI STEEL CO	93	96	339,150	34,593	素材
SK HYNIX INC	584	586	5,065,632	516,694	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	24	24	258,240	26,340	自動車・自動車部品
HD HYUNDAI	49	49	287,595	29,334	エネルギー
HYBE CO LTD	18	20	557,000	56,814	メディア・娯楽
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	—	17	194,532	19,842	資本財
LOTTE ENERGY MATERIALS CORP	25	25	148,250	15,121	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	283	239	242,576	24,742	銀行
KANGWON LAND INC	108	108	198,363	20,233	消費者サービス
KAKAOBANK CORP	99	161	398,344	40,631	銀行
KAKAOPAY CORP	—	25	140,208	14,301	金融サービス
KB FINANCIAL GROUP INC	418	413	2,015,440	205,574	銀行
KIA CORP	283	283	2,555,100	260,620	自動車・自動車部品
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	22	19	254,327	25,941	素材
KOREAN AIR LINES CO LTD	179	207	469,944	47,934	運輸
KOREA ELECTRIC POWER CORP	272	267	515,547	52,585	公益事業
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	39	39	217,979	22,233	金融サービス
KOREA ZINC CO LTD	9	9	453,712	46,278	素材
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	79	79	409,704	41,789	資本財
KRAFTON INC	23	32	642,000	65,484	メディア・娯楽
KT&G CORP	130	123	1,047,315	106,826	食品・飲料・タバコ
LG INNOTEK CO LTD	15	14	412,830	42,108	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG CHEM LTD	48	52	3,646,407	371,933	素材
LG CORP	91	100	883,088	90,075	資本財
LG ELECTRONICS INC	111	112	1,249,357	127,434	耐久消費財・アパレル
LG H&H	10	9	542,440	55,328	家庭用品・パーソナル用品
LG DISPLAY CO LTD	235	258	387,382	39,513	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG UPLUS CORP.	255	219	246,594	25,152	電気通信サービス
LG CHEM LTD-PRF	8	8	311,460	31,768	素材
LG H&H-PRF	0.7	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
LG ENERGY SOLUTION	22	37	2,051,925	209,296	資本財
LOTTE SHOPPING CO	8	12	98,414	10,038	一般消費財・サービス流通・小売り
MERITZ SECURITIES CO LTD	288	—	—	—	金融サービス
MERITZ FIRE & MARINE INSURAN	43	—	—	—	保険
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	34	119	536,821	54,755	金融サービス
NCSOFT CORP	17	18	664,300	67,758	メディア・娯楽

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
NETMARBLE CORP	22	22	128,843	13,141	メディア・娯楽
NAVER CORP	130	138	2,933,020	299,168	メディア・娯楽
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	22	26	379,057	38,663	食品・飲料・タバコ
POSCO FUTURE M CO LTD	—	28	871,955	88,939	素材
POSCO HOLDINGS INC	79	76	2,818,880	287,525	素材
S-OIL CORPORATION	47	48	348,120	35,508	エネルギー
S1 CORPORATION	15	15	87,763	8,951	商業・専門サービス
SAMSUNG SDS CO LTD	38	39	466,456	47,578	ソフトウェア・サービス
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	868	870	4,734,976	482,967	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	58	58	794,121	81,000	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	47	68	238,925	24,370	金融サービス
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	184	169	494,617	50,450	資本財
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	32	32	737,100	75,184	保険
SAMSUNG SDI CO LTD	58	59	3,992,102	407,194	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	689	630	348,771	35,574	資本財
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	5,098	5,113	32,981,430	3,364,105	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	74	83	560,112	57,131	保険
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	18	18	1,483,320	151,298	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SD BIOSENSOR INC	38	38	73,370	7,483	ヘルスケア機器・サービス
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	465	478	1,663,065	169,632	銀行
SK INC	45	40	665,475	67,878	資本財
SK INNOVATION CO LTD	54	60	1,067,792	108,914	エネルギー
SK TELECOM	30	—	—	—	電気通信サービス
SKC CO LTD	23	21	200,291	20,429	素材
SK CHEMICALS CO LTD/NEW	14	—	—	—	素材
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	29	29	208,446	21,261	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	28	28	233,662	23,833	素材
SK BIOSCIENCE CO LTD	27	24	184,365	18,805	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SK SQUARE CO LTD	104	110	471,452	48,088	半導体・半導体製造装置
PAN OCEAN CO LTD	354	305	155,957	15,907	運輸
COWAY CO LTD	62	56	274,104	27,958	耐久消費財・アパレル
NH INVESTMENT & SECURITIES C	134	117	110,638	11,285	金融サービス
WOORI FINANCIAL GROUP INC	540	559	661,253	67,447	銀行
YUHAN CORP	58	54	313,747	32,002	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTEOGEN INC	32	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	92	99	728,748	74,332	ヘルスケア機器・サービス
CELLTRION PHARM INC	21	17	145,380	14,828	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CJ ENM CO LTD	13	—	—	—	メディア・娯楽
ECOPRO BM CO LTD	11	52	1,172,034	119,547	資本財
ECOPRO BM CO LTD-RTS(N)	0.66	—	—	—	資本財
HLB INC	114	117	412,755	42,101	ヘルスケア機器・サービス
KAKAO GAMES CORP	31	39	153,069	15,613	メディア・娯楽
L&F CO LTD	24	25	629,760	64,235	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PEARL ABYSS CORP	32	32	144,545	14,743	メディア・娯楽
POSCO FUTURE M CO LTD	32	—	—	—	素材
SEEGENE INC	46	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比 率 >	112	102	109,402,501	11,159,055
(台湾)			千新台幣ドル		
ACER INC	3,178	3,248	9,614	42,426	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ACCTON TECHNOLOGY CORP	560	530	15,237	67,240	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額 邦貨換算金額		
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル 千円		
ADVANTECH CO LTD	406	436	16,840	74,311	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	146	146	14,842	65,499	資本財
ASIA CEMENT CORP	2,249	2,279	10,088	44,516	素材
ASUSTEK COMPUTER INC	787	797	24,218	106,870	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	3,563	3,633	37,428	165,166	半導体・半導体製造装置
ASMEDIA TECHNOLOGY INC	30	—	—	—	半導体・半導体製造装置
AUO CORP	8,739	6,647	11,334	50,018	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	8,237	9,100	39,450	174,086	保険
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	734	664	12,417	54,796	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	19,427	19,117	44,639	196,984	銀行
CHINA STEEL CORP	12,761	12,801	37,317	164,673	素材
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	4,537	5,213	9,383	41,408	銀行
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	16,337	15,447	19,772	87,251	保険
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	4,033	4,023	50,497	222,835	電気通信サービス
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	1,859	2,049	7,972	35,180	自動車・自動車部品
CHAILEASE HOLDING CO LTD	1,400	1,543	32,267	142,391	金融サービス
CHINA AIRLINES LTD	—	3,380	6,388	28,189	運輸
COMPAL ELECTRONICS	4,809	4,379	11,343	50,054	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC	2,085	2,055	61,765	272,556	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	12,930	14,744	37,302	164,609	銀行
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	202	202	9,651	42,588	耐久消費財・アパレル
EMEMORY TECHNOLOGY INC	73	71	13,064	57,648	半導体・半導体製造装置
EVA AIRWAYS CORP	—	2,520	7,005	30,914	運輸
EVERGREEN MARINE CORP LTD	2,720	1,092	16,653	73,486	運輸
FAR EASTONE TELECOM CO LTD	1,790	1,920	14,899	65,747	電気通信サービス
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	2,569	3,229	10,253	45,248	資本財
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	449	449	8,627	38,071	耐久消費財・アパレル
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	10,717	11,211	30,718	135,555	銀行
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	1,020	1,180	10,072	44,446	エネルギー
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	3,640	3,760	25,495	112,508	素材
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	1,007	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FORMOSA PLASTICS CORP	4,144	4,524	42,030	185,470	素材
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	7,990	7,771	46,160	203,697	保険
GIANT MANUFACTURING	330	389	7,717	34,057	耐久消費財・アパレル
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	286	—	—	—	資本財
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	310	310	21,855	96,441	一般消費財・サービス流通・小売り
HON HAI PRECISION INDUSTRY	13,332	13,392	136,599	602,786	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	8,826	9,280	20,369	89,887	銀行
INVENTEC CORP	3,001	2,891	8,949	39,492	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INNOLUX CORP	10,372	9,387	12,297	54,266	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LARGAN PRECISION CO LTD	106	102	21,703	95,773	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	2,217	2,097	16,027	70,727	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	11,703	12,231	42,197	186,208	銀行
MEDIATEK INC	1,624	1,624	110,453	487,410	半導体・半導体製造装置
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	660	680	10,336	45,610	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOMO.COM INC	50	70	5,012	22,116	一般消費財・サービス流通・小売り
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	240	230	6,463	28,519	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NANYA TECHNOLOGY CORP	1,360	1,490	9,521	42,014	半導体・半導体製造装置
NAN YA PLASTICS CORP	5,481	5,191	40,337	178,001	素材
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	180	180	6,012	26,529	耐久消費財・アパレル
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	635	635	25,440	112,264	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円	
ONENESS BIOTECH CO LTD	270	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PEGATRON CORP	2,088	1,998	14,029	61,910	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PHARMAESSENTIA CORP	—	200	6,700	29,565	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
POU CHEN	2,261	2,261	7,100	31,335	耐久消費財・アパレル
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	—	3,130	9,264	40,883	半導体・半導体製造装置
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	604	564	16,200	71,489	生活必需品流通・小売り
QUANTA COMPUTER INC	2,864	2,974	29,027	128,093	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	498	538	19,803	87,390	半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	1,269	1,839	6,347	28,009	不動産管理・開発
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	12,549	14,479	11,945	52,713	保険
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	11,390	11,943	20,184	89,070	銀行
SILERGY CORP	87	338	13,198	58,244	半導体・半導体製造装置
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	1,421	1,421	9,038	39,886	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN CEMENT	5,603	6,714	25,077	110,662	素材
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	26,303	26,343	1,305,322	5,760,128	半導体・半導体製造装置
TAIWAN MOBILE CO LTD	1,771	1,951	20,201	89,147	電気通信サービス
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	11,254	11,597	21,049	92,886	銀行
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	9,851	10,648	29,069	128,278	銀行
TAIWAN BUSINESS BANK	—	6,890	9,577	42,261	銀行
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	2,180	1,670	5,310	23,434	運輸
THE SHANGHAI ENTERPRISES & SA	3,861	3,946	18,309	80,797	銀行
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	4,917	5,107	38,098	168,120	食品・飲料・タバコ
UNITED MICROELECTRONICS CORP	12,725	12,995	62,510	275,845	半導体・半導体製造装置
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	1,310	1,320	20,592	90,868	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	70	70	11,970	52,821	資本財
WAN HAI LINES LTD	665	695	4,188	18,482	運輸
WALSIN LIHWA CORP	—	2,697	12,383	54,644	資本財
WINBOND ELECTRONICS CORP	3,300	3,260	7,661	33,806	半導体・半導体製造装置
WIWYNN CORP	90	90	9,135	40,310	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WPG HOLDINGS LTD	1,705	1,755	8,740	38,571	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YANG MING MARINE TRANSPORT	1,910	2,010	12,301	54,282	運輸
YAGEO CORPORATION	448	378	18,487	81,581	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	10,165	10,874	24,793	109,407	金融サービス
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	690	690	7,245	31,970	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOBALWAFERS CO LTD	232	232	10,788	47,605	半導体・半導体製造装置
WIN SEMICONDUCTORS CORP	380	350	5,040	22,240	半導体・半導体製造装置
E INK HOLDINGS INC	920	940	17,954	79,227	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PARADE TECHNOLOGIES LTD	85	80	7,320	32,301	半導体・半導体製造装置
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	940	1,000	9,000	39,715	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数	株 数	3,131,018	13,816,557	
	銘柄 数 < 比 率 >	86	88	—	<14.0%>
(インド)			千インドルピー		
NESTLE INDIA LIMITED	34	35	77,233	128,207	食品・飲料・タバコ
ABB INDIA LTD	—	60	23,248	38,592	資本財
ADANI ENTERPRISES LTD	291	191	36,692	60,909	資本財
ADANI GREEN ENERGY LTD	424	326	28,319	47,010	公益事業
ADANI TRANSMISSION LTD	292	282	23,746	39,419	公益事業
ADANI TOTAL GAS LTD	299	302	23,533	39,065	公益事業
ADANI POWER LTD	—	765	18,042	29,950	公益事業
AMBUJA CEMENTS LIMITED	770	637	25,937	43,055	素材
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	107	109	50,514	83,853	ヘルスケア機器・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	
ASIAN PAINTS LTD	413	409	128,286	212,955	素材
ACC LTD	86	77	13,967	23,185	素材
AUROBINDO PHARMA LTD	317	272	16,697	27,717	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AU SMALL FINANCE BANK LTD	—	210	15,055	24,992	銀行
AVENUE SUPERMARTS LTD	173	166	58,629	97,324	生活必需品流通・小売り
AXIS BANK LTD	2,420	2,425	222,081	368,655	銀行
BANK OF BARODA	—	1,005	18,476	30,671	銀行
BAJAJ AUTO LTD	74	66	30,536	50,691	自動車・自動車部品
BAJAJ FINSERV LTD	40	406	57,735	95,840	金融サービス
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	—	28	19,297	32,034	金融サービス
BAJAJ FINANCE LTD	288	291	195,730	324,912	金融サービス
BANDHAN BANK LTD	740	742	18,188	30,193	銀行
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	89	79	17,506	29,061	自動車・自動車部品
BERGER PAINTS INDIA LTD	265	284	17,900	29,715	素材
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	911	952	33,986	56,417	エネルギー
BHARAT FORGE LTD	228	250	19,230	31,921	自動車・自動車部品
BHARTI AIRTEL LTD	2,642	2,369	188,896	313,568	電気通信サービス
INDUS TOWERS LTD	746	645	9,714	16,125	電気通信サービス
BHARAT ELECTRONICS LTD	1,311	4,160	44,782	74,338	資本財
BIOCON LTD	462	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	111	112	52,050	86,404	食品・飲料・タバコ
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	437	455	45,689	75,844	金融サービス
CIPLA LTD	527	508	46,961	77,955	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COAL INDIA LTD	1,629	1,686	40,083	66,538	エネルギー
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	263	299	19,367	32,150	運輸
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	129	129	21,590	35,839	家庭用品・パーソナル用品
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	—	693	23,034	38,237	資本財
DABUR INDIA LTD	615	720	38,384	63,718	家庭用品・パーソナル用品
DIVI'S LABORATORIES LTD	141	138	45,412	75,384	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DLF LTD	698	588	27,527	45,695	不動産管理・開発
DR. REDDY'S LABORATORIES	122	122	55,171	91,584	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EICHER MOTORS LTD	149	151	55,353	91,886	自動車・自動車部品
GAIL INDIA LTD	1,709	2,678	29,933	49,689	公益事業
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	373	415	41,968	69,667	家庭用品・パーソナル用品
GODREJ PROPERTIES LTD	139	124	17,217	28,580	不動産管理・開発
GRASIM INDUSTRIES LTD	269	297	51,601	85,659	素材
HAVELLS INDIA LTD	255	255	33,171	55,064	資本財
HCL TECHNOLOGIES LTD	1,158	1,020	112,240	186,319	ソフトウェア・サービス
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	942	1,042	58,312	96,798	保険
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	61	—	—	—	金融サービス
HERO MOTOCORP LTD	131	126	34,160	56,705	自動車・自動車部品
HINDUSTAN UNILEVER LTD	874	874	232,680	386,249	家庭用品・パーソナル用品
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	1,701	1,517	62,303	103,423	素材
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	717	613	15,934	26,450	エネルギー
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	1,833	1,840	512,362	850,521	金融サービス
ICICI BANK LTD	5,465	5,487	518,949	861,455	銀行
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	233	274	30,755	51,054	保険
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	355	355	15,591	25,881	保険
INDIAN HOTELS CO LTD	—	909	32,130	53,335	消費者サービス
INFOSYS LTD	3,577	3,605	453,708	753,155	ソフトウェア・サービス
INDIAN OIL CORP LTD	2,008	2,705	22,778	37,812	エネルギー

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	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
INTERGLOBE AVIATION LTD	109	93	20,983	34,831	運輸
INFO EDGE INDIA LTD	79	72	28,740	47,708	メディア・娯楽
INDRAPRASTHA GAS LTD	368	302	14,917	24,762	公益事業
INDIAN RAILWAY CATERING & TO ITC LTD	269 3,156	260 3,141	16,441 134,374	27,292 223,061	商業・専門サービス 食品・飲料・タバコ
JINDAL STEEL & POWER LTD	—	457	26,331	43,710	素材
JSW STEEL LTD	906	773	54,595	90,628	素材
JUBILANT FOODWORKS LTD	450	461	21,623	35,894	消費者サービス
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	591	594	117,235	194,611	銀行
LTIMINDTREE LTD	55	97	45,946	76,271	ソフトウェア・サービス
LARSEN & TOUBRO LTD	727	734	165,098	274,063	資本財
LUPIN LTD	258	208	16,445	27,299	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	931	919	118,254	196,301	自動車・自動車部品
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	149	127	116,932	194,108	自動車・自動車部品
MARICO LTD	545	630	33,830	56,157	食品・飲料・タバコ
MINDTREE LTD	70	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN MPHASIS LTD	1,218 92	2,151 91	16,922 17,027	28,091 28,266	自動車・自動車部品 ソフトウェア・サービス
MRF LTD	2	2	19,380	32,171	自動車・自動車部品
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON MUTHOOT FINANCE LTD	530 135	584 146	40,576 15,677	67,356 26,023	運輸 金融サービス
NTPC LIMITED	5,199	4,037	71,034	117,917	公益事業
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	2,693	2,747	45,503	75,535	エネルギー
PAGE INDUSTRIES LTD	5	6	27,876	46,275	耐久消費財・アパレル
PETRONET LNG LTD	887	789	18,129	30,095	エネルギー
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	123	—	—	—	金融サービス
PIDILITE INDUSTRIES LTD	161	161	41,111	68,245	素材
PI INDUSTRIES LTD	85	77	26,190	43,475	素材
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	3,458	3,490	84,897	140,929	公益事業
RELIANCE INDUSTRIES LTD	3,036	3,249	808,787	1,342,586	エネルギー
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	454	492	58,532	97,164	保険
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	238	238	21,266	35,303	金融サービス
VEDANTA LTD	1,225	754	20,913	34,716	素材
SHRIRAM FINANCE LTD	227	249	33,480	55,577	金融サービス
SHREE CEMENT LTD	10	10	26,436	43,884	素材
SIEMENS LTD	77	77	29,862	49,571	資本財
SRF LTD	158	166	42,065	69,828	素材
STATE BANK OF INDIA	1,858	1,875	109,135	181,164	銀行
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	901	1,002	95,513	158,552	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TATA STEEL LTD	778	7,911	85,203	141,438	素材
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	982	970	315,922	524,430	ソフトウェア・サービス
TATA POWER CO LTD	1,560	1,501	31,259	51,891	公益事業
TATA MOTORS LTD	1,790	1,768	93,890	155,858	自動車・自動車部品
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	622	626	49,310	81,855	食品・飲料・タバコ
TATA ELXSI LTD	—	34	24,469	40,620	ソフトウェア・サービス
TECH MAHINDRA LTD	680	605	64,463	107,008	ソフトウェア・サービス
TITAN CO LTD	381	384	106,929	177,502	耐久消費財・アパレル
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	60	104	17,360	28,818	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRENT LTD	207	190	28,729	47,691	一般消費財・サービス流通・小売り
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	—	113	30,006	49,811	自動車・自動車部品
TVS MOTOR CO LTD	—	231	28,541	47,379	自動車・自動車部品

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	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円		
ULTRATECH CEMENT LTD	106	104	80,869	134,242	素材	
UNITED SPIRITS LTD	299	296	23,911	39,693	食品・飲料・タバコ	
UPL LTD	546	572	38,687	64,222	素材	
VARUN BEVERAGES LTD	—	243	37,873	62,870	食品・飲料・タバコ	
WIPRO LTD	1,452	1,459	56,311	93,476	ソフトウェア・サービス	
YES BANK LTD	13,098	11,466	18,173	30,168	銀行	
ZOMATO LTD	1,735	3,158	20,116	33,393	消費者サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	95,817	110,324	7,934,498	13,171,267	<13.3%>
(サウジアラビア)			千サウジアラビアリヤル			
ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS	45	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
ACWA POWER CO	—	80	1,243	45,176	公益事業	
ADVANCED PETROCHEMICALS CO	153	148	692	25,170	素材	
AL RAJHI BANK	2,085	2,103	15,712	570,993	銀行	
ALMARAI CO	228	266	1,514	55,043	食品・飲料・タバコ	
ALINMA BANK	1,056	1,045	3,261	118,539	銀行	
ARAB NATIONAL BANK	574	611	1,643	59,728	銀行	
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	—	28	808	29,390	ソフトウェア・サービス	
BANK AL-JAZIRA	414	424	746	27,113	銀行	
BANK ALBILAD	528	523	2,019	73,373	銀行	
BANQUE SAUDI FRANSI	639	650	2,447	88,924	銀行	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	60	85	1,590	57,783	保険	
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	54	—	—	—	保険	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	607	615	927	33,702	不動産管理・開発	
DALLAH HEALTHCARE CO	—	44	737	26,791	ヘルスケア機器・サービス	
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	51	92	2,584	93,919	ヘルスケア機器・サービス	
ELM CO	—	27	1,273	46,270	ソフトウェア・サービス	
EMAAR ECONOMIC CITY	389	420	386	14,058	不動産管理・開発	
ETIHAD ETISALAT CO	383	389	1,745	63,428	電気通信サービス	
JARIR MARKETING CO	61	69	1,165	42,360	一般消費財・サービス流通・小売り	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	452	472	665	24,176	電気通信サービス	
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	50	50	1,180	42,882	ヘルスケア機器・サービス	
THE SAUDI NATIONAL BANK	2,326	3,107	11,061	401,986	銀行	
NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	364	382	547	19,897	素材	
NAHDI MEDICAL CO	—	39	697	25,342	生活必需品流通・小売り	
RABIGH REFINING AND PETROCHE	244	381	417	15,155	エネルギー	
RIYAD BANK	1,433	1,423	4,703	170,907	銀行	
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	230	234	3,085	112,118	素材	
SAUDI ARABIAN MINING CO	464	909	6,374	231,663	素材	
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	955	965	8,788	319,384	素材	
SAUDI BRITISH BANK	884	982	3,707	134,727	銀行	
SAUDI ELECTRICITY CO	841	897	2,031	73,816	公益事業	
SAUDI IND INVESTMENT GROUP	425	380	961	34,951	素材	
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	821	805	1,044	37,941	素材	
SAUDI TELECOM CO	632	1,575	7,083	257,428	電気通信サービス	
SAVOLA	268	329	1,079	39,239	食品・飲料・タバコ	
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	402	383	1,449	52,664	素材	
SAUDI ARABIAN OIL CO	2,334	2,844	9,414	342,114	エネルギー	
SAUDI ARABIAN OIL CO(N)	233	—	—	—	エネルギー	
SAUDI RESEARCH AND MARKETING	38	39	830	30,188	メディア・娯楽	
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	—	48	823	29,918	金融サービス	

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(サウジアラビア)						
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	百株	百株	千円	千円	銀行 素材	
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	—	527	879	31,950		
	262	274	1,169	42,517		
小計	株数・金額	21,000	24,681	108,495	3,942,742	
	銘柄数<比率>	36	40	—	<4.0%>	
(カタール)						
BARWA REAL ESTATE CO	1,986	2,147	千カタールリアル	579	21,663	不動産管理・開発
COMMERCIAL BANK PQSC	2,165	3,531		2,083	77,870	銀行
INDUSTRIES QATAR	1,594	1,572		2,046	76,491	資本財
MASRAF AL RAYAN	4,707	5,752		1,541	57,607	銀行
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	4,255	4,738		952	35,606	素材
OOREDOD QPSC	776	776		852	31,841	電気通信サービス
QATAR NATIONAL BANK	4,790	4,964		8,042	300,541	銀行
QATAR ISLAMIC BANK	1,193	1,821		3,261	121,899	銀行
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	502	440		749	27,998	公益事業
QATAR GAS TRANSPORT (NAKILAT)	1,786	2,486		994	37,160	エネルギー
QATAR FUEL QSC	506	676		1,127	42,117	エネルギー
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	753	1,009		998	37,310	銀行
小計	株数・金額	25,015	29,914	23,230	868,107	
	銘柄数<比率>	12	12	—	<0.9%>	
(クウェート)						
AGILITY	1,334	1,505	千クウェートディナール	92	41,179	運輸
BOUBYAN BANK K. S. C	1,343	1,423		85	38,000	銀行
GULF BANK	—	1,947		51	22,745	銀行
KUWAIT FINANCE HOUSE	5,497	8,621		618	274,487	銀行
MABANEE CO KPSC	668	676		48	21,338	不動産管理・開発
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	2,033	2,547		131	58,356	電気通信サービス
NATIONAL BANK OF KUWAIT	7,746	7,991		751	333,576	銀行
小計	株数・金額	18,623	24,714	1,778	789,684	
	銘柄数<比率>	6	7	—	<0.8%>	
(エジプト)						
COMMERCIAL INTERNATIONAL BAN	1,782	2,682	千エジプトポンド	13,947	61,379	銀行
EASTERN CO	725	1,325		2,120	9,331	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	2,508	4,007	16,067	70,711	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.1%>	
(南アフリカ)						
ABSA GROUP LTD	824	891	千南アフリカランド	14,200	101,677	銀行
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	132	132		3,044	21,798	素材
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	55	52		6,008	43,023	素材
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	451	452		22,178	158,796	素材
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	401	422		7,330	52,489	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIDVEST GROUP LTD	282	345		8,382	60,017	資本財
BID CORP LTD	353	347		14,244	101,993	生活必需品流通・小売り
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	85	92		13,676	97,922	銀行
CLICKS GROUP LTD	253	239		6,147	44,019	生活必需品流通・小売り
DISCOVERY LTD	545	518		6,961	49,843	保険
EXXARO RESOURCES LTD	269	304		5,266	37,709	エネルギー
FIRSTSTRAND LTD	5,421	5,294		32,548	233,048	金融サービス
THE FOSCHINI GROUP LTD	—	330		2,831	20,272	一般消費財・サービス流通・小売り
GOLD FIELDS LTD	959	952		28,686	205,393	素材
HARMONY GOLD MINING CO LTD	622	613		6,112	43,769	素材
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	874	940		16,656	119,261	素材

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカランド	千円		
KUMBA IRON ORE LTD	70	70	3,281	23,496	素材	
MR PRICE GROUP LTD	275	275	3,826	27,400	一般消費財・サービス流通・小売り	
MTN GROUP LTD	1,820	1,822	21,036	150,623	電気通信サービス	
MULTICHOICE GROUP LTD	412	445	4,703	33,679	メディア・娯楽	
NASPERS LTD-N SHS	231	232	75,962	543,888	一般消費財・サービス流通・小売り	
NEDBANK GROUP LTD	485	493	10,314	73,853	銀行	
NEPI ROCKCASTLE PLC	419	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	
NEPI ROCKCASTLE N.V.	—	472	5,246	37,566	不動産管理・開発	
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	363	338	5,616	40,212	素材	
OLD MUTUAL LTD	4,671	5,528	6,175	44,217	保険	
PEPKOR HOLDINGS LTD	1,410	2,356	3,690	26,422	一般消費財・サービス流通・小売り	
REINET INVESTMENTS SCA	145	150	6,270	44,893	金融サービス	
REMRO LTD	571	622	8,481	60,726	金融サービス	
OUTSURANCE GROUP LTD	—	1,008	3,311	23,708	保険	
SANLAM LTD	2,025	1,817	9,589	68,662	保険	
SASOL LTD	609	623	14,614	104,642	素材	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	543	530	10,803	77,351	生活必需品流通・小売り	
SIBANYE STILLWATER LTD	2,876	2,928	10,913	78,142	素材	
SPAR GROUP LIMITED/THE	191	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
STANDARD BANK GROUP LTD	1,429	1,403	21,929	157,014	銀行	
TIGER BRANDS LTD	177	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
VODACOM GROUP LTD	639	710	8,005	57,317	電気通信サービス	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	1,099	1,021	6,336	45,367	一般消費財・サービス流通・小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	32,002	34,783	434,389	3,110,227	
	銘柄 数 < 比 率 >	36	36	—	< 3.1% >	
(アラブ首長国連邦)			千アラブディルハム			
DUBAI ISLAMIC BANK	2,728	2,947	1,565	58,078	銀行	
EMAAR PROPERTIES PJSC	4,087	7,209	4,289	159,189	不動産管理・開発	
EMIRATES NBD PJSC	2,699	1,979	2,701	100,256	銀行	
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	3,063	3,091	2,491	92,455	銀行	
ABU DHABI ISLAMIC BANK	1,455	1,630	1,695	62,928	銀行	
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	2,511	3,229	1,359	50,447	一般消費財・サービス流通・小売り	
ALDAR PROPERTIES PJSC	4,076	4,020	2,034	75,495	不動産管理・開発	
EMIRATES TELECOM GROUP CO	3,722	3,724	8,425	312,671	電気通信サービス	
MULTIPLY GROUP	—	3,558	1,060	39,347	資本財	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	4,761	4,768	6,360	236,039	銀行	
Q HOLDING PJSC	—	2,410	559	20,748	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	29,103	38,567	32,542	1,207,656	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	11	—	< 1.2% >	
(中国オフショア)			千香港・オフショア人民元			
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	213	645	974	19,049	ソフトウェア・サービス	
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	41	41	657	12,847	半導体・半導体製造装置	
AECC AVIATION POWER CO-A	241	241	1,024	20,019	資本財	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	6,726	6,726	2,407	47,064	銀行	
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	391	509	1,494	29,211	ヘルスケア機器・サービス	
AIR CHINA LTD-A	377	615	595	11,647	運輸	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	1,172	1,172	676	13,217	素材	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	467	342	932	18,235	素材	
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	89	89	513	10,033	食品・飲料・タバコ	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	23	32	908	17,748	食品・飲料・タバコ	
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	—	50	301	5,889	食品・飲料・タバコ	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千香港・オフショア人民元	千円	
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	14	19	264	5,162	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	28	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
OVCTEK CHINA INC-A	67	67	203	3,978	ヘルスケア機器・サービス
AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A	359	—	—	—	資本財
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	1,414	1,414	641	12,547	金融サービス
AVICOPTER PLC-A	94	94	387	7,578	資本財
BANK OF NINGBO CO LTD -A	576	454	1,249	24,424	銀行
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	1,230	2,062	1,321	25,834	素材
BANK OF NANJING CO LTD -A	791	791	730	14,287	銀行
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	—	557	708	13,841	銀行
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	3,135	3,135	1,849	36,152	銀行
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	1,400	1,400	1,069	20,907	銀行
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	714	714	459	8,990	銀行
BANK OF BEIJING CO LTD -A	860	2,009	990	19,360	銀行
BANK OF CHINA LTD-A	1,808	1,808	755	14,771	銀行
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	380	380	511	9,997	銀行
BBMG CORPORATION-A	1,314	1,314	315	6,163	素材
BEIJING TIANTAN BIOLOGICAL-A	96	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	196	274	513	10,040	ソフトウェア・サービス
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	227	227	208	4,077	メディア・娯楽
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	310	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BEIJING DABEINONG TECHNOLOGY-A	520	520	357	6,992	食品・飲料・タバコ
BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A	87	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	122	122	316	6,180	資本財
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	499	—	—	—	商業・専門サービス
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	2,531	—	—	—	運輸
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	27	42	1,749	34,189	ソフトウェア・サービス
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	40	40	404	7,911	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BGI GENOMICS CO LTD-A	33	33	196	3,833	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	3,207	3,207	1,276	24,948	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BYD CO LTD -A	146	128	3,390	66,273	自動車・自動車部品
BY-HEALTH CO LTD-A	255	255	589	11,513	家庭用品・パーソナル用品
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	735	735	580	11,347	金融サービス
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	692	692	1,022	19,985	金融サービス
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	3,871	3,871	1,292	25,270	銀行
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	477	477	315	6,171	銀行
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	812	610	826	16,151	不動産管理・開発
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	2,147	2,147	1,369	26,775	エネルギー
CHINA VANKE CO LTD -A	752	752	1,132	22,135	不動産管理・開発
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	533	533	1,788	34,959	保険
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	332	654	809	15,819	自動車・自動車部品
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	33	33	555	10,859	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA STATE CONSTRUCTION-A	3,940	3,240	2,102	41,099	資本財
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	1,392	1,392	760	14,855	素材
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	1,249	1,249	876	17,137	公益事業
CHINA NORTHERN RARE EARTH-A	381	381	953	18,639	素材
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	1,850	1,850	1,476	28,855	資本財
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	1,552	1,359	3,125	61,097	公益事業
CHINA MERCHANTS BANK-A	1,445	1,538	5,337	104,318	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-A	2,566	1,283	524	10,256	銀行
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A	241	—	—	—	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千香港・オフショア人民元	千円	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	379	714	494	9,657	運輸
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	871	871	532	10,401	金融サービス
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	1,137	1,137	561	10,978	運輸
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	488	488	459	8,975	資本財
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	23	23	256	5,012	自動車・自動車部品
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	128	128	966	18,886	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	142	125	1,775	34,693	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	228	228	977	19,107	保険
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	494	494	1,523	29,787	エネルギー
CHINA UNITED NETWORK-A	2,170	2,170	1,119	21,885	電気通信サービス
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	97	97	595	11,640	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	231	231	255	4,993	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MERCHANTS ENERGY -A	-	577	350	6,845	エネルギー
CHINA JUSHI CO LTD -A	262	262	383	7,501	素材
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	235	409	1,170	22,871	資本財
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	1,800	1,800	991	19,385	公益事業
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	1,937	3,082	788	15,421	資本財
CITIC SECURITIES CO-A	1,193	949	2,072	40,503	金融サービス
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	1,322	1,037	1,180	23,068	運輸
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	156	297	7,077	138,328	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	-	236	287	5,627	エネルギー
CRRC CORP LTD-A	1,702	2,312	1,523	29,779	資本財
CSC FINANCIAL CO LTD-A	298	298	821	16,052	金融サービス
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	901	1,358	1,049	20,517	運輸
DHC SOFTWARE CO LTD -A	482	482	355	6,943	ソフトウェア・サービス
DONGXING SECURITIES CO LT-A	435	435	379	7,414	金融サービス
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	217	217	396	7,740	資本財
EAST MONEY INFORMATION CO-A	1,159	1,238	1,991	38,930	金融サービス
EVE ENERGY CO LTD-A	173	173	1,223	23,905	資本財
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A	308	308	539	10,547	金融サービス
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	600	600	392	7,677	資本財
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	176	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	552	552	337	6,592	金融サービス
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	1,432	1,432	993	19,424	メディア・娯楽
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A	286	257	1,733	33,892	食品・飲料・タバコ
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	649	-	-	-	金融サービス
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	295	671	1,014	19,830	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	150	150	233	4,559	不動産管理・開発
GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	746	-	-	-	半導体・半導体製造装置
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	-	1,119	456	8,923	公益事業
GEM CO LTD-A	554	554	387	7,568	素材
GEMDALE CORP-A	561	561	455	8,903	不動産管理・開発
GF SECURITIES CO LTD-A	467	467	742	14,513	金融サービス
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	143	-	-	-	メディア・娯楽
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	35	53	548	10,726	半導体・半導体製造装置
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	-	35	390	7,629	資本財
GOERTEK INC -A	357	357	658	12,874	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	181	181	623	12,194	耐久消費財・アパレル
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	1,136	-	-	-	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	478	478	558	10,910	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	689	689	490	9,588	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	
(中国オフショア)	百株	百株	千香港・オフショア人民元	千円	
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	141	141	409	7,994	資本財
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	323	593	568	11,118	金融サービス
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	385	691	1,065	20,825	金融サービス
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	37	37	281	5,510	ヘルスケア機器・サービス
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	131	131	439	8,582	ヘルスケア機器・サービス
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	146	146	752	14,716	食品・飲料・タバコ
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	363	363	345	6,754	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	59	166	778	15,213	素材
GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	-	465	415	8,116	エネルギー
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	94	94	231	4,527	耐久消費財・アパレル
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	174	174	542	10,600	メディア・娯楽
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	604	882	875	17,118	金融サービス
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	34	34	314	6,155	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	51	105	494	9,666	半導体・半導体製造装置
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A	139	-	-	-	資本財
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	151	316	801	15,658	食品・飲料・タバコ
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	509	509	772	15,098	素材
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	93	130	412	8,067	資本財
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	-	74	527	10,314	素材
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	492	681	993	19,420	金融サービス
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	135	176	779	15,236	ソフトウェア・サービス
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	209	209	459	8,979	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUAXIA BANK CO LTD-A	522	1,260	765	14,953	銀行
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A	182	182	323	6,313	自動車・自動車部品
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	-	52	558	10,917	自動車・自動車部品
HUADIAN POWER INTL CORP-A	719	719	465	9,106	公益事業
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	414	414	358	7,007	金融サービス
IFLYTEK CO LTD-A	174	174	1,111	21,731	ソフトウェア・サービス
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	13	13	665	13,011	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	543	543	1,643	32,115	食品・飲料・タバコ
IND & COMM BK OF CHINA-A	3,841	3,841	1,935	37,837	銀行
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	1,528	1,528	2,620	51,226	銀行
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	528	686	460	9,002	金融サービス
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	4,387	4,387	816	15,952	素材
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	145	145	521	10,202	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	665	665	293	5,732	素材
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	58	58	171	3,361	ヘルスケア機器・サービス
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	168	256	964	18,844	半導体・半導体製造装置
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	126	103	1,500	29,323	食品・飲料・タバコ
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	476	476	2,261	44,204	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	118	118	682	13,331	資本財
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	100	100	325	6,354	ヘルスケア機器・サービス
GANFENG LITHIUM CO LTD-A	115	161	1,130	22,090	素材
JIANGXI COPPER CO LTD-A	206	206	394	7,718	素材
JIANGXI ZHENGANG TECH -A	348	-	-	-	食品・飲料・タバコ
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	75	116	677	13,245	食品・飲料・タバコ
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	308	308	472	9,234	資本財
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	-	326	391	7,658	素材
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	56	56	205	4,015	食品・飲料・タバコ
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	196	196	306	5,992	ヘルスケア機器・サービス
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A	450	450	267	5,233	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千香港・オフショア人民元	千円	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	80	82	14,176	277,090	食品・飲料・タバコ
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	411	411	471	9,214	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	160	160	376	7,357	ヘルスケア機器・サービス
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	421	542	1,834	35,861	半導体・半導体製造装置
LB GROUP CO LTD-A	148	148	257	5,033	素材
LUXSHARE PRECISIONIndustr-A	572	515	1,381	27,008	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	118	96	2,072	40,507	食品・飲料・タバコ
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	18	48	480	9,386	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	232	232	160	3,142	ヘルスケア機器・サービス
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	1,575	1,575	655	12,806	資本財
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	386	344	1,591	31,103	食品・飲料・タバコ
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	53	44	1,270	24,830	半導体・半導体製造装置
NAVINFO CO LTD-A	303	303	346	6,763	ソフトウェア・サービス
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	451	542	1,486	29,055	資本財
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	162	210	299	5,853	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NANJING SECURITIES CO LTD-A	441	-	-	-	金融サービス
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	150	150	613	11,991	保険
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	250	417	527	10,312	食品・飲料・タバコ
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	-	77	421	8,239	自動車・自動車部品
NINESTAR CORP-A	168	168	659	12,881	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NINGBO JOYSON ELECTRONIC-A	118	118	178	3,491	自動車・自動車部品
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	421	675	883	17,270	素材
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	-	13	328	6,422	資本財
OPPEIN HOME GROUP INC-A	37	37	406	7,950	耐久消費財・アパレル
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	601	601	637	12,464	金融サービス
PERFECT WORLD CO LTD-A	153	153	281	5,496	メディア・娯楽
PETROCHINA CO LTD-A	804	1,662	1,241	24,270	エネルギー
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	46	69	345	6,743	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PING AN BANK CO LTD-A	1,627	1,476	1,894	37,024	銀行
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	884	766	4,117	80,474	保険
PICC HOLDING CO-A	779	779	512	10,018	保険
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	1,359	847	1,193	23,324	不動産管理・開発
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	1,227	1,227	881	17,219	資本財
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	1,516	2,797	1,518	29,685	銀行
PYLON TECHNOLOGIES CO LTD-A	-	10	247	4,838	資本財
HAIER SMART HOME CO LTD-A	688	531	1,192	23,300	耐久消費財・アパレル
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	-	500	1,040	20,327	素材
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	778	778	981	19,175	素材
S F HOLDING CO LTD-A	282	322	1,619	31,663	運輸
SAIC MOTOR CORP LTD-A	796	642	903	17,655	自動車・自動車部品
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	691	691	1,113	21,771	資本財
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	19	38	454	8,880	ソフトウェア・サービス
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	633	-	-	-	公益事業
SDIC CAPITAL CO LTD-A	422	-	-	-	金融サービス
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	703	703	253	4,946	金融サービス
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	2,699	1,855	1,426	27,884	銀行
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	179	179	390	7,627	ヘルスケア機器・サービス
SHANXI XINGHUAACUN FEN WINE-A	96	84	1,990	38,913	食品・飲料・タバコ
SHENZHEN INOVANCE TECHNOL-A	239	239	1,375	26,894	資本財
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	77	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	2,200	2,200	1,047	20,468	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	
(中国オフショア)	百株	百株	千香港・オフショア人民元	千円	
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	764	764	377	7,371	消費者サービス
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	737	737	1,510	29,516	エネルギー
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	272	272	657	12,849	素材
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	207	207	649	12,704	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	52	113	566	11,071	運輸
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	25	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	146	190	1,003	19,614	ソフトウェア・サービス
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	42	175	672	13,140	素材
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	58	92	277	5,426	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	77	77	2,403	46,979	ヘルスケア機器・サービス
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	70	70	345	6,746	消費者サービス
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	244	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	877	877	242	4,748	資本財
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	735	1,217	570	11,156	資本財
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	240	240	507	9,921	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	125	125	262	5,130	自動車・自動車部品
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	54	54	246	4,824	商業・専門サービス
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	307	307	244	4,782	素材
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	153	153	474	9,279	素材
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	1,450	1,450	468	9,154	素材
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	322	322	247	4,839	一般消費財・サービス流通・小売り
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	655	655	424	8,295	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	41	74	864	16,891	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANXI COKING COAL ENERGY-A	—	306	330	6,465	エネルギー
SHANGHAI AIKO SOLAR ENERGY-A	—	122	375	7,342	半導体・半導体製造装置
SICHUAN CHUANYOU ENERGY CO-A	437	437	647	12,659	公益事業
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	238	—	—	—	金融サービス
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	63	63	397	7,766	食品・飲料・タバコ
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	173	173	227	4,438	消費者サービス
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	889	889	352	6,880	金融サービス
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	799	799	585	11,436	金融サービス
STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	—	13	297	5,807	半導体・半導体製造装置
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	131	131	1,526	29,826	資本財
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	253	253	618	12,095	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	122	122	203	3,982	資本財
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	—	16	446	8,731	資本財
TBEA CO LTD-A	395	395	932	18,220	資本財
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	1,068	1,729	627	12,268	耐久消費財・アパレル
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	275	275	259	5,074	半導体・半導体製造装置
TIANQI LITHIUM CORP-A	—	135	1,109	21,684	素材
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	187	244	972	19,000	半導体・半導体製造装置
TIANMA MICROELECTRONICS-A	323	323	293	5,732	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TONGWEI CO LTD-A	382	334	1,307	25,564	半導体・半導体製造装置
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	34	34	399	7,815	ヘルスケア機器・サービス
TONGKUN GROUP CO LTD-A	146	146	186	3,649	素材
TRINA SOLAR CO LTD-A	105	162	756	14,794	半導体・半導体製造装置
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	66	66	703	13,750	食品・飲料・タバコ
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	119	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	47	65	606	11,856	半導体・半導体製造装置
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	258	225	1,992	38,942	素材
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	82	148	448	8,767	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
					外貨建金額	邦貨換算金額
(中国オフショア)	百株	百株	千円・オフショア人民元	千円		
WEICHAI POWER CO LTD-A	385	575	720	14,082	資本財	
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	552	552	375	7,347	金融サービス	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A	430	430	802	15,686	食品・飲料・タバコ	
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	52	83	260	5,083	素材	
WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A	336	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	75	101	919	17,971	半導体・半導体製造装置	
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	123	123	667	13,054	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	279	255	4,397	85,946	食品・飲料・タバコ	
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	173	173	484	9,467	メディア・娯楽	
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	112	—	—	—	資本財	
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	298	298	582	11,393	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WUXI APPTTEC CO LTD-A	194	194	1,345	26,293	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	139	195	211	4,135	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	679	679	369	7,219	一般消費財・サービス流通・小売り	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	439	439	493	9,653	資本財	
YANTAI JEREH OILFIELD-A	149	149	365	7,140	エネルギー	
YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	—	241	855	16,717	エネルギー	
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	54	54	303	5,922	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	51	51	257	5,033	生活必需品流通・小売り	
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	79	133	565	11,055	食品・飲料・タバコ	
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	1,128	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	213	315	648	12,668	ソフトウェア・サービス	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	127	127	735	14,375	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C-A	83	83	888	17,368	素材	
YUNDA HOLDING CO LTD-A	245	245	294	5,753	運輸	
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	116	116	212	4,158	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	280	280	598	11,689	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	212	—	—	—	資本財	
ZHEJIANG JINGSHENG MECHAN-A	135	135	957	18,708	半導体・半導体製造装置	
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	201	201	555	10,862	資本財	
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	72	72	573	11,201	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	85	151	815	15,945	素材	
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	—	349	—	—	素材	
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	204	244	405	7,923	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	64	64	327	6,396	耐久消費財・アパレル	
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	49	49	1,497	29,277	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	438	438	465	9,100	金融サービス	
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	582	582	317	6,211	メディア・娯楽	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	1,100	1,546	1,717	33,571	素材	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	490	490	315	6,167	資本財	
ZTE CORP-A	361	361	1,132	22,127	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小計	株数・金額	158,005	160,420	246,072	4,809,629	
	銘柄数・比率	287	279	—	<4.9%>	
合計	株数・金額	2,723,411	6,168,321	—	94,161,186	
	銘柄数・比率	1,202	1,206	—	<95.2%>	

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

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

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
インド	千インドルピー 368	千インドルピー 0	千円 0	% 0.0	% —	% —	% —	% 0.0
合 計	368	0	0	0.0	—	—	—	0.0

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末					
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
インド	%	千インドルピー	千インドルピー	千円		
普通社債券 (含む投資法人債券) BRITANNIA INDUSTRIES LTD	5.5	368	0	0	2024/6/3	
合 計				0		

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

外国投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(メキシコ)		口	口	千メキシコペソ	千円	%
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	317,500	317,500	7,629	59,494	0.1	
OPERADORA DE SITIOS MEX- A-1	153,500	180,500	2,915	22,731	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	471,000	498,000	10,544	82,225	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1% >	
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	329,830	329,830	3,961	28,362	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	329,830	329,830	3,961	28,362	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	800,830	827,830	—	110,588	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.1% >	

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	
			買 建 額	売 建 額
外国	株式先物取引	MINMSCIE	百万円 6,961	百万円 -

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

○投資信託財産の構成

(2023年5月16日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	94,161,186	95.2
投資証券	110,588	0.1
コール・ローン等、その他	4,688,078	4.7
投資信託財産総額	98,959,852	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（98,938,195千円）の投資信託財産総額（98,959,852千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=136.05円、1メキシコペソ=7.7979円、1ブラジルレアル=27.8053円、1チリペソ=0.17294円、1コロンビアペソ=0.030264円、1ユーロ=148.04円、1イギリスポンド=170.48円、1トルコリラ=6.9334円、1チェココルナ=6.2681円、1ハンガリーフォリント=0.40108円、1ポーランドズロチ=32.8469円、1香港ドル=17.36円、1マレーシアリングgit=30.2812円、1タイバーツ=4.01円、1フィリピンペソ=2.4264円、1インドネシアルピア=0.0092円、1韓国ウォン=0.102円、1新台湾ドル=4.4128円、1インドルピー=1.66円、1サウジアラビアリヤル=36.34円、1カタールリアル=37.37円、1クウェートディナール=444.03円、1エジプトポンド=4.4009円、1南アフリカランド=7.16円、1アラブディルハム=37.11円、1香港・オフショア人民元=19.5456円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年5月16日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	101,471,377,653
コール・ローン等	877,692,149
株式(評価額)	94,161,186,916
投資証券(評価額)	110,588,345
未収入金	2,640,070,736
未収配当金	172,408,883
未収利息	30,351
差入委託証拠金	3,509,400,273
(B) 負債	2,593,035,292
未払金	2,516,035,280
未払解約金	77,000,000
未払利息	12
(C) 純資産総額(A－B)	98,878,342,361
元本	44,148,290,863
次期繰越損益金	54,730,051,498
(D) 受益権総口数	44,148,290,863口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,397円

(注) 当ファンドの期首元本額は44,848,029,957円、期中追加設定元本額は14,588,842,083円、期中一部解約元本額は15,288,581,177円です。

(注) 2023年5月16日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け） 21,134,129,198円
- ・インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式 18,063,251,385円
- ・インデックスファンド新興国株式（適格機関投資家向け） 3,159,573,892円
- ・日興五大陸株式ファンド 1,776,851,510円
- ・Tracers MSCIオール・カントリー・インデックス（全世界株式） 13,362,727円
- ・Tracers グローバル3分法（おとなのバランス） 629,129円
- ・インデックスファンドMSCIオール・カントリー（全世界株式） 493,022円

(注) 1口当たり純資産額は2,2397円です。

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

○損益の状況（2022年5月17日～2023年5月16日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,854,548,484
受取配当金	2,709,004,662
受取利息	37,359
その他収益金	145,602,110
支払利息	△ 95,647
(B) 有価証券売買損益	2,103,657,692
売買益	11,840,871,822
売買損	△ 9,737,214,130
(C) 先物取引等取引損益	△ 90,846,595
取引益	1,375,717,561
取引損	△ 1,466,564,156
(D) 保管費用等	△ 255,510,696
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	4,611,848,885
(F) 前期繰越損益金	51,073,414,626
(G) 追加信託差損益金	17,332,202,075
(H) 解約差損益金	△18,287,414,088
(I) 計(E+F+G+H)	54,730,051,498
次期繰越損益金(I)	54,730,051,498

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

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

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

○お知らせ

約款変更について

2022年5月17日から2023年5月16日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、2023年4月26日付けにて運用目標とするベンチマークを「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）」から「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」に変更いたしました。

当ファンドに関して、実際の運用においては保有資産から配当を受け取るため、当ファンドの基準価額は「配当込み」の値動きとなる一方で、運用目標とするベンチマークを構成する指数については、一般に広く認知されている指数が配当を含まないものであったことなどを理由として、「配当抜き」の値動きとなる指数を採用して参りました。こうしたことが要因の一つとなって、当ファンドの基準価額とベンチマークの値動きに乖離が生じておりました。このたび、当該乖離を是正することが受益者にとってより適切な投資判断につながるとの考えから、運用実態に則して当ファンドのベンチマークを「配当込み」の指数へ変更いたしました。

なお、投資する海外資産から配当を受け取る際に税金が控除されることから、運用実態に則して「税引後配当込み」の指数へ変更いたしました。（付表）

海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第18期（決算日 2023年6月15日）
 (2022年6月16日～2023年6月15日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

フ ァ ン ド 概 要

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

日興アセットマネジメント

<936472>

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P先進国REIT指数 (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		投資信託 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	(ベンチマーク) 期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
14期(2019年6月17日)	21,714	9.6	206.26	9.4	99.5	25,151
15期(2020年6月15日)	18,451	△15.0	174.14	△15.6	99.1	123,251
16期(2021年6月15日)	26,113	41.5	245.18	40.8	99.4	81,352
17期(2022年6月15日)	27,245	4.3	253.60	3.4	98.2	54,462
18期(2023年6月15日)	28,616	5.0	265.31	4.6	99.6	57,457

(注)「S & P先進国REIT指数(除く日本)」は、「スタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービス エル エル シー (S & P社)」が発表している、日本を除く世界の主要国の不動産投信市場の合成パフォーマンスを表す指数です。同指数の(ヘッジなし・円ベース)とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。なお、設定時を100として2023年6月15日現在知れた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		S & P先進国REIT指数 (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		投資信託 組入比率
	騰落	率	(ベンチマーク) 騰落	率	
(期首) 2022年6月15日	円	%		%	%
6月末	27,245	—	253.60	—	98.2
7月末	28,745	5.5	267.71	5.6	98.9
8月末	30,277	11.1	281.89	11.2	100.3
9月末	29,630	8.8	275.87	8.8	99.4
10月末	26,363	△3.2	244.69	△3.5	97.3
11月末	28,694	5.3	266.75	5.2	98.8
12月末	28,023	2.9	260.68	2.8	99.5
2023年1月末	26,271	△3.6	244.10	△3.7	98.1
2月末	28,030	2.9	260.70	2.8	99.5
3月末	28,347	4.0	263.23	3.8	99.0
4月末	26,388	△3.1	244.63	△3.5	99.0
5月末	27,000	△0.9	250.23	△1.3	98.8
(期末) 2023年6月15日	27,411	0.6	254.00	0.2	97.0
	28,616	5.0	265.31	4.6	99.6

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2022年6月16日～2023年6月15日)

基準価額の推移

期間の初め27,245円の基準価額は、期間末に28,616円となり、騰落率は+5.0%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

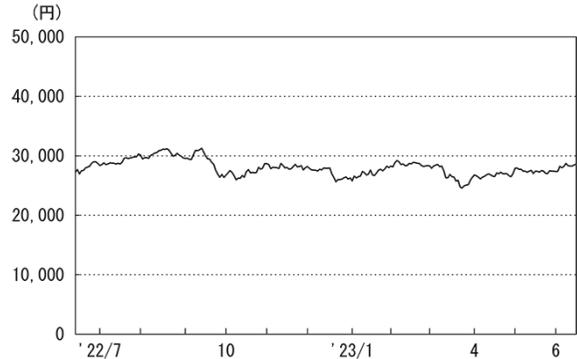
<値上がり要因>

- ・米国の主要REITの決算が概ね市場予想を上回ったこと。
- ・天然ガス価格の下落などを受けて欧州のインフレ圧力の緩和が期待されたこと。
- ・米国のインフレ指標が市場予想を下回ったことを受けて、米国連邦準備制度理事会（FRB）が政策金利を据え置くとの観測が広がったこと。
- ・主要投資対象通貨であるアメリカドル、ユーロ、イギリスポンド、オーストラリアドルなどが円に対して上昇したこと。

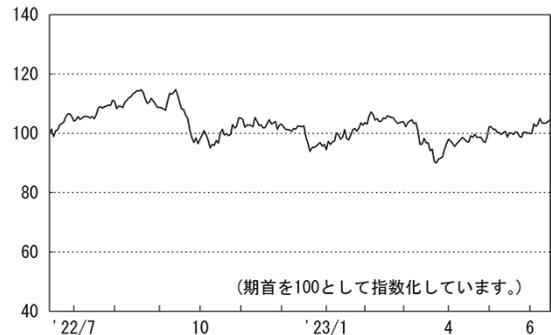
<値下がり要因>

- ・主要国の長期金利が概して上昇したこと。
- ・ウクライナ情勢の緊迫化、ロシア産ガスの供給不安などを背景とした世界景気の先行き懸念、英国新政権による経済対策の発表を受けた財政悪化懸念などを背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まったこと。
- ・一部の米国地方銀行を巡る懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まったこと。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2022/06/15	2022/09/13	2023/03/24	2023/06/15
27,245円	31,268円	24,586円	28,616円

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

（海外不動産投資信託市況）

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

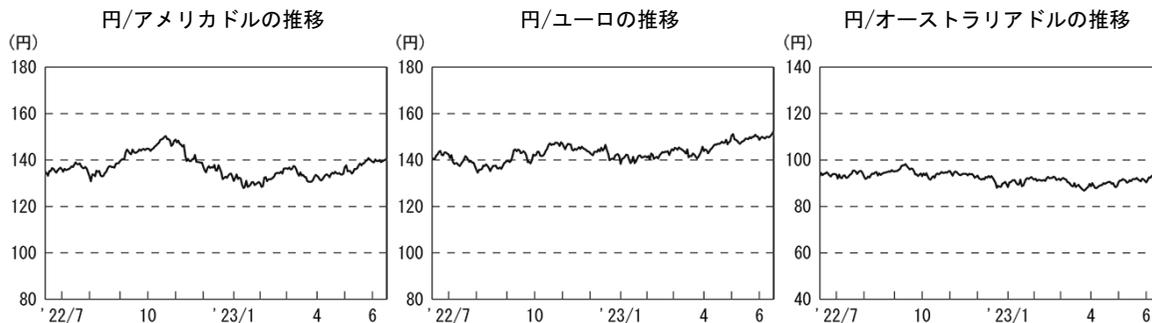
期間の初めから2022年10月前半にかけては、米国の主要REITの決算が概ね市場予想を上回ったことなどがREIT価格の支援要因となったものの、米国の市場予想を上回る消費者物価指数（CPI）などを上げて米国の長期金利が上昇したことや、FRB及び欧州中央銀行（ECB）が政策金利を引き上げたこと、ウクライナ情勢の緊迫化、ロシア産ガスの供給不安などを背景とした世界景気の先行き懸念、英国新政権による経済対策の発表を受けた財政悪化懸念、株式市場の下落を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどが重しとなり、同指数は下落しました。

10月後半から2023年2月前半にかけては、FRBによる政策金利の引き上げや、景気後退懸念などがREIT価格の重しとなったものの、市場予想を下回る米国のインフレ指標や公表された米国連邦公開市場委員会（FOMC）議事要旨などから、FRBによる金融引き締めペースの鈍化が見込まれ主要国の長期金利が総じて低下したこと、天然ガス価格の下落などをを受けて欧州のインフレ圧力の緩和が期待されたこと、更に中国景気の回復期待などをを受けて株式市場が上昇したことなどが支援要因となり、同指数は上昇しました。

2月後半から期間末にかけては、米国のインフレ指標が市場予想を下回ったことをを受けて、FRBが政策金利を据え置くとの観測が広がったことなどを背景に株式市場が上昇したことなどが支援要因となったものの、信用格付けの引き下げを受けてスウェーデンの商業用不動産保有会社が配当金支払いの一時停止を発表したこと、一部の米国地方銀行を巡る懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、一部の中央銀行が政策金利を引き上げたことなどを背景に欧米の長期金利が概して上昇したことが重しとなり、同指数は下落しました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。



ポートフォリオ

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

（組入比率）

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

（為替ヘッジ）

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

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、5.0%の値上がりとなり、ベンチマークである「S&P先進国REIT指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」の上昇率4.6%を概ね0.4%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

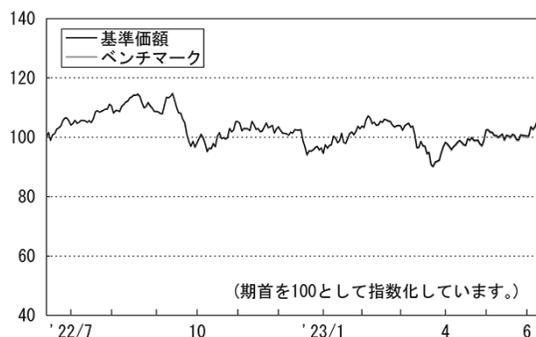
<プラス要因>

- ・組入REITの分配金の受取りが影響したこと。

<マイナス要因>

- ・REITの組入比率による要因が影響したこと。
- ・売買手数料や海外口座管理費用などのコストが発生したこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2022年6月16日～2023年6月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	円 7 (7)	% 0.025 (0.025)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	4 (4)	0.016 (0.016)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	24 (17) (7)	0.085 (0.060) (0.025)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	35	0.126	
期中の平均基準価額は、27,931円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2022年6月16日～2023年6月15日)

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
ACADIA REALTY TRUST	12,917	184	9,482	134
AGREE REALTY CORPORATION	12,176	855	5,491	386
ALEXANDER & BALDWIN INC	9,982	187	8,651	156
ALEXANDER'S INC	326	72	259	60
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	18,366	2,525	12,583	1,821
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	1,311	22	—	—
AMERICAN ASSETS TRUST INC	6,709	164	5,917	151
PROLOGIS INC	94,034 (51,501)	11,106 (5,597)	76,563	8,986
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	2,756	178	1,535 (43,912)	98 (2,830)
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	33,174	1,092	25,263	845
AMERICOLD REALTY TRUST INC	28,695	836	24,280	690
NECESSITY RETAIL REIT INC/TH	16,967	111	11,669	77
APPLE HOSPITALITY REIT INC	23,071	365	20,229	316
APARTMENT INVT&MGMT CO -A	20,145	157	17,703	139
APARTMENT INCOME REIT CO	15,327	579	15,824	611
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	7,530	91	6,359	79
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	6,187	35	2,855	27
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	10,465	44	8,299	40
AVALONBAY COMMUNITIES INC	14,760	2,629	12,791	2,366
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	1,394	36	2,097 (8,117)	55 (212)
BLUEROCK HOMES TRUST INC(N)	— (1,014)	— (15)	—	—
BOSTON PROPERTIES INC	15,151	1,029	13,071	967
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	31,239	665	26,437	557
BRANDYWINE REALTY TRUST	17,767	116	16,195	115
BRT APARTMENTS CORP	1,946	40	898	22
BROADSTONE NET LEASE INC-A	19,660	347	13,792	239
CAMDEN PROPERTY TRUST	12,546	1,453	8,594	1,035
CARETRUST REIT INC	11,527	221	9,375	179
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	2,376	62	2,035	55
CEDAR REALTY TRUST INC	—	—	— (3,783)	— (94)
CHATHAM LODGING TRUST	2,324	26	1,568	19
CITY OFFICE REIT INC	—	—	1,011	11
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY T	—	—	5,241	35
CLIPPER REALTY INC	3,658	22	1,710	11
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	12,799	324	11,141	278

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
COUSINS PROPERTIES INC	15,840	382	12,828	326
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	3,518	124	3,340	117
CTO REALTY GROWTH INC	2,441	40	558	11
CTO REALTY GROWTH INC(N)	—	—	—	—
	(3,370)	(—)		
SITE CENTERS CORP	16,386	208	12,951	163
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	23,075	197	20,246	170
DIGITAL REALTY TRUST INC	30,296	3,306	25,225	2,761
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	99,300	83	—	—
	(—)	(△ 1)		
DOUGLAS EMMETT INC	20,076	316	17,518	303
DUKE REALTY CORPORATION	7,294	426	15,894	888
	(△ 108,424)	(△ 5,597)		
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	11,078	175	7,838	125
EASTGROUP PROPERTIES INC	4,525	718	3,051	479
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	12,433	89	15,239	107
EPR PROPERTIES	8,098	333	7,172	296
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	18,494	1,241	15,332	1,042
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	36,021	2,317	31,664	2,136
EQUINIX INC	10,005	6,778	7,966	5,179
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	16,894	387	8,435	188
ESSEX PROPERTY TRUST INC	6,805	1,560	6,117	1,482
EXTRA SPACE STORAGE INC	14,166	2,303	12,314	2,084
FARMLAND PARTNERS INC	8,554	115	—	—
FEDERAL REALTY INVS TRUST	7,664	761	5,900	584
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	13,698	687	11,302	563
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	9,044	239	5,396	141
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	—	—	2,515	7
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	29,971	1,496	19,302	942
GETTY REALTY CORPORATION	4,460	143	3,106	92
GLOBAL NET LEASE INC	12,370	152	10,795	128
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	3,757	68	2,122	35
GLADSTONE LAND CORP	2,186	43	1,762	40
GLOBAL MEDICAL REIT INC	4,845	42	3,644	28
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	5,364	84	5,268	86
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	59,585	1,426	49,879	1,221
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	38,188	800	30,843	657
	(47,041)	(1,174)		
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	2,021	53	790	21
	(△ 47,041)	(△ 1,174)		
WELLTOWER INC	51,744	3,748	33,748	2,394
HERSHA HOSPITALITY TRUST	2,974	22	1,966	18
HIGHWOODS PROPERTIES INC	10,677	294	9,510	275
SERVICE PROPERTIES TRUST	18,926	140	17,777	119
HOST HOTELS & RESORTS INC	75,772	1,285	65,525	1,128

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
EQUITY COMMONWEALTH	12,224	296	11,572	296
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	13,573	146	19,813	248
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	23,533	420	19,564	359
CENTERSPACE	1,861	120	1,839	122
INVITATION HOMES INC	61,923	2,053	58,713	2,032
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	5,308	28	3,918	38
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	3,018	296	2,499	230
INDUS REALTY TRUST INC	798	51	1,077	66
INVENTRUST PROPERTIES CORP	8,196	196	6,891	165
IRON MOUNTAIN INC	30,680	1,577	26,341	1,334
ISTAR INC	32,863	380	5,454 (27,409)	46 (322)
JBG SMITH PROPERTIES	10,765	200	13,759	281
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	125,500 (-)	51 (△ 5)	118,100	57
KILROY REALTY CORPORATION	11,110	433	9,597	406
KIMCO REALTY CORP	64,958	1,310	55,842	1,126
KITE REALTY GROUP TRUST	22,692	454	19,449	378
LXP INDUSTRIAL TRUST	29,744	308	28,167	286
LTC PROPERTIES INC	4,730	174	3,719	139
MACERICH CO/THE	24,332	256	19,834	201
VERIS RESIDENTIAL INC	8,259	125	7,148	103
MANULIFE US REAL ESTATE INV	153,500 (-)	56 (△ 2)	97,000	43
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	62,224	723	53,883	669
MID-AMERICA APARTMENT COMM	12,160	1,927	10,521	1,699
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	9,457	397	7,411	313
NNN REIT INC	19,440	858	15,010	652
NATL HEALTH INVESTORS INC	4,500	252	4,728	276
NEXPOINT RESIDENTIAL	2,635	122	2,443	117
NETSTREIT CORP	11,029	209	4,817	90
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	9,913	121	-	-
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	24,359	717	22,636	661
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,397	57	1,397	33
ORION OFFICE REIT INC	5,136	43	3,711	39
PARAMOUNT GROUP INC	24,055	141	22,121	132
PARK HOTELS & RESORTS INC	24,927	320	25,246	337
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	13,725	209	11,905	187
PENN REAL ESTATE INVEST TST	- (△ 23,722)	- (-)	1,694	7
PHYSICIANS REALTY TRUST	25,166	384	18,997	292
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	12,699	400	9,966	313
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	11,818	118	10,571	114
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	6,709	134	4,858	102
POSTAL REALTY TRUST INC- A	2,426	36	2,355	34

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	—	—	—	—
PRIME US REIT	49,700 (—)	32 (△ 4)	(16,624)	(413)
PS BUSINESS PARKS INC	305	57	247 (6,248)	45 (1,162)
PUBLIC STORAGE	16,609	4,942	12,732	3,829
RPT REALTY	13,491	124	12,367	112
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS	13,445	193	10,282	153
REALTY INCOME CORP	71,450	4,568	43,721	2,785
REGENCY CENTERS CORP	16,171	985	14,077	840
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	24,049	1,362	12,573	726
RLJ LODGING TRUST	17,834	200	16,643	188
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	5,759	496	4,902	412
SABRA HEALTH CARE REIT INC	23,617	303	20,182	267
SAUL CENTERS INC	1,626	68	1,568	65
SAFEHOLD INC	3,257	102	1,001	36
SAFEHOLD INC(N)	— (6,257)	— (230)	—	—
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	17,998	32	19,000	30
SIMON PROPERTY GROUP INC	34,467	3,763	30,487	3,214
SL GREEN REALTY CORP	6,858	243	5,973	233
LIFE STORAGE INC	9,083	1,043	6,990	820
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	15,868	630	10,196	411
STAG INDUSTRIAL INC	18,492	601	15,180	485
STORE CAPITAL CORP	18,819	579	12,270 (82,135)	368 (2,142)
STAR HOLDINGS(N)	— (4,193)	— (92)	—	—
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	13,069	97	11,962	87
SUN COMMUNITIES INC	13,343	1,914	9,192	1,338
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	21,112	214	21,050	219
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS INC	11,914	208	10,359	168
TERRENO REALTY CORP	8,570	514	8,292	486
CUBESMART	23,667	1,033	18,897	819
UDR INC	33,169	1,376	25,752	1,093
UMH PROPERTIES INC	6,588	106	3,723	63
UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	699	35	493	23
URBAN EDGE PROPERTIES	13,818	201	9,594	138
URSTADT BIDDLE PROPERTIES- CL A	2,623	48	2,401	43
VENTAS INC	42,137	1,951	36,313	1,668
VICI PROPERTIES INC	140,789	4,431	77,326	2,507
VORNADO REALTY TRUST	15,744	342	13,298	313
ELME COMMUNITIES	10,586	195	8,196	148
WHITESTONE REIT	4,901	47	4,399	44

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ		千アメリカドル		千アメリカドル
WP CAREY INC	24,349	1,918	15,195	1,189
XENIA HOTELS & RESORTS INC	13,465	191	11,730	168
小 計	2,899,613 (△ 65,811)	109,475 (324)	2,247,585 (188,228)	86,568 (7,177)
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	7,888	213	6,963	195
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8,147	72	8,268	77
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	2,864	35	1,572	19
BOARDWALK EQUITIES INC	2,430	131	2,105	109
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	5,270	117	—	—
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	15,092	53	11,859	43
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	8,252	376	7,549	335
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	8,789	237	7,596	204
CHOICE PROPERTIES REIT	18,663	263	15,545	213
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4,052	64	2,958	45
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	4,465	70	4,082	64
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	11,698	148	9,705	117
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	—	—	831	14
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	5,120	14	6,398	19
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	11,263	179	10,762	166
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3,605	279	3,344	246
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	10,097	122	10,854	129
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	5,261	69	4,799	63
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	4,702	16	3,035	13
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	5,034	87	5,120	88
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	1,483	22	2,467	36
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	1,619	27	1,892	31
NEXUS INDUSTRIAL REIT	3,697	34	3,011	29
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	14,577	156	9,983	108
PLAZA RETAIL REIT	—	—	16,858	68
PRIMARIS REIT	3,318	47	1,843	25
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	9,850	61	2,670	15
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15,358	319	14,301	289
SLATE GROCERY REIT	7,394	107	6,198	87
SLATE OFFICE REIT	11,342	51	10,066	44
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	7,672	151	8,150 (27,125)	158 (478)
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	6,035	37	4,593	28
小 計	225,037	3,572	205,377 (27,125)	3,095 (478)
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
ドイツ				
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	83 (—)	0.901 (△ 19)	1,916	14

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
ドイツ				
HAMBORNER REIT AG	8,970	67	8,099	61
小 計	(9,053)	(△ 19)	10,015	76
イタリア				
COIMA RES SPA	1,724	17	7,611	75
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	2,283	7	—	—
小 計	4,007	24	7,611	75
フランス				
ALTAREA	699	91	418	53
CARMILA	11,151	157	(5,872)	(21)
COVIVIO	5,000	279	4,548	248
GECINA SA	5,664	547	4,932	460
ICADE	3,991	167	3,761	153
	(—)	(△ 8)		
KLEPIERRE	20,540	443	17,638	363
MERCIALYS	9,452	80	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	10,026	518	12,036	618
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,546	69	1,088	47
小 計	(68,069)	(△ 2,356)	(50,293)	(2,028)
オランダ				
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	6,031	132	4,915	105
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV(N)	—	—	—	—
	(163)	(—)		
NSI NV	1,051	31	693	22
VASTNED RETAIL	3,177	65	2,714	51
WERELDHAVE NV	3,762	52	2,864	38
小 計	(14,021)	(281)	11,186	218
	(163)	(—)		
スペイン				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	33,129	194	19,827	117
	(—)	(△ 14)		
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	13,104	63	14,235	68
	(—)	(△ 9)		
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	35,680	312	31,088	272
小 計	(81,913)	(△ 570)	65,150	458
	(—)	(△ 23)		
ベルギー				
AEDIFICA	5,309	438	3,660	301
BEFIMMO S. C. A.	796	37	8,632	410
CARE PROPERTY INVEST	1,865	26	1,101	18
	(2,849)	(44)	(—)	(10)

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
ベルギー				
CARE PROPERTY INVEST NV-RTS	—	—	—	—
	(8,548)	(10)	(8,548)	(10)
CARE PROPERTY INVEST NV-RTS(N)	—	—	—	—
	(8,548)	(10)	(8,548)	(10)
COFINIMMO	3,231	285	2,456	223
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	1,653	32	323	7
MONTEA	1,827	144	659	50
RETAIL ESTATES	1,609	100	1,412	83
WAREHOUSES DE PAUW SCA	19,783	545	13,000	363
XIOR STUDENT HOUSING NV	3,582	111	2,737	92
小 計	39,655	1,722	33,980	1,551
	(19,945)	(65)	(17,096)	(31)
アイルランド				
HIBERNIA REIT PLC	—	—	—	—
			(205,453)	(328)
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	40,201	45	39,973	47
小 計	40,201	45	39,973	47
			(205,453)	(328)
シンガポール				
CROMWELL REIT EUR	30,100	52	6,900	10
	(—)	(△ 1)		
小 計	30,100	52	6,900	10
	(—)	(△ 1)		
ユ ー ロ 計	287,019	5,121	225,108	4,467
	(20,108)	(11)	(222,549)	(380)
イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
AEW UK REIT PLC	10,356	9	9,924	9
ASSURA PLC	317,175	176	273,522	156
BIG YELLOW GROUP PLC	17,386	206	14,386	168
BALANCED COMM PROPERTY TRUST	107,674	100	87,725	83
BRITISH LAND COMPANY PLC	98,063	400	84,757	347
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	407,720	509	88,636	107
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	63,021	41	48,822	35
CLS HOLDINGS PLC	65,076	95	—	—
CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	53,657	50	44,787	39
DERWENT LONDON PLC	11,756	286	10,378	249
EDISTON PROPERTY INVESTMENT	118,793	81	41,988	26
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	62,492	55	57,057	50
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	28,221	147	25,281	127
HAMMERSON PLC	514,029	123	332,688	82
HOME REIT PLC	125,823	124	43,035	44
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	60,124	63	45,911	50
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	54,194	27	61,967	33
PICTON PROPERTY INCOME LTD	66,930	54	60,678	51

銘	柄	買 付		売 付			
		口 数	金 額	口 数	金 額		
外	イギリス		口	千イギリスポンド		口	千イギリスポンド
	LAND SECURITIES GROUP PLC	79,822	507	69,736	441		
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	105,823	205	93,795	182		
	LXI REIT PLC	472,059	628	200,626	264		
	NEWRIVER REIT PLC	23,606	19	11,371	8		
	PRS REIT PLC/THE	49,491	41	37,348	34		
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	151,861	174	129,464	153		
	REGIONAL REIT LTD	39,419	23	26,350	16		
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	24,263	235	19,281	188		
	SEGRE PLC	127,305	1,069	109,147	923		
	SHAFTESBURY PLC	21,319	88	109,326	455		
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	39,074	27	16,767	11		
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	210,760	231	114,466	116		
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	204,810	310	177,541	272		
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	14,306	9	8,056	6		
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	93,143	56	71,265	43		
	UNITE GROUP PLC	41,731	401	35,876	347		
URBAN LOGISTICS REIT PLC	177,608	283	30,569	40			
WAREHOUSE REIT PLC	157,973	220	24,304	25			
WORKSPACE GROUP PLC	12,440	62	11,126	58			
	小 計	4,229,303	7,151	2,627,956	5,254		
国	オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル		
	ABACUS PROPERTY GROUP	30,914	83	21,733	58		
	ARENA REIT	32,546	130	29,806	116		
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	31,359	104	30,671	101		
	BWP TRUST	55,763	217	53,945	205		
	VICINITY CENTRES	404,815	794	355,834	657		
	CENTURIA OFFICE REIT	26,572	41	21,822	35		
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	51,068	161	48,640	149		
	CENTURIA CAPITAL GROUP	87,839	159	70,073	125		
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	75,292	331	53,656	229		
	CHARTER HALL GROUP	51,539	635	44,889	546		
	CROMWELL PROPERTY GROUP	114,544	78	111,113	78		
	DEXUS/AU	116,089	957	101,411	838		
	GDI PROPERTY GROUP	52,698	40	48,651	38		
	GOODMAN GROUP	181,122	3,398	154,790	2,816		
	GPT GROUP	198,931	871	171,946	713		
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	28,977	96	19,537	66		
	HEALTHCO REIT	22,537	35	22,007	36		
	HEALTHCO REIT(N)	—	—	(—)	(0.532)		
HEALTHCO REIT-RIGHTS	(46,577)	(63)	—	—			
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	37,397	126	30,282	96			
HMC CAPITAL LTD	8,124	35	2,447	11			

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
オーストラリア	口	千オーストラリアドル	口	千オーストラリアドル
HOMECO DAILY NEEDS REIT	204,055	256	146,897	180
DEXUS INDUSTRIA REIT	23,613	69	27,525	79
INGENIA COMMUNITIES GROUP	50,640	209	47,674	193
IRONGATE GROUP	15,830	29	192,272	363
CHARTER HALL RETAIL REIT	68,883	269	62,259	238
MIRVAC GROUP	410,028	896	357,155	751
NATIONAL STORAGE REIT	156,105	384	102,101	236
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	23,158	17	14,377	11
RURAL FUNDS GROUP	49,776	119	41,193	99
SCENTRE GROUP	553,210	1,574	480,440	1,314
REGION RE LTD	131,248	345	103,674	263
STOCKLAND	247,051	950	214,377	781
WAYPOINT REIT	66,389	171	82,817	206
小 計	3,608,112 (93,154)	13,592 (63)	3,266,014 (46,577)	11,641 (1)
ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
GOODMAN PROPERTY TRUST	177,583	370	164,698	343
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	106,907	263	86,557	217
STRIDE PROPERTY GROUP	374,809	620	50,025	71
小 計	659,299	1,255	301,280	631
香港		千香港ドル		千香港ドル
CHAMPION REIT	172,400	529	154,400	482
FORTUNE REIT	188,200	1,158	147,300	918
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	183,000	400	201,000	523
LINK REIT	239,800	13,053	200,800	11,466 (950)
LINK REIT(N)	— (124,980)	— (6,475)	—	—
LINK REIT-RTS	— (124,980)	— (950)	— (124,980)	— (950)
LINK REIT-RTS(N)	— (124,980)	— (950)	— (124,980)	— (950)
PROSPERITY REIT	233,000	516	218,000	489
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	71,000	226	65,000	224
小 計	1,087,400 (374,940)	15,884 (8,376)	986,500 (249,960)	14,105 (2,852)
シンガポール		千シンガポールドドル		千シンガポールドドル
AIMS APAC REIT-RIGHTS(N)	— (5,992)	— (0.192)	—	—
CAPITALAND ASCENDAS REIT	348,900 (—)	970 (△ 27)	299,800 (—)	830 (12)
CAPITALAND ASCOTT TRUST	316,900 (—)	328 (△ 12)	199,100	211
CAPITALAND CHINA TRUST	129,600 (—)	141 (△ 18)	107,200	115

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
シンガポール		口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	SUNTEC REIT	233,800 (-)	336 (△ 5)	173,900	259
小 計		5,535,600 (346,795)	7,008 (△ 131)	4,453,733 (227,202)	5,804 (16)
外 国	韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン
	D&D PLATFORM REIT CO LTD	12,836	46,200	10,181	42,146
	E KOCREF CR-REIT CO LTD	8,770	50,972	-	-
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	19,355	86,161	9,936	46,130
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	208	1,030	-	-
	JR REIT XXVII	20,456	91,897	6,616	28,918
	JR GLOBAL REIT-RTS	-	-	-	-
				(7,170)	(717)
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT	4,305	24,023	7,615	41,510
	LOTTE REIT CO LTD	4,615	23,214	5,550	27,940
	NH ALL-ONE REIT CO LTD	12,699	63,388	-	-
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	13,414	92,627	3,029	23,761
				(-)	(1,307)
	SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LT	9,014	46,951	-	-
	SHINHAN ALPHA REIT CO-RIGHTS	-	-	3,664	482
	SHINHAN ALPHA REIT CO-RIGHTS(N)	-	-	-	-
		(3,664)	(1,307)		
	SK REITS CO LTD	14,050	72,274	10,004	57,651
		(-)	(0)	(-)	(53)
	SK REITS CO LTD(N)	-	-	-	-
	(4,577)	(23,213)			
SK REITS CO LTD-RIGHTS	-	-	-	-	
			(4,577)	(53)	
SK REITS CO LTD-RIGHTS(N)	-	-	-	-	
	(4,577)	(53)			
小 計		119,722 (12,818)	598,742 (24,574)	56,595 (11,747)	268,542 (2,131)
イスラエル			千イスラエルシェケル		千イスラエルシェケル
	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	231,039	456	-	-
	REIT 1 LTD	11,962	204	11,983	203
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	10,531	88	7,327	66
小 計		253,532	749	19,310	269

(注) 金額は受け渡し代金。

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

○利害関係人との取引状況等

(2022年6月16日～2023年6月15日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2022年6月16日～2023年6月15日）

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

○組入資産の明細

(2023年6月15日現在)

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	27,062	30,497	434	61,011	0.1
AGREE REALTY CORPORATION	21,854	28,539	1,877	263,513	0.5
ALEXANDER & BALDWIN INC	22,028	23,359	436	61,324	0.1
ALEXANDER'S INC	655	722	133	18,716	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	44,779	50,562	6,164	865,436	1.5
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	2,963	4,274	68	9,552	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	16,111	16,903	329	46,250	0.1
PROLOGIS INC	227,419	296,391	36,239	5,087,695	8.9
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	42,691	—	—	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	90,627	98,538	3,432	481,829	0.8
AMERICOLD REALTY TRUST INC	82,172	86,587	2,756	386,923	0.7
NECESSITY RETAIL REIT INC/TH	37,153	42,451	299	42,075	0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC	65,347	68,189	1,035	145,318	0.3
APARTMENT INVT&MGMT CO -A	46,127	48,569	407	57,208	0.1
APARTMENT INCOME REIT CO	48,369	47,872	1,766	247,995	0.4
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	20,024	21,195	253	35,617	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	9,202	12,534	51	7,214	0.0
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	16,955	19,121	77	10,898	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	42,975	44,944	8,546	1,199,850	2.1
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	8,820	—	—	—	—
BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	1,014	16	2,280	0.0
BOSTON PROPERTIES INC	43,737	45,817	2,484	348,820	0.6
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	91,258	96,060	2,071	290,755	0.5
BRANDYWINE REALTY TRUST	52,850	54,422	240	33,770	0.1
BRT APARTMENTS CORP	3,122	4,170	81	11,509	0.0
BROADSTONE NET LEASE INC-A	49,769	55,637	907	127,473	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	31,409	35,361	3,951	554,813	1.0
CARETRUST REIT INC	29,943	32,095	637	89,530	0.2
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	7,667	8,008	185	26,003	0.0
CEDAR REALTY TRUST INC	3,783	—	—	—	—
CHATHAM LODGING TRUST	14,649	15,405	144	20,329	0.0
CITY OFFICE REIT INC	12,836	11,825	64	9,097	0.0
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY T	5,241	—	—	—	—

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%
CLIPPER REALTY INC	3,403	5,351	29	4,116	0.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	34,653	36,311	868	121,987	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	45,588	48,600	1,058	148,535	0.3
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	7,412	7,590	262	36,815	0.1
CTO REALTY GROWTH INC	1,685	6,938	116	16,314	0.0
SITE CENTERS CORP	54,796	58,231	768	107,828	0.2
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	63,962	66,791	544	76,420	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	87,285	92,356	9,742	1,367,768	2.4
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	—	99,300	47	6,691	0.0
DOUGLAS EMMETT INC	54,054	56,612	707	99,346	0.2
DUKE REALTY CORPORATION	117,024	—	—	—	—
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	26,758	29,998	434	60,981	0.1
EASTGROUP PROPERTIES INC	12,509	13,983	2,431	341,358	0.6
EAGLE HOSPITALITY TRUST	500,700	500,700	68	9,630	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	44,630	41,824	291	40,925	0.1
EPR PROPERTIES	23,143	24,069	1,100	154,456	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	53,083	56,245	3,804	534,101	0.9
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	105,078	109,435	7,263	1,019,680	1.8
EQUINIX INC	27,681	29,720	23,056	3,236,857	5.6
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	37,103	45,562	1,123	157,672	0.3
ESSEX PROPERTY TRUST INC	20,075	20,763	4,845	680,312	1.2
EXTRA SPACE STORAGE INC	41,147	42,999	6,162	865,169	1.5
FARMLAND PARTNERS INC	7,648	16,202	201	28,250	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	21,738	23,502	2,216	311,170	0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	40,022	42,418	2,218	311,449	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	23,602	27,250	718	100,843	0.2
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	28,941	26,426	37	5,231	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	72,071	82,740	4,147	582,303	1.0
GETTY REALTY CORPORATION	12,422	13,776	482	67,729	0.1
GLOBAL NET LEASE INC	32,073	33,648	359	50,450	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	10,617	12,252	158	22,274	0.0
GLADSTONE LAND CORP	9,764	10,188	175	24,601	0.0
GLOBAL MEDICAL REIT INC	18,148	19,349	182	25,642	0.0
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	15,407	15,503	121	17,063	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	166,155	175,861	3,640	511,064	0.9
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	68,126	122,512	2,396	336,421	0.6
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	45,810	—	—	—	—
WELLTOWER INC	133,746	151,742	12,373	1,737,051	3.0
HERSHA HOSPITALITY TRUST	10,016	11,024	66	9,332	0.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	32,471	33,638	756	106,160	0.2
SERVICE PROPERTIES TRUST	52,050	53,199	471	66,171	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	219,255	229,502	4,007	562,557	1.0
EQUITY COMMONWEALTH	34,809	35,461	755	106,039	0.2
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	46,970	40,730	195	27,446	0.0
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	67,500	71,469	1,323	185,821	0.3

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%
CENTERSPACE	4,743	4,765	296	41,622	0.1
INVITATION HOMES INC	183,337	186,547	6,350	891,484	1.6
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	20,854	22,244	57	8,025	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	8,365	8,884	645	90,623	0.2
INDUS REALTY TRUST INC	2,000	1,721	115	16,173	0.0
INVENTRUST PROPERTIES CORP	20,348	21,653	508	71,406	0.1
IRON MOUNTAIN INC	88,982	93,321	5,293	743,107	1.3
JBG SMITH PROPERTIES	35,265	32,271	493	69,226	0.1
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	258,400	265,800	82	11,567	0.0
KILROY REALTY CORPORATION	32,306	33,819	1,032	144,951	0.3
KIMCO REALTY CORP	189,196	198,312	3,827	537,331	0.9
KITE REALTY GROUP TRUST	66,924	70,167	1,476	207,259	0.4
LXP INDUSTRIAL TRUST	87,019	88,596	910	127,862	0.2
LTC PROPERTIES INC	12,150	13,161	448	62,913	0.1
MACERICH CO/THE	65,245	69,743	782	109,857	0.2
VERIS RESIDENTIAL INC	24,488	25,599	434	61,023	0.1
MANULIFE US REAL ESTATE INV	545,747	602,247	101	14,288	0.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	183,924	192,265	1,745	245,088	0.4
MID-AMERICA APARTMENT COMM	35,446	37,085	5,688	798,656	1.4
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	25,027	27,073	951	133,559	0.2
NNN REIT INC	53,954	58,384	2,485	349,008	0.6
NATL HEALTH INVESTORS INC	14,153	13,925	749	105,253	0.2
NEXPOINT RESIDENTIAL	6,935	7,127	322	45,235	0.1
NETSTREIT CORP	11,500	17,712	324	45,504	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	—	9,913	115	16,199	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	73,658	75,381	2,351	330,181	0.6
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	4,324	5,324	111	15,651	0.0
ORION OFFICE REIT INC	17,913	19,338	124	17,483	0.0
PARAMOUNT GROUP INC	50,203	52,137	239	33,596	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	72,352	72,033	965	135,611	0.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	40,272	42,092	573	80,484	0.1
PENN REAL ESTATE INVEST TST	25,416	—	—	—	—
PHYSICIANS REALTY TRUST	67,514	73,683	1,066	149,682	0.3
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	35,024	37,757	1,269	178,209	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	38,325	39,572	271	38,166	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	10,741	12,592	286	40,199	0.1
POSTAL REALTY TRUST INC- A	5,657	5,728	85	11,941	0.0
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	16,624	—	—	—	—
PRIME US REIT	195,200	184,200	40	5,689	0.0
PS BUSINESS PARKS INC	6,190	—	—	—	—
PUBLIC STORAGE	46,887	50,764	14,423	2,024,854	3.5
RPT REALTY	26,147	27,271	281	39,587	0.1
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS	36,566	39,729	534	75,018	0.1
REALTY INCOME CORP	173,794	201,523	12,329	1,730,893	3.0
REGENCY CENTERS CORP	47,350	49,444	3,008	422,317	0.7

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	49,122	60,598	3,219	451,995	0.8	
RLJ LODGING TRUST	50,781	51,972	536	75,371	0.1	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	16,827	17,684	1,658	232,798	0.4	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	70,747	74,182	879	123,514	0.2	
SAUL CENTERS INC	4,075	4,133	151	21,329	0.0	
SAFEHOLD INC	4,389	12,902	306	43,072	0.1	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	78,919	77,917	237	33,363	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	101,024	105,004	11,644	1,634,833	2.8	
SL GREEN REALTY CORP	19,825	20,710	539	75,739	0.1	
LIFE STORAGE INC	25,178	27,271	3,489	489,942	0.9	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	39,164	44,836	1,788	251,088	0.4	
STAG INDUSTRIAL INC	54,220	57,532	2,108	296,019	0.5	
STORE CAPITAL CORP	75,586	—	—	—	—	
STAR HOLDINGS	—	4,193	59	8,364	0.0	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	33,165	34,272	225	31,659	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	35,647	39,798	5,324	747,461	1.3	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	67,028	67,090	680	95,600	0.2	
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS INC	31,991	33,546	722	101,396	0.2	
TERRENO REALTY CORP	23,077	23,355	1,362	191,351	0.3	
CUBESMART	67,331	72,101	3,153	442,747	0.8	
UDR INC	92,013	99,430	4,286	601,771	1.0	
UMH PROPERTIES INC	14,190	17,055	276	38,788	0.1	
UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	4,004	4,210	205	28,825	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	33,294	37,518	560	78,691	0.1	
URSTADT BIDDLE PROPERTIES- CL A	9,386	9,608	200	28,164	0.0	
VENTAS INC	122,670	128,494	5,951	835,579	1.5	
VICI PROPERTIES INC	258,715	322,178	10,432	1,464,565	2.5	
VORNADO REALTY TRUST	49,139	51,585	788	110,658	0.2	
ELME COMMUNITIES	26,049	28,439	447	62,882	0.1	
WHITESTONE REIT	14,650	15,152	145	20,399	0.0	
WP CAREY INC	58,591	67,745	4,736	664,989	1.2	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	34,678	36,413	451	63,337	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	8,282,667	8,680,656	316,603	44,447,973	
	銘柄 数 < 比 率 >	151	145	—	< 77.4% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	19,428	20,353	463	48,778	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	18,931	18,810	135	14,260	0.0	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	5,633	6,925	80	8,502	0.0	
BOARDWALK EQUITIES INC	6,814	7,139	428	45,111	0.1	
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	—	5,270	87	9,234	0.0	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	8,798	12,031	38	4,034	0.0	
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	26,332	27,035	1,350	142,168	0.2	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	21,885	23,078	579	61,044	0.1	
CHOICE PROPERTIES REIT	49,128	52,246	698	73,500	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	16,376	17,470	253	26,710	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		
(カナダ)	口	口	千カナダドル	千円	%	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	16,271	16,654	248	26,217	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	38,115	40,108	557	58,747	0.1	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	7,681	6,850	101	10,646	0.0	
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	14,405	13,127	36	3,884	0.0	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	34,251	34,752	526	55,439	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	9,790	10,051	807	84,987	0.1	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	42,477	41,720	430	45,336	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	21,457	21,919	279	29,404	0.1	
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	6,035	7,702	24	2,603	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	18,216	18,130	322	34,000	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	6,740	5,756	87	9,218	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	6,174	5,901	97	10,265	0.0	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	9,165	9,851	84	8,848	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	33,599	38,193	294	30,967	0.1	
PLAZA RETAIL REIT	16,858	—	—	—	—	
PRIMARIS REIT	14,543	16,018	204	21,555	0.0	
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	—	7,180	38	4,029	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	46,331	47,388	942	99,250	0.2	
SLATE GROCERY REIT	8,330	9,526	124	13,090	0.0	
SLATE OFFICE REIT	10,768	12,044	24	2,536	0.0	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	27,603	—	—	—	—	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	11,341	12,783	32	3,378	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	573,475	566,010	9,380	987,755	
	銘柄 数 < 比 率 >	30	30	—	<1.7%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	4,601	2,768	14	2,185	0.0	
HAMBORNER REIT AG	23,113	23,984	166	25,361	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	27,714	26,752	181	27,547	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.0%>	
(ユーロ…イタリア)						
COIMA RES SPA	5,887	—	—	—	—	
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	13,183	15,466	39	5,988	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	19,070	15,466	39	5,988	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)						
ALTAREA	1,241	1,522	156	23,851	0.0	
CARMILA	13,401	18,680	273	41,552	0.1	
COVIVIO	14,509	14,961	691	105,256	0.2	
GECINA SA	16,755	17,487	1,713	260,743	0.5	
ICADE	10,106	10,336	414	63,093	0.1	
KLEPIERRE	59,627	62,529	1,395	212,252	0.4	
MERCIALYS	15,186	24,638	199	30,345	0.1	
UNIBAIL-RODMCO-WESTFIELD	35,781	—	—	—	—	

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)					
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	口 —	口 34,229	千ユーロ 1,604	千円 244,096	% 0.4
小 計	口 数 ・ 金 額 166,606	口 数 ・ 金 額 184,382	6,448	981,192	
	銘 柄 数 < 比 率 > 8	銘 柄 数 < 比 率 > 8	—	< 1.7% >	
(ユーロ…オランダ)					
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	12,230	13,509	302	46,081	0.1
NSI NV	5,190	5,548	112	17,093	0.0
VASTNED RETAIL	5,393	5,856	118	17,998	0.0
WERELDHAVE NV	12,186	13,084	183	27,969	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 34,999	口 数 ・ 金 額 37,997	717	109,143	
	銘 柄 数 < 比 率 > 4	銘 柄 数 < 比 率 > 4	—	< 0.2% >	
(ユーロ…スペイン)					
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	84,235	97,537	554	84,441	0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	20,809	19,678	104	15,868	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	103,192	107,784	850	129,472	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額 208,236	口 数 ・ 金 額 224,999	1,510	229,782	
	銘 柄 数 < 比 率 > 3	銘 柄 数 < 比 率 > 3	—	< 0.4% >	
(ユーロ…ベルギー)					
AEDIFICA	11,194	12,843	850	129,456	0.2
BEFIMMO S. C. A.	7,836	—	—	—	—
CARE PROPERTY INVEST	8,630	12,243	163	24,812	0.0
COFINIMMO	9,132	9,907	747	113,804	0.2
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	7,178	8,508	133	20,323	0.0
MONTEA	3,114	4,282	330	50,296	0.1
RETAIL ESTATES	3,406	3,603	230	35,139	0.1
WAREHOUSES DE PAUW SCA	42,976	49,759	1,312	199,718	0.3
XIOR STUDENT HOUSING NV	6,582	7,427	219	33,448	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額 100,048	口 数 ・ 金 額 108,572	3,989	606,999	
	銘 柄 数 < 比 率 > 9	銘 柄 数 < 比 率 > 8	—	< 1.1% >	
(ユーロ…アイルランド)					
HIBERNIA REIT PLC	205,453	—	—	—	—
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	148,551	148,779	150	22,953	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 354,004	口 数 ・ 金 額 148,779	150	22,953	
	銘 柄 数 < 比 率 > 2	銘 柄 数 < 比 率 > 1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…シンガポール)					
CROMWELL REIT EUR	96,360	119,560	188	28,741	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額 96,360	口 数 ・ 金 額 119,560	188	28,741	
	銘 柄 数 < 比 率 > 1	銘 柄 数 < 比 率 > 1	—	< 0.1% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額 1,007,037	口 数 ・ 金 額 866,507	13,226	2,012,349	
	銘 柄 数 < 比 率 > 31	銘 柄 数 < 比 率 > 28	—	< 3.5% >	
(イギリス)					
AEW UK REIT PLC	45,281	45,713	46	8,286	0.0
ASSURA PLC	915,575	959,228	446	79,304	0.1
BIG YELLOW GROUP PLC	52,973	55,973	626	111,412	0.2
BALANCED COMM PROPERTY TRUST	243,750	263,699	203	36,226	0.1
BRITISH LAND COMPANY PLC	287,748	301,054	1,007	179,075	0.3

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	口	口	千イギリスポンド	千円	%
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	261,269	580,353	681	121,189	0.2
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	191,789	205,988	164	29,176	0.1
CLS HOLDINGS PLC	—	65,076	89	15,844	0.0
CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	136,467	145,337	131	23,401	0.0
DERWENT LONDON PLC	34,787	36,165	763	135,743	0.2
EDISTON PROPERTY INVESTMENT	—	76,805	47	8,462	0.0
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	183,125	188,560	163	29,120	0.1
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	78,708	81,648	376	66,951	0.1
HAMMERSON PLC	1,102,741	1,284,082	339	60,292	0.1
HOME REIT PLC	173,650	256,438	97	17,340	0.0
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	124,452	138,665	128	22,918	0.0
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	189,603	181,830	82	14,622	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD	172,503	178,755	136	24,207	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	230,971	241,057	1,431	254,387	0.4
INTU PROPERTIES PLC	758,746	758,746	0	0	0.0
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	300,725	312,753	556	98,936	0.2
LXI REIT PLC	279,315	550,748	544	96,753	0.2
NEWRIVER REIT PLC	92,155	104,390	93	16,530	0.0
PRS REIT PLC/THE	171,020	183,163	149	26,562	0.0
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	412,004	434,401	431	76,661	0.1
REGIONAL REIT LTD	134,627	147,696	73	13,006	0.0
SAFESTORE HOLDINGS PLC	64,388	69,370	633	112,620	0.2
SEGRO PLC	370,209	388,367	2,933	521,381	0.9
SHAFTESBURY PLC	88,007	—	—	—	—
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	114,313	136,620	69	12,334	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	306,595	402,889	318	56,636	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC	572,503	599,772	825	146,776	0.3
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	116,006	122,256	63	11,363	0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	256,093	277,971	150	26,725	0.0
UNITE GROUP PLC	122,333	128,188	1,140	202,755	0.4
URBAN LOGISTICS REIT PLC	—	147,039	191	33,971	0.1
WAREHOUSE REIT PLC	—	133,669	119	21,237	0.0
WORKSPACE GROUP PLC	42,629	43,943	226	40,336	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	口 数	15,488	2,752,555	
	銘柄 数 < 比 率 >	34	—	< 4.8% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
ABACUS PROPERTY GROUP	125,543	134,724	347	33,149	0.1
ARENA REIT	108,807	111,547	412	39,361	0.1
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	105,456	106,144	308	29,457	0.1
BWP TRUST	157,486	159,304	576	54,998	0.1
VICINITY CENTRES	1,199,217	1,248,198	2,321	221,415	0.4
CENTURIA OFFICE REIT	140,685	145,435	202	19,348	0.0
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	172,965	175,393	534	51,018	0.1
CENTURIA CAPITAL GROUP	201,674	219,440	352	33,589	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	190,151	211,787	859	82,004	0.1

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	口	口	千オーストラリアドル	千円	%	
CHARTER HALL GROUP	145,135	151,785	1,651	157,496	0.3	
CROMWELL PROPERTY GROUP	459,623	463,054	243	23,184	0.0	
DEXUS/AU	333,022	347,700	2,736	260,970	0.5	
GDI PROPERTY GROUP	177,407	181,454	124	11,854	0.0	
GOODMAN GROUP	523,297	549,629	10,822	1,032,112	1.8	
GPT GROUP	591,734	618,719	2,487	237,209	0.4	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	89,476	98,916	284	27,168	0.0	
HEALTHCO REIT	87,968	135,075	189	18,099	0.0	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	58,540	65,655	215	20,537	0.0	
HMC CAPITAL LTD	57,590	63,267	287	27,453	0.0	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	448,637	505,795	574	54,749	0.1	
DEXUS INDUSTRIA REIT	74,408	70,496	190	18,152	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	117,583	120,549	480	45,872	0.1	
IRONGATE GROUP	176,442	—	—	—	—	
CHARTER HALL RETAIL REIT	163,244	169,868	616	58,807	0.1	
MIRVAC GROUP	1,220,812	1,273,685	2,776	264,807	0.5	
NATIONAL STORAGE REIT	335,840	389,844	959	91,461	0.2	
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	123,766	132,547	86	8,279	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	116,819	125,402	213	20,391	0.0	
SCENTRE GROUP	1,601,114	1,673,884	4,335	413,463	0.7	
REGION RE LTD	346,561	374,135	886	84,564	0.1	
STOCKLAND	736,255	768,929	3,129	298,464	0.5	
WAYPOINT REIT	236,646	220,218	596	56,915	0.1	
小計	口 数 ・ 金 額	10,623,903	11,012,578	39,806	3,796,359	
	銘柄 数 < 比 率 >	32	31	—	< 6.6% >	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
GOODMAN PROPERTY TRUST	415,171	428,056	924	80,375	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	209,606	229,956	531	46,177	0.1	
STRIDE PROPERTY GROUP	—	324,784	435	37,832	0.1	
小計	口 数 ・ 金 額	624,777	982,796	1,891	164,385	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	3	—	< 0.3% >	
(香港)			千香港ドル			
CHAMPION REIT	599,000	617,000	1,684	30,201	0.1	
FORTUNE REIT	444,000	484,900	2,720	48,774	0.1	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	751,110	733,110	1,246	22,345	0.0	
LINK REIT	648,900	812,880	38,002	681,378	1.2	
PROSPERITY REIT	396,000	411,000	706	12,675	0.0	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	325,000	331,000	936	16,795	0.0	
小計	口 数 ・ 金 額	3,164,010	3,389,890	45,296	812,171	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 1.4% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
AIMS APAC REIT-RIGHTS	—	5,992	0	0	0.0	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	1,036,032	1,085,132	2,897	302,999	0.5	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	596,692	714,492	757	79,204	0.1	
CAPITALAND CHINA TRUST	352,185	374,585	378	39,565	0.1	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)	口	口	千シンガポールドル	千円	%	
ESR-LOGOS REIT	1,593,718	1,938,319	610	63,853	0.1	
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,565,592	1,620,692	3,192	333,899	0.6	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	243,800	267,100	323	33,799	0.1	
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	—	173,500	101	10,614	0.0	
EC WORLD REIT	113,900	77,700	25	2,681	0.0	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	318,000	355,700	213	22,319	0.0	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	415,740	428,740	111	11,657	0.0	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	331,105	347,005	756	79,111	0.1	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	899,960	928,360	1,151	120,388	0.2	
IREIT GLOBAL	169,833	—	—	—	—	
KEPPEL REIT	611,600	649,000	577	60,406	0.1	
KEPPEL DC REIT	413,477	431,277	875	91,558	0.2	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	525,552	602,552	403	42,219	0.1	
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	677,831	742,831	1,233	128,957	0.2	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT	148,025	171,225	202	21,129	0.0	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	995,387	1,038,387	1,723	180,266	0.3	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	602,508	646,408	1,441	150,751	0.3	
OUÉ COMMERCIAL REAL ESTATE I	744,035	808,535	258	27,058	0.0	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	119,300	125,800	465	48,677	0.1	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	167,000	169,400	116	12,135	0.0	
PARAGON REIT	296,100	360,200	338	35,409	0.1	
STARHILL GLOBAL REIT	451,500	467,500	238	24,934	0.0	
SUNTEC REIT	670,100	730,000	927	96,956	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	14,058,972	15,260,432	19,320	2,020,558	
	銘柄 数 < 比 率 >	25	26	—	< 3.5% >	
(韓国)			千韓国ウォン			
D&D PLATFORM REIT CO LTD	20,244	22,899	76,597	8,441	0.0	
E KOCREF CR-REIT CO LTD	—	8,770	46,919	5,170	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	45,652	55,071	225,515	24,851	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	11,383	11,591	56,332	6,207	0.0	
JR REIT XXVII	37,368	51,208	234,788	25,873	0.0	
JR GLOBAL REIT-RTS(N)	7,170	—	—	—	—	
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	16,937	13,627	75,902	8,364	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	40,192	39,257	155,261	17,109	0.0	
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	8,226	8,226	36,400	4,011	0.0	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	—	12,699	47,176	5,198	0.0	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	13,263	23,648	147,563	16,261	0.0	
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LT	—	9,014	33,081	3,645	0.0	
SK REITS CO LTD	20,771	29,394	151,085	16,649	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	221,206	285,404	1,286,624	141,785	
	銘柄 数 < 比 率 >	10	12	—	< 0.2% >	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル			
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	—	231,039	400	15,686	0.0	
REIT 1 LTD	60,581	60,560	981	38,460	0.1	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル)	口	口	千イスラエルシケル	千円	%	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	68,110	71,314	568	22,287	0.0	
小 計	口 数・金 額	128,691	362,913	1,950	76,434	
	銘柄 数<比 率>	2	3	—	<0.1%>	
合 計	口 数・金 額	47,311,798	51,635,593	—	57,212,329	
	銘柄 数<比 率>	323	321	—	<99.6%>	

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○投資信託財産の構成

(2023年6月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 57,212,329	% 99.6
コール・ローン等、その他	257,069	0.4
投資信託財産総額	57,469,398	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（57,447,425千円）の投資信託財産総額（57,469,398千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=140.39円、1カナダドル=105.30円、1ユーロ=152.15円、1イギリスポンド=177.72円、1オーストラリアドル=95.37円、1ニュージーランドドル=86.93円、1香港ドル=17.93円、1シンガポールドル=104.58円、1韓国ウォン=0.1102円、1イスラエルシケル=39.1785円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年6月15日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	57,469,398,474
コール・ローン等	102,955,605
投資証券(評価額)	57,212,329,686
未収入金	2,106,554
未収配当金	152,006,629
(B) 負債	11,569,720
未払解約金	11,569,680
未払利息	40
(C) 純資産総額(A-B)	57,457,828,754
元本	20,078,950,947
次期繰越損益金	37,378,877,807
(D) 受益権総口数	20,078,950,947口
1万口当たり基準価額(C/D)	28,616円

(注) 当ファンドの期首元本額は19,989,699,038円、期中追加設定元本額は6,239,159,688円、期中一部解約元本額は6,149,907,779円です。

(注) 2023年6月15日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け) 17,560,828,477円
- ・世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型 2,280,965,859円
- ・海外先進国REITインデックスファンド(適格機関投資家向け) 225,612,076円
- ・インデックスファンド海外先進国リート(適格機関投資家向け) 7,247,382円
- ・Tracers グローバル3分法(おとなのバランス) 4,297,153円

(注) 1口当たり純資産額は2,8616円です。

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

○お知らせ

約款変更について

2022年6月16日から2023年6月15日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

○損益の状況（2022年6月16日～2023年6月15日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,248,744,871
受取配当金	2,248,862,617
その他収益金	3,728
支払利息	△ 121,474
(B) 有価証券売買損益	749,228,015
売買益	5,915,582,121
売買損	△ 5,166,354,106
(C) 保管費用等	△ 47,444,223
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,950,528,663
(E) 前期繰越損益金	34,473,173,432
(F) 追加信託差損益金	10,998,830,027
(G) 解約差損益金	△11,043,654,315
(H) 計(D+E+F+G)	37,378,877,807
次期繰越損益金(H)	37,378,877,807

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

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

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

日本リートインデックスJ-REITマザーファンド

運用報告書

第18期（決算日 2023年6月15日）
 (2022年6月16日～2023年6月15日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

ファンド概要

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

不動産投資信託の組入比率は、高位を維持することを基本とします。

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

日興アセットマネジメント

<936464>

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証REIT指数（配当込み） （ベンチマーク）		投資信託 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
14期(2019年6月17日)	22,341	15.5	3,934.65	15.8	99.4	27,572
15期(2020年6月15日)	19,644	△12.1	3,448.87	△12.3	98.6	120,656
16期(2021年6月15日)	26,874	36.8	4,720.99	36.9	99.0	81,728
17期(2022年6月15日)	24,402	△9.2	4,278.73	△9.4	96.7	58,945
18期(2023年6月15日)	25,260	3.5	4,424.14	3.4	99.0	60,326

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証REIT指数（配当込み） （ベンチマーク）		投資信託 組入比率
	騰落	率	騰落	率	
(期首) 2022年6月15日	円	%		%	%
	24,402	—	4,278.73	—	96.7
6月末	25,583	4.8	4,487.40	4.9	98.8
7月末	26,378	8.1	4,628.79	8.2	98.8
8月末	26,688	9.4	4,683.62	9.5	98.5
9月末	25,604	4.9	4,488.86	4.9	97.9
10月末	26,039	6.7	4,564.72	6.7	98.6
11月末	26,044	6.7	4,565.38	6.7	99.0
12月末	25,135	3.0	4,403.82	2.9	99.0
2023年1月末	24,347	△0.2	4,263.06	△0.4	98.8
2月末	24,725	1.3	4,331.37	1.2	98.4
3月末	24,019	△1.6	4,204.73	△1.7	98.4
4月末	25,234	3.4	4,420.34	3.3	98.8
5月末	25,397	4.1	4,448.91	4.0	97.1
(期末) 2023年6月15日	25,260	3.5	4,424.14	3.4	99.0

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2022年6月16日～2023年6月15日)

基準価額の推移

期間の初め24,402円の基準価額は、期間末に25,260円となり、騰落率は+3.5%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・都心部オフィスにおける空室率が低下したこと。
- ・日銀新総裁が就任会見において現行の金融緩和政策を継続する考えを示したこと。
- ・国内株式市場が堅調に推移し投資家のリスク回避姿勢が後退したこと。

<値下がり要因>

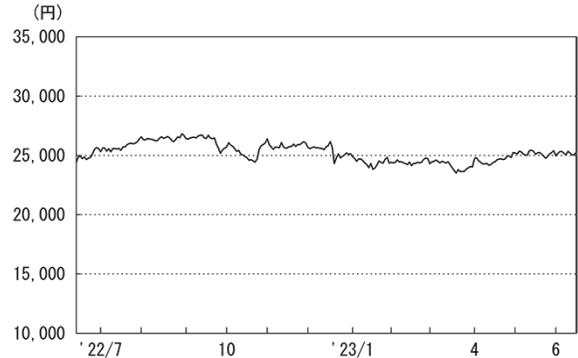
- ・都心部オフィスにおける平均賃料が下落したこと。
- ・日銀が金融政策決定会合において長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）における長期金利の許容変動幅の拡大を決定したことを受けて国内10年国債利回りが上昇したこと。
- ・インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げを継続したこと。

(国内不動産投資信託市況)

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

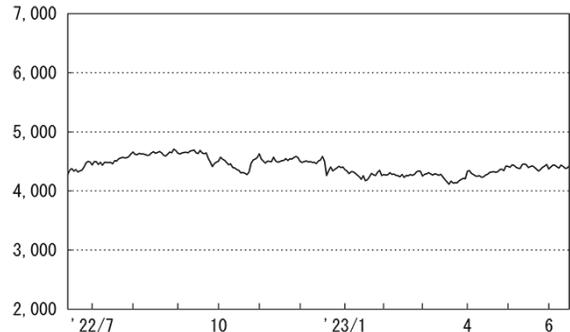
都心部オフィスにおける平均賃料が下落したことや、日銀が金融政策決定会合においてイールドカーブ・コントロールにおける長期金利の許容変動幅の拡大を決定したことを受けて国内10年国債利回りが上昇したこと、米国の地方銀行の経営破綻やスイスの大手金融グループの経営悪化への懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げを継続したことなどはREIT価格の重しとなりました。しかし、都心部オフィスにおける空室率が低下したことや、日銀が指値オペを継続し

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2022/06/15	2022/08/30	2023/03/20	2023/06/15
24,402円	26,830円	23,510円	25,260円

東証REIT指数（配当込み）の推移



国内長期金利の上昇を抑制したこと、日銀新総裁が就任会見において現行の金融緩和政策を継続する考えを示したこと、国内株式市場が堅調に推移し投資家のリスク回避姿勢が後退したことなどがREIT価格の支援材料となり、東証REIT指数（配当込み）は上昇しました。

ポートフォリオ

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

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、3.5%の値上がりとなり、ベンチマークである「東証REIT指数（配当込み）」の上昇率3.4%を概ね0.1%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

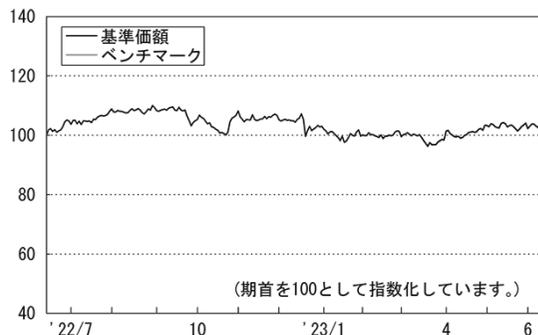
<プラス要因>

- ・信託財産留保額の計上が影響したこと。

<マイナス要因>

- ・売買委託手数料などの諸費用が発生したこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2022年6月16日～2023年6月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、25,432円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2022年6月16日～2023年6月15日)

投資信託証券

銘柄	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		口	千円	口	千円
	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	437	50,550	389	45,065
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	692	62,770	612	56,733
	S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	1,184	163,381	915	131,017
	東海道リート投資法人 投資証券	765	92,991	243	28,752
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	727	451,479	662	422,345
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	2,467	375,367	2,247	345,536
	産業ファンド投資法人 投資証券	3,722	591,275	2,857	464,179
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	2,098	711,079	1,912	660,862
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	1,618	334,773	1,384	291,614
	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,082	437,457	1,011	418,308
	G L P投資法人 投資証券	7,195	1,074,719	5,841	925,369
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,053	325,852	892	284,114
国	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	3,872	1,199,062	2,985	940,759
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	409	279,146	336	226,093
	O n eリート投資法人 投資証券	370	91,028	333	85,046
	イオンリート投資法人 投資証券	2,434	365,875	2,373	363,617
	ヒューリックリート投資法人 投資証券	1,977	316,343	1,788	288,979
	日本リート投資法人 投資証券	765	265,538	615	218,757
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	6,312	483,764	5,919	467,878
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	534	71,245	422	56,597
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,020	264,450	745	196,617
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	527	91,564	472	82,353
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	724	86,658	492	58,876
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	6,787	1,087,675	6,185	991,383
	いちごホテルリート投資法人 投資証券	641	66,323	610	62,120
内	ラザールロジポート投資法人 投資証券	2,572	410,910	2,344	380,984
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	3,770	212,396	2,360	131,299
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	471	61,702	248	32,454
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	836	401,783	756	374,911
	大江戸温泉リート投資法人 投資証券	340	22,068	310	20,055
	投資法人みらい 投資証券	2,570	118,837	2,324	110,332
	森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	386	50,824	369	48,204
		(△ 1,301)	(△ 162,123)		
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	970	413,645	616	268,421
	CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	1,050	196,393	745	146,068
	ザイマックス・リート投資法人 投資証券	346	40,775	311	37,376
	タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	1,169	115,946	660	66,208
	アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	1,050	148,158	718	104,677
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	2,451	1,485,648	2,229	1,393,994
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	2,243	1,288,766	1,913	1,133,241

○組入資産の明細

(2023年6月15日現在)

国内投資信託証券

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		
		口	数	口	数	評 価 額
			口	口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人	投資証券	1,102	1,102	1,150	135,815	0.2
サンケイリアルエステート投資法人	投資証券	1,733	1,733	1,813	159,725	0.3
S O S i L A物流リート投資法人	投資証券	2,545	2,545	2,814	375,950	0.6
東海道リート投資法人	投資証券	419	419	941	114,143	0.2
日本アコモデーションファンド投資法人	投資証券	1,889	1,889	1,954	1,295,502	2.1
森ヒルズリート投資法人	投資証券	6,434	6,434	6,654	1,005,419	1.7
産業ファンド投資法人	投資証券	7,768	7,768	8,633	1,354,517	2.2
アドバンス・レジデンス投資法人	投資証券	5,471	5,471	5,657	2,033,691	3.4
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	投資証券	3,915	3,915	4,149	895,354	1.5
アクティビア・プロパティーズ投資法人	投資証券	2,916	2,916	2,987	1,212,722	2.0
GLP投資法人	投資証券	17,722	17,722	19,076	2,777,465	4.6
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	投資証券	2,545	2,545	2,706	948,453	1.6
日本プロロジスリート投資法人	投資証券	8,952	8,952	9,839	2,923,166	4.8
星野リゾート・リート投資法人	投資証券	917	917	990	654,390	1.1
Oneリート投資法人	投資証券	950	950	987	237,373	0.4
イオンリート投資法人	投資証券	6,435	6,435	6,496	1,013,376	1.7
ヒューリックリート投資法人	投資証券	5,105	5,105	5,294	825,864	1.4
日本リート投資法人	投資証券	1,688	1,688	1,838	618,487	1.0
積水ハウス・リート投資法人	投資証券	16,609	16,609	17,002	1,356,759	2.2
トーセイ・リート投資法人	投資証券	1,143	1,143	1,255	164,781	0.3
ケネディクス商業リート投資法人	投資証券	2,185	2,185	2,460	665,676	1.1
ヘルスケア&メディカル投資法人	投資証券	1,340	1,340	1,395	229,617	0.4
サムティ・レジデンシャル投資法人	投資証券	1,239	1,239	1,471	174,166	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人	投資証券	17,695	17,695	18,297	2,954,965	4.9
いちごホテルリート投資法人	投資証券	906	906	937	94,543	0.2
ラサールロジポート投資法人	投資証券	6,699	6,699	6,927	1,118,710	1.9
スターアジア不動産投資法人	投資証券	5,655	5,655	7,065	422,487	0.7
マリモ地方創生リート投資法人	投資証券	641	641	864	114,480	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	投資証券	2,155	2,155	2,235	1,148,790	1.9
大江戸温泉リート投資法人	投資証券	883	883	913	59,618	0.1
投資法人みらい	投資証券	6,628	6,628	6,874	317,235	0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人	投資証券	1,284	1,284	—	—	—
三菱地所物流リート投資法人	投資証券	1,590	1,590	1,944	823,284	1.4
CREロジスティクスファンド投資法人	投資証券	2,119	2,119	2,424	461,287	0.8
ザイマックス・リート投資法人	投資証券	883	883	918	102,265	0.2
タカラレーベン不動産投資法人	投資証券	2,158	2,158	2,667	250,698	0.4
アドバンス・ロジスティクス投資法人	投資証券	2,134	2,134	2,466	337,348	0.6
日本ビルファンド投資法人	投資証券	6,379	6,379	6,601	3,722,964	6.2
ジャパンリアルエステイト投資法人	投資証券	5,472	5,472	5,802	3,138,882	5.2
日本都市ファンド投資法人	投資証券	27,608	27,608	28,549	2,780,672	4.6
オリックス不動産投資法人	投資証券	10,902	10,902	11,274	2,034,957	3.4
日本プライムリアルティ投資法人	投資証券	3,739	3,739	3,870	1,362,240	2.3

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
N T T都市開発リート投資法人 投資証券	5,245	5,439	715,772	1.2	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	3,669	3,794	713,651	1.2	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	3,749	4,164	455,125	0.8	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	12,318	12,657	1,864,376	3.1	
森トラストリート投資法人 投資証券	3,911	10,531	745,594	1.2	
インヴィンシブル投資法人 投資証券	24,084	24,904	1,414,547	2.3	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	1,918	2,099	1,027,460	1.7	
平和不動産リート投資法人 投資証券	3,730	3,987	600,840	1.0	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	3,689	3,815	1,220,800	2.0	
福岡リート投資法人 投資証券	2,830	2,926	478,693	0.8	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,693	3,292	1,068,254	1.8	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	4,484	4,636	412,604	0.7	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	1,157	1,172	716,092	1.2	
阪急阪神リート投資法人 投資証券	2,472	2,556	368,319	0.6	
スタートアッププロシード投資法人 投資証券	852	981	229,063	0.4	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	8,216	8,529	2,450,381	4.1	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	16,763	18,247	1,324,732	2.2	
大和証券リビング投資法人 投資証券	7,394	7,841	893,089	1.5	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	5,020	5,191	631,225	1.0	
合 計	319,746	344,949	59,748,471	<99.0%>	
	口 数 ・ 金 額	61	60	<99.0%>	
	銘 柄 数 < 比 率 >				

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

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

○投資信託財産の構成

(2023年6月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	59,748,471	99.0
コール・ローン等、その他	577,617	1.0
投資信託財産総額	60,326,088	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年6月15日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	60,326,088,037
コール・ローン等	255,529,598
投資証券(評価額)	59,748,471,000
未収配当金	322,087,439
(B) 負債	471
未払利息	471
(C) 純資産総額(A－B)	60,326,087,566
元本	23,882,441,576
次期繰越損益金	36,443,645,990
(D) 受益権総口数	23,882,441,576口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,260円

(注) 当ファンドの期首元本額は24,155,988,864円、期中追加設定元本額は9,114,403,092円、期中一部解約元本額は9,387,950,380円です。

(注) 2023年6月15日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	19,253,210,679円
・世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	2,493,894,999円
・財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	1,509,151,180円
・財産3分法（適格機関投資家専用）	473,107,791円
・インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	152,677,611円
・Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	399,316円

(注) 1口当たり純資産額は2.5260円です。

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

○お知らせ

約款変更について

2022年6月16日から2023年6月15日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

○損益の状況（2022年6月16日～2023年6月15日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	2,289,960,048
受取配当金	2,290,139,950
その他収益金	179
支払利息	△ 180,081
(B) 有価証券売買損益	△ 4,833,130
売買益	2,205,460,041
売買損	△ 2,210,293,171
(C) 保管費用等	△ 427
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,285,126,491
(E) 前期繰越損益金	34,789,149,135
(F) 追加信託差損益金	13,627,560,227
(G) 解約差損益金	△14,258,189,863
(H) 計(D+E+F+G)	36,443,645,990
次期繰越損益金(H)	36,443,645,990

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

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

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

マネー・オープン・マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日 2023年 1月16日）
 (2022年 1月18日～2023年 1月16日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2003年3月28日から原則無期限です。
運用方針	公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行いません。
主要運用対象	わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。

フ ァ ン ド 概 要

わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして安定運用を行いません。
 ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率			
16期(2019年1月15日)	円		%		%	百万円
	10,165		△0.1		—	131
17期(2020年1月15日)	10,162		△0.0		—	696
18期(2021年1月15日)	10,159		△0.0		—	521
19期(2022年1月17日)	10,158		△0.0		—	398
20期(2023年1月16日)	10,155		△0.0		—	316

(注) 元本の安全性を優先した運用を行なっているため、ベンチマークおよび適切な参考指数となる指標はございません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	
		騰 落	率
(期 首)	円		%
2022年1月17日	10,158		—
1月末	10,158		0.0
2月末	10,158		0.0
3月末	10,157		△0.0
4月末	10,157		△0.0
5月末	10,157		△0.0
6月末	10,157		△0.0
7月末	10,157		△0.0
8月末	10,157		△0.0
9月末	10,157		△0.0
10月末	10,156		△0.0
11月末	10,156		△0.0
12月末	10,155		△0.0
(期 末)			
2023年1月16日	10,155		△0.0

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2022年1月18日～2023年1月16日)

基準価額の推移

期間の初め10,158円の基準価額は、期間末に10,155円となり、騰落率は $\Delta 0.0\%$ となりました。

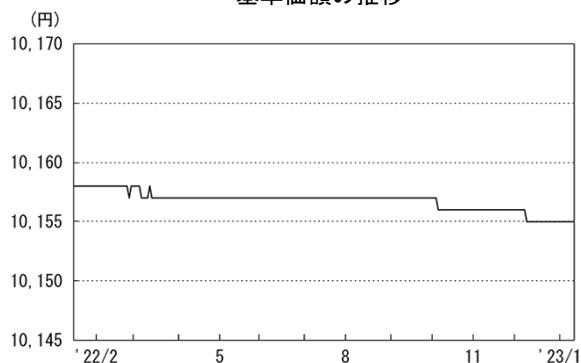
基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値下がり要因>

- ・無担保コール翌日物金利がマイナス圏で推移したこと。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2022/01/17	2022/01/18	2022/12/09	2023/01/16
10,158円	10,158円	10,155円	10,155円

(国内短期金利市況)

無担保コール翌日物金利は、期間の初めの -0.03% 近辺から、日銀によるマイナス金利政策の下でコール市場でもマイナス圏での取引が続き、 -0.03% 近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券(TB)3ヵ月物金利は、期間の初めの -0.09% 近辺から、日銀による国債買入れの継続などを受けてマイナス圏での推移が続き、 -0.19% 近辺で期間末を迎えました。

ポートフォリオ

運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コールローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

○今後の運用方針

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主要投資対象は原則として、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コールローンや金銭信託などに投資することもあります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2022年1月18日～2023年1月16日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2022年1月18日～2023年1月16日)

該当事項はございません。

○利害関係人との取引状況等

(2022年1月18日～2023年1月16日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年1月18日～2023年1月16日)

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

○組入資産の明細

(2023年1月16日現在)

2023年1月16日現在、有価証券等の組入れはございません。

○投資信託財産の構成

(2023年1月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 316,785	% 100.0
投資信託財産総額	316,785	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年1月16日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	316,785,966
コール・ローン等	316,785,966
(B) 負債	708,828
未払解約金	708,627
未払利息	201
(C) 純資産総額(A-B)	316,077,138
元本	311,251,070
次期繰越損益金	4,826,068
(D) 受益権総口数	311,251,070口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,155円

(注) 当ファンドの期首元本額は392,661,920円、期中追加設定元本額は25,036,312円、期中一部解約元本額は106,447,162円です。

(注) 2023年1月16日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・グローバル3倍3分法ファンド(1年決算型)	161,056,339円
・グローバル3倍3分法ファンド(隔月分配型)	77,255,205円
・日興ビムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(米ドルコース)	13,234,116円
・日興ビムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(トルコリラコース)	10,805,868円
・世界銀行債券ファンド(毎月分配型)	9,201,097円
・資源ファンド(株式と通貨)ブラジルレアル・コース	7,904,694円
・高金利先進国債券オープン(毎月分配型)	6,525,990円
・日興・GS世界ソブリン・ファンド(毎月分配型)	6,478,429円
・グローバル3倍3分法(適格機関投資家専用)	5,692,365円
・資源ファンド(株式と通貨)南アフリカランド・コース	2,653,229円
・日興ビムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(円ヘッジコース)	2,474,477円
・日興ビムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(ブラジルレアルコース)	2,088,033円
・資源ファンド(株式と通貨)オーストラリアドル・コース	1,228,287円
・日興ビムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド資産成長型(米ドルコース)	1,188,936円
・日興ビムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(インドルピーコース)	600,926円
・日興ビムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(メキシコペソコース)	564,264円
・高金利先進国債券オープン(資産成長型)	558,277円
・グローバル3倍3分法オープン(適格機関投資家専用)	460,487円
・日興・世界ソブリン・ファンドVA(適格機関投資家転売制限付)	458,318円
・日興ビムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(南アフリカランドコース)	428,256円
・上場インデックスファンド中国A株(ハンダ)E Fund CSI300	198,295円
・日興ビムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(インドネシアルピアコース)	175,442円
・上場インデックスファンド海外債券(FITSE WGBI)毎月分配型	19,740円

(注) 1口当たり純資産額は1.0155円です。

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

○損益の状況 (2022年1月18日～2023年1月16日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 82,862
支払利息	△ 82,862
(B) 当期損益金(A)	△ 82,862
(C) 前期繰越損益金	6,189,335
(D) 追加信託差損益金	392,589
(E) 解約差損益金	△1,672,994
(F) 計(B+C+D+E)	4,826,068
次期繰越損益金(F)	4,826,068

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

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

○お知らせ

約款変更について

2022年1月18日から2023年1月16日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。