

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	信託期間は2015年6月16日から2026年2月17日までです。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 FOFs用国内株式エンハンス運用戦略ファンド(適格機関投資家専用) 国内株式インデックス マザーファンド 日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド 日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド 国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用) 日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用) FOFs用国内株式EVIバリューファンド(適格機関投資家専用) SMDAM日本グロース株ファンド(適格機関投資家専用) 外国株式インデックス マザーファンド 外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド 新興国株式インデックス マザーファンド ブランディワイン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用) ニッセイ/サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用) 世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け) Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL J-REITインデックス マザーファンド グローバルREITインデックス マザーファンド ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり) BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund - クラスS-JPY ビクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド FOFs用MAN AHL ダイバーシファイド リンクファンド(適格機関投資家専用) 米国株式LSマザーファンド コモディティLSアルファ・マザーファンド GBCAマザーファンド(ミドルリスク型) ノムラFOFs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド(適格機関投資家専用) ウエスタン・カレンシー・アルファ・ファンドS(適格機関投資家専用) MA Hedge Fund Strategies Limited MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited Class BR 米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 デリバティブの直接利用は行いません。
分配方針	年1回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して分配金額を決定します。ただし、分配を行わないことがあります。 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。

サテライト投資戦略ファンド(株式型) (愛称:サテラップ(株式型))

運用報告書(全体版)

第10期(決算日 2025年2月17日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。
さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 当運用報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル:0120-668001
(受付時間は営業日の午前9時~午後5時です。)

【本運用報告書の記載について】

- ・ 基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・ 原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・ 一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・ 指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		株式組 入率	株式先 物率	債券組 入率	債券先 物率	投資信託 証券組 入比率	純資産 総額
		税込 分配金	期中 騰落率						
第6期(2021年2月17日)	円 11,845	円 0	% 8.5	% 45.8	% 0.6	% 11.7	% -	% 40.5	百万円 11,518
第7期(2022年2月17日)	12,563	0	6.1	35.1	0.7	12.2	-	50.7	9,679
第8期(2023年2月17日)	12,791	0	1.8	29.1	0.7	12.0	-	56.0	8,916
第9期(2024年2月19日)	15,024	0	17.5	18.0	0.4	11.6	△0.6	67.7	9,401
第10期(2025年2月17日)	16,556	0	10.2	16.7	0.4	11.6	△1.4	68.5	9,309

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 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」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。「株式先物比率」は「REIT先物比率」を含みます。

(注3) 株式先物比率、債券先物比率は「買建比率-売建比率」です。

当期中の基準価額の推移

年月日	基準 騰落率	株式組 入率	株式先 物率	債券組 入率	債券先 物率	投資信託 証券組 入比率	
							標準 騰落率
(当期首) 2024年 2月19日	円 15,024	% -	% 18.0	% 0.4	% 11.6	% △0.6	% 67.7
2月末	15,199	1.2	17.5	0.5	11.6	△0.8	68.3
3月末	15,732	4.7	17.5	0.6	11.0	△0.5	68.4
4月末	15,673	4.3	17.5	0.6	11.7	△1.6	68.4
5月末	15,840	5.4	16.3	0.6	11.6	△1.5	69.3
6月末	16,211	7.9	16.2	0.7	11.4	△1.5	69.4
7月末	15,899	5.8	15.8	0.6	11.7	△1.5	67.1
8月末	15,675	4.3	15.7	0.6	12.4	△1.0	68.2
9月末	15,899	5.8	15.6	0.5	11.9	△0.4	65.1
10月末	16,192	7.8	16.8	0.5	11.9	0.9	68.8
11月末	16,079	7.0	16.8	0.4	11.9	△1.1	68.4
12月末	16,502	9.8	17.1	0.4	11.9	△1.2	68.7
2025年 1月末	16,558	10.2	16.8	0.3	11.7	△1.1	68.5
(当期末) 2025年 2月17日	16,556	10.2	16.7	0.4	11.6	△1.4	68.5

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

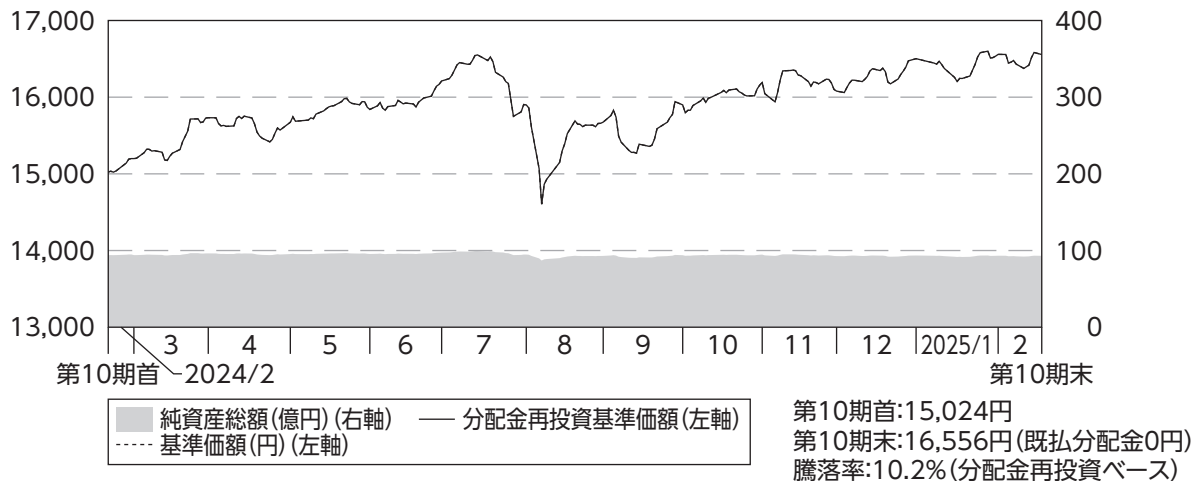
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。「株式先物比率」は「REIT先物比率」を含みます。

(注3) 株式先物比率、債券先物比率は「買建比率-売建比率」です。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)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2) 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、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、2024年2月19日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は上昇しました。当期前半は、先進国の中央銀行による利下げ期待や、AI(人工知能)関連の企業の業績への期待感などから、米国を中心に株価が世界的に上昇しました。2024年8月上旬には、7月末の日銀による利上げと、8月の米国の雇用統計の悪化を受けて日本株を中心として株価は世界的に大幅な調整となりましたが、その後、景気指標が持ち直したことや先進国の中央銀行による金融緩和が進んだことなどから、株価は世界的に復調しました。11月にかけては米国の大統領選挙を巡る不透明感から上下する場面もありましたが、期を通じて見ると国内外の株式は堅調なパフォーマンスとなり、当ファンドの基準価額は上昇しました。当ファンドの投資対象ファンドの騰落率は以下の通りです。

組入ファンド	投資資産 ^{*1} *2	当作成対象 期間末組入比率	騰落率
FOFs用国内株式エンハンス運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)	国内株式	2.9%	11.9%
国内株式インデックス マザーファンド	国内株式	5.7%	7.3%
日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	国内株式	1.4%	11.0%
日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド	国内株式	1.4%	6.1%
国内株式アクティブバリュートンナップファンド(適格機関投資家専用)	国内株式	5.7%	8.2%
日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)	国内株式	4.2%	10.5%
FOFs用国内株式EVIバリュートンナップファンド(適格機関投資家専用)	国内株式	5.8%	20.0%
SMDAM日本グロース株ファンド(適格機関投資家専用)	国内株式	1.4%	7.5%
外国株式インデックス マザーファンド	外国株式	5.2%	22.9%
外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド	外国株式	1.7%	18.0%
新興国株式インデックス マザーファンド	外国株式	1.7%	15.0%
ブランディワイン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用)	外国株式	5.3%	12.1%
ニッセイ/サンダース・グローバルバリュートンナップ株式ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	外国株式	7.7%	22.7%
世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け)	外国株式	5.2%	26.8%
Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	外国株式	7.9%	25.8%
J-REITインデックス マザーファンド	国内リート	3.0%	3.6%
グローバルREITインデックス マザーファンド	海外リート	4.9%	13.4%
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	ヘッジファンド等	4.3%	35.3%
ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	ヘッジファンド等	2.5%	5.5%
POFs用MAN AHL ダイバーシファイドリンクファンド(適格機関投資家専用)	ヘッジファンド等	1.6%	△6.0%
米国株式LSマザーファンド	ヘッジファンド等	3.3%	3.4%
コモディティLSアルファ・マザーファンド	ヘッジファンド等	3.0%	0.3%
GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)	ヘッジファンド等	2.8%	△0.9%
ノムラPOFs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	ヘッジファンド等	0.6%	△1.5%
ウエスタン・カレンシー・アルファ・ファンドS(適格機関投資家専用)	ヘッジファンド等	2.2%	△2.1%
MA Hedge Fund Strategies Limited	ヘッジファンド等	3.0%	△1.0%
MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited Class BR	ヘッジファンド等	2.9%	△4.7%
米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	ヘッジファンド等	1.6%	△5.5%

※1 リートとは、不動産投資信託証券のことをいいます。本報告書では、同様の記載をすることがあります。

※2 外国株式には、先進国および新興国の株式に投資するファンドが含まれます。

(注1) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 期中に組み入れたファンドの騰落率は当ファンドへの組入日からのものです。

○国内株式市場

国内株式は上昇しました。

当期前半は、日銀の緩和継続姿勢や米ハイテク株の堅調な株価推移を背景に上昇基調を維持しました。8月前半には米雇用統計の悪化を受けて円高・米ドル安が進み、歴史的な大幅調整が発生しましたが、その後は、国内選挙結果を受けた経済政策への期待や円安・米ドル高の進展を材料に、緩やかな回復基調が続きました。

○先進国株式市場

先進国株式は上昇しました。

当期前半は、FRB(米連邦準備理事会)議長発言やインフレ関連指標の伸び鈍化を受けて利下げ時期後ずれへの懸念が後退するなか、好決算を発表したエヌビディアなど生成AI(人工知能)関連の半導体株や、大型ハイテク株が大幅高となり、上昇しました。その後は、米大統領選挙でトランプ氏が勝利し議会選挙でも共和党が上下院で優勢となったことから、大規模減税の継続や法人税減税、規制緩和などによる景気浮揚への期待が高まり、上昇基調を維持しました。

○新興国株式市場

新興国株式は上昇しました。

当期初には、中国のサービス業PMI(購買担当者指数)が市場予想を上回ったことや、中国本土の政府系ファンドによるETFの買い増し報道などを受けて上昇しました。後半は、中国人民銀行が大規模金融緩和策を発表したことや、財政政策期待が高まったことが好材料となった一方で、米大統領選挙におけるトランプ氏の勝利を受けて次期政権下での米中関係の悪化が懸念されたことが重石となり、まちまちの展開となりました。

○国内リート市場

国内リートは上昇しました。

当期初は金融政策の見直しについての観測報道などにより市場の想定ほど金融政策の方針に変化がないことが確認された結果、2024年4月末にかけてJ-REIT市場は上昇しました。5月以降はグローバル株価指数からのJ-REIT複数銘柄除外に伴う思惑等が影響したほか、7月末の日銀の利上げを受けた株式市場のリスクオフの流れが波及し大幅に下落しましたが、配当利回りでみた割安感に着目した資金流入がみられたことなどから切り返し、8月末にかけてJ-REIT市場は上昇しました。9月以降は東京オフィス市況の回復が確認されるなどの明るい材料はあったものの、衆議院選挙や米大統領選挙などリスクイベントに備えポジションを圧縮する動きに押されたことや、12月の日銀金融政策決定会合における利上げの可能性が徐々に意識されたことなどから、J-REIT市場は軟調に推移しました。当期末にかけては、日銀金融政策決定会合後の植田日銀総裁の会見を受けて早期利上げ観測が後退したことなどから、J-REIT市場は上昇傾向に転じました。

○海外リート市場

海外リートは上昇しました。

当期の前半は2024年4月にFRBによる利下げ開始時期が後ずれするとの見方が強まり下落しましたが、9月にかけては利下げ期待の高まりを受けて上昇しました。12月にはトランプ次期政権下でのインフレ再燃や財政悪化への警戒などから長期金利が上昇したことが嫌気され下落しましたが、期末にかけてはFRB高官が利下げについて言及したことや米ハイテク株が下落したことで債券の利回りが低下したことなどが影響して堅調に推移し、期を通じて見ると海外リートは前期末比で上昇しました。

○ゴールド市場

当期のゴールドは上昇しました。

当期初から10月にかけては、FRBによる利下げ期待の高まりや中東情勢により地政学リスクが意識されたことにより、ゴールドは概ね底堅く推移しました。11月は米国金利の上昇に中東情勢の落ち着きが重なりやや下落したものの、期末にかけてはトランプ米大統領の関税政策などが嫌気され、ゴールドは上昇しました。

○当ファンド

日本を含む先進国および新興国の株式、不動産投資信託証券(REIT)など株式代替資産およびその他の様々な資産ならびにヘッジファンド等を実質的な投資対象とする投資対象ファンドに分散投資し、各資産の期待リターンやリスク、各資産間の相関係数、投資対象ファンドのリターン・リスク特性を踏まえた目標配分比率に基づきポートフォリオの組成を行い、中長期的な安定収益の獲得を目指したファンド運営を行いました。

・グローバル株式コンセントレイト・ファンド(適格機関投資家専用)

外国株式資産の投資割合の見直しに伴い全部売却を行ったことから、当期末時点における組入はありません。

・Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL

外国株式資産の投資割合の見直しに伴う目標配分比率の変更により、当期末時点における組入比率は7.9%となりました。

・ニッセイ／サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOFs用) (適格機関投資家専用)

外国株式資産の投資割合の見直しに伴う目標配分比率の変更により、当期末時点における組入比率は7.7%となりました。

・ノムラFOFs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド(適格機関投資家専用)

ヘッジファンド資産の投資割合の見直しに伴う目標配分比率の変更により、当期末時点における組入比率は0.6%となりました。

・国内株式インデックス マザーファンド

国内株式資産の投資割合の見直しに伴う目標配分比率の変更により、当期末時点における組入比率は5.7%となりました。

当ファンドのポートフォリオ

組入ファンド	当期首(前期末)	当期末	差
グローバル株式コンセントレイト・ファンド(適格機関投資家専用)	4.7%	—	△4.7%
Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	4.7%	7.9%	+3.2%
ニッセイ/サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	4.7%	7.7%	+3.0%
ノムラFOFs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	3.0%	0.6%	△2.5%
国内株式インデックス マザーファンド	7.4%	5.7%	△1.7%
J-REITインデックス マザーファンド	4.5%	3.0%	△1.5%
MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited Class BR	1.5%	2.9%	+1.4%
SMDAM日本グロース株ファンド(適格機関投資家専用)	—	1.4%	+1.4%
中小型株式 マザーファンド	1.4%	—	△1.4%
日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド	—	1.4%	+1.4%
GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)	1.7%	2.8%	+1.1%
ブランディワイン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用)	4.7%	5.3%	+0.6%
世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け)	4.8%	5.2%	+0.4%
外国株式インデックス マザーファンド	4.9%	5.2%	+0.3%
FOFs用MAN AHL ダイバーシファイドリンクファンド(適格機関投資家専用)	1.8%	1.6%	△0.2%
国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)	5.9%	5.7%	△0.2%
新興国株式インデックス マザーファンド	1.6%	1.7%	+0.2%
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	4.2%	4.3%	+0.1%
米国株式LSマザーファンド	3.5%	3.3%	△0.1%
日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)	4.3%	4.2%	△0.1%
日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	1.5%	1.4%	△0.1%
米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	1.7%	1.6%	△0.1%
コモディティLSアルファ・マザーファンド	3.0%	3.0%	△0.0%
FOFs用国内株式エンハンスト運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)	2.9%	2.9%	△0.0%
ウエスタン・カレンシー・アルファ・ファンドS(適格機関投資家専用)	2.3%	2.2%	△0.0%
外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド	1.7%	1.7%	+0.0%
グローバルREITインデックス マザーファンド	4.9%	4.9%	+0.0%
MA Hedge Fund Strategies Limited	3.1%	3.0%	△0.0%
ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	2.5%	2.5%	△0.0%
FOFs用国内株式EVIバリューファンド(適格機関投資家専用)	5.8%	5.8%	△0.0%

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

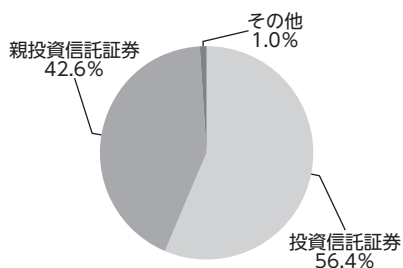
当ファンドの組入資産の内容

○組入上位ファンド

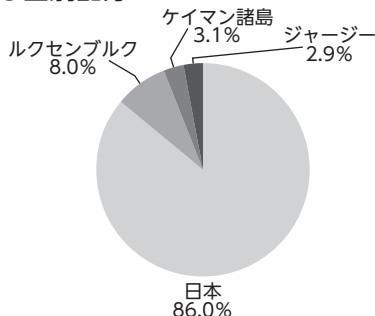
順位	ファンド名	当期末
		2025年2月17日
1	Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	7.9%
2	ニッセイ/サンダース・グローバルバリュース株式 ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	7.7%
3	FOFs用国内株式EVIバリュースファンド(適格機関投資家専用)	5.8%
4	国内株式アクティブバリュースファンド(適格機関投資家専用)	5.7%
5	国内株式インデックス マザーファンド	5.7%
6	ブランディワイン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用)	5.3%
7	世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け)	5.2%
8	外国株式インデックス マザーファンド	5.2%
9	グローバルREITインデックス マザーファンド	4.9%
10	ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	4.3%
組入ファンド数		28

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

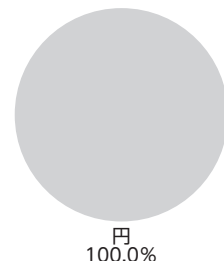
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

分配金

基準価額水準、市況動向等を考慮して、収益分配は見送りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第10期	
	2024年2月20日~2025年2月17日	
当期分配金 (円)	—	
(対基準価額比率) (%)	(—)	
当期の収益 (円)	—	
当期の収益以外 (円)	—	
翌期繰越分配対象額 (円)	6,871	

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2)当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)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3)－印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

主として、日本を含む先進国及び新興国の株式、株式代替資産及びその他の様々な資産並びにヘッジファンドを実質的な投資対象とする投資対象ファンドに分散投資します。

各資産及び各投資対象ファンドへの配分比率は、各資産の期待リターンやリスク、各資産間の相関係数、各投資対象ファンドのリターン・リスク特性等をもとに決定します。各資産及び各投資対象ファンドへの配分比率は定期的な見直しを行うほか、市場環境等に応じて変更を行います。また適宜リバランスを行います。なお、全ての資産及び投資対象ファンドに投資するとは限りません。

投資対象ファンドについては、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。この際、投資対象ファンドとして定められていた投資信託証券が投資対象ファンドから除外されること、もしくは新たな投資信託証券が投資対象ファンドとして定められることがあります。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2024年2月20日~2025年2月17日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	258円	1.619%	(a) 信託報酬＝[期中の平均基準価額]×信託報酬率 期中の平均基準価額は15,954円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(162)	(1.017)	
(販売会社)	(87)	(0.547)	
(受託会社)	(9)	(0.055)	
(b) 売買委託手数料	1	0.004	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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)	(0.001)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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)	(0.000)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	3	0.016	(d) その他費用＝ $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(2)	(0.011)	
(監査費用)	(1)	(0.005)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	262	1.640	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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。
なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

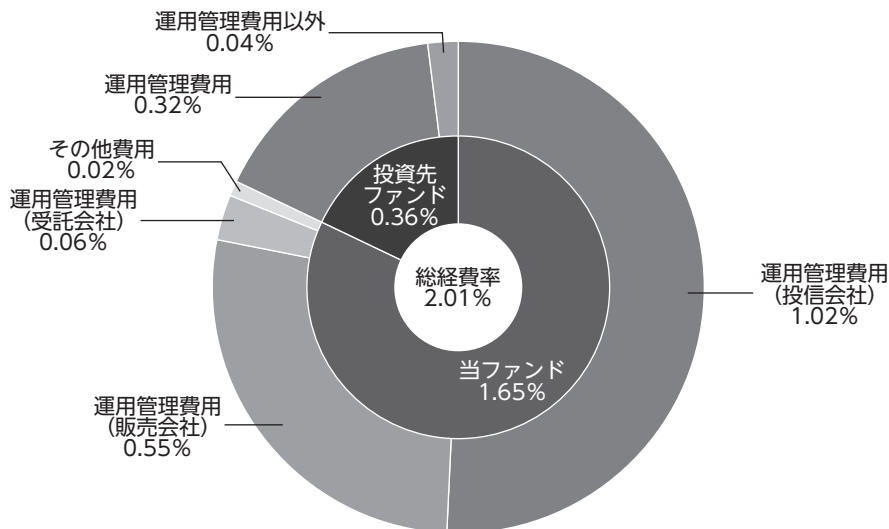
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません(マザーファンドを除く)。

<参考情報>

総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は2.01%です。



総経費率(①+②+③)	2.01%
①当ファンドの費用の比率	1.65%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.32%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.04%

(注1)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2)各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)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(マザーファンドを除く。)です。

(注5)当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6)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7)投資先ファンドの費用は投資先運用会社等から提供された入手可能なデータや情報を基に三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成しています。

(注8)投資先ファンドの運用管理費用の比率は、各月末の投資先ファンドの保有比率に当該投資先ファンドの運用管理費率を乗じて算出した概算値を使用している場合があります。

(注9)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。

売買および取引の状況

< 投資信託受益証券、投資証券 >

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
		千口	千円	千口	千円
国	MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited Class BR	13	141,578	0.388	3,956
	ノムラFOFs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド (適格機関投資家専用)	50,272	41,470	323,189	266,984
	国内株式アクティブバリューフンド (適格機関投資家専用)	21,770	40,170	57,250	106,550
	FOFs用国内株式エンハンスド運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)	—	—	15,527	38,630
	世界エクイティ・ファンド (適格機関投資家向け)	26,992	41,320	78,356	121,999
	Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	114	285,140	51	133,710
	ニッセイ/サンダース・グローバルバリューストック株式ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	147,354	265,310	60,025	109,711
	グローバル株式コンセントレイト・ファンド (適格機関投資家専用)	—	—	200,369	456,225
	日本長期成長株集中投資ファンド (適格機関投資家専用)	—	—	16,421	51,968
	ブランディワイン・グローバル株式ファンド (適格機関投資家専用)	29,981	44,950	29,320	44,647
	ウエスタン・カレンシー・アルファ・ファンドS (適格機関投資家専用)	—	—	2,212	1,807
	FOFs用MAN AHL ダイバーシファイド リンクファンド (適格機関投資家専用)	—	—	10,740	13,681
	SMDAM日本グロース株ファンド (適格機関投資家専用)	133,035	138,570	14,352	15,747
内	FOFs用国内株式EVIバリューフンド (適格機関投資家専用)	17,832	33,770	74,253	140,969
	MA Hedge Fund Strategies Limited	6	60,990	6	63,700

(注) 金額は受渡代金です。

<親投資信託受益証券の設定、解約状況>

	当 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
J-REITインデックス マザーファンド	23,325	47,270	100,999	209,180
グローバルREITインデックス マザーファンド	5,788	18,600	25,284	81,800
中小型株式 マザーファンド	—	—	24,464	125,793
新興国株式インデックス マザーファンド	2,182	10,440	3,861	17,480
国内株式インデックス マザーファンド	—	—	74,133	210,550
外国株式インデックス マザーファンド	6,165	40,970	16,873	113,400
ビクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	—	—	16,265	17,330
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	—	—	76,811	116,000
コモディティLSアルファ・マザーファンド	44,575	56,760	51,151	65,090
日本株式ESGセレクト・リーダーズ インデックスマザーファンド	—	—	16,882	26,810
外国株式ESGリーダーズ インデックスマザーファンド	5,579	9,850	19,410	34,030
米国株式LSマザーファンド	—	—	21,657	26,840
GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)	107,661	120,000	18,095	20,110
日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド	22,831	138,720	2,631	16,880

株式売買比率

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

< 中小型株式 マザーファンド >

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	36,945,984千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	18,231,423千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	2.02

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

< 新興国株式インデックス マザーファンド >

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	38,345,212千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	202,474,956千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.18

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

< 国内株式インデックス マザーファンド >

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	159,637,755千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	677,798,855千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.23

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

< 外国株式インデックス マザーファンド >

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	64,954,664千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	750,008,541千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.08

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

<日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド>

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	9,028,005千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	15,754,085千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.57

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

<外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド>

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	7,768,065千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	17,248,640千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.45

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

<日本株式エクセレント・フォーカスマザーファンド>

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	34,373,483千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	47,217,717千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.72

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

利害関係人[※]との取引状況等

■ 利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 1,093	百万円 605	% 55.4	百万円 1,570	百万円 1,368	% 87.1
金 銭 信 託	0.840532	0.840532	100.0	0.840532	0.840532	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	38,035	7,266	19.1	38,030	7,244	19.0

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<J-REITインデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 21	百万円 21	% 100.0	百万円 21	百万円 21	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	882,761	170,318	19.3	883,778	170,040	19.2

<平均保有割合 0.3%>

(注1)平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<グローバルREITインデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 直 物 取 引	百万円 24,380	百万円 18,797	% 77.1	百万円 11,768	百万円 9,393	% 79.8
金 銭 信 託	0.743930	0.743930	100.0	0.743930	0.743930	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	32,900	6,152	18.7	32,919	6,143	18.7

<平均保有割合 0.4%>

(注1)平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

<中小型株式 マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 4	百万円 4	% 100.0	百万円 4	百万円 4	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	140,419	22,197	15.8	141,067	22,111	15.7

<平均保有割合 0.7%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<新興国株式インデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
為 替 直 物 取 引	百万円 64,142	百万円 22,257	% 34.7	百万円 38,434	百万円 5,781	% 15.0
金 銭 信 託	2	2	100.0	2	2	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	57,353	10,870	19.0	57,506	10,853	18.9

<平均保有割合 0.1%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<国内株式インデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 35	百万円 35	% 100.0	百万円 35	百万円 35	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	1,421,871	269,627	19.0	1,417,881	268,525	18.9

<平均保有割合 0.1%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<外国株式インデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
為 替 直 物 取 引	百万円 55,598	百万円 42,383	% 76.2	百万円 44,473	百万円 34,553	% 77.7
金 銭 信 託	4	4	100.0	4	4	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	215,281	40,754	18.9	215,445	40,702	18.9

<平均保有割合 0.1%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 2	百万円 2	% 100.0	百万円 2	百万円 2	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	169,007	32,558	19.3	169,029	32,493	19.2

<平均保有割合 1.0%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
為 替 先 物 取 引	百万円 424,906	百万円 269,400	% 63.4	百万円 435,205	百万円 310,601	% 71.4
為 替 直 物 取 引	11,171	10,573	94.6	9,346	5,275	56.4
金 銭 信 託	0.639905	0.639905	100.0	0.639905	0.639905	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	32,409	6,131	18.9	32,362	6,116	18.9

<平均保有割合 1.2%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<コモディティLSアルファ・マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 1	百万円 1	% 100.0	百万円 1	百万円 1	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	46,204	8,859	19.2	46,179	8,839	19.1

<平均保有割合 1.8%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.739002	百万円 0.739002	% 100.0	百万円 0.739002	百万円 0.739002	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	33,597	6,244	18.6	33,613	6,231	18.5

<平均保有割合 0.8%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	5,987	5,104	85.3	3,773	2,296	60.9
金 銭 信 託	0.227586	0.227586	100.0	0.227586	0.227586	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	7,353	1,414	19.2	7,378	1,413	19.2

<平均保有割合 0.8%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<米国株式LSマザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	207,663	207,663	100.0	200,260	200,260	100.0
為替直物取引	—	—	—	8,216	8,216	100.0
金 銭 信 託	13	13	100.0	13	13	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	187,728	37,414	19.9	187,973	37,362	19.9

<平均保有割合 1.9%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	515,496	515,496	100.0	511,934	511,934	100.0
金 銭 信 託	37	37	100.0	37	37	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	1,730,560	329,428	19.0	1,727,189	328,293	19.0

<平均保有割合 1.0%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	0.395516	0.395516	100.0	0.395516	0.395516	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	19,773	3,834	19.4	19,772	3,826	19.4

<平均保有割合 2.1%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 16	百万円 16	% 100.0	百万円 16	百万円 16	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	111,755	22,021	19.7	111,618	21,984	19.7

<平均保有割合 0.3%>

(注1)平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

■利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
投 資 信 託 受 益 証 券	81百万円	267百万円	1,286百万円

(注1)買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

(注2)当該投資信託受益証券の発行者は、日興アセットマネジメント株式会社です。

<国内株式インデックス マザーファンド>

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
株 式	262百万円	168百万円	2,512百万円

(注1)買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

(注2)当該株式の銘柄は、三井住友トラストグループ株式会社です。

<日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド>

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
株 式	26百万円	10百万円	112百万円

(注1)買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

(注2)当該株式の銘柄は、三井住友トラストグループ株式会社です。

組入資産の明細

<当ファンドが組み入れた邦貨建ファンドの明細>

フ ァ ン ド 名	当 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
株式ファンド	千口	千円	%
国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)	279,802	534,394	5.7
FOFs用国内株式エンハンスト運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)	104,863	267,161	2.9
世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け)	281,035	484,954	5.2
ニッセイ/サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	364,717	714,700	7.7
日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)	125,045	393,818	4.2
ブランディワイン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用)	311,966	491,784	5.3
SMDAM日本グロース株ファンド(適格機関投資家専用)	118,683	132,925	1.4
FOFs用国内株式EVIバリューファンド(適格機関投資家専用)	265,760	537,899	5.8
Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	262	737,413	7.9
その他			
ノムラFOFs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	61,691	51,315	0.6
ウエスタン・カレンシー・アルファ・ファンドS(適格機関投資家専用)	250,691	206,193	2.2
FOFs用MAN AHL ダイバーシファイド リンクファンド(適格機関投資家専用)	130,865	145,274	1.6
MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited Class BR	26	270,370	2.9
MA Hedge Fund Strategies Limited	28	281,733	3.0
合 計	2,295,442	5,249,939	56.4

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<親投資信託残高>

種 類	当 期 首 (前 期 末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
J-REITインデックス マザーファンド	211,531	133,858	275,493
グローバルREITインデックス マザーファンド	162,214	142,719	455,902
中 小 型 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド	24,464	—	—
新興国株式インデックス マザーファンド	35,711	34,032	162,688
国内株式インデックス マザーファンド	257,305	183,172	532,920
外国株式インデックス マザーファンド	76,270	65,562	482,350
ビクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	230,727	214,462	232,691
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	316,330	239,519	403,685
コモディティLSアルファ・マザーファンド	230,431	223,854	278,609
日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	98,618	81,736	133,247
外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド	97,504	83,672	157,120
米 国 株 式 L S マ ザ ー フ ァ ン ド	267,116	245,458	311,634
GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)	142,281	231,847	258,532
米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	174,857	174,857	149,485
日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド	—	20,200	130,259

(注) 親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、以下の通りです。

J-REITインデックス マザーファンド	48,736,265千口	コモディティLSアルファ・マザーファンド	10,592,632千口
グローバルREITインデックス マザーファンド	43,408,547千口	日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	11,090,530千口
新興国株式インデックス マザーファンド	49,165,860千口	外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド	11,203,535千口
国内株式インデックス マザーファンド	250,533,418千口	米国株式LSマザーファンド	11,439,556千口
外国株式インデックス マザーファンド	116,946,081千口	GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)	20,407,291千口
ビクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	18,584,708千口	米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	7,106,724千口
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	25,858,084千口	日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド	7,652,105千口

有価証券の貸付および借入の状況

<国内株式インデックス マザーファンド>

区 分	当 期 末
	数 量
貸付有価証券(株式)総株数	株 3,792,000.00

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	3,960,422	42.2
投 資 証 券	1,289,517	13.7
J-REITインデックス マザーファンド	275,493	2.9
グローバルREITインデックス マザーファンド	455,902	4.9
新興国株式インデックス マザーファンド	162,688	1.7
国内株式インデックス マザーファンド	532,920	5.7
外国株式インデックス マザーファンド	482,350	5.1
ビクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	232,691	2.5
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	403,685	4.3
コモディティLSアルファ・マザーファンド	278,609	3.0
日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	133,247	1.4
外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド	157,120	1.7
米 国 株 式 L S マ ザ ー フ ァ ン ド	311,634	3.3
GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)	258,532	2.8
米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	149,485	1.6
日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド	130,259	1.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	174,795	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	9,389,349	100.0

(注1) グローバルREITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(138,683,599千円)の投資信託財産総額(138,759,629千円)に対する比率は99.9%です。

(注2) 新興国株式インデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(234,945,740千円)の投資信託財産総額(235,082,927千円)に対する比率は99.9%です。

(注3) 外国株式インデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(860,215,687千円)の投資信託財産総額(860,660,337千円)に対する比率は99.9%です。

(注4) ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)において、当期末における外貨建純資産(42,908,143千円)の投資信託財産総額(43,635,452千円)に対する比率は98.3%です。

(注5) 外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(21,050,167千円)の投資信託財産総額(21,053,225千円)に対する比率は100.0%です。

(注6) 米国株式LSマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(13,934,795千円)の投資信託財産総額(14,523,742千円)に対する比率は95.9%です。

(注7) GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)において、当期末における外貨建純資産(2,013,432千円)の投資信託財産総額(22,937,646千円)に対する比率は8.8%です。

(注8) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=151.91円

1ブラジルレアル=26.6509円

1ユーロ=159.35円

1スウェーデンクローナ=14.21円

1トルコリラ=4.1979円

1ポーランドズロチ=38.3017円

1ニュージーランドドル=87.12円

1マレーシアリングギット=34.2897円

1インドネシアルピア=0.0094円

1オフショア人民元=20.9301円

1カタールリアル=41.74円

1サウジアラビアリアル=40.57円

1カナダドル=107.20円

1チリペソ=0.161221円

1イギリスポンド=191.19円

1ノルウェークローネ=13.65円

1チェココルナ=6.3617円

1ロシアルーブル=1.67円

1香港ドル=19.52円

1タイバーツ=4.51円

1韓国ウォン=0.1054円

1インドルピー=1.76円

1南アフリカランド=8.27円

1クウェート・ディナール=493.21円

1メキシコペソ=7.4857円

1コロンビアペソ=0.036813円

1スイスフラン=168.77円

1デンマーククローネ=21.36円

1ハンガリーフォリント=0.396217円

1オーストラリアドル=96.54円

1シンガポールドドル=113.42円

1フィリピンペソ=2.6267円

1新台幣ドル=4.6417円

1イスラエルシェケル=42.8114円

1アラブ首長国連邦ディルハム=41.43円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項	目	当 期 末 2025年2月17日現在
(A) 資産		9,389,349,686円
	コール・ローン等	174,785,600
	投資信託受益証券(評価額)	3,960,422,478
	投資証券(評価額)	1,289,517,151
	J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	275,493,837
	グローバルREITインデックス マザーファンド(評価額)	455,902,349
	新興国株式インデックス マザーファンド(評価額)	162,688,293
	国内株式インデックス マザーファンド(評価額)	532,920,907
	外国株式インデックス マザーファンド(評価額)	482,350,251
	ビクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド(評価額)	232,691,424
	ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)(評価額)	403,685,507
	コモディティLSアルファ・マザーファンド(評価額)	278,609,479
	日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド(評価額)	133,247,003
	外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド(評価額)	157,120,971
	米国株式LSマザーファンド(評価額)	311,634,057
	GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)(評価額)	258,532,893
	米国株式インタラディ・トレンド戦略マザーファンド(評価額)	149,485,980
	日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド(評価額)	130,259,275
	未収利息	2,231
(B) 負債		79,659,087
	未払解約金	4,026,956
	未払信託報酬	75,377,541
	その他未払費用	254,590
(C) 純資産総額(A-B)		9,309,690,599
	元本	5,623,073,520
	次期繰越損益金	3,686,617,079
(D) 受益権総口数		5,623,073,520口
	1万口当たり基準価額(C/D)	16,556円

■ 損益の状況

項 目	当 期
	自 2024年2月20日 至 2025年2月17日
(A) 配当等収益	5,594,379円
受取配当金	5,351,180
受取利息	244,028
支払利息	△829
(B) 有価証券売買損益	1,005,881,191
売買益	1,107,183,013
売買損	△101,301,822
(C) 信託報酬等	△153,051,957
(D) 当期損益金 (A+B+C)	858,423,613
(E) 前期繰越損益金	2,831,625,158
(F) 追加信託差損益金	△3,431,692
(配当等相当額)	(173,898,288)
(売買損益相当額)	(△177,329,980)
(G) 計 (D+E+F)	3,686,617,079
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金 (G+H)	3,686,617,079
追加信託差損益金	△3,431,692
(配当等相当額)	(173,915,410)
(売買損益相当額)	(△177,347,102)
分配準備積立金	3,690,048,771

(注1) (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2) (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3) (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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は6,257,846,873円、期中追加設定元本額は38,350,431円、期中一部解約元本額は673,123,784円です。

※分配金の計算過程

項 目	当 期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	61,067,021円
(B) 有価証券売買等損益額(費用控除後・繰越欠損金補填後)	797,356,592円
(C) 収益調整金額	173,915,410円
(D) 分配準備積立金額	2,831,625,158円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	3,863,964,181円
(F) 期末残存口数	5,623,073,520口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000)	6,871円
(H) 分配金額(1万口当たり)	－円
(I) 収益分配金金額(F×H/10,000)	－円

お知らせ

投資対象とする投資信託証券を追加するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。
品貸料の一部を信託報酬として収受可能とするため、投資信託約款に所要の変更を行いました。
(変更日:2024年5月18日)

組入れマザーファンドにおいて有価証券の貸付の指図(レンディング取引)を行った場合、実質的に収益として計上される品貸料の一部を信託報酬として委託会社及び受託会社が収受させていただきます。

投資対象とする投資信託証券を削除するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。
(変更日:2024年11月20日)

「日興アセットマネジメント株式会社」は2025年9月1日をもって「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に社名が変更となります。

組入投資信託証券の内容

■FOFs用国内株式エンハンスト運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	日興アセットマネジメント株式会社 ※2025年9月1日付で「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に社名変更
主な投資対象・投資地域	わが国の株式
運用の基本方針等	この投資信託は、わが国の金融商品取引所上場株式(これに準ずるものを含みます。)に投資し、TOPIX(東証株価指数)(配当込み)の動きを上回る投資成果を目指して運用を行ないます。

●損益の状況

項目	第 9 期 自 2023年2月16日 至 2024年2月15日
(A)配当等収益	△25,436円
受取利息	120
支払利息	△25,556
(B)有価証券売買損益	4,823,922,133
売買益	5,200,890,795
売買損	△376,968,662
(C)信託報酬等	△69,299,501
(D)当期損益金(A+B+C)	4,754,597,196
(E)前期繰越損益金	3,704,439,656
(F)追加信託差損益金	3,297,580,088
(配当等相当額)	(2,458,881,426)
(売買損益相当額)	(838,698,662)
(G)計(D+E+F)	11,756,616,940
(H)収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	11,756,616,940
追加信託差損益金	3,297,580,088
(配当等相当額)	(2,462,435,444)
(売買損益相当額)	(835,144,644)
分配準備積立金	8,459,036,852

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種類	第 8 期 末	第 9 期 末	
	口数	口数	評価額
国内株式エンハンスト運用戦略マザーファンド	9,282,749 千口	8,958,091 千口	21,069,431 千円

下記は、国内株式エンハンスト運用戦略マザーファンド全体の内容です。

<国内株式(上場株式)>

銘柄	第8期末	第9期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
水産・農林業(0.0%)			
ホクリヨウ	1.7	7.2	7,221
鉱業(0.3%)			
日鉄鉱業	—	2	10,020
三井松島ホールディングス	4	—	—
I N P E X	110.7	15.8	30,541
石油資源開発	2.6	—	—
K&Oエナジーグループ	—	4.4	10,401
建設業(2.5%)			
ミライト・ワン	—	5.2	9,022
ダイセキ環境ソリューション	—	9.4	9,418
コムシスホールディングス	32.4	48.7	156,521
ヤマウラ	—	0.2	289
大林組	3	—	—
長谷工コーポレーション	—	56.8	104,597
植木組	2.1	—	—
東亜建設工業	—	5.4	24,651
住友林業	—	11.3	45,663
バコーポレーション	8.1	—	—
大和ハウス工業	14.3	—	—
積水ハウス	—	40.6	132,396
ユアテック	2	—	—
関電工	0.4	—	—
東京エネシス	—	2	2,256
三機工業	—	1.9	3,526
太平電業	3.1	—	—
三晃金属工業	2.1	—	—
東洋エンジニアリング	—	24.8	20,311
食料品(2.2%)			
ニッポン	17.1	7.4	17,108
森永製菓	—	44.4	119,613
森永乳業	0.9	24.9	75,297
雪印メグミルク	0.6	5.1	11,199
養命酒製造	1.6	—	—
サントリー食品インターナショナル	13.7	—	—
日清オイリオグループ	—	3.8	18,791
J-オイルミルズ	—	8.5	16,226
キッコーマン	4.7	—	—
アリアケジャパン	2.1	—	—
東洋水産	5.4	—	—
日清食品ホールディングス	—	39.2	170,794
永谷園ホールディングス	—	6.9	15,028
繊維製品(0.1%)			
倉敷紡績	1.1	—	—

銘柄	第8期末	第9期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
日本毛織	—	15	20,115
ワールド	12.2	1.2	2,258
ゴールドウイン	6.4	—	—
パルプ・紙(—%)			
ザ・バック	1.1	—	—
化学(3.5%)			
共和レザー	—	6.6	5,233
住友化学	30.8	—	—
住友精化	3.3	0.5	2,467
クレハ	1.4	—	—
日本曹達	2.9	—	—
東ソー	—	86.3	168,155
信越化学工業	0.9	3.3	20,255
第一稀元素化学工業	—	0.3	274
日本化学工業	—	9.3	19,585
日本パーカライジング	3.7	—	—
KHネオケム	—	7.1	15,960
積水化学工業	35.4	33.1	69,096
日本ゼオン	—	11.2	13,949
旭有機材	7.3	—	—
大倉工業	1.3	—	—
積水化成工業	11.9	—	—
ダイキョーニシカワ	—	45	31,725
森六ホールディングス	6.1	3.5	9,488
恵和	4.6	—	—
日油	—	0.8	5,634
日華化学	—	3.6	3,070
大日本塗料	7.1	—	—
関西ペイント	47.3	0.4	922
藤倉化成	—	34.6	15,535
サカタインクス	—	20.6	26,965
I - n e	—	2.3	4,673
コニシ	—	0.6	801
小林製菓	7.8	—	—
タカラバイオ	5.8	—	—
デクセリアルズ	8.7	0.7	4,043
クミアイ化学工業	7.2	—	—
日東電工	—	1	13,940
三光合成	—	0.9	574
藤森工業	—	6.5	25,025
J S P	—	12.3	26,420
バルカー	2.1	—	—
ユニ・チャーム	—	43.7	223,350
ショーエイコーポレーション	—	4.3	2,601

銘柄	第8期末		第9期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
医薬品 (6.8%)				
協和キリン	9.5	60.3	168,840	
塩野義製薬	54.4	56.1	392,419	
日本新薬	11.6	—	—	
中外製薬	—	4.6	26,243	
ロート製薬	35.1	—	—	
小野薬品工業	87.1	49.7	118,410	
参天製薬	—	3	4,630	
生化学工業	1.1	—	—	
第一三共	—	58.1	278,240	
大塚ホールディングス	18	71.8	389,730	
大正製薬ホールディングス	3.7	—	—	
石油・石炭製品 (1.1%)				
ユシロ化学工業	3.5	4.8	9,652	
富士石油	—	62.1	20,741	
出光興産	—	213.2	187,701	
ゴム製品 (0.6%)				
ブリヂストン	—	10.8	70,005	
住友ゴム工業	—	18.9	32,555	
藤倉コンポジット	12.4	—	—	
オカモト	—	1.1	5,368	
ニッタ	—	0.8	2,896	
住友理工	—	1.5	1,633	
ガラス・土石製品 (0.1%)				
日本山村硝子	5.1	—	—	
ノリタケカンパニーリミテド	—	3.6	28,476	
日本特殊陶業	24.4	—	—	
鉄鋼 (0.4%)				
日本製鉄	8.8	—	—	
合同製鐵	0.9	—	—	
東京製鐵	6.1	6.7	11,202	
共英製鋼	14.3	—	—	
大和工業	21.1	—	—	
東京鐵鋼	12.4	1.1	5,643	
大同特殊鋼	—	25.2	42,260	
日本冶金工業	1.9	—	—	
山陽特殊製鋼	—	0.9	1,916	
愛知製鋼	5.7	3.3	10,741	
栗本鐵工所	5	4.7	15,557	
日亜鋼業	6.8	—	—	
非鉄金属 (0.2%)				
UACJ	—	0.5	2,005	
住友電気工業	—	7.8	16,376	
フジクラ	—	5.5	9,328	
カナレ電気	2.5	7.7	13,090	
平河ビューテック	0.9	—	—	
リョービ	3.8	—	—	

銘柄	第8期末		第9期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
アーレスティ	17.6	—	—	
金属製品 (0.4%)				
稲葉製作所	8.5	—	—	
宮地エンジニアリンググループ	—	1.8	7,029	
SUMCO	56.6	—	—	
RS Technologies	0.1	0.4	1,058	
ホッカンホールディングス	—	3.7	6,667	
コロナ	5.5	3	2,880	
三和ホールディングス	93	—	—	
三協立山	6.2	—	—	
ノーリツ	14.4	—	—	
長府製作所	—	2.4	4,968	
リンナイ	—	8.2	28,437	
ダイニチ工業	3	2.9	2,021	
三洋工業	1.6	—	—	
ジーテクト	—	8.4	16,758	
東プレ	—	0.3	672	
日本発條	30.3	—	—	
中央発條	—	7.8	5,616	
機械 (7.2%)				
三浦工業	—	49	142,369	
タクマ	16.8	—	—	
オークマ	12.5	—	—	
F U J I	53.5	—	—	
牧野フライス製作所	4.6	—	—	
ディスコ	—	7.7	350,581	
日東工器	3.6	—	—	
日阪製作所	9.5	—	—	
やまびこ	—	12.2	21,789	
野村マイクロ・サイエンス	1.4	—	—	
三井海洋開発	—	0.3	820	
レオン自動車	—	5.2	7,160	
SMC	0.3	0.4	33,072	
小松製作所	122.1	80.3	344,326	
住友重機械工業	46.4	—	—	
日立建機	—	6	25,002	
ローツェ	0.4	—	—	
クボタ	14.9	—	—	
三菱化工機	—	1.5	5,325	
帝国電機製作所	2.3	—	—	
新東工業	—	15.5	17,499	
澁谷工業	—	2.6	7,956	
日本ギア工業	4.1	—	—	
オルガノ	—	2.4	16,488	
栗田工業	—	2.3	13,254	
椿本チエイン	13	9.1	41,450	
SANKYO	22.9	16	144,592	

銘柄	第8期末		第9期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
フクシマガリレイ	—	5.8	—	32,248
ダイコク電機	1.5	—	—	—
竹内製作所	—	2.7	—	13,351
マックス	1.7	—	—	—
グローリー	—	2.8	—	8,048
大和冷機工業	2.8	8.3	—	12,234
リケン	5.4	—	—	—
T P R	13	—	—	—
ホシザキ	20.8	23.7	—	123,595
日本精工	80.3	—	—	—
ジェイテクト	34.9	—	—	—
日本トムソン	2.5	—	—	—
マキタ	—	24.7	—	93,538
スター精密	7.3	—	—	—
電気機器(20.4%)				
ユニカミノルタ	—	172.7	—	82,654
ブラザー工業	26.4	44.1	—	111,308
日立製作所	11.5	11.6	—	140,708
三菱電機	261.2	208.1	—	458,028
富士電機	13.8	—	—	—
東洋電機製造	4.1	—	—	—
山洋電気	—	2.5	—	15,050
デンヨー	3	—	—	—
PHCホールディングス	18.5	—	—	—
ソシオネクスト	—	8.9	—	35,502
マブチモーター	6.4	—	—	—
東光高岳	—	8.6	—	19,917
ダブル・スコープ	0.7	—	—	—
ヤーマン	2	—	—	—
J V Cケンウッド	12	—	—	—
大崎電気工業	—	0.9	—	601
日本電気	3.2	—	—	—
富士通	—	4.4	—	101,508
アイホン	—	2.6	—	7,238
ルネサスエレクトロニクス	23.9	—	—	—
セイコーエプソン	—	9.8	—	23,637
アクセル	2.4	10.4	—	20,581
パナソニック ホールディングス	—	276.1	—	384,193
ソニーグループ	44	47.7	—	653,967
T D K	12.3	18.1	—	141,632
鈴木	7.2	—	—	—
フォスター電機	—	31.8	—	34,375
ホシデン	0.2	—	—	—
ヒロセ電機	2.9	—	—	—
アイコム	3.4	—	—	—
横河電機	18.1	50.9	—	159,215
堀場製作所	21.3	—	—	—

銘柄	第8期末		第9期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
アドバンテスト	—	9	—	63,405
キーエンス	7.6	5.4	—	362,718
O B A R A G R O U P	1	—	—	—
コーセル	3.2	0.7	—	1,068
遠藤照明	—	3.1	—	4,464
日本電子	1.5	—	—	—
ファナック	7.6	43.2	—	171,676
エンプラス	2.9	—	—	—
京セラ	55.7	216.3	—	475,643
村田製作所	—	71.4	—	215,556
北陸電気工業	—	0.4	—	548
日本ケミコン	0.8	—	—	—
ミツバ	6.3	—	—	—
S C R E E Nホールディングス	—	0.6	—	11,640
キヤノン電子	4.8	—	—	—
M U T O Hホールディングス	1.8	—	—	—
東京エレクトロン	9.6	12.8	—	450,688
輸送用機器(10.0%)				
ユニプレス	14.1	24.7	—	26,009
豊田自動織機	20	8.7	—	123,279
モリタホールディングス	—	13.2	—	20,235
東海理化電機製作所	—	7.3	—	16,768
川崎重工	3.4	—	—	—
日産自動車	349.8	407.6	—	224,220
トヨタ自動車	146.8	183.9	—	621,949
エフテック	—	1.9	—	1,282
大同メタル工業	—	23.5	—	12,478
マツダ	22.4	23.2	—	39,822
本田技研工業	127.7	336.8	—	579,801
S U B A R U	98.9	8.6	—	28,715
ヤマハ発動機	4.1	127.2	—	175,536
T B K	3.1	—	—	—
豊田合成	—	51.3	—	151,027
日本プラスト	9.6	18.5	—	9,361
ヨロズ	15.6	—	—	—
エフ・シー・シー	—	3.1	—	6,395
精密機器(3.5%)				
テルモ	94.3	—	—	—
島津製作所	—	13.8	—	52,867
J M S	5.4	—	—	—
長野計器	3	—	—	—
ニコン	—	109.3	—	165,097
理研計器	1.4	—	—	—
H O Y A	—	26.7	—	489,277
ノーリツ鋼機	—	0.7	—	2,044
その他製品(2.1%)				
トランザクション	3.6	—	—	—

銘柄	第8期末		第9期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
永大産業	—	6	1,620	—
バンダイナムコホールディングス	—	99.6	263,641	—
フジールインターナショナル	—	11.6	22,817	—
広済堂ホールディングス	—	15.8	10,917	—
TOPPANホールディングス	41	—	—	—
クリナップ	6.3	—	—	—
任天堂	36	1.5	13,425	—
コクヨ	—	42.9	102,616	—
電気・ガス業(0.8%)				
中部電力	20.6	—	—	—
関西電力	—	21.4	41,109	—
北陸電力	—	39.7	27,980	—
電源開発	36.6	16.1	39,171	—
エフオン	2.1	—	—	—
東京瓦斯	2.3	—	—	—
大阪瓦斯	—	1	3,006	—
東邦瓦斯	18.4	16	45,736	—
陸運業(2.7%)				
SBSホールディングス	8.4	—	—	—
東武鉄道	19.1	—	—	—
東海旅客鉄道	15.7	112.1	411,407	—
西日本鉄道	—	13.7	33,201	—
ハマキョウレックス	—	2.2	8,371	—
阪急阪神ホールディングス	1.5	2.4	10,264	—
南海電気鉄道	—	21	61,330	—
丸全昭和運輸	—	4.1	17,835	—
トナミホールディングス	0.8	—	—	—
海運業(0.3%)				
商船三井	38.1	11.1	57,886	—
川崎汽船	0.5	—	—	—
飯野海運	—	6.3	8,278	—
空運業(—%)				
パスコ	0.9	—	—	—
倉庫・運輸関連業(—%)				
日新	1.6	—	—	—
三井倉庫ホールディングス	1.2	—	—	—
日本トランスシティ	10.4	—	—	—
内外トランスライン	5.7	—	—	—
情報・通信業(5.7%)				
クロスキャット	1.8	—	—	—
コア	—	3.6	6,400	—
ソリトンシステムズ	2.2	7.7	10,148	—
T I S	24.8	17.8	60,698	—
クロス・マーケティンググループ	5.4	—	—	—
じげん	16.8	—	—	—
プロシップ	—	2.2	3,146	—
システムリサーチ	2.1	—	—	—

銘柄	第8期末		第9期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
インターネットイニシアティブ	11.8	—	—	—
SRAホールディングス	—	3.4	13,294	—
フリービット	0.3	5.6	8,002	—
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	0.8	—	—	—
ランドコンピュータ	—	8.9	7,600	—
チェンジホールディングス	0.8	—	—	—
シンクロ・フード	27.5	—	—	—
ビーグリー	1.2	2.3	2,677	—
オロ	0.4	—	—	—
ビジョナル	—	0.7	6,503	—
ソルクシーズ	12.4	—	—	—
野村総合研究所	18.9	28.9	119,299	—
オービック	2.1	—	—	—
LINEヤフー	730.9	—	—	—
アルファシステムズ	—	2.3	7,785	—
アイティフォー	—	8.5	11,271	—
東計電算	0.2	—	—	—
大塚商会	—	0.4	2,406	—
ビジネスエンジニアリング	3.7	—	—	—
B I P R O G Y	—	16.2	73,580	—
日本電信電話	29.3	955.6	172,963	—
KDD I	120.5	131.1	591,261	—
D T S	2.3	—	—	—
アイ・エス・ビー	4.7	6.3	8,410	—
ジャステック	7.4	—	—	—
S C S K	—	19.9	53,182	—
アイネス	4.4	—	—	—
ミロク情報サービス	2.8	—	—	—
ソフトバンクグループ	4.2	—	—	—
卸売業(9.4%)				
伊藤忠食品	1.2	—	—	—
エレマテック	3.5	—	—	—
あらた	—	7.3	22,338	—
双日	13.2	—	—	—
マクニカホールディングス	3.9	—	—	—
グリムス	—	6.6	12,335	—
バイタルケーエスケー・ホールディングス	—	6.3	7,623	—
エコートレーディング	5.7	—	—	—
三菱食品	6.7	3	14,760	—
メディバルホールディングス	22.4	—	—	—
シモジマ	—	5.7	7,068	—
ドウシシャ	1.5	—	—	—
丸文	6.4	—	—	—
シークス	—	1.3	2,012	—
伊藤忠商事	—	16	106,160	—
丸紅	169.7	197.6	470,683	—
長瀬産業	6.4	—	—	—

銘柄	第8期末		第9期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
蝶理	4.2	—	—	—
豊田通商	21	14.5	133,646	—
三井物産	9.9	84.9	513,814	—
住友商事	135.8	152.4	526,542	—
内田洋行	0.6	—	—	—
三菱商事	98.8	—	—	—
阪和興業	1.3	0.6	3,366	—
稲畑産業	—	0.6	1,857	—
ワキタ	0.9	—	—	—
サンゲツ	7	—	—	—
サンワテクノス	1.9	—	—	—
リョーサン	2.3	—	—	—
トーホー	—	4.3	11,627	—
加賀電子	2	—	—	—
立花エレテック	3.3	—	—	—
西本Wismettacホールディングス	—	0.4	2,412	—
KPPグループホールディングス	13.1	—	—	—
泉州電業	2.5	—	—	—
加藤産業	1.7	—	—	—
JKホールディングス	0.1	2.5	2,500	—
杉本商事	1.7	—	—	—
ミスミグループ本社	—	36.4	77,222	—
小売業(3.4%)				
ハードオフコーポレーション	3.3	—	—	—
パルグループホールディングス	1.3	0.5	1,146	—
サーラコーポレーション	—	10.8	8,521	—
ハローズ	3.2	—	—	—
ハニーズホールディングス	10.4	—	—	—
Monotaro	13.7	—	—	—
マツキヨココカラ&カンパニー	—	3	7,716	—
ZOZO	42.7	—	—	—
トレジャー・ファクトリー	5.8	—	—	—
シュッピン	2.5	24.1	24,798	—
ヨシックスホールディングス	—	3.6	10,285	—
BEENOS	0.1	—	—	—
コスモス薬品	1	—	—	—
セブン&アイ・ホールディングス	—	5.9	36,473	—
クサリのアオキホールディングス	1.8	—	—	—
力の源ホールディングス	0.6	—	—	—
メディカルシステムネットワーク	11.4	—	—	—
ノジマ	—	0.2	333	—
アルピス	—	1.7	4,386	—
コナカ	9.2	—	—	—
エコス	—	4.9	11,515	—
バン・バシフィック・インターナショナルホ	19.9	30.9	108,459	—
フジ・コーポレーション	0.4	—	—	—
ユナイテッドアローズ	4.2	—	—	—

銘柄	第8期末		第9期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
ピーシーデポコーポレーション	4.6	—	—	—
スギホールディングス	0.7	—	—	—
薬王堂ホールディングス	0.5	—	—	—
ライフコーポレーション	—	4.1	15,047	—
コメリ	1.8	—	—	—
青山商事	3	—	—	—
しまむら	1.9	—	—	—
アクシアル リテイリング	—	7.2	28,152	—
ギフトホールディングス	0.6	2.8	7,826	—
ヤマダホールディングス	19.9	165.6	70,794	—
パローホールディングス	9.4	9.6	23,289	—
ファーストリテイリング	—	7.5	312,225	—
サックスパー ホールディングス	—	23.2	19,766	—
やまや	1.1	2.6	8,450	—
銀行業(6.7%)				
いよぎんホールディングス	47.5	146.7	151,687	—
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	—	47	49,914	—
じもとホールディングス	11.1	—	—	—
めぶきフィナンシャルグループ	—	88.6	36,813	—
東京きらぼしフィナンシャルグループ	2.9	1.8	7,182	—
ゆうちょ銀行	23	—	—	—
西日本フィナンシャルホールディングス	8.6	—	—	—
三十三フィナンシャルグループ	10.9	8.9	16,625	—
三菱UFJフィナンシャル・グループ	342.8	203.2	285,292	—
三井住友フィナンシャルグループ	43.4	26.2	203,574	—
武蔵野銀行	1	—	—	—
七十七銀行	2.1	—	—	—
岩手銀行	7.3	—	—	—
南都銀行	—	14.1	36,913	—
大分銀行	3.1	—	—	—
宮崎銀行	4.3	—	—	—
みずほフィナンシャルグループ	215.8	216.6	577,239	—
高知銀行	4.1	—	—	—
山口フィナンシャルグループ	25	—	—	—
トマト銀行	1.3	—	—	—
トモニホールディングス	49.9	—	—	—
証券、商品先物取引業(0.5%)				
FPG	4.2	0.1	181	—
ジャフコ グループ	—	3.5	5,997	—
大和証券グループ本社	190.3	—	—	—
野村ホールディングス	530.3	72.7	58,792	—
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	—	82	44,936	—
マネックスグループ	9.7	—	—	—
保険業(2.0%)				
かんぽ生命保険	—	27.4	71,500	—
F P パートナー	—	0.2	1,286	—
MS&ADインシュアランスグループホール	13.1	9.5	71,031	—

銘柄	第8期末		第9期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
第一生命ホールディングス	37	79.3	253,760	
その他金融業(2.8%)				
クレディセゾン	22.2	26.1	70,143	
芙蓉総合リース	0.8	—	—	
みずほリース	11.3	6.8	35,768	
東京センチュリー	—	95.7	153,933	
日本証券金融	8	—	—	
アイフル	—	1.3	538	
イオンフィナンシャルサービス	—	19.8	25,997	
アコム	322.2	—	—	
ジャックス	—	5.6	30,352	
オリックス	167.8	85.5	255,345	
九州リースサービス	3.3	—	—	
不動産業(0.4%)				
いちご	8.2	—	—	
ヒューリック	56.6	—	—	
ディア・ライフ	—	33.4	30,527	
プレサンスコーポレーション	1	—	—	
東急不動産ホールディングス	5	21.1	20,283	
飯田グループホールディングス	—	1.6	3,001	
ファーストブラザーズ	1.2	—	—	
グッドコムアセット	17.1	—	—	
ロードスターキャピタル	6.5	—	—	
フェイスネットワーク	1.5	—	—	
パーク24	13.3	—	—	
スターツコーポレーション	7.6	3.9	11,391	
フジ住宅	—	1.4	981	
エスリード	6.6	—	—	
サンフロンティア不動産	—	11	18,194	
サービス業(3.9%)				
LIFULL	61.9	—	—	
ジェイエイシーリクルートメント	0.3	—	—	
UTグループ	1.5	—	—	
アイティメディア	6.4	—	—	
オープンアップグループ	0.6	—	—	
サニーサイドアップグループ	8.8	—	—	
パーソルホールディングス	—	662.7	142,679	
アイ・ケイ・ケイホールディングス	7.2	—	—	
学情	1.3	—	—	
総合警備保障	—	64.3	50,385	
カカクコム	12.2	—	—	
セントケア・ホールディング	—	2.9	2,679	
キャリアデザインセンター	5.6	—	—	
エムスリー	—	1.1	2,213	
ツカダ・グローバルホールディング	6.8	—	—	

銘柄	第8期末		第9期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
WDBホールディングス	—	2.3	5,257	
J Pホールディングス	—	39.9	17,755	
アミューズ	2.4	—	—	
クイック	6.7	—	—	
ラウンドワン	11.8	—	—	
テー・オー・ダブリュー	—	7.1	2,506	
フルキャストホールディングス	2.6	—	—	
ベクトル	1.6	—	—	
キャリアリンク	6.7	—	—	
リクルートホールディングス	100.9	74.1	442,451	
日本郵政	318.9	—	—	
セラク	2.9	—	—	
ベイクレント・コンサルティング	17.9	26	80,106	
アイモバイル	—	38.9	17,388	
グリーンズ	—	4.8	8,995	
日総工産	20.2	—	—	
Fast Fitness Japan	10.4	—	—	
イチネンホールディングス	—	2.2	3,509	
建設技術研究所	—	1.8	10,170	
メイテックグループホールディングス	40.3	—	—	
学究社	3.1	—	—	
ステップ	2.1	—	—	
合計	株数・金額	8,005	9,177	20,302,878
	銘柄数<比率>	328	268	<94.9%>

(注1)銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2)合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄別	第9期末		
	買建額 (百万円)	売建額 (百万円)	
国内	TOPIX先物	984	—

組入投資信託証券の内容

■国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	日興アセットマネジメント株式会社 ※2025年9月1日付で「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に社名変更
主な投資対象・投資地域	わが国の金融商品取引所上場株式
運用の基本方針等	この投資信託は、長期的な観点からわが国の株式市場全体(TOPIX(東証株価指数)(配当込み))の動きを上回る投資成果の獲得を目指して運用を行ないます。

●損益の状況

項目	第 6 期 自 2023年10月26日 至 2024年10月25日
(A)配当等収益	296,296円
受取利息	301,665
支払利息	△5,369
(B)有価証券売買損益	6,321,679,474
売買益	7,328,685,467
売買損	△1,007,005,993
(C)信託報酬等	△249,659,200
(D)当期損益金(A+B+C)	6,072,316,570
(E)前期繰越損益金	12,240,121,185
(F)追加信託差損益金	4,837,491,902
(配当等相当額)	(6,018,046,557)
(売買損益相当額)	(△1,180,554,655)
(G)計(D+E+F)	23,149,929,657
(H)収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	23,149,929,657
追加信託差損益金	4,837,491,902
(配当等相当額)	(6,020,507,148)
(売買損益相当額)	(△1,183,015,246)
分配準備積立金	18,312,437,755

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種類	第 5 期 末	第 6 期 末	
	口数	口数	評価額
アクティブバリュー マザーファンド	千口 6,327,486	千口 7,162,818	千円 52,192,590

下記は、アクティブバリュー マザーファンド全体の内容です。

<国内株式(上場株式)>

銘柄	第5期末	第6期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
建設業(4.9%)			
ミライト・ワン	—	400	841,800
清水建設	—	198.3	194,730
熊谷組	150	202.2	698,601
五洋建設	382.8	819.1	509,644
大和ハウス工業	188.5	131	588,976
きんでん	124.4	—	—
日揮ホールディングス	204.7	296.7	377,550
食料品(3.6%)			
プリマハム	—	158	348,390
アサヒグループホールディングス	84	316.1	577,040
不二製油グループ本社	—	215.2	686,918
アリアケジャパン	70.2	77.5	396,800
東洋水産	79.8	42.8	374,029
パルプ・紙(0.7%)			
レンゴー	476.3	537.7	495,813
化学(7.6%)			
デンカ	—	192.5	410,987
エア・ウォーター	290.3	140.7	268,455
三菱瓦斯化学	254.2	262.8	691,032
大阪有機化学工業	—	284.5	817,084
三菱ケミカルグループ	—	675.7	551,371
KHネオケム	214.6	—	—
旭有機材	—	84.6	337,131
ADEKA	197.4	195.5	527,361
エスケー化研	8.2	—	—
富士フイルムホールディングス	45.3	—	—
ライオン	421.6	—	—
上村工業	35.2	33.7	342,055
JSP	92.9	—	—
エフピコ	—	205.5	546,013
ニフコ	—	147.3	500,230
医薬品(1.8%)			
武田薬品工業	175.6	285.3	1,171,156
久光製薬	83.3	—	—
鳥居薬品	16	—	—
石油・石炭製品(2.2%)			
出光興産	222.3	754.3	763,728
ENEOSホールディングス	893.1	902.9	686,384
ゴム製品(0.9%)			
横浜ゴム	239.8	189.6	580,555
ガラス・土石製品(1.2%)			
日東紡績	242.3	—	—

銘柄	第5期末	第6期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
AGC	97.1	136.5	618,481
東海カーボン	—	230.3	194,119
東洋炭素	34.2	—	—
鉄鋼(1.0%)			
日本製鉄	135.8	224.4	670,170
非鉄金属(0.8%)			
住友金属鉱山	89.5	121.9	512,467
住友電気工業	146.9	—	—
金属製品(1.4%)			
SUMCO	192	407.1	592,534
LIXIL	—	211	335,806
東プレ	131.5	—	—
機械(6.4%)			
NITTOKU	185.3	—	—
ナブテスコ	98.3	178.4	425,573
三井海洋開発	217.5	244.6	790,058
TOWA	121.3	—	—
ローツェ	25.5	—	—
クボタ	—	443.9	870,709
タダノ	216	—	—
アマノ	172.3	110.4	471,518
セガサミーホールディングス	—	19.8	56,301
THK	170.4	162.3	398,933
PILLAR	—	163.6	679,758
マキタ	138.1	115	524,630
IHI	121.4	—	—
電気機器(16.2%)			
イビデン	—	66.7	317,091
日立製作所	120.7	644.1	2,584,773
マブチモーター	61.4	—	—
IPEX	148.8	—	—
ジーエス・ユアサ コーポレーション	—	301.5	801,085
ルネサスエレクトロニクス	117.7	307.8	620,217
アルパック	121.3	63.6	442,210
富士通ゼネラル	—	326.7	579,892
ソニーグループ	138	838.8	2,218,626
TDK	150.1	441	809,896
ヨコオ	—	307.8	463,239
堀場製作所	—	43.5	399,199
山一電機	183	—	—
京セラ	72.1	415.9	709,525
太陽誘電	159.5	172.2	464,595

銘柄	第5期末		第6期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
市光工業	567.2	676.6	298,380	
SCREENホールディングス	40.2	—	—	
輸送用機器 (7.3%)				
デンソー	304.1	253	531,047	
川崎重工	—	57.9	335,241	
トヨタ自動車	616.3	998.6	2,596,360	
カヤバ	64.2	93	445,005	
太平洋工業	256.8	—	—	
マツダ	182.8	—	—	
本田技研工業	816.9	299.8	455,845	
豊田合成	163.3	181.2	460,701	
精密機器 (1.4%)				
トプコン	—	234	355,680	
オリンパス	275.6	195	553,410	
A&Dホロンホールディングス	172.9	—	—	
その他製品 (0.5%)				
タカラトミー	131	88.8	342,324	
電気・ガス業 (1.1%)				
中部電力	281	427.3	705,258	
陸運業 (2.0%)				
東日本旅客鉄道	38.2	—	—	
西日本鉄道	131	268.3	579,393	
近鉄グループホールディングス	—	117.5	409,605	
ヤマトホールディングス	162.8	222.5	350,103	
空運業 (—%)				
日本航空	93.2	—	—	
倉庫・運輸関連業 (—%)				
上組	164.5	—	—	
情報・通信業 (4.7%)				
NECネットエスアイ	89.7	—	—	
ウイングアーク1st	260.2	272.8	841,588	
BIPROGY	109.9	—	—	
日本電信電話	4,435.7	5,111.7	743,241	
ソフトバンクグループ	201.2	175	1,531,425	
卸売業 (8.9%)				
ダイワボウホールディングス	—	224.2	597,605	
マクニカホールディングス	—	303.2	574,564	
松田産業	—	217.3	674,716	
伊藤忠商事	158.2	107.6	802,588	
三井物産	—	320.4	987,793	
住友商事	182.2	104.7	335,458	
三菱商事	153.3	575.9	1,592,651	
岩谷産業	18.9	—	—	
ミスミグループ本社	172.5	129.8	327,420	

銘柄	第5期末		第6期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
小売業 (5.3%)				
アダストリア	—	159.6	554,610	
セリア	—	82.1	260,257	
ジーンズホールディングス	89.4	—	—	
J. フロント リテイリング	220.5	299.6	464,829	
セブン&アイ・ホールディングス	44.6	204.9	463,893	
ツルハホールディングス	—	70.7	597,556	
ノジマ	—	309.1	608,617	
パン・パシフィック・インターナショナルホ	112.9	—	—	
ライフコーポレーション	92.9	—	—	
しまむら	32	—	—	
ヤマダホールディングス	—	1,184.9	511,521	
銀行業 (10.7%)				
いよぎんホールディングス	—	527	745,968	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,369.6	1,759.5	2,724,585	
三井住友フィナンシャルグループ	233.3	801.1	2,485,813	
千葉銀行	537.3	457.1	503,724	
北洋銀行	—	1,449.9	564,011	
保険業 (2.8%)				
SOMPOホールディングス	53.9	150.9	480,918	
第一生命ホールディングス	241.4	241.9	905,189	
東京海上ホールディングス	—	79.5	432,877	
その他金融業 (1.9%)				
東京センチュリー	46.3	—	—	
イオンフィナンシャルサービス	341.1	279.1	336,175	
オリックス	—	285.1	904,337	
不動産業 (2.5%)				
東急不動産ホールディングス	495.3	772.9	745,307	
三井不動産	93.8	427.1	558,860	
カチタス	—	179.4	344,627	
サービス業 (2.2%)				
ジェイエイシーリクルートメント	131.2	—	—	
総合警備保障	785.8	508.9	539,942	
博報堂DYホールディングス	—	342.2	408,586	
セブテニ・ホールディングス	1,371.6	—	—	
リクルートホールディングス	6.8	—	—	
日本郵政	—	358.2	490,375	
ダイセキ	72.4	—	—	
合計	株数・金額	25,374	37,035	65,895,252
	銘柄数<比率>	100	100	<97.5%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

組入投資信託証券の内容

■日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	日本の上場株式(これに準ずるものを含みます。)
運用の基本方針等	この投資信託は、主として日本の上場株式(これに準ずるものを含みます。)に投資し、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

●損益の状況

項目	第 20 期 自 2024年 6月18日 至 2024年12月16日
(A)有価証券売買損益	11,615,006,018円
売 買 益	12,481,480,606
売 買 損	△866,474,588
(B)信託報酬等	△510,772,386
(C)当期損益金(A+B)	11,104,233,632
(D)前期繰越損益金	28,090,024,954
(E)追加信託差損益金	58,364,277,887
(配当等相当額)	(42,654,700,545)
(売買損益相当額)	(15,709,577,342)
(F)計(C+D+E)	97,558,536,473
(G)収益分配金	△901,657,978
次期繰越損益金(F+G)	96,656,878,495
追加信託差損益金	58,364,277,887
(配当等相当額)	(42,669,977,764)
(売買損益相当額)	(15,694,300,123)
分配準備積立金	38,292,600,608

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種類	第 19 期 末	第 20 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
日本長期成長株集中投資マザーファンド	20,321,811	18,139,360	143,152,207

下記は、日本長期成長株集中投資マザーファンド全体の内容です。

<国内株式(上場株式)>

銘柄	第19期末	第20	期 末
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
食料品(2.3%)			
味の素	888.9	985.7	6,425,778
化学(7.0%)			
信越化学工業	2,273.5	2,155.4	11,218,857
三井化学	1,251.2	427.6	1,398,679
ユニ・チャーム	1,799.2	1,856.2	7,216,905
医薬品(3.3%)			
協和キリン	1,851.1	1,569.6	3,743,496
第一三共	1,008.1	1,304.5	5,549,343
機械(7.9%)			
DMG森精機	1,292.4	587.9	1,476,804
ディスコ	189	149.3	6,149,667
SMC	56.2	56.6	3,555,612
荏原製作所	—	633.6	1,533,312
ダイフク	3,042.8	2,884.5	9,608,269
電気機器(26.8%)			
日立製作所	1,006.1	4,599.5	18,296,811
富士電機	997.3	777.4	6,796,808
日本電気	62.6	925.3	12,001,141
ソニーグループ	1,145.7	5,430.1	18,049,652
アドバンテスト	1,278.8	750.4	7,172,323
キーエンス	95.9	91	5,843,110
浜松ホトニクス	567.7	2,834.9	5,136,838
東京エレクトロン	—	122.8	2,904,834
精密機器(8.7%)			
テルモ	1,982.3	1,879.2	5,761,627
オリンパス	3,623.5	3,193.3	7,553,751
HOYA	182.3	244.9	4,878,408
朝日インテック	1,671.1	2,569.5	6,467,431
その他製品(3.6%)			
アシックス	944.8	3,418.4	10,354,333
情報・通信業(8.3%)			
SHI FT	312.2	295.9	5,230,032
野村総合研究所	875.2	—	—
オービック	322.4	1,098.8	5,307,204
大塚商会	1,409.6	1,065.4	3,924,933
カブコン	4,067.4	2,690.7	9,250,626
卸売業(1.5%)			
サンリオ	893.4	960	4,258,560
小売業(10.4%)			
バン・バシフィック・インターナショナルホ	2,273.1	2,618.8	10,988,484
しまむら	418	—	—

銘柄	第19期末	第20	期 末
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
ニトリホールディングス	549.5	364.5	7,049,430
ファーストリテイリング	226	220.7	11,648,546
銀行業(5.9%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	8,614.5	9,004	16,720,428
保険業(5.3%)			
東京海上ホールディングス	2,869.5	2,731.4	15,183,852
その他金融業(2.9%)			
オリックス	2,587	2,452.5	8,115,322
サービス業(6.1%)			
エムスリー	—	4,506.3	6,324,592
リクルートホールディングス	1,451.6	954.3	11,041,251
合 計	株 数・金 額	54,079	68,410
	銘柄数<比率>	36	37
			284,137,058
			<97.2%>

(注1)銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2)合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

組入投資信託証券の内容

■FOFs用国内株式EVIバリューファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	日本の株式
運用の基本方針等	この投資信託は、日本の株式を主要投資対象とし、中長期的にTOPIX（東証株価指数）（配当込み）を上回る投資成果を目指して運用を行います。

●損益の状況

項目	第 3 期 自 2023年6月7日 至 2024年6月6日
(A) 配 当 等 収 益	△574円
受 取 利 息	73
支 払 利 息	△647
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	15,658,397,099
売 買 益	17,479,403,463
売 買 損	△1,821,006,364
(C) 信 託 報 酬 等	△219,533,312
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	15,438,863,213
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,569,505,179
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,284,132,653
(配 当 等 相 当 額)	(2,363,176,877)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,920,955,776)
(G) 合 計 (D + E + F)	24,292,501,045
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	24,292,501,045
追 加 信 託 差 損 益 金	4,284,132,653
(配 当 等 相 当 額)	(2,367,341,170)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,916,791,483)
分 配 準 備 積 立 金	20,008,368,392

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第 2 期 末	第 3 期 末	期 末
	口 数	口 数	評 価 額
日本株EVIハイアルファマザーファンド	千口 6,768,428	千口 7,583,340	千円 51,494,670

下記は、日本株EVIハイアルファマザーファンド全体の内容です。

<国内株式(上場株式)>

銘柄	第2期末	第3期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
水産・農林業(1.3%)			
ニッスイ	—	1,885	1,646,170
鉱業(1.4%)			
INPEX	957	778	1,797,569
建設業(5.2%)			
大成建設	—	359	2,178,053
長谷工コーポレーション	989	—	—
鹿島建設	844	761	2,030,348
積水ハウス	—	627	2,301,090
食料品(1.0%)			
コカ・コーラ ボトラーズ ジャパンホールディングス	—	663	1,269,313
東洋水産	228	—	—
化学(1.9%)			
東ソー	892	—	—
三菱瓦斯化学	—	836	2,432,342
医薬品(2.0%)			
武田薬品工業	391	589	2,475,567
鳥居薬品	98	—	—
石油・石炭製品(2.1%)			
出光興産	—	2,514	2,689,980
ゴム製品(1.2%)			
横浜ゴム	—	418	1,548,690
ガラス・土石製品(2.3%)			
太平洋セメント	—	342	1,356,372
日本特殊陶業	—	330	1,550,670
鉄鋼(2.3%)			
日本製鉄	975	526	1,766,308
大同特殊鋼	227	789	1,193,362
非鉄金属(6.7%)			
住友電気工業	—	1,313	3,300,225
フジクラ	1,320	1,644	5,172,024
機械(7.9%)			
アマダ	1,296	1,313	2,265,581
DMG森精機	—	561	2,497,572
小松製作所	—	842	3,818,470
住友重機械工業	401	—	—
荏原製作所	294	—	—
セガサミーホールディングス	765	—	—
ジェイテクト	1,102	—	—
THK	—	464	1,363,928
電気機器(14.0%)			
コニカミノルタ	2,570	3,220	1,530,788

銘柄	第2期末	第3期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
日立製作所	430	392	6,393,520
三菱電機	1,611	—	—
JVCケンウッド	2,680	3,046	2,780,998
日本電気	351	234	2,778,750
パナソニックホールディングス	1,894	—	—
TDK	309	343	2,846,900
メイコー	—	190	1,282,500
ローム	128	—	—
SCREENホールディングス	165	—	—
輸送用機器(10.7%)			
川崎重工業	—	117	655,902
いすゞ自動車	792	—	—
トヨタ自動車	2,461	1,957	6,405,261
アイシン	—	453	2,563,980
本田技研工業	634	2,264	3,800,124
スズキ	534	—	—
豊田合成	376	—	—
その他製品(—)			
TOPPANホールディングス	523	—	—
電気・ガス業(—)			
東北電力	560	—	—
陸運業(—)			
セイノーホールディングス	521	—	—
海運業(2.4%)			
商船三井	—	596	3,074,168
倉庫・運輸関連業(0.3%)			
三菱倉庫	—	80	433,360
情報・通信業(5.2%)			
LINEヤフー	—	5,088	1,912,579
TBSホールディングス	—	451	1,745,821
KDDI	—	682	2,923,052
卸売業(7.8%)			
円谷フィールズホールディングス	—	698	1,076,316
三菱食品	118	115	586,500
丸紅	817	1,439	4,255,123
豊田通商	298	—	—
住友商事	—	817	3,265,549
三菱商事	181	—	—
トラスコ中山	163	268	621,760
小売業(3.3%)			
J.フロントリテイリング	500	—	—
マツキョココカラ&カンパニー	158	—	—

銘柄	第2期末	第3期末	第3期末
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
三越伊勢丹ホールディングス	—	1,313	4,167,462
ツルハホールディングス	113	—	—
しまむら	118	—	—
銀行業(13.8%)			
めぶきフィナンシャルグループ	4,645	—	—
ゆうちょ銀行	—	1,956	2,994,636
コンコディア・フィナンシャルグループ	—	2,860	2,573,428
ひろぎんホールディングス	1,100	1,192	1,436,956
三菱UFJフィナンシャル・グループ	5,097	3,200	5,281,600
りそなホールディングス	—	2,296	2,335,032
三井住友トラスト・ホールディングス	439	—	—
七十七銀行	—	310	1,354,700
山口フィナンシャルグループ	928	826	1,470,280
証券、商品先物取引業(1.4%)			
SBIホールディングス	—	408	1,701,768
保険業(5.7%)			
MS&ADインシュアランス グループホールディングス	494	1,211	3,815,861
第一生命ホールディングス	—	824	3,318,248
その他金融業(—)			
オリックス	514	—	—
合計	株数・金額 43,001	56,400	126,036,558
	銘柄数<比率> 48	51	<98.5%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

組入投資信託証券の内容

■SMDAM日本グロース株ファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	日本の株式
運用の基本方針等	この投資信託は、日本の株式を主要投資対象とし、GARP(Growth at a Reasonable Price)戦略に基づき、アクティブ運用することにより中長期的にベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)(配当込み)を上回る投資成果を目指し、信託財産の成長を目指して運用を行います。

●損益の状況

項目	第 1 期 自 2024年 3月18日 至 2024年11月18日
(A)配当等収益	4円
受取利息	4
(B)有価証券売買損益	752,768,958
売買益	781,432,386
売買損	△28,663,428
(C)信託報酬等	△39,441,344
(D)当期損益金(A+B+C)	713,327,618
(E)追加信託差損益金 (売買損益相当額)	290,534,003 (290,534,003)
(F)合計(D+E)	1,003,861,621
次期繰越損益金(F)	1,003,861,621
追加信託差損益金 (配当等相当額)	290,534,003 (13,305,069)
(売買損益相当額)	(277,228,934)
分配準備積立金	713,327,618

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種類	第 1 期 末	
	口数	評価額
日本グロース株マザーファンド	千口 2,112,315	千円 13,850,875

下記は、日本グロース株マザーファンド全体の内容です。

<国内株式(上場株式)>

銘柄	第 1 期 末	
	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
鉱業(0.1%)		
INPEX	5.7	11,630
建設業(2.3%)		
住友林業	17.7	96,429
関電工	52.7	120,709
住友電設	13.6	65,960
新日本空調	12.9	50,697
九電工	3.3	17,377
高砂熱学工業	13.3	79,241
食料品(1.4%)		
ライフドリンク カンパニー	62.8	146,512
味の素	19.7	120,898
繊維製品(0.6%)		
東レ	131.5	119,165
化学(3.4%)		
大阪ソーダ	92.1	137,413
信越化学工業	60.5	340,312
トリケミカル研究所	8.9	24,386
artiencie	20.2	61,812
デクセリアルズ	33.2	78,933
医薬品(3.1%)		
アステラス製薬	38.1	61,512
中外製薬	26.7	171,600
第一三共	26.3	117,455
大塚ホールディングス	27.1	237,341
石油・石炭製品(1.0%)		
ENEOSホールディングス	234.5	186,521
ガラス・土石製品(3.1%)		
日東紡績	6.1	35,075
日本ヒューム	60.3	75,013
MARUWA	7.9	358,344
ニチアス	19.8	116,839
非鉄金属(2.1%)		
古河電気工業	7.8	46,316
フジクラ	65.4	344,788
金属製品(0.3%)		
トーカロ	17.1	30,711
川田テクノロジーズ	9.1	24,287
機械(6.8%)		
日本製鋼所	37.4	217,892
ディスコ	2.2	93,324
オルガノ	3.9	33,735

銘柄	第 1 期 末	
	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
ダイフク	13.3	41,895
マキタ	18.2	82,537
三菱重工業	299.5	698,284
I H I	12.6	110,590
電気機器(20.7%)		
イビデン	7.9	36,521
コニカミノルタ	110.1	75,627
日立製作所	202	782,750
三菱電機	41.6	111,134
シンフォニア テクノロジー	40.6	246,036
明電舎	9.4	38,493
湖北工業	40.5	130,207
JVCケンウッド	51.7	80,522
日本電気	19.7	244,969
富士通	91.7	255,476
ルネサスエレクトロニクス	13.8	27,572
ソニーグループ	231	673,942
TDK	103.4	201,991
メイコー	5.3	45,421
フォスター電機	12.5	21,475
古野電気	3.9	10,803
アドバンテスト	27.6	251,160
キーエンス	5.7	370,956
シスメックス	61.7	189,233
オプテックスグループ	23.6	40,993
東京エレクトロン	1.1	24,139
輸送用機器(5.8%)		
ジャパンエンジンコーポレーション	7	25,760
デンソー	31.5	71,363
川崎重工業	31.3	195,468
トヨタ自動車	218.6	584,973
三菱自動車工業	101.1	45,818
武蔵精密工業	52.5	163,537
精密機器(2.4%)		
リガク・ホールディングス	19	20,805
テルモ	67.2	204,556
HOYA	7.5	149,850
朝日インテック	31.9	81,297
その他製品(3.3%)		
バンダイナムコホールディングス	49.8	163,991
タカラトミー	37.6	151,941
TOPPANホールディングス	3.3	13,506

銘柄	第 1 期 末	
	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
大日本印刷	9.9	24,160
アシックス	62.4	169,041
任天堂	11.6	95,120
電気・ガス業(0.9%)		
中国電力	61.3	63,660
東北電力	85.4	112,642
陸運業(0.4%)		
東京地下鉄	15.1	25,896
セイノーホールディングス	20	48,870
海運業(0.4%)		
日本郵船	13.1	66,456
情報・通信業(10.0%)		
エムアップホールディングス	16.8	25,989
テックマトリックス	53.2	131,829
インターネットイノシアティブ	68	209,508
I Gポート	36.7	88,300
オービックビジネスコンサルタント	3.4	23,528
電通総研	3.4	17,340
東映アニメーション	38.8	137,546
ネットワンシステムズ	27.1	121,814
アルゴグラフィックス	4.4	21,934
日本電信電話	737.1	114,397
光通信	8.3	273,568
東宝	9.4	56,033
N T Tデータグループ	101	279,416
カブコン	8.7	30,171
ソフトバンクグループ	39.1	341,499
卸売業(3.3%)		
円谷フィールズホールディングス	13.5	29,376
伊藤忠商事	15.5	121,210
三井物産	42.7	137,707
三菱商事	4	10,656
サンリオ	63.1	293,415
泉州電業	4.1	22,263
小売業(5.8%)		
インターメスティック	72.4	181,217
ジンズホールディングス	14.9	95,509
物語コーポレーション	5.8	20,097
セブン&アイ・ホールディングス	67.5	164,700
FOOD & LIFE COMPANIES	16	49,536
良品計画	35.5	104,299
バン・バジフィカ・インターナショナルホールディングス	31.4	116,965
ゼンショーホールディングス	16.5	137,197
ファーストリテイリング	4.4	217,624

銘柄	第 1 期 末	
	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
銀行業(9.3%)		
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	29.4	46,084
住信 S B I ネット銀行	5.3	15,348
めぶきフィナンシャルグループ	149.3	95,940
三菱UFJフィナンシャル・グループ	484.1	876,463
群馬銀行	16.5	16,896
七十七銀行	4.6	20,028
セブン銀行	416.8	139,211
みずほフィナンシャルグループ	136.8	511,905
山口フィナンシャルグループ	6.7	10,820
証券・商品先物取引業(0.5%)		
野村ホールディングス	107	98,985
保険業(5.9%)		
S O M P Oホールディングス	77.5	269,777
第一生命ホールディングス	65	253,240
東京海上ホールディングス	97.3	575,432
その他金融業(1.0%)		
プレミアグループ	28.7	69,654
クレディセゾン	35.8	120,646
不動産業(0.4%)		
霞ヶ関キャピタル	6.5	82,875
サービス業(5.4%)		
ラウンドワン	178.9	187,487
ユー・エス・エス	8	10,776
シグマクシス・ホールディングス	53.5	99,831
リクルートホールディングス	59.4	575,704
ペイカレント	18.3	103,212
ダイセキ	6.2	23,157
合 計	株 数 ・ 金 額 7,077.6	18,671,817
	銘柄数 < 比率 >	129 < 98.5% >

(注1)銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2)合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄別	第 1 期 末		
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)	
国内	T O P I X	215	—

組入投資信託証券の内容

■ブランディワイン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	フランクリン・templton・ジャパン株式会社
主な投資対象・投資地域	日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場している株式及び不動産投資信託を含む投資信託証券
運用の基本方針等	この投資信託は、MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス(税引き後配当込み、円換算ベース)をベンチマークとし、これを中長期的に上回る投資成果を目指します。

●損益の状況

項目	第 3 期 自 2023年9月16日 至 2024年9月17日
(A)有価証券売買損益	2,551,181,007円
売 買 益	3,186,669,360
売 買 損	△635,488,353
(B)信託報酬等	△235,270,541
(C)当期損益金(A+B)	2,315,910,466
(D)前期繰越損益金	3,799,088,388
(E)追加信託差損益金	4,609,102,850
(配当等相当額)	(2,307,653,440)
(売買損益相当額)	(2,301,449,410)
(F)計(C+D+E)	10,724,101,704
(G)収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	10,724,101,704
追加信託差損益金	4,609,102,850
(配当等相当額)	(2,329,723,482)
(売買損益相当額)	(2,279,379,368)
分配準備積立金	6,114,998,854

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種類	第 2 期 末	第 3 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ブランディワイン・グローバル・オポ チュニスティック株式・マザーファンド	千口 20,176,569	千口 24,360,531	千円 35,610,224

下記は、ブランディワイン・グローバル・オポチュニスティック株式・マザーファンド全体の内容です。

<国内株式(上場株式)>

銘柄	第2期末	第3期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
医薬品(1%)			
小野薬品工業	70.7	—	—
機械(1%)			
ナブテスコ	89.5	—	—
電気機器(1%)			
村田製作所	21.3	—	—
小糸製作所	90.2	—	—
倉庫・運輸関連業(1%)			
上組	31.8	—	—
情報・通信業(20.7%)			
日本電信電話	2,317.4	2,808.2	416,736
卸売業(16.4%)			
メディカルホールディングス	99.4	127.2	329,448
小売業(43.7%)			
ネクステージ	119.5	161.6	285,062

銘柄	第2期末	第3期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
しまむら	24.4	74.8	593,837
イズミ	41.3	—	—
不動産業(19.2%)			
オープンハウスグループ	—	70.7	387,577
合計	株数・金額 2,905	株数・金額 3,242	評価額 2,012,661
	銘柄数<比率> 10	銘柄数<比率> 5	銘柄数<比率> <5.6%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<外国株式>

銘柄	第2期末	第3期末		業種等	
	株数 (百株)	株数 (百株)	評価額		
			外貨建金額		邦貨換算金額 (千円)
(アメリカ)			千ドル		
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	575	814	6,809	958,639	一般消費財・サービス流通・小売り
ALLSTATE CORP	214	248	4,731	666,068	保険
ALPHABET INC-CL A	168	200	3,173	446,782	メディア・娯楽
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	—	1,845	3,845	541,345	金融サービス
BAIDU INC - SPON ADR	386	673	5,664	797,363	メディア・娯楽
BANCO DE CHILE-ADR	602	512	1,281	180,380	銀行
BAXTER INTERNATIONAL INC	709	847	3,410	480,028	ヘルスケア機器・サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	57	—	—	—	金融サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	275	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CVS HEALTH CORP	678	1,017	5,939	836,111	ヘルスケア機器・サービス
CITIGROUP INC	642	973	5,681	799,763	銀行
CONOCOPHILLIPS	201	236	2,496	351,472	エネルギー
CROWN HOLDINGS INC	239	285	2,640	371,635	素材
DELTA AIR LINES INC	907	1,474	6,680	940,367	運輸
DENTSPLY SIRONA INC	—	1,354	3,533	497,385	ヘルスケア機器・サービス
WALT DISNEY CO/THE	300	388	3,572	502,888	メディア・娯楽
DOLLAR GENERAL CORP	—	471	4,038	568,545	生活必需品流通・小売り
EXELIXIS INC	458	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FMC CORP	—	971	6,152	866,053	素材
FEDEX CORP	101	122	3,589	505,362	運輸

銘柄	株数 (百株)	第 3 期 末			業 種 等	
		株数 (百株)	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
GENERAL MOTORS CO	591	—	—	—	自動車・自動車部品	
GLOBAL PAYMENTS INC	371	592	6,582	926,601	金融サービス	
KROGER CO	755	1,065	5,986	842,717	生活必需品流通・小売り	
MICRON TECHNOLOGY INC	476	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	2,725	—	—	—	銀行	
ON SEMICONDUCTOR	—	593	4,172	587,424	半導体・半導体製造装置	
SCHWAB (CHARLES) CORP	349	—	—	—	金融サービス	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	—	1,224	2,894	407,462	メディア・娯楽	
T-MOBILE US INC	242	211	4,353	612,903	電気通信サービス	
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	361	214	3,634	511,587	半導体・半導体製造装置	
TARGET CORP	136	166	2,537	357,153	生活必需品流通・小売り	
TERADYNE INC	255	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	663	—	—	—	消費者サービス	
TYSON FOODS INC-CL A	410	409	2,530	356,275	食品・飲料・タバコ	
VIATRIS INC	1,212	1,481	1,749	246,215	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WELLS FARGO & CO	796	409	2,202	310,066	銀行	
XCEL ENERGY INC	—	504	3,258	458,767	公益事業	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	79	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MEDTRONIC PLC	348	409	3,690	519,518	ヘルスケア機器・サービス	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	—	676	1,910	268,923	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	107	126	3,706	521,787	保険	
AERCAP HOLDINGS NV	554	761	7,153	1,007,002	資本財	
COPA HOLDINGS SA-CLASS A	—	179	1,614	227,260	運輸	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	16,955 34	21,462 33	131,220 —	18,471,860 <51.7%>	
(カナダ)				千カナダドル		
CANADIAN NATURAL RESOURCES	572	1,300	5,714	591,830	エネルギー	
MTY FOOD GROUP INC	276	—	—	—	消費者サービス	
MAGNA INTERNATIONAL INC	—	1,184	6,458	668,845	自動車・自動車部品	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	848 2	2,485 2	12,173 —	1,260,675 <3.5%>	
(メキシコ)				千メキシカンペソ		
TRUST FIBRA UNO	—	12,491	28,042	205,221	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	12,491 1	28,042 —	205,221 <0.6%>	
(ブラジル)				千ブラジルリアル		
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMP	—	5,581	12,557	320,572	耐久消費財・アパレル	
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	4,880	5,592	20,693	528,275	銀行	
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	4,528	7,588	20,943	534,676	不動産管理・開発	
AMBEV SA	—	19,649	25,268	645,086	食品・飲料・タバコ	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,408 2	38,411 4	79,463 —	2,028,612 <5.7%>	

銘柄		第2期末		第3期末		業種等
		株数 (百株)	株数 (百株)	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(チリ)				千チリアンペソ		
BANCO DE CHILE		65,556	117,275	1,345,146	205,007	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	65,556 1	117,275 1	1,345,146 —	205,007 <0.6%>	
(ドイツ)				千ユーロ		
DHL GROUP		512	688	2,725	426,732	運輸
VOLKSWAGEN AG-PREF		—	239	2,183	341,752	自動車・自動車部品
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		1,749	892	2,407	376,932	電気通信サービス
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,261 2	1,819 3	7,316 —	1,145,418 <3.2%>	
(フランス)						
SEB SA		162	170	1,588	248,655	耐久消費財・アパレル
KERING		50	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SANOFI		—	291	3,010	471,332	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEPERFORMANCE		—	379	3,783	592,294	商業・専門サービス
BNP PARIBAS		835	1,134	7,180	1,124,058	銀行
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN		830	—	—	—	資本財
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,880 4	1,975 4	15,562 —	2,436,340 <6.8%>	
(オランダ)						
KONINKLIJKE PHILIPS NV		1,076	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
AALBERTS NV		321	—	—	—	資本財
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,397 2	— —	— —	— <—%>	
(スペイン)						
BANCO SANTANDER SA		11,250	10,553	4,686	733,650	銀行
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11,250 1	10,553 1	4,686 —	733,650 <2.1%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	16,790 9	14,349 8	27,565 —	4,315,409 <12.1%>	
(イギリス)				千ポンド		
BARRATT DEVELOPMENTS PLC		2,386	7,553	3,840	713,627	耐久消費財・アパレル
BELLWAY PLC		—	568	1,780	330,816	耐久消費財・アパレル
BP PLC		6,602	9,022	3,664	680,970	エネルギー
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		—	808	3,704	688,477	家庭用品・パーソナル用品
TESCO PLC		9,830	—	—	—	生活必需品流通・小売り
GSK PLC		1,977	2,146	3,502	650,877	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	20,795 4	20,097 5	16,491 —	3,064,769 <8.6%>	
(スイス)				千スイスフラン		
NESTLE SA-REG		258	306	2,663	443,592	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	258 1	306 1	2,663 —	443,592 <1.2%>	

銘柄	株数 (百株)	株数 (百株)	第 3 期 末		業 種 等
			評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ		
AUTOLIV INC-SWED DEP RECEIPT	233	—	—	—	自動車・自動車部品
HUSQVARNA AB-B SHS	3,106	—	—	—	資本財
AUTOLIV INC-SWED DEP RECEIPT	—	282	27,170	375,490	自動車・自動車部品
小 計	3,339	282	27,170	375,490	
	株数・金額 銘柄数<比率>	2	1	—	<1.1%>
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ		
SUBSEA 7 SA	782	—	—	—	エネルギー
MOWI ASA	—	1,581	29,564	392,619	食品・飲料・タバコ
DNB BANK ASA	973	2,401	51,578	684,961	銀行
小 計	1,755	3,982	81,143	1,077,580	
	株数・金額 銘柄数<比率>	2	2	—	<3.0%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
QANTAS AIRWAYS LTD	—	5,087	3,576	339,341	運輸
小 計	—	5,087	3,576	339,341	
	株数・金額 銘柄数<比率>	—	1	—	<0.9%>
(韓国)			千韓国ウォン		
HYUNDAI MOTOR CO	136	135	3,199,500	341,386	自動車・自動車部品
LG CORP	669	342	2,878,176	307,101	資本財
小 計	805	477	6,077,676	648,488	
	株数・金額 銘柄数<比率>	2	2	—	<1.8%>
合 計	136,515	236,707	—	32,436,049	
	株数・金額 銘柄数<比率>	59	61	—	<90.8%>

(注1) 邦貨換算金額は、当該日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2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

組入投資信託証券の内容

■ニッセイ／サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	ニッセイアセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	日本を除く世界各国の株式等
運用の基本方針等	MSCI KOKUSAI Index(円換算ベース・配当込・税引後)をベンチマークとし、実質的に日本を除く世界各国の株式等に投資することにより、信託財産の中長期的な成長をめざします。

●損益の状況

項目	第 2 期 自 2023年3月7日 至 2024年3月5日
(A)配当等収益	△49,914円
受取利息	4,424
支払利息	△54,338
(B)有価証券売買損益	20,090,405,841
売買益	20,625,252,037
売買損	△534,846,196
(C)信託報酬等	△474,171,941
(D)当期損益金(A+B+C)	19,616,183,986
(E)前期繰越損益金	4,614,626,661
(分配準備積立金)	(4,614,641,461)
(繰越欠損金)	(△14,800)
(F)追加信託差損益金	7,922,011,881
(配当等相当額)	(3,113,029,679)
(売買損益相当額)	(4,808,982,202)
(G)合計(D+E+F)	32,152,822,528
次期繰越損益金(G)	32,152,822,528
追加信託差損益金	7,922,011,881
(配当等相当額)	(3,113,029,679)
(売買損益相当額)	(4,808,982,202)
分配準備積立金	24,230,860,561
繰越欠損金	△49,914

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第 1 期 末	第 2 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ニッセイ／サンダース・グローバルバリュー株式マザーファンド	千口 32,040,481	千口 49,863,286	千円 82,758,097

下記は、ニッセイ／サンダース・グローバルバリュー株式マザーファンド全体の内容です。

<外国株式>

銘柄	第1期末		第2期末		業種	
	株数 (百株)	株数 (百株)	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
(アメリカ)			千ドル			
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	—	1,038	7,474	1,124,352	一般消費財・サービス流通・小売り	
ALPHABET INC-CL C	1,360	1,733	23,266	3,499,709	メディア・娯楽	
APPLE INC	689	1,075	18,823	2,831,393	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
APPLIED MATERIALS INC	12	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	—	1,017	6,591	991,509	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BAIDU INC - SPON ADR	20	91	917	138,049	メディア・娯楽	
BOOKING HOLDINGS INC	10	17	6,029	906,996	消費者サービス	
CITIGROUP INC	503	788	4,427	665,964	銀行	
DELTA AIR LINES INC	—	796	3,309	497,754	運輸	
DR HORTON INC	164	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
ELEVANCE HEALTH, INC	171	325	16,396	2,466,398	ヘルスケア機器・サービス	
GENERAL DYNAMICS CORP	—	314	8,634	1,298,787	資本財	
HALLIBURTON CO	989	1,546	5,438	818,108	エネルギー	
HCA HEALTHCARE INC	385	656	20,619	3,101,562	ヘルスケア機器・サービス	
HUMANA INC	—	71	2,494	375,207	ヘルスケア機器・サービス	
JOHNSON & JOHNSON	129	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JPMORGAN CHASE & CO	394	468	8,736	1,314,162	銀行	
KROGER CO	—	1,811	8,941	1,344,950	生活必需品流通・小売り	
LAM RESEARCH CORP	30	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
LENNAR CORP-CL A	107	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
MEDTRONIC PLC	488	761	6,475	974,036	ヘルスケア機器・サービス	
META PLATFORMS INC-A	540	780	38,873	5,847,391	メディア・娯楽	
MICRON TECHNOLOGY INC	1,629	1,017	9,740	1,465,134	半導体・半導体製造装置	
MICROSOFT CORP	496	769	31,936	4,803,872	ソフトウェア・サービス	
NORTHROP GRUMMAN CORP	151	151	6,952	1,045,760	資本財	
PEPSICO INC	195	242	4,017	604,361	食品・飲料・タバコ	
PROCTER & GAMBLE CO	317	419	6,690	1,006,314	家庭用品・パーソナル用品	
RTX CORPORATION	—	642	5,772	868,257	資本財	
SAMSUNG ELECTRONICS-GDR 144A	108	176	24,801	3,730,623	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SCHLUMBERGER LTD	—	447	2,210	332,556	エネルギー	
SEAGATE TECHNOLOGY	537	982	9,660	1,453,194	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	1,570	2,525	34,914	5,251,904	半導体・半導体製造装置	
THE CIGNA GROUP	317	477	16,088	2,420,097	ヘルスケア機器・サービス	
UNITEDHEALTH GROUP INC	210	303	14,614	2,198,260	ヘルスケア機器・サービス	
WELLS FARGO & CO	1,036	1,209	6,747	1,014,948	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	12,565 27	22,655 30	361,598 —	54,391,624 <65.3%>	
(カナダ)			千カナダ・ドル			
SUNCOR ENERGY INC	1,623	3,802	17,679	1,959,043	エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,623 1	3,802 1	17,679 —	1,959,043 <2.4%>	

銘柄	株数 (百株)	第 2 期 末		業 種	
		株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千円)
(香港)			千香港ドル		
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	18,920	—	—	銀行	
IND & COMM BK OF CHINA - H	16,300	—	—	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	35,220 2	— —	— <—>	
(シンガポール)			千シンガポール・ドル		
DBS GROUP HOLDINGS LTD	785	1,228	4,103	459,440	銀行
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,295	2,025	5,700	638,156	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,080 2	3,253 2	9,804 —	1,097,597 <1.3%>
(イギリス)			千イギリス・ポンド		
BAE SYSTEMS PLC	—	1,354	1,706	325,804	資本財
COMPASS GROUP PLC	1,321	2,688	5,820	1,111,406	消費者サービス
HSBC HOLDINGS PLC	—	6,208	3,776	721,170	銀行
LLOYDS BANKING GROUP PLC	21,938	45,085	2,132	407,183	銀行
NATWEST GROUP PLC	4,046	13,933	3,459	660,595	銀行
UNILEVER PLC	1,025	1,556	6,010	1,147,707	家庭用品・パーソナル用品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	28,330 4	70,825 6	22,907 —	4,373,867 <5.3%>
(スイス)			千スイス・フラン		
NESTLE SA	411	491	4,518	767,990	食品・飲料・タバコ
NOVARTIS AG	632	534	4,816	818,535	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING AG	227	523	12,217	2,076,398	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SONOVA HOLDING AG-REG	—	40	1,128	191,790	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,270 3	1,589 4	22,681 —	3,854,715 <4.6%>
(タイ)			千タイ・バーツ		
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	4,015	6,167	76,470	321,942	銀行
SCB X PCL-FOREIGN	4,760	7,701	86,636	364,738	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	8,775 2	13,868 2	163,107 —	686,680 <0.8%>
(オランダ)			千ユーロ		
AIRBUS SE	220	343	5,339	871,740	資本財
HEINEKEN NV	417	626	5,428	886,339	食品・飲料・タバコ
ING GROEP NV-CVA	6,402	10,628	13,854	2,262,101	銀行
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	7,039 3	11,597 3	24,622 —	4,020,181 <4.8%>
(フランス)					
BNP PARIBAS	1,463	2,288	13,103	2,139,388	銀行
ESSILORLUXOTTICA	—	83	1,661	271,257	ヘルスケア機器・サービス
PERNOD-RICARD	—	289	4,477	731,114	食品・飲料・タバコ
PUBLICIS GROUPE	—	325	3,163	516,557	メディア・娯楽
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,463 1	2,986 4	22,406 —	3,658,316 <4.4%>

銘柄		第1期末	第2期末		業種	
		株数 (百株)	株数 (百株)	評価額		
				外貨建金額		邦貨換算金額 (千円)
(ドイツ)						
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		978	828	9,111	1,487,616	自動車・自動車部品
DAIMLER TRUCK HOLDING AG		1,421	1,962	8,403	1,371,997	資本財
MERCEDES-BENZ GROUP AG		1,629	750	5,533	903,494	自動車・自動車部品
SIEMENS AG		195	304	5,517	900,784	資本財
国小計	株数・金額	4,223	3,845	28,565	4,663,893	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<5.6%>	
ユーロ計	株数・金額	12,726	18,430	75,594	12,342,391	
	銘柄数<比率>	8	11	—	<14.8%>	
合計	株数・金額	102,590	134,423	—	78,705,919	
	銘柄数<比率>	49	56	—	<94.6%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当該日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2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<外国投資信託証券>

銘柄		第1期末	第2期末		業種	
		口数 (千口)	口数 (千口)	評価額		
				外貨建金額		邦貨換算金額 (千円)
(アメリカ)						
SPDR S&P 500 ETF TRUST		18	22	11,542	1,736,165	千米ドル
合計	口数・金額	18	22	—	1,736,165	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<2.1%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当該日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2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

組入投資信託証券の内容

■世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け)

●ファンドの概要

運用会社	日興アセットマネジメント株式会社 ※2025年9月1日付で「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に社名変更
主な投資対象・投資地域	日本を含む世界の金融商品取引所上場株式(預託証券を含みます。)
運用の基本方針等	主として、日本を含む世界の金融商品取引所に上場されている株式(預託証券を含みます。)に分散投資を行ない、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行ないます。

●損益の状況

項目	第 2 期 自 2023年5月23日 至 2024年5月20日
(A)配当等収益	7,305円
受取利息	35,723
支払利息	△28,418
(B)有価証券売買損益	9,105,976,870
売買益	9,949,365,974
売買損	△843,389,104
(C)信託報酬等	△193,245,242
(D)当期損益金(A+B+C)	8,912,738,933
(E)前期繰越損益金	1,056,435,400
(F)追加信託差損益金	2,329,229,806
(配当等相当額)	(913,603,489)
(売買損益相当額)	(1,415,626,317)
(G)計(D+E+F)	12,298,404,139
(H)収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	12,298,404,139
追加信託差損益金	2,329,229,806
(配当等相当額)	(922,247,904)
(売買損益相当額)	(1,406,981,902)
分配準備積立金	9,969,174,333

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種類	第 1 期 末	第 2 期 末	
	口数	口数	評価額
世界エクイティ・マザーファンド	15,252,037 千口	24,507,862 千口	37,031,380 千円

下記は、世界エクイティ・マザーファンド全体の内容です。

<外国株式>

銘柄	第1期末	第2期末			業種等	
	株数 (百株)	株数 (百株)	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
(アメリカ)			千ドル			
ABBOTT LABORATORIES	265	504	5,248	818,233	ヘルスケア機器・サービス	
ACCENTURE PLC-CL A	108	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
AMPHENOL CORP-CL A	—	407	5,379	838,746	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CENCORA INC	—	239	5,328	830,825	ヘルスケア機器・サービス	
CHAMPIONX CORP	565	—	—	—	エネルギー	
BOX INC - CLASS A	929	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
CARLISLE COS INC	67	—	—	—	資本財	
CHART INDUSTRIES INC	120	—	—	—	資本財	
COCA-COLA CO/THE	517	895	5,647	880,450	食品・飲料・タバコ	
CURTISS-WRIGHT CORP	—	105	2,942	458,741	資本財	
DANAHER CORP	120	192	5,127	799,477	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DEERE & CO	47	—	—	—	資本財	
ENCOMPASS HEALTH CORP	463	743	6,357	991,181	ヘルスケア機器・サービス	
HDFC BANK LTD-ADR	578	776	4,410	687,632	銀行	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	300	391	5,415	844,258	金融サービス	
KBR INC	597	—	—	—	商業・専門サービス	
LINDE PLC	102	—	—	—	素材	
PROGRESSIVE CORP	199	247	5,170	806,060	保険	
RYAN SPECIALTY HOLDINGS INC	—	864	4,685	730,463	保険	
SCHLUMBERGER LTD	693	942	4,581	714,317	エネルギー	
SONY GROUP CORP - SP ADR	310	609	5,103	795,708	耐久消費財・アパレル	
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	356	572	8,689	1,354,747	半導体・半導体製造装置	
TENET HEALTHCARE CORP	330	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
TRANSUNION	252	386	3,000	467,777	商業・専門サービス	
ELEVANCE HEALTH INC	55	100	5,529	862,047	ヘルスケア機器・サービス	
ADAPTHEALTH CORP	1,317	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
AMAZON.COM INC	—	651	12,028	1,875,290	一般消費財・サービス流通・小売り	
BROADCOM INC	—	50	7,065	1,101,620	半導体・半導体製造装置	
META PLATFORMS INC-CLASS A	—	182	8,622	1,344,371	メディア・娯楽	
LINDE PLC	—	123	5,342	833,014	素材	
MASIMO CORP	139	224	2,784	434,082	ヘルスケア機器・サービス	
MICROSOFT CORP	265	398	16,731	2,608,542	ソフトウェア・サービス	
NETFLIX INC	—	140	8,710	1,358,023	メディア・娯楽	
NVIDIA CORP	—	145	13,487	2,102,779	半導体・半導体製造装置	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	29	34	3,503	546,269	一般消費財・サービス流通・小売り	
PALOMAR HOLDINGS INC	356	398	3,474	541,683	保険	
BOOKING HOLDINGS INC	13	13	5,065	789,778	消費者サービス	
SYNOPSYS INC	—	86	4,920	767,220	ソフトウェア・サービス	
BIO-TECHNE CORP	263	697	5,848	911,839	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	124	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
HOYA CORP-SPONSORED-ADR	—	446	5,437	847,743	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,494 29	11,577 30	185,638 —	28,942,929 <78.2%>	

銘柄	第1期末		第2期末		業種等
	株数 (百株)	株数 (百株)	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(フランス) SCHNEIDER ELECTRIC SE	155	214	千ユーロ 4,907	832,121	資本財
国小計	155	214	4,907	832,121	
	株数・金額 銘柄数<比率>	1	1	—	<2.2%>
(オランダ) KONINKLIJKE PHILIPS NV	769	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
国小計	769	—	—	—	
	株数・金額 銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>
(スペイン) AMADEUS IT GROUP SA	476	617	4,049	686,684	消費者サービス
国小計	476	617	4,049	686,684	
	株数・金額 銘柄数<比率>	1	1	—	<1.9%>
ユーロ計	1,400	831	8,956	1,518,806	
	株数・金額 銘柄数<比率>	3	2	—	<4.1%>
(イギリス) COMPASS GROUP PLC	1,693	2,207	千ポンド 4,979	986,405	消費者サービス
DIAGEO PLC	760	971	2,720	538,890	食品・飲料・タバコ
HALEON PLC	8,880	14,264	4,693	929,691	家庭用品・パーソナル用品
RENTOKIL INITIAL PLC	3,645	—	—	—	商業・専門サービス
小計	14,980	17,443	12,392	2,454,987	
	株数・金額 銘柄数<比率>	4	3	—	<6.6%>
(スウェーデン) HEXAGON AB-B SHS	2,278	3,213	千スウェーデンクローナ 38,032	554,138	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	2,278	3,213	38,032	554,138	
	株数・金額 銘柄数<比率>	1	1	—	<1.5%>
(オーストラリア) WORLEY LTD	3,119	4,421	千オーストラリアドル 6,535	683,022	資本財
小計	3,119	4,421	6,535	683,022	
	株数・金額 銘柄数<比率>	1	1	—	<1.8%>
(香港) AIA GROUP LTD	2,832	—	千ホンコンドル —	—	保険
SAMSONITE INTERNATIONAL SA	10,473	13,908	37,064	740,555	耐久消費財・アパレル
小計	13,305	13,908	37,064	740,555	
	株数・金額 銘柄数<比率>	2	1	—	<2.0%>
(シンガポール) DBS GROUP HOLDINGS LTD	924	1,666	千シンガポールドル 5,947	689,567	銀行
小計	924	1,666	5,947	689,567	
	株数・金額 銘柄数<比率>	1	1	—	<1.9%>
(インドネシア) BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	70,694	132,539	千インドネシアルピア 87,144,392	854,015	銀行
小計	70,694	132,539	87,144,392	854,015	
	株数・金額 銘柄数<比率>	1	1	—	<2.3%>
合計	116,196	185,601	—	36,438,022	
	株数・金額 銘柄数<比率>	42	40	—	<98.4%>

(注1) 邦貨換算金額は、当該日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2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

組入投資信託証券の内容

■Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL

●ファンドの概要

投資顧問会社	キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー
主な投資対象・投資地域	世界各国の株式
運用の基本方針等	主として世界各国の金融商品取引所(これに準ずるものを含みます。)に上場され、またはその他の規制ある市場で取引されている株式に投資を行い、投資信託財産の長期的な成長を目標とします。

以下の「損益の状況」および「投資明細表」は「Capital International Fund Audited Annual Report 2023 For the year ended 31 December 2023」の情報を基に掲載しています。

Capital Group New Economy Fund (LUX)

● 損益の状況 (2023年12月31日までの会計期間)

	Capital Group New Economy Fund (LUX)
Income	
Interest on bonds and convertible bonds (net of withholding taxes)	US\$10,347
Dividend income (net of withholding taxes)	3,194,796
Other income	-
Securities lending income	27,803
Interest on bank accounts	1,602,218
Interest on swap contracts	-
	<u>4,835,164</u>
Expenses	
Management fees	3,949,018
Administrative Manager services	314,973
Taxe d'abonnement	203,685
Professional services	162,367
Depository and custody	116,288
Interest on swap contracts	-
Other	27,325
Printing and publishing	16,919
Overdraft interest*	2,476
	<u>4,793,051</u>
Reimbursement of expenses	136,764
Net investment income/(loss) for the year (a)	178,877
Net realised gain/(loss) on:	
Sale of investments	(12,247,679)
Financial futures contracts	-
Foreign currency transaction	(781,834)
Swap contracts	-
Net realised gain/(loss) for the year (b)	(13,029,513)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:	
Investments	129,127,891
Capital gain tax on investments	-
Financial futures contracts	-
Swap contracts	-
Foreign currency transactions	739,575
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year (c)	129,867,466
Result of operations for the year (a+b+c)	117,016,830
Dividend distributions	(11,220)
Net subscriptions/(redemptions) of shares for the year	33,468,752
Total net assets at the beginning of the year	420,533,023
Translation difference	-
Total net assets at the end of the period	US \$ 571,007,385

* Mainly due to negative interest rate policy implemented by central banks.

● 投資明細表 (2023年12月31日現在)

銘柄	通貨	数量/額面	時価 USD	純資産比率 (%)
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
<i>Equities</i>				
<i>Belgium</i>				
Argenx SE, ADR	USD	3,070	1,167,920	0.21
			<u>1,167,920</u>	<u>0.21</u>
<i>Brazil</i>				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	461,587	3,845,020	0.67
			<u>3,845,020</u>	<u>0.67</u>
<i>Canada</i>				
Brookfield Corp.	USD	19,562	784,827	0.14
Constellation Software, Inc.	CAD	263	652,071	0.11
Shopify, Inc. 'A'	USD	45,259	3,525,676	0.62
			<u>4,962,574</u>	<u>0.87</u>
<i>China</i>				
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	36,100	321,086	0.06
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	196,112	2,005,208	0.35
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	272,000	1,027,478	0.18
			<u>3,353,772</u>	<u>0.59</u>
<i>Denmark</i>				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	76,946	7,958,897	1.39
			<u>7,958,897</u>	<u>1.39</u>
<i>Finland</i>				
Neste OYJ	EUR	43,108	1,531,589	0.27
			<u>1,531,589</u>	<u>0.27</u>
<i>France</i>				
Air Liquide SA	EUR	10,658	2,073,314	0.36
EssilorLuxottica SA	EUR	8,281	1,664,446	0.29
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	10,659	1,412,142	0.25
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	5,410	4,388,187	0.77
			<u>9,538,089</u>	<u>1.67</u>
<i>Germany</i>				
Adidas AG	EUR	3,653	742,797	0.13
SAP SE	EUR	14,397	2,214,625	0.39
Siemens AG	EUR	7,732	1,450,292	0.25
			<u>4,407,714</u>	<u>0.77</u>
<i>Hong Kong</i>				
AIA Group Ltd.	HKD	333,600	2,897,451	0.51
			<u>2,897,451</u>	<u>0.51</u>
<i>India</i>				
Bajaj Finserv Ltd.	INR	51,561	1,043,574	0.19
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	24,694	1,657,214	0.29
HDFC Bank Ltd.	INR	56,123	1,151,334	0.20
ICICI Bank Ltd.	INR	70,857	847,404	0.15
Jio Financial Services Ltd.	INR	168,885	472,154	0.08
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	129,603	2,969,608	0.52
Reliance Industries Ltd.	INR	26,137	811,122	0.14
Star Health & Allied Insurance Co. Ltd.	INR	108,467	696,501	0.12
			<u>9,648,911</u>	<u>1.69</u>

銘柄	通貨	数量/額面	時価 USD	純資産比率 (%)
<i>Ireland</i>				
Flutter Entertainment plc	EUR	18,913	3,330,783	0.58
ICON plc	USD	8,280	2,343,820	0.41
Ryanair Holdings plc, ADR	USD	19,034	2,538,374	0.45
			8,212,977	1.44
<i>Israel</i>				
Monday.com Ltd.	USD	4,801	901,676	0.16
			901,676	0.16
<i>Italy</i>				
International Game Technology plc	USD	10,896	298,659	0.05
			298,659	0.05
<i>Japan</i>				
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	24,702	683,858	0.12
GMO Payment Gateway, Inc.	JPY	7,300	504,478	0.09
Hoya Corp.	JPY	2,400	298,486	0.05
Keyence Corp.	JPY	1,800	789,018	0.14
NEC Corp.	JPY	17,700	1,044,457	0.18
Obic Co. Ltd.	JPY	2,000	343,448	0.06
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	26,000	1,110,026	0.19
Renesas Electronics Corp.	JPY	56,300	1,010,416	0.18
Sony Group Corp.	JPY	3,700	350,592	0.06
			6,134,779	1.07
<i>Korea, Republic Of</i>				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	5,144	312,857	0.05
SK Hynix, Inc.	KRW	75,624	8,257,020	1.45
			8,569,877	1.50
<i>Netherlands</i>				
Adyen NV, Reg. S	EUR	1,373	1,769,956	0.31
ASML Holding NV	EUR	2,617	1,975,869	0.35
			3,745,825	0.66
<i>Singapore</i>				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	35,610	120,006	0.02
			120,006	0.02
<i>Spain</i>				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	32,109	2,302,859	0.40
			2,302,859	0.40
<i>Sweden</i>				
Evolution AB, Reg. S	SEK	23,466	2,808,569	0.49
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	145,210	1,026,320	0.18
			3,834,889	0.67
<i>Switzerland</i>				
Bachem Holding AG 'B'	CHF	12,922	1,001,107	0.18
Lonza Group AG	CHF	2,901	1,220,500	0.21
			2,221,607	0.39
<i>Taiwan, Province Of China</i>				
eMemory Technology, Inc.	TWD	20,000	1,585,293	0.28
MediaTek, Inc.	TWD	57,000	1,877,333	0.33
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	65,283	6,789,432	1.19
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	195,000	3,752,869	0.65
			14,004,927	2.45

銘柄	通貨	数量/額面	時価 USD	純資産比率 (%)
<i>United Kingdom</i>				
AstraZeneca plc	GBP	11,925	1,606,099	0.28
Ocado Group plc	GBP	92,021	884,174	0.16
Rentokil Initial plc	GBP	151,472	860,258	0.15
Sage Group plc (The)	GBP	92,364	1,377,844	0.24
Weir Group plc (The)	GBP	54,963	1,319,682	0.23
			6,048,057	1.06
<i>United States of America</i>				
Abbott Laboratories	USD	40,511	4,459,046	0.78
AbbVie, Inc.	USD	10,523	1,630,749	0.29
Accenture plc 'A'	USD	7,987	2,802,718	0.49
Adobe, Inc.	USD	4,112	2,453,219	0.43
AES Corp. (The)	USD	92,142	1,773,733	0.31
Affirm Holdings, Inc.	USD	48,938	2,404,813	0.42
agilon health, Inc.	USD	414,601	5,203,243	0.91
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	7,867	2,153,985	0.38
Airbnb, Inc. 'A'	USD	20,157	2,744,174	0.48
Align Technology, Inc.	USD	1,721	471,554	0.08
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	24,753	4,737,972	0.83
Alphabet, Inc. 'A'	USD	63,424	8,859,699	1.55
Alphabet, Inc. 'C'	USD	52,059	7,336,675	1.28
Amazon.com, Inc.	USD	87,449	13,287,001	2.33
Aon plc 'A'	USD	3,710	1,079,684	0.19
Apple, Inc.	USD	34,715	6,683,679	1.17
Applied Materials, Inc.	USD	9,348	1,515,030	0.27
Aptiv plc	USD	5,179	464,660	0.08
Arch Capital Group Ltd.	USD	10,433	774,859	0.14
Arista Networks, Inc.	USD	23,643	5,568,163	0.98
Arthur J Gallagher & Co.	USD	5,459	1,227,620	0.21
Autodesk, Inc.	USD	1,317	320,663	0.06
Baker Hughes Co.	USD	41,918	1,432,757	0.25
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	6,243	2,226,628	0.39
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	3,590	346,148	0.06
Blackstone, Inc. 'A'	USD	8,981	1,175,792	0.21
Block, Inc. 'A'	USD	21,607	1,671,301	0.29
Booking Holdings, Inc.	USD	420	1,489,832	0.26
Broadcom, Inc.	USD	30,657	34,220,876	5.99
Carrier Global Corp.	USD	31,573	1,813,869	0.32
Catalent, Inc.	USD	73,591	3,306,444	0.58
Cava Group, Inc.	USD	4,535	194,914	0.03
Centene Corp.	USD	11,858	879,982	0.15
Ceridian HCM Holding, Inc.	USD	100,548	6,748,782	1.18
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	2,527	982,194	0.17
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	1,550	3,544,788	0.62
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	11,342	944,335	0.17
CME Group, Inc.	USD	5,368	1,130,501	0.20
Comcast Corp. 'A'	USD	19,915	873,273	0.15
Copart, Inc.	USD	50,138	2,456,762	0.43
Corebridge Financial, Inc.	USD	33,907	734,426	0.13
Corteva, Inc.	USD	21,148	1,013,412	0.18
Costco Wholesale Corp.	USD	1,712	1,130,057	0.20
CSX Corp.	USD	35,041	1,214,871	0.21

銘柄	通貨	数量/額面	時価 USD	純資産比率 (%)
Datadog, Inc. 'A'	USD	6,205	753,163	0.13
Dexcom, Inc.	USD	16,256	2,017,207	0.35
Discover Financial Services	USD	14,911	1,675,996	0.29
Dollar General Corp.	USD	11,829	1,608,153	0.28
Dollar Tree, Inc.	USD	14,461	2,054,185	0.36
DoorDash, Inc. 'A'	USD	3,812	376,969	0.07
DoubleVerify Holdings, Inc.	USD	26,803	985,814	0.17
Eli Lilly & Co.	USD	17,714	10,325,845	1.81
EPAM Systems, Inc.	USD	7,071	2,102,491	0.37
Equinix, Inc., REIT	USD	320	257,725	0.05
Exact Sciences Corp.	USD	26,393	1,952,554	0.34
Fiserv, Inc.	USD	35,045	4,655,378	0.82
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	25,628	2,859,060	0.50
GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	23,256	1,798,154	0.31
Generac Holdings, Inc.	USD	7,616	984,292	0.17
Gilead Sciences, Inc.	USD	10,761	871,749	0.15
Globant SA	USD	3,820	909,084	0.16
Halliburton Co.	USD	75,834	2,741,399	0.48
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	14,078	2,563,463	0.45
Home Depot, Inc. (The)	USD	6,232	2,159,700	0.38
HubSpot, Inc.	USD	1,133	657,752	0.12
Humana, Inc.	USD	4,620	2,115,082	0.37
Illumina, Inc.	USD	5,850	814,554	0.14
Insight Enterprises, Inc.	USD	21,548	3,818,090	0.67
Insulet Corp.	USD	17,033	3,695,820	0.65
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	9,378	1,204,417	0.21
IQVIA Holdings, Inc.	USD	3,221	745,275	0.13
iRhythm Technologies, Inc.	USD	14,985	1,603,994	0.28
Janus Henderson Group plc	USD	22,271	671,471	0.12
JPMorgan Chase & Co.	USD	5,657	962,256	0.17
KKR & Co., Inc.	USD	51,716	4,284,671	0.75
Klaviyo, Inc. 'A'	USD	12,683	352,334	0.06
Kroger Co. (The)	USD	30,619	1,399,594	0.24
Light & Wonder, Inc.	USD	5,623	461,704	0.08
Linde plc	USD	5,356	2,199,763	0.39
Live Nation Entertainment, Inc.	USD	10,127	947,887	0.17
LPL Financial Holdings, Inc.	USD	2,881	655,773	0.11
Maplebear, Inc.	USD	24,005	563,397	0.10
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	8,608	1,630,958	0.29
Marvell Technology, Inc.	USD	29,724	1,792,654	0.31
Mastercard, Inc. 'A'	USD	23,216	9,901,856	1.73
MercadoLibre, Inc.	USD	5,825	9,154,220	1.60
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	30,329	10,735,253	1.88
Micron Technology, Inc.	USD	99,391	8,482,028	1.49
Microsoft Corp.	USD	96,518	36,294,629	6.36
Molina Healthcare, Inc.	USD	15,889	5,740,855	1.01
MongoDB, Inc.	USD	5,102	2,085,953	0.37
Monster Beverage Corp.	USD	15,950	918,879	0.16
Morgan Stanley	USD	7,790	726,417	0.13
Motorola Solutions, Inc.	USD	13,025	4,077,997	0.71
MSCI, Inc.	USD	1,368	773,809	0.14
Netflix, Inc.	USD	5,664	2,757,688	0.48

銘柄	通貨	数量/額面	時価 USD	純資産比率 (%)
New York Times Co. (The) 'A'	USD	20,937	1,025,704	0.18
NextEra Energy, Inc.	USD	19,024	1,155,518	0.20
Noble Corp. plc	USD	48,120	2,317,459	0.41
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	USD	39,132	784,205	0.14
NVIDIA Corp.	USD	16,080	7,963,138	1.39
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	1,310	530,982	0.09
ON Semiconductor Corp.	USD	9,156	764,801	0.13
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	1,136	1,079,291	0.19
Palo Alto Networks, Inc.	USD	11,974	3,530,893	0.62
Penumbra, Inc.	USD	1,255	315,683	0.06
Performance Food Group Co.	USD	30,101	2,081,484	0.36
PG&E Corp.	USD	137,440	2,478,043	0.43
Qorvo, Inc.	USD	3,006	338,506	0.06
Quanta Services, Inc.	USD	10,105	2,180,659	0.38
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	1,695	1,488,702	0.26
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	16,004	3,136,784	0.55
Revance Therapeutics, Inc.	USD	94,473	830,418	0.15
RingCentral, Inc. 'A'	USD	16,870	572,736	0.10
Saia, Inc.	USD	1,154	505,706	0.09
Salesforce, Inc.	USD	34,025	8,953,338	1.57
Schlumberger NV	USD	30,892	1,607,620	0.28
Seagate Technology Holdings plc	USD	24,969	2,131,604	0.37
ServiceNow, Inc.	USD	5,302	3,745,810	0.66
Smartsheet, Inc. 'A'	USD	46,027	2,201,011	0.39
Snowflake, Inc. 'A'	USD	4,204	836,596	0.15
Stryker Corp.	USD	12,521	3,749,539	0.66
Synopsys, Inc.	USD	2,412	1,241,963	0.22
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	4,764	766,766	0.13
Target Corp.	USD	3,086	439,508	0.08
TE Connectivity Ltd.	USD	5,604	787,362	0.14
TechnipFMC plc	USD	66,571	1,340,740	0.23
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	20,611	10,940,113	1.92
T-Mobile US, Inc.	USD	9,408	1,508,385	0.26
Tractor Supply Co.	USD	5,547	1,192,771	0.21
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	5,050	458,944	0.08
TransDigm Group, Inc.	USD	8,488	8,586,461	1.50
Transocean Ltd.	USD	381,525	2,422,684	0.42
Union Pacific Corp.	USD	2,514	617,489	0.11
United Rentals, Inc.	USD	2,986	1,712,232	0.30
UnitedHealth Group, Inc.	USD	27,695	14,580,587	2.55
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	16,977	6,907,771	1.21
Viper Energy, Inc.	USD	69,437	2,178,933	0.38
Visa, Inc. 'A'	USD	23,248	6,052,617	1.06
Warner Music Group Corp. 'A'	USD	27,604	987,947	0.17
Weatherford International plc	USD	15,311	1,497,875	0.26
Wolfspeed, Inc.	USD	43,001	1,870,973	0.33
XPO, Inc.	USD	7,271	636,867	0.11
Yum! Brands, Inc.	USD	9,404	1,228,727	0.22
Zeta Global Holdings Corp. 'A'	USD	46,740	412,247	0.07
Zillow Group, Inc. 'C'	USD	963	55,719	0.01
Zoetis, Inc.	USD	8,523	1,682,184	0.29
			439,778,389	77.02

銘柄	通貨	数量/額面	時価 USD	純資産比率 (%)
Total Equities			545,486,464	95.53
Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing			545,486,464	95.53
Recently issued securities				
Convertible Bonds				
<i>United States of America</i>				
Rivian Automotive, Inc., 144A 4.625% 15/03/2029	USD	162,000	228,258	0.04
Rivian Automotive, Inc., 144A 3.625% 15/10/2030	USD	906,000	1,117,189	0.19
			1,345,447	0.23
Total Convertible Bonds			1,345,447	0.23
Total Recently issued securities			1,345,447	0.23
Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings				
Collective Investment Schemes - UCITS				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Treasury CNAV Fund - JPM USD				
Treasury CNAV Institutional (dist.)	USD	9,056,153	9,056,153	1.59
			9,056,153	1.59
Total Collective Investment Schemes - UCITS			9,056,153	1.59
Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings			9,056,153	1.59
Total Investments			555,888,064	97.35
Cash			14,875,519	2.61
Other assets/(liabilities)			243,802	0.04
Total net assets			571,007,385	100.00

組入投資信託証券の内容

■ FOFs用 MAN AHL ダイバーシファイド リンクファンド (適格機関投資家専用)

● ファンドの概要

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	UBS AG ロンドン支店が組成を取りまとめた海外籍特別目的会社の発行する円建債券
運用の基本方針等	この投資信託は、主として円建債券への投資を通じて、AHL Partners LLPが運用する外国投資信託証券「Man AHL Diversified (Cayman) Ltd」(主として世界各国の株式、債券、金利、商品、為替等の先物取引等に投資を行い、定量分析モデルを用いて市場動向を予測し、上昇局面だけでなく下落局面でも収益の獲得を目指して運用を行うケイマン諸島籍投資信託証券。なお、組入外貨建資産について対円で為替ヘッジを行うことがあります。)の基準価額の値動きに概ね連動する投資成果を目指します。

● 損益の状況

項目	第 9 期 自 2023年10月11日 至 2024年10月10日
(A) 配当等収益	15,671円
受取利息	17,356
支払利息	△1,685
(B) 有価証券売買損益	△1,601,015,166
売買益	90,624,841
売買損	△1,691,640,007
(C) 信託報酬等	△9,240,827
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,610,240,322
(E) 前期繰越損益金	1,494,165,428
(F) 追加信託差損益金	775,786,191
(配当等相当額)	(1,246,279,055)
(売買損益相当額)	(△470,492,864)
(G) 計(D+E+F)	659,711,297
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	659,711,297
追加信託差損益金	775,786,191
(配当等相当額)	(1,246,280,834)
(売買損益相当額)	(△470,494,643)
分配準備積立金	2,075,916,983
繰越損益金	△2,191,991,877

● 組入資産の明細

< 親投資信託残高 >

種類	第 8 期 末		第 9 期 末	
	口	数	口	評 価 額
MAN AHL ダイバーシファイド リンク マザーファンド		千口		千円
	10,728,707		10,910,577	11,699,412

下記は、MAN AHL ダイバーシファイド リンク マザーファンド全体の内容です。

<国内(邦貨建)公社債>

第		9		期		末	
銘	柄	名	利 率 (%)	額 面 金 額 (千円)	評 価 額 (千円)	償 還 年 月 日	
普通社債券(含む投資法人債券)							
STAR	HELIOS	0% 02/12/26	0	16,114,000	16,732,294	2026/2/12	
合		計		16,114,000	16,732,294		

組入投資信託証券の内容

■ノムラFOFs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運 用 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	わが国の株式及び株価指数先物取引の売建て
運用の基本方針等	この投資信託は、わが国の株式に投資を行うとともに、TOPIX(東証株価指数)を対象とする株価指数先物取引の売建てにより、投資する株式に対する株式市場全体の変動の影響を抑えることを目指し、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行います。

●損益の状況

項 目	第 6 期 自 2023年12月21日 至 2024年12月20日
(A)配 当 等 收 益	1,037,155円
受 取 利 息	1,086,306
支 払 利 息	△49,151
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	883,718,890
売 買 益	1,469,408,997
売 買 損	△585,690,107
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	△1,019,421,659
取 引 益	1,102,162,668
取 引 損	△2,121,584,327
(D)信 託 報 酬 等	△71,164,358
(E)当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	△205,829,972
(F)前 期 繰 越 損 益 金	△661,649,812
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	△31,489,721
(配 当 等 相 当 額)	(145,438,345)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△176,928,066)
(H) 計 (E+F+G)	△898,969,505
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	△898,969,505
追 加 信 託 差 損 益 金	△31,489,721
(配 当 等 相 当 額)	(148,013,830)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△179,503,551)
分 配 準 備 積 立 金	225,687,312
繰 越 損 益 金	△1,093,167,096

●組入資産の明細

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘 柄 別	第 6 期 末	
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内 TOPIX	—	3,971

<親投資信託残高>

種 類	第 5 期 末			第 6 期 末		
	口 数		評 価 額	口 数		評 価 額
野村日本株最小分散ポートフォリオ マザーファンド	千口		千円	千口		千円
	4,453,682		1,971,143	945,891		1,966,244
日本成長株投資マザーファンド	5,254,653		1,966,244	1,188,565		1,966,244

下記は、日本成長株投資マザーファンド全体の内容です。

<国内株式(上場株式)>

銘柄	第5期末		第6期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
鉱業(1.5%)				
INPEX	42.2	15	29,122	
建設業(3.2%)				
ショーボンドホールディングス	16.7	3.4	17,833	
大林組	—	9.4	19,260	
大和ハウス工業	22.7	5	23,765	
食料品(1.6%)				
キッコーマン	8.5	—	—	
キュービー	—	3.2	10,803	
東洋水産	—	1.8	19,296	
パルプ・紙(—%)				
レンゴー	31.5	—	—	
化学(9.6%)				
日産化学	15	4	19,508	
大阪ソーダ	—	5.1	10,184	
信越化学工業	65.8	12	60,648	
トリケミカル研究所	—	2.9	8,006	
日油	14	9.8	21,266	
関西ペイント	—	6.8	15,072	
資生堂	18.6	—	—	
ミルボン	20.9	2.6	9,113	
ニフコ	18.5	4.7	17,531	
ユニ・チャーム	59.6	5.9	23,393	
医薬品(4.7%)				
中外製薬	36.6	4.7	31,255	
参天製薬	58	11.2	17,298	
JCRファーマ	35.5	—	—	
第一三共	29.6	9.8	42,943	
ゴム製品(1.1%)				
横浜ゴム	19	6.3	20,638	
ガラス・土石製品(1.2%)				
MARUWA	—	0.5	22,320	
非鉄金属(1.1%)				
住友電気工業	—	7.9	22,123	
金属製品(0.7%)				
三和ホールディングス	—	3	13,521	
機械(5.3%)				
三浦工業	30.2	—	—	
デイスコ	1.5	0.5	20,770	
SMC	2.4	0.4	24,516	
小松製作所	—	3.6	14,983	
ダイキン工業	9.8	1.6	28,256	
ダイフク	26	3.8	12,768	
電気機器(21.5%)				
日立製作所	16.3	24.2	93,533	
ルネサスエレクトロニクス	48	6.5	13,191	
ソニーグループ	9.5	21.8	71,591	
キーエンス	5.4	1	64,180	
シスメックス	23.2	11.1	32,362	
日本電子	—	3.2	17,590	
ファナック	—	11.1	44,588	
村田製作所	50.2	14.1	34,404	
東京エレクトロン	9.1	1.8	41,940	
輸送用機器(5.3%)				
デンソー	—	15.4	31,570	
いすゞ自動車	—	12.4	25,773	
トヨタ自動車	—	16.2	44,898	
シマノ	3.4	—	—	
精密機器(4.0%)				
テルモ	12.4	3.6	10,897	

銘柄	第5期末		第6期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
HOYA	5.2	2.4	46,872	
朝日インテック	16.5	7.5	18,952	
その他製品(2.9%)				
パンダイナムコホールディングス	28.8	5.9	22,260	
アシックス	—	10.6	32,701	
ビジョン	45.5	—	—	
陸運業(—%)				
SGホールディングス	30.1	—	—	
倉庫・運輸関連業(—%)				
トランコム	4.4	—	—	
情報・通信業(12.3%)				
GMOペイメントゲートウェイ	37.9	3.4	27,135	
インターネットイニシアティブ	22.1	—	—	
ラクス	50.2	7	13,195	
プラスアルファ・コンサルティング	—	2.9	5,449	
オービック	8.1	6.3	29,610	
トレンドマイクロ	1	—	—	
大塚商会	7.6	2.8	10,085	
日本電信電話	1,682.2	272.2	42,354	
KDDI	39.5	5.8	28,826	
東宝	—	3.1	20,509	
カプコン	14.6	4.2	14,284	
ソフトバンクグループ	—	5.3	46,428	
卸売業(5.1%)				
神戸物産	18.7	4.5	15,637	
伊藤忠商事	33.5	8	59,864	
豊田通商	—	8.3	21,953	
小売業(4.4%)				
MonotaRO	82.1	—	—	
コスモス薬品	1.9	—	—	
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	19.6	6.6	27,495	
ニトリホールディングス	5.8	—	—	
ファーストリテイリング	6.1	1.1	58,047	
銀行業(3.6%)				
楽天銀行	—	5.6	24,556	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	41.3	25.8	45,743	
保険業(3.4%)				
東京海上ホールディングス	40.2	11.9	65,688	
その他金融業(1.4%)				
芙蓉総合リース	4.8	1.2	13,680	
イー・ギャランティ	40.9	7.7	13,467	
不動産業(—%)				
カチタス	14.3	—	—	
サービス業(6.1%)				
日本M&Aセンターホールディングス	82.1	—	—	
エス・エム・エス	33.1	1.6	2,506	
エムスリー	122.2	—	—	
リゾートトラスト	—	4.8	14,889	
リクルートホールディングス	35.1	7.2	78,228	
インソース	81.7	11.4	12,870	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	15.6	3.4	9,887	
M&A総研ホールディングス	15.4	—	—	
合計	3,448	735	1,925,895	
株数・金額 銘柄数<比率>	65	69	<97.9%>	

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

下記は、野村日本株最小分散ポートフォリオ マザーファンド全体の内容です。

<国内株式(上場株式)>

銘柄	第5期末	第6期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
水産・農林業(0.7%)			
マルハニチロ	17.9	17.6	51,207
ホクト	14.4	8.8	15,857
建設業(6.8%)			
西松建設	19.1	18.4	94,925
戸田建設	—	81.5	76,618
大和ハウス工業	28.2	26.1	124,053
積水ハウス	35.8	7.7	27,835
関電工	31.7	20	47,340
きんでん	26.7	18.4	56,690
エクシオグループ	19.7	55.3	94,977
九電工	4.3	—	—
高砂熱学工業	—	3	19,308
インフロニア・ホールディングス	61.1	65.1	75,223
食料品(13.1%)			
森永製菓	17.2	33.4	91,616
江崎グリコ	20	19.2	91,008
山崎製パン	29.1	13.5	39,568
カルビー	29.4	28.7	90,778
森永乳業	22.7	26.4	76,731
ヤクルト本社	24.3	31.7	95,987
明治ホールディングス	30	31.8	100,583
日本ハム	—	11	54,340
伊藤ハム米久ホールディングス	6.5	7.1	27,654
サッポロホールディングス	2.1	—	—
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	19.5	13.4	32,736
サントリー食品インターナショナル	5.5	—	—
味の素	22.4	14.6	93,702
キュービー	37.4	27	91,152
ハウス食品グループ本社	17	25.1	71,685
カゴメ	12.5	12.3	36,112
ニチレイ	28.7	22.7	93,909
日清食品ホールディングス	6.9	25.5	96,441
繊維製品(0.6%)			
帝人	—	40.2	51,596
パルプ・紙(1.6%)			
日本製紙	37.1	66.1	56,052
大王製紙	34.6	—	—
レンゴー	97.2	105.2	89,767
化学(10.8%)			
エア・ウォーター	25	50.2	93,623
積水化学工業	48.2	43.7	103,787

銘柄	第5期末	第6期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
アイカ工業	—	29	93,699
日本化薬	—	9.8	12,397
日油	8.2	38.4	83,328
花王	22.6	19.6	127,086
富士フイルムホールディングス	—	21.6	70,567
ライオン	36.4	52.7	92,962
ポーラ・オルビスホールディングス	40.5	66.2	96,883
小林製薬	2.9	—	—
エフビコ	15	32.5	90,512
ユニ・チャーム	24.4	28.4	112,606
医薬品(2.3%)			
アステラス製薬	—	36.8	56,764
小野薬品工業	—	11.2	17,987
参天製薬	72.4	58.1	89,735
ツムラ	—	8.7	42,168
機械(0.8%)			
平和	30.9	31.7	73,544
電気機器(7.5%)			
日立製作所	10.5	—	—
日本電気	14.8	3.9	52,533
富士通	—	55.8	156,770
ソニーグループ	2.9	19.8	65,023
ヒロセ電機	3.1	5.2	96,200
アズビル	7.9	32.6	40,554
日本光電工業	23.5	41.1	88,282
京セラ	10.3	72.2	109,816
村田製作所	15.6	26.2	63,928
キヤノン	23.1	—	—
その他製品(1.7%)			
大日本印刷	—	16.9	37,374
ピジョン	—	32.1	46,994
コクヨ	30.7	26.4	73,563
電気・ガス業(4.5%)			
電源開発	41.2	38.7	95,163
東京瓦斯	31.6	24.5	102,679
大阪瓦斯	36.8	33.3	107,126
東邦瓦斯	17.8	24.8	98,704
陸運業(6.8%)			
相鉄ホールディングス	11.1	26.9	66,389
東急	18.2	60.3	101,092
東日本旅客鉄道	3.9	29.3	80,282
近鉄グループホールディングス	13.3	15	47,895

銘柄	第5期末		第6期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額	評価額
阪急阪神ホールディングス	22.4	25.2	102,438	
南海電気鉄道	17.3	17.6	41,844	
名古屋鉄道	27	38	64,372	
ヤマトホールディングス	6.6	5.7	9,823	
九州旅客鉄道	30.5	24.7	95,465	
倉庫・運輸関連業(0.6%)				
上組	4.6	15.8	53,925	
情報・通信業(17.3%)				
NECネットエスアイ	42.2	—	—	
日鉄ソリューションズ	—	23.6	96,712	
T I S	32.1	26.4	100,346	
インターネットイニシアティブ	34.5	30.4	91,260	
フジ・メディア・ホールディングス	48	42.6	78,724	
オービック	—	16.7	78,490	
日本オラクル	7.2	6.5	94,672	
大塚商会	16.5	27.3	98,334	
電通総研	—	3.5	20,195	
B I P R O G Y	22.6	21	97,692	
日本テレビホールディングス	49.9	37	104,025	
スカパーJ S A Tホールディングス	76.9	61.3	55,292	
日本電信電話	1,329.1	1,278.2	198,887	
K D D I	40.1	36	178,920	
ソフトバンク	93.8	833.7	163,905	
S C S K	34.8	32	104,512	
卸売業(2.9%)				
アルフレッサ ホールディングス	28.1	27.6	59,464	
シップヘルスケアホールディングス	7.2	—	—	
メディパルホールディングス	27.1	21.5	51,202	
キヤノンマーケティングジャパン	16.5	13.4	68,366	
岩谷産業	8.9	—	—	
P A L T A C	6.5	11.4	50,125	
スズケン	11	7.2	33,883	
小売業(14.5%)				
ローソン	13.3	—	—	
エービーシー・マート	6.5	—	—	
エディオン	34.8	52.6	93,522	
ビックカメラ	21.9	52.6	90,156	
ウエルシアホールディングス	—	35	66,675	
すかいらーくホールディングス	44.9	41.7	101,831	
コスモス薬品	—	11.4	73,028	
セブン&アイ・ホールディングス	18.4	—	—	
ツルハホールディングス	3.9	10.2	81,783	
バン・パシフィック・インターナショナルホ	32.6	28.4	118,314	
ゼンショーホールディングス	4.2	—	—	

銘柄	第5期末		第6期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額	評価額
スギホールディングス	7.9	36.6	89,450	
しまむら	—	5.7	48,797	
イオン	—	33.8	124,350	
ヤオコー	8.6	7.7	69,916	
ケーズホールディングス	51.5	65.4	91,004	
ヤマダホールディングス	195.4	211.9	94,401	
ニトリホールディングス	6	—	—	
吉野家ホールディングス	26.8	21.7	67,877	
ファーストリテイリング	3.7	—	—	
サンドラッグ	20.4	24.7	96,848	
銀行業(5.1%)				
しずおかフィナンシャルグループ	31.8	—	—	
めぶきフィナンシャルグループ	—	75.4	47,449	
九州フィナンシャルグループ	72.1	47.8	32,594	
ひろぎんホールディングス	100.2	72.1	82,230	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	45.2	—	—	
三井住友トラストグループ	19.5	—	—	
三井住友フィナンシャルグループ	31.8	—	—	
群馬銀行	81.7	85.6	91,592	
八十二銀行	87	69.6	69,377	
セブン銀行	303.5	211.7	66,092	
みずほフィナンシャルグループ	74.2	—	—	
山口フィナンシャルグループ	62.5	46.3	73,941	
保険業(—%)				
MS&ADインシュアランスグループホール	21.6	—	—	
東京海上ホールディングス	32.4	—	—	
不動産業(0.2%)				
大東建託	2.3	—	—	
ヒューリック	15.5	10.2	13,744	
サービス業(2.2%)				
総合警備保障	113	85	91,970	
セコム	3.8	20.4	107,875	
合 計	株数・金額	5,042	6,048	9,031,194
	銘柄数<比率>	119	116	<99.5%>

(注1)銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2)合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

組入投資信託証券の内容

■ウエスタン・カレンシー・アルファ・ファンドS(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	フランクリン・templton・ジャパン株式会社
主な投資対象・投資地域	日本の公社債及び為替予約取引等
運用の基本方針等	この投資信託は、主に日本の公社債に投資を行うとともに、為替予約取引等を積極的に活用する通貨ロング・ショート戦略により、市場動向に左右されにくい安定した収益の獲得を目指します。

●損益の状況

項目	第 3 期 自 2023年11月17日 至 2024年11月18日
(A)有価証券売買損益	△429,613,692円
売 買 益	52,775,757
売 買 損	△482,389,449
(B)信託報酬等	△106,377,677
(C)当期損益金(A+B)	△535,991,369
(D)前期繰越損益金	△2,710,832,026
(E)追加信託差損益金	△1,192,525,678
(配当等相当額)	(△2,214,875)
(売買損益相当額)	(△1,190,310,803)
(F)計(C+D+E)	△4,439,349,073
次期繰越損益金(F)	△4,439,349,073
追加信託差損益金	△1,192,525,678
(配当等相当額)	(△2,456,669)
(売買損益相当額)	(△1,190,069,009)
繰越損益金	△3,246,823,395

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種類	第 2 期 末	第 3 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ウエスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド	千口 26,185,019	千口 23,937,819	千円 20,543,437

下記は、ウエスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド全体の内容です。

<国内(邦貨建)公社債>

第		3	期		末							
銘	柄	名	利	率	額	面	金	額	評	価	額	償還年月日
				(%)				(千円)			(千円)	
国債証券												
	第1195	回国庫短期証券		—			8,550,000			8,549,991		2024/11/20
	第1202	回国庫短期証券		—			4,550,000			4,549,656		2024/12/20
	第1214	回国庫短期証券		—			4,400,000			4,398,581		2025/2/20
	第1220	回国庫短期証券		—			1,540,000			1,539,740		2025/3/21
	合	計					19,040,000			19,037,969		

組入投資信託証券の内容

■MA Hedge Fund Strategies Limited

●ファンドの概要

運用会社	UBS Asset Management(Americas)LLC
主な投資対象・投資地域	主として世界各国(日本を含みます。)の企業の株式
運用の基本方針等	主として、公表された合併や買収案件等において、合併案件の公表買収価格と買収先企業または買収元企業の案件成立前の株価の差異を捉える等、収益を積み上げることを目指して運用を行います。

以下の「損益の状況」は「MA Hedge Fund Strategies Limited Audited financial statements Year ended December 29, 2023」の情報を基に、「投資明細表」は当該ファンドの運用会社からの情報を基に掲載しています。

MA Hedge Fund Strategies Limited

● 損益の状況 (2023年12月29日までの会計期間)

Realized and unrealized gains (losses) on investments in securities, derivative contracts and foreign currency		
Net realized gain on investments in securities and foreign currency	\$	12,500,516
Net realized loss on derivative contracts and foreign currency		(20,395,639)
Net change in unrealized appreciation/depreciation on investments in securities and foreign currency		(3,615,543)
Net change in unrealized appreciation/depreciation on derivative contracts and foreign currency		(2,540,520)
Net loss on investments in securities, derivative contracts and foreign currency		(14,051,186)
Investment income		
Interest		3,509,749
Dividends (net of withholding tax of \$361,592)		1,714,406
Total investment income		5,224,155
Expenses		
Interest		547,430
Dividends		354,085
Management fees		751,988
Administration fees		68,943
Other		187,161
Total expenses		1,909,607
Net investment income		3,314,548
Net change in net assets resulting from operations	\$	(10,736,638)

●投資明細表(2023年12月29日現在)

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
Bond													
CONVERTIBLE CORP													
	314,000	US848577AB85	SPIRIT AIRLINES INC 1.000% 05/15/26 CVT	USD	258,424.57	258,424.57	69.8000	1.0000	219,172.00	219,172.00	-39,252.57	0.00	-39,252.57
	75,000	US848637AF14	SPLUNK INC 1.125% 06/15/27 CVT	USD	70,640.63	70,640.63	97.3500	1.0000	73,012.50	73,012.50	2,371.87	0.00	2,371.87
			Subtotal - CONVERTIBLE CORP			329,065.20			292,184.50	292,184.50	-36,880.70	0.00	-36,880.70
CORP													
	-76,000	US099724AJ55	BORGWARNER INC 3.375% 03/15/25	USD	-82,371.84	-82,371.84	97.9139	1.0000	-74,414.59	-74,414.59	7,957.25	0.00	7,957.25
	-408,000	US13645RBG83	CANADIAN PACIFIC RAILWAY 3.000% 12/02/41	USD	-333,495.63	-333,495.63	89.6802	1.0000	-365,895.02	-365,895.02	-32,399.39	0.00	-32,399.39
	26,000	US20752TAA25	CONNECT FINCO SABL/CONN 6.750% 10/01/26 SR:144A	USD	27,300.00	27,300.00	99.5025	1.0000	25,870.66	25,870.66	-1,429.34	0.00	-1,429.34
	-84,000	US45866FAJ30	INTERCONTINENTALEXCHANGE 3.750% 09/21/28	USD	-77,840.28	-77,840.28	97.3114	1.0000	-81,741.56	-81,741.56	-3,901.28	0.00	-3,901.28
	68,000	US45866FAU84	INTERCONTINENTALEXCHANGE 4.000% 09/15/27	USD	64,542.90	64,542.90	98.3195	1.0000	66,857.27	66,857.27	2,314.37	0.00	2,314.37
	793,000	US69327RAJ05	PDC ENERGY INC 5.750% 05/15/26	USD	798,658.01	798,658.01	99.8889	1.0000	792,118.74	792,118.74	-6,539.27	0.00	-6,539.27
	2,020,000	US92047WAD39	VALVOLINE INC 4.250% 02/15/30 SR:144A	USD	1,978,644.15	1,978,644.15	99.3274	1.0000	2,006,413.10	2,006,413.10	27,768.95	0.00	27,768.95
			Subtotal - CORP			2,375,437.31			2,369,208.60	2,369,208.60	-6,228.71	0.00	-6,228.71
GOVT													
	320,300	US912810TM09	US TREASURY N/B 4.000% 11/15/42	USD	332,144.11	332,144.11	97.5605	1.0000	312,486.44	312,486.44	-19,657.67	0.00	-19,657.67
	43,500	US91282CHV63	US TREASURY N/B 5.000% 08/31/25	USD	43,439.05	43,439.05	100.9473	1.0000	43,912.07	43,912.07	473.02	0.00	473.02
			Subtotal - GOVT			375,583.16			356,398.51	356,398.51	-19,184.65	0.00	-19,184.65
			Subtotal - Bond			3,080,085.67			3,017,791.61	3,017,791.61	-62,294.06	0.00	-62,294.06
Equity													
ADR													
	3,531	RYAAY US	RYANAIR HOLDINGS PLC-SP	ADR USD	278,141.03	278,141.03	133.3600	1.0000	470,894.16	470,894.16	192,753.13	0.00	192,753.13
			Subtotal - ADR			278,141.03			470,894.16	470,894.16	192,753.13	0.00	192,753.13
COMMON STOCK													
	370,728	AABA_ESCROW	AABA_ESCROW	USD	1,293,361.10	1,293,361.10	2.4350	1.0000	902,722.79	902,722.79	-390,638.31	0.00	-390,638.31
	802	AACT US	ARES ACQUISITION CORP II	USD	8,020.00	8,020.00	10.4400	1.0000	8,372.88	8,372.88	352.88	0.00	352.88
	1,206	ACEL US	ACCEL ENTERTAINMENT INC	USD	12,795.66	12,795.66	10.2700	1.0000	12,385.62	12,385.62	-410.04	0.00	-410.04
	24,951	ACI US	ALBERTSONS COS INC - CLASS A	USD	565,041.37	565,041.37	23.0000	1.0000	573,873.00	573,873.00	8,831.63	0.00	8,831.63
	83,889	ADE NO	ADEVINTA ASA	NOK	9,360,940.24	876,290.72	112.4000	10.1724	9,429,123.60	926,932.06	6,702.75	43,938.59	50,641.34
	692	AMC US	AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	USD	14,842.10	14,842.10	6.1200	1.0000	4,235.04	4,235.04	-10,607.06	0.00	-10,607.06
	735	AOGO US	AROGO CAPITAL ACQUISITION-A	USD	7,327.95	7,327.95	10.7600	1.0000	7,908.60	7,908.60	580.65	0.00	580.65
	882	APCA US	AP ACQUISITION CORP-A	USD	8,899.38	8,899.38	11.1300	1.0000	9,816.66	9,816.66	917.28	0.00	917.28
	882	APXI US	APX ACQUISITION CORP I	USD	8,881.74	8,881.74	11.1800	1.0000	9,880.76	9,880.76	979.02	0.00	979.02
	-72,415	ATCOA SS	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	-8,860,842.61	-834,021.62	173.5500	10.0734	-12,567,623.25	-1,247,604.88	-367,977.12	-45,606.14	-413,583.26
	82,736	ATCOB SS	ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	9,020,674.54	848,322.65	149.4000	10.0734	12,360,738.40	1,227,069.13	331,574.62	47,171.86	378,746.48
	255	BHAC US	FOCUS IMPACT BH3 ACQUISITION	USD	2,534.70	2,534.70	10.4600	1.0000	2,667.30	2,667.30	132.60	0.00	132.60
	882	BRKH US	BURTEK ACQUISITION CORP-A	USD	8,802.36	8,802.36	10.7300	1.0000	9,463.86	9,463.86	661.50	0.00	661.50
	28,447	CERE US	CEREVEL THERAPEUTICS HOLDING	USD	1,177,400.19	1,177,400.19	42.4000	1.0000	1,206,152.80	1,206,152.80	28,752.61	0.00	28,752.61

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
1,176	CFFS	US	CF ACQUISITION CORP VII-CL A	USD	11,712.96	11,712.96	10.8450	1.0000	12,733.72	12,733.72	1,040.76	0.00	1,040.76
1,445	CHEA	US	CHENGHE ACQUISITION CO-A	USD	14,450.00	14,450.00	11.0000	1.0000	15,895.00	15,895.00	1,445.00	0.00	1,445.00
45,489	CHR	DC	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	22,547,702.68	3,264,318.25	6.7535	6.7535	25,755,871.80	3,813,707.11	475,037.99	74,350.87	549,388.86
15,078	CPRI	US	CAPRI HOLDINGS LTD	USD	789,467.05	789,467.05	50.2400	1.0000	757,518.72	757,518.72	-31,948.33	0.00	-31,948.33
292	CRC	US	CALIFORNIA RESOURCES CORP	USD	12,806.17	12,806.17	54.6800	1.0000	15,966.56	15,966.56	3,160.39	0.00	3,160.39
735	CSLM	US	CSLM ACQUISITION CORP	USD	7,247.10	7,247.10	10.8900	1.0000	8,004.15	8,004.15	757.05	0.00	757.05
760	CSTA	US	CONSTELLATION ACQUISITION-A	USD	7,508.80	7,508.80	11.0500	1.0000	8,398.00	8,398.00	889.20	0.00	889.20
2,991	CVII	US	CHURCHILL CAPITAL CORP VII-A	USD	29,550.00	29,550.00	10.5000	1.0000	31,405.50	31,405.50	1,855.50	0.00	1,855.50
-44,114	CVX	US	CHEVRON CORP	USD	-6,475,655.24	-6,475,655.24	149.1600	1.0000	-6,580,044.24	-6,580,044.24	-104,389.00	0.00	-104,389.00
756	DSAQ	US	DIRECT SELLING ACQUISITION-A	USD	7,578.90	7,578.90	10.8899	1.0000	8,232.76	8,232.76	653.86	0.00	653.86
4,501	EVLV	US	EVOLV TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	14,763.28	14,763.28	4.7200	1.0000	21,244.72	21,244.72	6,481.44	0.00	6,481.44
750	FEXD	US	FINTECH ECOSYSTEM DEVELOPM-A	USD	7,545.00	7,545.00	10.7948	1.0000	8,096.10	8,096.10	551.10	0.00	551.10
1,200	FIAC	US	FOCUS IMPACT ACQUISITION-A	USD	11,934.00	11,934.00	10.8900	1.0000	13,068.00	13,068.00	1,134.00	0.00	1,134.00
675	FNVT	US	FINNOVATE ACQUISITION CORP-A	USD	6,723.00	6,723.00	11.0700	1.0000	7,472.25	7,472.25	749.25	0.00	749.25
1,529	GAQ	US	GENERATION ASIA I ACQUISIT-A	USD	15,496.42	15,496.42	10.8700	1.0000	16,620.23	16,620.23	1,123.81	0.00	1,123.81
7,350	GHI	US	GORES HOLDING IX INC-CL A	USD	71,148.00	71,148.00	10.5000	1.0000	77,175.00	77,175.00	6,027.00	0.00	6,027.00
32,762	GLIBA_ESCROW		GLIBA_ESCROW	USD	0.00	0.00	0.1250	1.0000	4,095.25	4,095.25	4,095.25	0.00	4,095.25
588	HAMA	US	HCM ACQUISITION CORP-A	USD	5,909.40	5,909.40	11.1800	1.0000	6,573.84	6,573.84	664.44	0.00	664.44
4,488	HEIA	NA	HEINEKEN NV	EUR	405,584.13	421,644.87	91.9400	1.1039	412,626.72	455,498.64	7,774.31	26,079.46	33,853.77
-4,572	HEIO	NA	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	-336,715.95	-350,522.92	76.6000	1.1039	-350,215.20	-386,602.55	-14,901.86	-21,177.77	-36,079.63
43,051	HES	US	HESS CORP	USD	6,221,456.98	6,221,456.98	144.1600	1.0000	6,206,232.16	6,206,232.16	-15,224.82	0.00	-15,224.82
488	HYAC	US	HAYMAKER ACQUISITION CORP 4	USD	4,880.00	4,880.00	10.2700	1.0000	5,011.76	5,011.76	131.76	0.00	131.76
31,585	IMGN	US	IMMUNOGEN INC	USD	925,628.23	925,628.23	29.6500	1.0000	936,495.25	936,495.25	10,867.02	0.00	10,867.02
35,322	INDUA	SS	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	SEK	9,165,938.57	859,231.66	328.9000	10.0734	11,617,405.80	1,153,275.55	243,360.43	50,683.46	294,043.89
-35,321	INDUC	SS	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	SEK	-9,092,839.22	-852,361.95	328.3000	10.0734	-11,595,884.30	-1,151,139.06	-248,490.68	-50,296.43	-298,777.11
975	IPXX	US	INFLECTION POINT ACQUIS-CL A	USD	9,750.00	9,750.00	10.3300	1.0000	10,071.75	10,071.75	321.75	0.00	321.75
735	IVCB	US	INVESTCORP EUROPE ACQUIS-A	USD	7,350.00	7,350.00	11.0200	1.0000	8,099.70	8,099.70	749.70	0.00	749.70
-4,344	KIM	US	KIMCO REALTY CORP	USD	-73,600.00	-73,600.00	21.3100	1.0000	-92,570.64	-92,570.64	-18,970.64	0.00	-18,970.64
1,760	KRTX	US	KARUNA THERAPEUTICS INC	USD	557,498.69	557,498.69	316.5100	1.0000	557,057.60	557,057.60	-441.09	0.00	-441.09
1,500	LW	US	LEARN CW INVESTMENT CORP-A	USD	16,020.00	16,020.00	10.8400	1.0000	16,260.00	16,260.00	240.00	0.00	240.00
1,029	MNTN	US	EVEREST CONSOLIDATOR ACQUIS	USD	10,290.00	10,290.00	10.9400	1.0000	11,257.26	11,257.26	967.26	0.00	967.26
578	NFYS	US	ENPHYS ACQUISITION CORP	USD	5,780.00	5,780.00	10.6700	1.0000	6,167.26	6,167.26	387.26	0.00	387.26
5,572	NPAB	US	NEW PROVIDENCE ACQUISITION-A	USD	55,218.52	55,218.52	10.6300	1.0000	59,230.36	59,230.36	4,011.84	0.00	4,011.84
1,156	NUBI	US	NUBIA BRAND INTERNATION-CL A	USD	11,560.00	11,560.00	7.7000	1.0000	8,901.20	8,901.20	-2,658.80	0.00	-2,658.80
-69,833	NZYM	DC	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	-22,794,617.75	-3,300,349.83	371.1000	6.7535	-25,915,026.30	-3,837,273.36	-462,043.12	-74,880.41	-536,923.53
-34,416	O	US	REALTY INCOME CORP	USD	-1,801,651.04	-1,801,651.04	57.4200	1.0000	-1,976,166.72	-1,976,166.72	-174,515.68	0.00	-174,515.68
331,044	O2D	GR	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	778,773.95	845,877.24	2.3520	1.1039	778,615.49	859,513.63	-174.94	13,811.33	13,636.39
261	OSI	US	OSIRIS ACQUISITION CORP-A	USD	2,610.00	2,610.00	10.4000	1.0000	2,714.40	2,714.40	104.40	0.00	104.40
597	PACE	NA	PEGASUS ACQUISITION CO	EUR-A	0.00	0.00	0.0000	1.1039	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
750	PHYT	US	PHYOPHYTE ACQUISITION CORP-A	USD	7,500.00	7,500.00	11.0000	1.0000	8,250.00	8,250.00	750.00	0.00	750.00
1,156	PLAO	US	PATRIA LATIN AMERICAN OPPORT	USD	12,727.56	12,727.56	11.1000	1.0000	12,831.60	12,831.60	104.04	0.00	104.04
750	PLMI	US	PLUM ACQUISITION CORP I-A	USD	7,500.00	7,500.00	10.8500	1.0000	8,137.50	8,137.50	637.50	0.00	637.50
39,209	PXD	US	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	9,725,970.09	9,725,970.09	224.8800	1.0000	8,817,319.92	8,817,319.92	-908,650.17	0.00	-908,650.17
750	RCFA	US	RCF ACQUISITION CORP-A	USD	7,432.50	7,432.50	10.9800	1.0000	8,235.00	8,235.00	802.50	0.00	802.50
1,734	RENE	US	CARTESIAN GROWTH CORP II-A	USD	18,796.56	18,796.56	10.9400	1.0000	18,969.96	18,969.96	173.40	0.00	173.40
1,496	ROSS	US	ROSS ACQUISITION CORP II-A	USD	14,960.00	14,960.00	10.8900	1.0000	16,291.44	16,291.44	1,331.44	0.00	1,331.44
7,189	RPT	US	RPT REALTY	USD	81,233.91	81,233.91	12.8300	1.0000	92,234.87	92,234.87	11,000.96	0.00	11,000.96
1,500	RRAC	US	RIGEL RESOURCE ACQUISIT-CL A	USD	14,865.00	14,865.00	10.9600	1.0000	16,440.00	16,440.00	1,575.00	0.00	1,575.00
-6,174	SAVE	US	SPIRIT AIRLINES INC	USD	-69,026.30	-69,026.30	16.3900	1.0000	-101,191.86	-101,191.86	-32,165.56	0.00	-32,165.56
1,284	SBXC	US	SILVERBOX CORP III-A	USD	12,840.00	12,840.00	10.3400	1.0000	13,276.56	13,276.56	436.56	0.00	436.56
8,085	SCRM	US	SCREAMING EAGLE ACQ -CLASS A	USD	80,850.00	80,850.00	10.6000	1.0000	85,701.00	85,701.00	4,851.00	0.00	4,851.00
2,890	SKGR	US	SK GROWTH OPPORTUNITIES CO-A	USD	31,139.75	31,139.75	10.8200	1.0000	31,269.80	31,269.80	130.05	0.00	130.05
862	SLAM	US	SLAM CORP-A	USD	8,462.50	8,462.50	10.8500	1.0000	9,352.70	9,352.70	890.20	0.00	890.20

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	60,692	SPLK US	SPLUNK INC	USD	9,041,167.23	9,041,167.23	152.3500	1.0000	9,246,426.20	9,246,426.20	205,258.97	0.00	205,258.97
	45,174	SRC US	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	USD	1,802,501.22	1,802,501.22	43.6900	1.0000	1,973,652.06	1,973,652.06	171,150.84	0.00	171,150.84
	750	SZZL US	SIZZLE ACQUISITION CORP	USD	8,152.50	8,152.50	11.0099	1.0000	8,257.42	8,257.42	104.92	0.00	104.92
	735	TGVC US	TG VENTURE ACQUISITION CORP	USD	7,298.55	7,298.55	10.8400	1.0000	7,967.40	7,967.40	668.85	0.00	668.85
	-3,150,471	TIT IM	TELECOM ITALIA SPA	EUR	-862,092.77	-940,575.27	0.2942	1.1039	-926,868.56	-1,023,170.25	-71,506.02	-11,088.96	-82,594.98
	3,150,416	TITR IM	TELECOM ITALIA-RSP	EUR	854,041.74	931,743.70	0.3029	1.1039	954,261.06	1,053,408.77	110,632.14	11,032.93	121,665.07
	735	TLGY US	TLGY ACQUISITION CORP - A	USD	8,099.70	8,099.70	11.0800	1.0000	8,143.80	8,143.80	44.10	0.00	44.10
	379	TRIS US	TRISTRAR ACQUISITION I CORP-A	USD	3,790.00	3,790.00	10.7850	1.0000	4,087.52	4,087.52	297.52	0.00	297.52
	825	VSAC US	VISION SENSING ACQUISITION-A	USD	8,250.00	8,250.00	11.0500	1.0000	9,116.25	9,116.25	866.25	0.00	866.25
	9,502	VTSO GR Equity_1/3/2024 12:00:00 AM	VITESCO TECHNOLOGIES GROUP A	EUR	874,659.10	955,477.60	93.9700	1.1039	892,902.94	965,675.56	20,139.37	10,058.59	30,197.96
	588	WEL US	INTEGRATED WELLNESS ACQ - A	USD	5,880.00	5,880.00	11.2200	1.0000	6,597.36	6,597.36	717.36	0.00	717.36
	23,087	X US	UNITED STATES STEEL CORP	USD	1,130,147.91	1,130,147.91	48.6500	1.0000	1,123,182.55	1,123,182.55	-6,965.36	0.00	-6,965.36
	-91,098	XOM US	EXXON MOBIL CORP	USD	-10,025,767.66	-10,025,767.66	99.9800	1.0000	-9,107,978.04	-9,107,978.04	917,789.62	0.00	917,789.62
			Subtotal - COMMON STOCK			18,268,728.89				18,084,557.57	-258,248.70	74,077.38	-184,171.32
CONTINGENT RIGHT													
	10,910	ABMD US_Dummy CVR_35 USD Cash	ABMD US_Dummy CVR_35 USD Cash	USD	0.00	0.00	2.1250	1.0000	23,183.92	23,183.92	23,183.92	0.00	23,183.92
	15,790	ACHN_CVR	ACHILLION PHARMACEUTICALS INC	USD	0.00	0.00	0.8250	1.0000	13,026.75	13,026.75	13,026.75	0.00	13,026.75
	31,990	BMV-R_CVR	BRISTOL-MYERS SQUIBB-CVR	USD	76,232.78	76,232.78	1.4250	1.0000	45,585.79	45,585.79	-30,646.99	0.00	-30,646.99
	59,797	IGYB_CVR	IGYB_CVR	EUR	0.00	0.00	0.7800	1.1039	46,641.66	51,487.73	51,487.73	0.00	51,487.73
			Subtotal - CONTINGENT RIGHT			76,232.78				133,284.19	57,051.41	0.00	57,051.41
ETF													
	-827	IGV US	ISHARES EXPANDED TECH-SOFTWA	USD	-308,870.13	-308,870.13	405.6400	1.0000	-335,464.28	-335,464.28	-26,594.15	0.00	-26,594.15
	-507	XBI US	SPDR S&P BIOTECH ETF	USD	-40,135.83	-40,135.83	89.2900	1.0000	-45,270.03	-45,270.03	-5,134.20	0.00	-5,134.20
	-1,625	XOP US	SPDR S&P OIL & GAS EXP & PR	USD	-214,921.34	-214,921.34	136.9100	1.0000	-222,478.75	-222,478.75	-7,557.41	0.00	-7,557.41
			Subtotal - ETF			-563,927.30				-603,213.06	-39,285.76	0.00	-39,285.76
FUND													
	6,056,035	MPFXX US	MSILF PRIME PORTFOLIO-INST	USD	6,057,818.39	6,057,818.39	1.0005	1.0000	6,059,063.25	6,059,063.25	1,244.86	0.00	1,244.86
			Subtotal - FUND			6,057,818.39				6,059,063.25	1,244.86	0.00	1,244.86
PRIVATE EQUITY													
	4	LNZA144	LNZA144	USD	0.00	0.00	0.0000	1.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
			Subtotal - PRIVATE EQUITY			0.00				0.00	0.00	0.00	0.00
UNIT													
	488	ALCYU US	ALCHEMY INVESTMENTS ACQUISIT	USD	4,880.00	4,880.00	10.4900	1.0000	5,119.12	5,119.12	239.12	0.00	239.12
	1,625	ANSCU US	AGRICULTURE & NATURAL SOLUTI	USD	16,250.00	16,250.00	10.1500	1.0000	16,493.75	16,493.75	243.75	0.00	243.75
	1,884	CLBR/U US	COLOMBIER ACQUIS CORP II	USD	18,840.00	18,840.00	10.0800	1.0000	18,990.72	18,990.72	150.72	0.00	150.72
	1,138	NETDU US	NABORS ENERGY TRANSITION COR	USD	11,380.00	11,380.00	10.4800	1.0000	11,926.24	11,926.24	546.24	0.00	546.24
	1	PACEU NA	PEGASUS ACQUISITION CO-UNIT	EUR	0.00	0.00	0.0000	1.1039	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	325	SPKLU US	SPARK I ACQUISITION CORP	USD	3,250.00	3,250.00	10.2000	1.0000	3,315.00	3,315.00	65.00	0.00	65.00
			Subtotal - UNIT			54,600.00				55,844.83	1,244.83	0.00	1,244.83
			Subtotal - Equity			24,171,593.79				24,200,430.94	-45,240.23	74,077.38	28,837.15

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
Forward													
FX FORWARD													
	15,235,398,348	JPY. FWD	JPY per USD @ 141.3167 : 01/31/2024	JPY	15,235,398,348.00	107,810,343.05	1.0000	140.3155	15,235,398,348.00	108,579,552.12	0.00	769,209.07	769,209.07
	-107,810,343	USD. FWD	JPY per USD @ 141.3167 : 01/31/2024	USD	-107,810,343.05	-107,810,343.05	1.0000	1.0000	-107,810,343.05	-107,810,343.05	0.00	0.00	0.00
			Subtotal - FX FORWARD			0.00				769,209.07	0.00	769,209.07	769,209.07
			Subtotal - Forward			0.00				769,209.07	0.00	769,209.07	769,209.07
Medium													
CASH AND EQUIVALENTS													
	-83,480	AUD	Australian Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand	AUD	-83,479.62	-54,921.24	1.0000	0.6812	-83,479.62	-56,866.32	0.00	-1,945.08	-1,945.08
	-263	AUD	Australian Dollar - 74991 CITI CFD - OnHand	AUD	-262.71	-3,000.76	1.0000	0.6812	-262.71	-178.96	0.00	2,821.80	2,821.80
	78,025	AUD	Australian Dollar - 74991 CITI INTL - OnHand	AUD	78,025.35	50,884.39	1.0000	0.6812	78,025.35	53,150.87	0.00	2,266.48	2,266.48
	0	AUD	Australian Dollar - 74991 FBCO CFD - OnHand	AUD	0.39	0.30	1.0000	0.6812	0.39	0.27	0.00	-0.03	-0.03
	0	AUD	Australian Dollar - 74991 JPHQ CFD - OnHand	AUD	0.00	102.21	1.0000	0.6812	0.00	0.00	0.00	-102.21	-102.21
	-21,929	AUD	Australian Dollar - 74991 MSCO CFD - OnHand	AUD	-21,928.82	-14,415.82	1.0000	0.6812	-21,928.82	-14,937.91	0.00	-522.09	-522.09
	-421	AUD	Australian Dollar - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	AUD	-421.32	-306.61	1.0000	0.6812	-421.32	-287.00	0.00	19.61	19.61
	462	AUD	Australian Dollar - 74991-GSCO-INTL - OnHand	AUD	462.00	329.73	1.0000	0.6812	462.00	314.71	0.00	-15.02	-15.02
	3	CAD	Canadian Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand	CAD	2.62	1.92	1.0000	1.3243	2.62	1.98	0.00	0.06	0.06
	680	CAD	Canadian Dollar - 74991 CITI INTL - OnHand	CAD	679.82	503.58	1.0000	1.3243	679.82	513.34	0.00	9.76	9.76
	-683	CAD	Canadian Dollar - 74991-MSCO-DOMESTIC - OnHand	CAD	-682.85	-547.27	1.0000	1.3243	-682.85	-515.63	0.00	31.64	31.64
	-107	CHF	Swiss Franc - 74991 BARC INTL - OnHand	CHF	-106.82	-111.83	1.0000	1.1885	-106.82	-126.96	0.00	-15.13	-15.13
	107	CHF	Swiss Franc - 74991 CITI INTL - OnHand	CHF	106.91	-1,221.26	1.0000	1.1885	106.91	127.06	0.00	1,348.32	1,348.32
	-509,450	DKK	Danish krone - 74991 BARC INTL - OnHand	DKK	-509,449.93	-73,749.70	1.0000	6.7535	-509,449.93	-75,434.95	0.00	-1,685.25	-1,685.25
	420,269	DKK	Danish krone - 74991 CITI INTL - OnHand	DKK	420,268.63	62,604.25	1.0000	6.7535	420,268.63	62,229.75	0.00	-374.50	-374.50
	-636	EUR	Euro - 74991 BARC INTL - OnHand	EUR	-635.99	-691.58	1.0000	1.1039	-635.99	-702.07	0.00	-10.49	-10.49
	-0	EUR	Euro - 74991 CITI CFD - OnHand	EUR	-0.02	-0.02	1.0000	1.1039	-0.02	-0.02	0.00	0.00	0.00
	-1,767,649	EUR	Euro - 74991 CITI INTL - OnHand	EUR	-1,767,649.14	-1,918,387.00	1.0000	1.1039	-1,767,649.14	-1,951,307.89	0.00	-32,920.89	-32,920.89
	-0	EUR	Euro - 74991 FBCO INTL - OnHand	EUR	-0.38	72.58	1.0000	1.1039	-0.38	-0.42	0.00	-73.00	-73.00
	-59,691	EUR	Euro - 74991 JPHQ CFD - OnHand	EUR	-59,690.91	-66,286.75	1.0000	1.1039	-59,690.91	-65,892.80	0.00	393.95	393.95
	914	EUR	Euro - 74991 JPHQ INTL - OnHand	EUR	914.12	980.42	1.0000	1.1039	914.12	1,009.10	0.00	28.68	28.68
	793	EUR	Euro - 74991 MSCO CFD - OnHand	EUR	792.63	880.22	1.0000	1.1039	792.63	874.98	0.00	-5.24	-5.24
	-377	EUR	Euro - 74991-GSCO- DOMESTIC - OnHand	EUR	-377.25	-408.12	1.0000	1.1039	-377.25	-416.44	0.00	-8.32	-8.32
	-10,254	EUR	Euro - 74991-GSCO-INTL - OnHand	EUR	-10,254.21	-11,455.44	1.0000	1.1039	-10,254.21	-11,319.62	0.00	135.82	135.82
	-7,851	GBP	Pound Sterling - 74991 BARC INTL - OnHand	GBP	-7,851.10	-9,820.72	1.0000	1.2731	-7,851.10	-9,995.24	0.00	-174.52	-174.52
	-0	GBP	Pound Sterling - 74991 CITI CFD - OnHand	GBP	-0.05	-0.06	1.0000	1.2731	-0.05	-0.06	0.00	0.00	0.00
	12,980	GBP	Pound Sterling - 74991 CITI INTL - OnHand	GBP	12,980.14	16,329.88	1.0000	1.2731	12,980.14	16,525.01	0.00	195.13	195.13

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	0	GBP	Pound Sterling - 74991 FBCO CFD - OnHand	GBP	0.05	0.07	1.0000	1.2731	0.05	0.06	0.00	-0.01	-0.01
	8,314	GBP	Pound Sterling - 74991 JPHQ CFD - OnHand	GBP	8,314.09	10,599.80	1.0000	1.2731	8,314.09	10,584.66	0.00	-15.14	-15.14
	227	GBP	Pound Sterling - 74991 JPHQ INTL - OnHand	GBP	226.81	281.79	1.0000	1.2731	226.81	288.75	0.00	6.96	6.96
	275	GBP	Pound Sterling - 74991 MSCO CFD - OnHand	GBP	275.16	351.94	1.0000	1.2731	275.16	350.31	0.00	-1.63	-1.63
	-783	GBP	Pound Sterling - 74991-GSCO- DOMESTIC - OnHand	GBP	-783.02	-976.32	1.0000	1.2731	-783.02	-996.87	0.00	-20.55	-20.55
	-9,844	GBP	Pound Sterling - 74991-GSCO-INTL - OnHand	GBP	-9,843.85	-12,830.00	1.0000	1.2731	-9,843.85	-12,532.21	0.00	297.79	297.79
	-1	HKD	Hong Kong Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand	HKD	-1.43	-0.18	1.0000	7.8115	-1.43	-0.18	0.00	0.00	0.00
	-3	HKD	Hong Kong Dollar - 74991 CITI INTL - OnHand	HKD	-2.53	-0.32	1.0000	7.8115	-2.53	-0.32	0.00	0.00	0.00
	-1	HKD	Hong Kong Dollar - 74991 FBCO CFD - OnHand	HKD	-0.68	-0.09	1.0000	7.8115	-0.68	-0.09	0.00	0.00	0.00
	-28,025,906	JPY	Japanese yen - 74991 BARC INTL - OnHand	JPY	-28,025,905.68	-206,842.40	1.0000	141.0400	-28,025,905.68	-198,708.92	0.00	8,133.48	8,133.48
	-228,432	JPY	Japanese yen - 74991 CITI INTL - OnHand	JPY	-229,432.27	-1,656.05	1.0000	141.0400	-229,432.27	-1,626.72	0.00	29.33	29.33
	2	JPY	Japanese yen - 74991 FBCO INTL - OnHand	JPY	2.48	-21.80	1.0000	141.0400	2.48	0.02	0.00	21.82	21.82
	-0	JPY	Japanese yen - 74991 JPHQ CFD - OnHand	JPY	-0.01	2.79	1.0000	141.0400	-0.01	0.00	0.00	-2.79	-2.79
	2,859,046	JPY	Japanese yen - 74991 JPHQ INTL - OnHand	JPY	2,859,045.80	19,913.95	1.0000	141.0400	2,859,045.80	20,271.17	0.00	357.22	357.22
	40,748,176	JPY	Japanese yen - 74991-CAYM-FX - OnHand	JPY	40,748,175.62	6,025,089.72	1.0000	141.0400	40,748,175.62	288,912.20	0.00	-5,736,177.52	-5,736,177.52
	-394,551	JPY	Japanese yen - 74991-GSCO- DOMESTIC - OnHand	JPY	-394,550.68	-3,235.62	1.0000	141.0400	-394,550.68	-2,797.44	0.00	438.18	438.18
	622,199	JPY	Japanese yen - 74991-GSCO-INTL - OnHand	JPY	622,199.00	4,844.65	1.0000	141.0400	622,199.00	4,411.51	0.00	-433.14	-433.14
	-21,209	NOK	Norwegian Krone - 74991 BARC INTL - OnHand	NOK	-21,208.89	-1,965.53	1.0000	10.1724	-21,208.89	-2,084.94	0.00	-119.41	-119.41
	-9,363,627	NOK	Norwegian Krone - 74991 CITI INTL - OnHand	NOK	-9,363,627.02	-879,374.60	1.0000	10.1724	-9,363,627.02	-920,493.40	0.00	-41,118.80	-41,118.80
	119	NZD	New Zealand Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand	NZD	118.56	72.54	1.0000	0.6319	118.56	74.92	0.00	2.38	2.38
	-121	NZD	New Zealand Dollar - 74991 CITI INTL - OnHand	NZD	-121.08	-73.49	1.0000	0.6319	-121.08	-76.51	0.00	-3.02	-3.02
	-49	PLN	Polish zlot - 74991 BARC INTL - OnHand	PLN	-48.50	-11.55	1.0000	3.9360	-48.50	-12.32	0.00	-0.77	-0.77
	50	PLN	Polish zlot - 74991 CITI INTL - OnHand	PLN	49.83	11.87	1.0000	3.9360	49.83	12.66	0.00	0.79	0.79
	0	PLN	Polish zlot - 74991 FBCO CFD - OnHand	PLN	0.21	0.06	1.0000	3.9360	0.21	0.05	0.00	-0.01	-0.01
	-2,585,733	SEK	Swedish Krona - 74991 BARC INTL - OnHand	SEK	-2,585,733.19	-243,407.29	1.0000	10.0734	-2,585,733.19	-256,689.22	0.00	-13,281.93	-13,281.93
	2,867,119	SEK	Swedish Krona - 74991 CITI INTL - OnHand	SEK	2,867,118.91	263,961.80	1.0000	10.0734	2,867,118.91	284,622.76	0.00	20,660.96	20,660.96
	1,581,730	USD	U. S. Dollars - 74991 BARC INTL - OnHand	USD	1,581,729.97	1,581,729.97	1.0000	1.0000	1,581,729.97	1,581,729.97	0.00	0.00	0.00
	-916	USD	U. S. Dollars - 74991 CITI CFD - OnHand	USD	-916.42	-916.42	1.0000	1.0000	-916.42	-916.42	0.00	0.00	0.00
	50,782,629	USD	U. S. Dollars - 74991 CITI DOMESTIC - OnHand	USD	50,782,629.43	50,782,629.43	1.0000	1.0000	50,782,629.43	50,782,629.43	0.00	0.00	0.00
	4,224,485	USD	U. S. Dollars - 74991 CITI INTL - OnHand	USD	4,224,485.08	4,224,485.08	1.0000	1.0000	4,224,485.08	4,224,485.08	0.00	0.00	0.00
	0	USD	U. S. Dollars - 74991 FBCO CFD - OnHand	USD	0.22	0.22	1.0000	1.0000	0.22	0.22	0.00	0.00	0.00
	-0	USD	U. S. Dollars - 74991 FBCO DOMESTIC - OnHand	USD	-0.01	-0.01	1.0000	1.0000	-0.01	-0.01	0.00	0.00	0.00

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	2	USD	U. S. Dollars - 74991 FBCO INTL - OnHand	USD	1.70	1.70	1.0000	1.0000	1.70	1.70	0.00	0.00	0.00
	-2,585	USD	U. S. Dollars - 74991 GSCO CFD - OnHand	USD	-2,584.68	-2,584.68	1.0000	1.0000	-2,584.68	-2,584.68	0.00	0.00	0.00
	-64,813	USD	U. S. Dollars - 74991 JPHQ CFD - OnHand	USD	-64,812.71	-64,812.71	1.0000	1.0000	-64,812.71	-64,812.71	0.00	0.00	0.00
	2,366,052	USD	U. S. Dollars - 74991 JPHQ DOMESTIC - OnHand	USD	2,366,051.54	2,366,051.54	1.0000	1.0000	2,366,051.54	2,366,051.54	0.00	0.00	0.00
	614,642	USD	U. S. Dollars - 74991 JPHQ INTL - OnHand	USD	614,642.12	614,642.12	1.0000	1.0000	614,642.12	614,642.12	0.00	0.00	0.00
	392,469	USD	U. S. Dollars - 74991 OTC Collateral - OnHand	USD	392,469.45	392,469.45	1.0000	1.0000	392,469.45	392,469.45	0.00	0.00	0.00
	0	USD	U. S. Dollars - 74991 MSCO CFD - OnHand	USD	0.01	0.01	1.0000	1.0000	0.01	0.01	0.00	0.00	0.00
	353,709	USD	U. S. Dollars - 74991 MSCO Collateral - OnHand	USD	353,708.77	353,708.77	1.0000	1.0000	353,708.77	353,708.77	0.00	0.00	0.00
	383,942	USD	U. S. Dollars - 74991-CAYM-FX - OnHand	USD	383,942.08	383,942.08	1.0000	1.0000	383,942.08	383,942.08	0.00	0.00	0.00
	10,006,864	USD	U. S. Dollars - 74991-GSCO- DOMESTIC - OnHand	USD	10,006,863.96	10,006,863.96	1.0000	1.0000	10,006,863.96	10,006,863.96	0.00	0.00	0.00
	910,855	USD	U. S. Dollars - 74991-GSCO-INTL - OnHand	USD	910,854.55	910,854.55	1.0000	1.0000	910,854.55	910,854.55	0.00	0.00	0.00
	12,056,747	USD	U. S. Dollars - 74991-MSCO- DOMESTIC - OnHand	USD	12,056,747.09	12,056,747.09	1.0000	1.0000	12,056,747.09	12,056,747.09	0.00	0.00	0.00
	0	USD	U. S. Dollars - MUFJ Cayman - OnHand	USD	0.00	0.00	1.0000	1.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	1,967	ZAR	South African rand - 74991 BARC INTL - OnHand	ZAR	1,967.14	110.90	1.0000	18.3621	1,967.14	107.13	0.00	-3.77	-3.77
	39,567	ZAR	South African rand - 74991 CITI INTL - OnHand	ZAR	39,566.54	2,249.61	1.0000	18.3621	39,566.54	2,154.79	0.00	-94.82	-94.82
	-0	ZAR	South African rand - 74991 JPHQ CFD - OnHand	ZAR	-0.03	-314.82	1.0000	18.3621	-0.03	-0.01	0.00	314.81	314.81
	-8,627	ZAR	South African rand - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	ZAR	-8,627.05	-509.98	1.0000	18.3621	-8,627.05	-469.83	0.00	40.15	40.15
	-33,222	ZAR	South African rand - 74991-GSCO-INTL - OnHand	ZAR	-33,221.81	-2,286.01	1.0000	18.3621	-33,221.81	-1,809.26	0.00	476.75	476.75
			Subtotal - CASH AND EQUIVALENTS			86,557,162.89				80,766,069.68	0.00	-5,791,093.21	-5,791,093.21
			Subtotal - Medium			86,557,162.89				80,766,069.68	0.00	-5,791,093.21	-5,791,093.21

Option
EQUITY WRT

401	AACT/WS US	ARES ACQUISITION CORP II-28	USD	0.00	0.00	0.1521	1.0000	60.99	60.99	60.99	0.00	60.99
380	AENTW US	ADARA ACQUISITION CL A -CW26	USD	36.00	36.00	0.0075	1.0000	2.86	2.86	-33.14	0.00	-33.14
354	AEON/WS US	PRIVETERRA ACQ CL A -CW27	USD	0.00	0.00	0.0999	1.0000	35.36	35.36	35.36	0.00	35.36
750	ALTUW US	ALTITUDE ACQ CL A -CW27	USD	50.70	50.70	0.0230	1.0000	17.25	17.25	-33.45	0.00	-33.45
450	APACW US	STONEBRIDGE ACQUISITION-CW23	USD	20.25	20.25	0.0308	1.0000	13.86	13.86	-6.39	0.00	-6.39
297	APXIW US	APX ACQUISITION CORP I -23	USD	29.70	29.70	0.0500	1.0000	14.85	14.85	-14.85	0.00	-14.85
231	BHACW US	CRUX BHB ACQUISITION -CW26	USD	33.50	33.50	0.0600	1.0000	13.86	13.86	-19.64	0.00	-19.64
161	BLUA/WS US	BLUERIVER ACQUISIT A -CW26	USD	12.77	12.77	0.0397	1.0000	6.39	6.39	-6.38	0.00	-6.38
750	BURUW US	TAILWIND ACQUISITION -CW27	USD	180.68	180.68	0.0011	1.0000	0.83	0.83	-179.85	0.00	-179.85
231	CCTSW US	CACTUS ACQUISITION CORP-CW23	USD	30.03	30.03	0.0300	1.0000	6.93	6.93	-23.10	0.00	-23.10
392	CFPSW US	CF ACQUISITION VII A -CW27	USD	46.06	46.06	0.0290	1.0000	11.37	11.37	-34.69	0.00	-34.69
722	CHEAW US	CHENGHE ACQUISITION -A-CW27	USD	0.00	0.00	0.0583	1.0000	42.09	42.09	42.09	0.00	42.09
1,500	CONXW US	CONX CORP-CLASS A -CW27	USD	145.80	145.80	0.3060	1.0000	459.00	459.00	313.20	0.00	313.20
356	COOLW US	CORNER GROWTH ACQ CL A -CW27	USD	20.54	20.54	0.0620	1.0000	22.07	22.07	1.53	0.00	1.53
489	CRCQW US	CALIFORNIA RESOURCES -CW27	USD	6,491.11	6,491.11	19.3800	1.0000	9,476.82	9,476.82	2,985.71	0.00	2,985.71
5	CRGOW US	FREIGHTOS LTD-CW28	USD	2.88	2.88	0.1000	1.0000	0.50	0.50	-2.38	0.00	-2.38

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	223	CSLMW US	CONSILUM ACQUISITION -27	USD	26.20	26.20	0.0446	1.0000	9.95	9.95	-16.25	0.00	-16.25
	456	CSTA/WS US	CONSTELLATION ACQ A -CW27	USD	40.95	40.95	0.0190	1.0000	8.65	8.65	-32.30	0.00	-32.30
	628	CVII/WS US	CHURCHILL CAPITAL VII -CW28	USD	35.51	35.51	0.1301	1.0000	81.71	81.71	46.20	0.00	46.20
	498	DHCAW US	DHC ACQUISITION CORP A -CW27	USD	109.56	109.56	0.0200	1.0000	9.96	9.96	-99.60	0.00	-99.60
	273	DISAW US	DISRUPTIVE ACQ CL A -CW26	USD	223.83	223.83	0.0252	1.0000	6.88	6.88	-216.95	0.00	-216.95
	195	DPCSW US	DP CAP ACQUISITION A -CW23	USD	36.08	36.08	0.0200	1.0000	3.90	3.90	-32.18	0.00	-32.18
	2,250	EVLVW US	NEWHOLD INVESTMENT A -CW25	USD	1,378.13	1,378.13	0.7601	1.0000	1,710.23	1,710.23	332.10	0.00	332.10
	578	FGAA-WU CN	FG ACQUISITION CORP-CW30	USD	820.76	820.76	1.1000	1.0000	635.80	635.80	-184.96	0.00	-184.96
	106	FICVW US	FRONTIER INVESTMENT A -CW23	USD	0.00	0.00	0.0540	1.0000	5.72	5.72	5.72	0.00	5.72
	423	FNVTV US	FINNOVATE ACQUISITION -CW23	USD	0.00	0.00	0.0070	1.0000	2.96	2.96	2.96	0.00	2.96
	538	GAMCW US	GOLDEN ARROW MERGER A -CW26	USD	62.35	62.35	0.1393	1.0000	74.94	74.94	12.59	0.00	12.59
	2,764	GAQ/WS US	GENERATION ASIA I ACQ -CW23	USD	414.60	414.60	0.0300	1.0000	82.92	82.92	-331.68	0.00	-331.68
	424	GETRW US	INTERPRIVATE II ACQU -CW28	USD	0.00	0.00	0.0035	1.0000	1.49	1.49	1.49	0.00	1.49
	825	GFJW GR	GFJ ESG ACQUISITION I SE-CW	EUR	412.50	411.47	0.0010	1.1039	0.83	0.92	-454.44	43.89	-410.55
	2,450	GHIXW US	GORES HOLDING IX -CW24	USD	943.25	943.25	0.1180	1.0000	289.10	289.10	-654.15	0.00	-654.15
	600	GIAFW US	GIGCAPITAL5 INC -CW28	USD	0.00	0.00	0.0065	1.0000	3.90	3.90	3.90	0.00	3.90
	244	HYAC/WS US	HAYMAKER ACQUISITION CORP-28	USD	0.00	0.00	0.1567	1.0000	38.23	38.23	38.23	0.00	38.23
	375	IFIN/WS US	INFINT ACQUISITION CORP-CW27	USD	0.00	0.00	0.0081	1.0000	3.04	3.04	3.04	0.00	3.04
	191	INTEW US	INTEGRAL ACQUISITION -CW28	USD	0.00	0.00	0.0701	1.0000	13.39	13.39	13.39	0.00	13.39
	487	IPXXW US	INFLECTION POINT ACQUIS-C-28	USD	0.00	0.00	0.0900	1.0000	43.83	43.83	43.83	0.00	43.83
	722	IVCAW US	INVESTOP INDIA ACQUIS -27	USD	0.00	0.00	0.0300	1.0000	21.66	21.66	21.66	0.00	21.66
	641	JTAIW US	OXBRIDGE ACQUISITION -CW23	USD	27.11	27.11	0.0400	1.0000	25.64	25.64	-1.47	0.00	-1.47
	562	JWSM/WS US	JAWS MUSTANG ACQ C -CW26	USD	0.00	0.00	0.0397	1.0000	22.31	22.31	22.31	0.00	22.31
	1,439	KCGI/WS US	KENSINGTON CAPITAL ACQ -CW23	USD	0.00	0.00	0.1000	1.0000	143.90	143.90	143.90	0.00	143.90
	562	KWACW US	KINGSWOOD ACQ CL A -CW27	USD	115.21	115.21	0.1000	1.0000	56.20	56.20	-59.01	0.00	-59.01
	373	LCAHW US	LANDCADIA HOLDINGS IV -CW28	USD	0.00	0.00	0.0649	1.0000	24.21	24.21	24.21	0.00	24.21
	750	LCW/WS US	LEARN CW INVESTMENT A -CW28	USD	0.00	0.00	0.0200	1.0000	15.00	15.00	15.00	0.00	15.00
	606	LGSTW US	SEMPER PARATUS ACQU -CW26	USD	0.00	0.00	0.0400	1.0000	24.24	24.24	24.24	0.00	24.24
	78	MAQCW US	MAQUIA CAPITAL ACQ A -CW27	USD	0.00	0.00	0.0185	1.0000	1.44	1.44	1.44	0.00	1.44
	442	MCAAW US	MOUNTAIN & CO I ACQ -CW23	USD	0.00	0.00	0.0311	1.0000	13.75	13.75	13.75	0.00	13.75
	106	MITAW US	COLISEUM ACQUISITION A -CW28	USD	0.00	0.00	0.0400	1.0000	4.24	4.24	4.24	0.00	4.24
	525	MLECW US	MOOLEC SCIENCE SA	USD	131.30	131.30	0.0220	1.0000	11.55	11.55	-119.75	0.00	-119.75
	370	MNTN/WS US	EVEREST CONSOLIDATOR -CW23	USD	0.00	0.00	0.1300	1.0000	48.10	48.10	48.10	0.00	48.10
	473	MSAIW US	SPORTSMAP TECH ACQ -CW27	USD	0.00	0.00	0.0460	1.0000	21.76	21.76	21.76	0.00	21.76
	569	NETDW US	NABORS ENERGY TRANSITI-CW	USD	0.00	0.00	0.1300	1.0000	73.97	73.97	73.97	0.00	73.97
	750	NIRWQ US	KLUDEIN I ACQUISITION-CW27	USD	292.50	292.50	0.0009	1.0000	0.68	0.68	-291.82	0.00	-291.82
	2,227	NPABW US	NEW PROVIDENCE ACQ A -CW27	USD	0.00	0.00	0.0495	1.0000	110.24	110.24	110.24	0.00	110.24
	578	NUBIW US	NUBIA BRAND INTERN -CW27	USD	0.00	0.00	0.0470	1.0000	27.17	27.17	27.17	0.00	27.17
	268	NVNIW US	NVNI GROUP LTD-28	USD	56.28	56.28	0.0365	1.0000	9.78	9.78	-46.50	0.00	-46.50
	156	OPTXW US	OMNIVIT ACQUISITION CL A -23	USD	0.00	0.00	0.1109	1.0000	17.30	17.30	17.30	0.00	17.30
	750	OTECW US	OCEANTECH ACQUISITIONS- CW A	USD	0.00	0.00	0.0235	1.0000	17.63	17.63	17.63	0.00	17.63
	340	OXUSW US	OXUS ACQUISITION CORP -CW23	USD	0.00	0.00	0.0500	1.0000	17.00	17.00	17.00	0.00	17.00
	156	PBAXW US	PHOENIX BIOTECH ACQ -CW26	USD	0.00	0.00	0.0235	1.0000	3.67	3.67	3.67	0.00	3.67
	231	PEPLW US	PEPPERLINE HEALTH ACQ -CW23	USD	0.00	0.00	0.0301	1.0000	6.95	6.95	6.95	0.00	6.95
	578	PLAOW US	PATRIA LATIN AMERICAN-CW27	USD	0.00	0.00	0.0300	1.0000	17.34	17.34	17.34	0.00	17.34
	253	PMGMW US	PRIVETERRA ACQ CL A -CW25	USD	73.40	73.40	0.0175	1.0000	4.43	4.43	-68.97	0.00	-68.97
	919	PUCKW US	GOAL ACQUISITIONS CORP-CW	USD	0.00	0.00	0.0037	1.0000	3.40	3.40	3.40	0.00	3.40
	307	PWUPW US	POWERUP ACQUISITION -CW27	USD	0.00	0.00	0.0600	1.0000	18.42	18.42	18.42	0.00	18.42
	231	RCVRW GR	SMG EUROPEAN RECOVERY-CW27	EUR	4.62	4.96	0.0010	1.1039	0.23	0.25	-4.85	0.14	-4.71
	223	RDZNW US	VAHANNA TECH EDGE -CW24	USD	0.00	0.00	0.0699	1.0000	15.59	15.59	15.59	0.00	15.59
	578	RENEW US	CARTESIAN GROWTH CORP II -28	USD	0.00	0.00	0.1300	1.0000	75.14	75.14	75.14	0.00	75.14
	735	RMCOW US	AMERICAN ACQ -CL A -CW26	USD	137.89	137.89	0.0323	1.0000	23.74	23.74	-114.15	0.00	-114.15
	600	RMGCW US	RMG ACQUISITION CL A -CW27	USD	0.00	0.00	0.0650	1.0000	39.00	39.00	39.00	0.00	39.00

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
231	ROSEF US Equity 11/21/2023 12:00:00 AM	ROSE HILL ACQUISITION -CW24	USD		0.00	0.00	0.0190	1.0000	4.39	4.39	4.39	0.00	4.39
429	SBXC/WS US	SILVERBOX CORP III-28	USD		0.00	0.00	0.0800	1.0000	34.32	34.32	34.32	0.00	34.32
2,685	SCRMW US	SCREAMING EAGLE ACQ CL A -27	USD		0.00	0.00	0.4501	1.0000	1,213.02	1,213.02	1,213.02	0.00	1,213.02
231	SEDA/WS US	SDCL EDGE ACQ CL A -CW28	USD		0.00	0.00	0.0315	1.0000	7.27	7.27	7.27	0.00	7.27
381	SEPAW US	MERCURY ECOMMERCE ACQ -CW23	USD		0.00	0.00	0.0750	1.0000	28.58	28.58	28.58	0.00	28.58
750	SFRTW US	PROPTech INV CORP 2 -CW27	USD		374.25	374.25	0.0000	1.0000	0.00	0.00	-374.25	0.00	-374.25
1,445	SKGRW US	SK GROWTH OPPORTUNITIES -29	USD		0.00	0.00	0.0700	1.0000	101.15	101.15	101.15	0.00	101.15
416	SLACW US	SOCIAL LEVERAGE ACQ A -CW27	USD		0.00	0.00	0.0192	1.0000	7.99	7.99	7.99	0.00	7.99
750	SPECW US	PERCEPTION CAPITAL II -CW28	USD		0.00	0.00	0.0060	1.0000	4.50	4.50	4.50	0.00	4.50
937	SUAC/WS US Equity 12/12/2023 12:00:00 AM	SHOULDERUP TECHNOLOGY -CW23	USD		0.00	0.00	0.0250	1.0000	23.43	23.43	23.43	0.00	23.43
156	SWSSW US	SPRINGWATER SPECIAL SIT-CW26	USD		0.00	0.00	0.0750	1.0000	11.70	11.70	11.70	0.00	11.70
649	TGVCW US	TG VENTURE ACQUISITION -CW23	USD		0.00	0.00	0.0148	1.0000	9.61	9.61	9.61	0.00	9.61
45	TRIS/WS US	TRISTAR ACQ I CL A -CW28	USD		0.00	0.00	0.0236	1.0000	1.06	1.06	1.06	0.00	1.06
350	TRONW US	CORNER GROWTH ACQUISITI-CW23	USD		0.00	0.00	0.0300	1.0000	10.50	10.50	10.50	0.00	10.50
600	USCTW US	TKB CRITICAL TECHNOLOG -CW23	USD		0.00	0.00	0.0250	1.0000	15.00	15.00	15.00	0.00	15.00
618	VSACW US	VISION SENSING ACQ -CW23	USD		0.00	0.00	0.0060	1.0000	3.71	3.71	3.71	0.00	3.71
60	WINVW US	WINVEST ACQUISITION -CW23	USD		0.00	0.00	0.0075	1.0000	0.45	0.45	0.45	0.00	0.45
486	WRACW US	WILLIAMS ROWLAND ACQ -CW22	USD		0.00	0.00	0.0000	1.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		Subtotal - EQUITY WRT				12,815.61				15,604.93	2,745.29	44.03	2,789.32
		Subtotal - Option				12,815.61				15,604.93	2,745.29	44.03	2,789.32

Swap
EQUITY SWAP

35,733	ESW_APPS SM	ESW_APPLUS SERVICES SA	EUR		0.00	0.00	10.0000	1.1039	1,518.61	1,676.39	1,676.39	0.00	1,676.39
6,918	ESW_BIO3 GR	ESW_BIOTEST AG	EUR		0.00	0.00	31.0000	1.1039	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3,039	ESW_BMG1624R1079	ESW_BROOKFIELD PROP PFD LP 6.250% 07/26/81	USD		0.00	0.00	12.4300	1.0000	-1,154.82	-1,154.82	-1,154.82	0.00	-1,154.82
29,776	ESW_DPH LN	ESW_DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP		0.00	0.00	38.5800	1.2731	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
491	ESW_FNWR LN	ESW_FINANCIALS ACQUISITION CORP	GBP		0.00	0.00	0.0300	1.2731	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
-18,835	ESW_GRF SM_USD	ESW_GRIFOLS SA	USD		0.00	0.00	17.0608	1.0000	-26,457.14	-24,694.09	-26,457.14	1,763.05	-24,694.09
26,463	ESW_GRFS US	ESW_GRIFOLS SA	USD		0.00	0.00	11.5600	1.0000	33,872.64	33,872.64	33,872.64	0.00	33,872.64
144,661	ESW_NETW LN	ESW_NETWORK INTERNATIONAL HOLDINGS PLC	GBP		0.00	0.00	3.8980	1.2731	-2,454.54	-3,124.87	-3,124.87	0.00	-3,124.87
-18,798	ESW_RYA ID_USD	ESW_RYANAIR HOLDINGS PLC	USD		0.00	0.00	21.0569	1.0000	7,032.47	7,032.47	4,638.17	2,394.30	7,032.47
-33,938	ESW_SKG ID_USD	ESW_SMURFIT KAPPA GROUP PLC	USD		0.00	0.00	39.6079	1.0000	-35,644.13	-35,644.13	-15,205.62	-20,438.51	-35,644.13
-849	ESW_SPY US	ESW_SPDR S&P 500 ETF TRUST	USD		0.00	0.00	475.3100	1.0000	-13,762.29	-13,762.29	-13,762.29	0.00	-13,762.29
2,166	ESW_UNO1 GR	ESW_UNIPER SE	EUR		0.00	0.00	58.0000	1.1039	8,339.10	9,205.53	9,205.53	0.00	9,205.53
33,938	ESW_WRK US	ESW_WESTROCK CO	USD		0.00	0.00	41.5200	1.0000	-5,815.67	-5,815.67	-5,815.67	0.00	-5,815.67
		Subtotal - EQUITY SWAP				0.00				-32,408.84	-16,127.68	-16,281.16	-32,408.84
		Subtotal - Swap				0.00				-32,408.84	-16,127.68	-16,281.16	-32,408.84
		Report Totals:				113,821,657.96				108,736,697.39	-120,916.68	-4,964,043.89	-5,084,960.57

組入投資信託証券の内容

■MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited Class BR

●ファンドの概要

投資顧問会社	Graham Capital Management, L.P.
主な投資対象・投資地域	世界各国の株式、債券、通貨、商品等の先物
運用の基本方針等	この投資信託は、世界各国の株式、債券、通貨、商品等の先物の市場の非効率性やトレンド等を収益機会として捕捉し、各先物の収益機会の度合、ボラティリティ、流動性及び他先物との相関に係る評価等を鑑みて、各先物のロング・ショート戦略等によりポートフォリオを構築することにより、投資信託財産の中長期的な成長を目指します。

以下の「損益の状況」は「MANAGED FUND / GRAHAM QUANT MACRO FUND LIMITED ANNUAL REPORT AND AUDITED FINANCIAL STATEMENTS For the period from 1 June 2023 to 31 May 2024」の情報を基に、「組入銘柄」は当該ファンドの運用会社からの情報を基に掲載しています。

MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited

● 損益の状況 (2024年5月31日までの会計期間)

	31 May 2024	31 May 2023
		(単位:円)
Gross dividend income	-	-
Interest income	5,539,508.00	1,521,233.00
Net change in fair value on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	2,768,507,059.00	3,685,957.00
Total investment income	2,774,046,567.00	5,207,190.00
Administrative and custodian fees	(119,766,838.00)	(42,104,813.00)
Management and performance fees	(378,568,021.00)	(49,922,185.00)
Dividend expenses	-	-
Interest expenses	-	-
Other expenses	(71,314,910.00)	(32,962,920.00)
Total expenses	(569,649,769.00)	(124,989,918.00)
Finance costs	(41,875,083.00)	(16,192,567.00)
Profit/(loss) before taxation	2,162,521,715.00	(135,975,295.00)
Taxation	-	-
Increase/(Decrease) in net assets from operations attributable to holders of redeemable participating preference shares	2,162,521,715.00	(135,975,295.00)

Continuing operations: All items dealt with in arriving at the increase/(decrease) in net assets from operations attributable to holders of redeemable participating preference shares for the periods ended 31 May 2024 and 31 May 2023 relate to continuing operations.

●組入銘柄(2024年5月31日現在)

組入ロング上位10銘柄

	銘柄名	種別	通貨	組入比率
1	EURO FX 0624	FX	USD	26.2%
2	AUSTRALIAN 0624	FX	USD	13.0%
3	CHF CURRENC 0624	FX	USD	12.0%
4	JAPANESE YE 0624	FX	USD	10.6%
5	CRUDE OIL 0724	COMMODITY	USD	9.8%
6	EURO STOXX 0624	INDEX	EUR	9.4%
7	BRITISH POU 0624	FX	USD	7.7%
8	JAPAN 0% 20/09/2024	GOVERNMENT	JPY	7.5%
9	LONG GILT 0924	GOVERNMENT	GBP	7.2%
10	FTSE 100 IN 0624	INDEX	GBP	6.7%

組入ショート上位10銘柄

	銘柄名	種別	通貨	組入比率
1	EURO FX 0624	FX	EUR	△26.1%
2	AUSTRALIAN 0624	FX	AUD	△13.1%
3	3 MONTH SOFR FU 0625	FUTURES	USD	△12.0%
4	CHF CURRENC 0624	FX	CHF	△11.7%
5	JAPANESE YE 0624	FX	JPY	△9.9%
6	US 2 YR NOTE FU 0924	GOVERNMENT	USD	△9.8%
7	BRITISH POU 0624	FX	GBP	△7.9%
8	DOW JONES M 0624	INDEX	USD	△6.7%
9	CANADIAN DO 0624	FX	CAD	△5.2%
10	EURO SCHATZ 0924	GOVERNMENT	EUR	△5.1%

※組入比率は対純資産総額比です。(キャッシュを除いた上位10ポジションを記載しています。)

国内株式インデックス マザーファンド

運用報告書

第24期（決算日 2024年5月29日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2000年5月30日から無期限です。
運用方針	わが国の株式を中心に投資を行い、TOPIX（東証株価指数）（配当込み）と連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	わが国の取引所に上場している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は、行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式先物比率	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率		
第20期(2020年5月29日)	14,762	4.4	14,548	4.5	97.0	313,448
第21期(2021年5月31日)	18,550	25.7	18,273	25.6	98.5	462,835
第22期(2022年5月30日)	18,985	2.3	18,688	2.3	98.3	497,213
第23期(2023年5月29日)	21,924	15.5	21,591	15.5	98.5	560,044
第24期(2024年5月29日)	28,463	29.8	28,021	29.8	98.2	664,653

(注)株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株式先物比率
	円	騰落率	円	騰落率	
(当期首) 2023年5月29日	21,924	—	21,591	—	98.5
5月末	21,620	△1.4	21,303	△1.3	98.6
6月末	23,253	6.1	22,911	6.1	98.7
7月末	23,600	7.6	23,253	7.7	99.2
8月末	23,701	8.1	23,354	8.2	99.5
9月末	23,825	8.7	23,473	8.7	98.6
10月末	23,113	5.4	22,770	5.5	98.6
11月末	24,363	11.1	24,005	11.2	98.7
12月末	24,310	10.9	23,951	10.9	98.8
2024年1月末	26,208	19.5	25,822	19.6	99.3
2月末	27,498	25.4	27,094	25.5	99.2
3月末	28,717	31.0	28,295	31.1	98.2
4月末	28,461	29.8	28,037	29.9	98.0
(当期末) 2024年5月29日	28,463	29.8	28,021	29.8	98.2

(注1)騰落率は期首比です。

(注2)株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、TOPIX（東証株価指数）（配当込み）です。

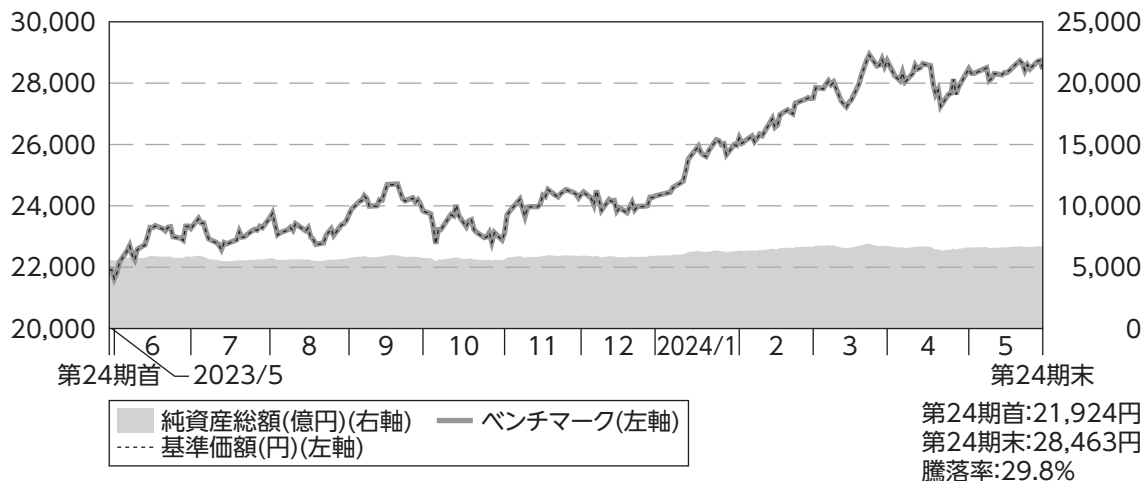
TOPIX（東証株価指数）とは、株式会社JPX総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。

「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

TOPIX（東証株価指数）（配当込み）（以下、「配当込みTOPIX」という。）の指数値及び配当込みTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など配当込みTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及び配当込みTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、配当込みTOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

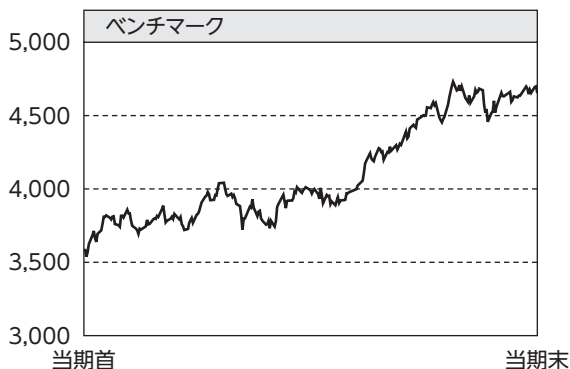


(注)ベンチマークは、2023年5月29日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)(配当込み)の動きを反映して基準価額は変動し、期末は期首比で上昇しました。

投資環境



当期の国内株式市場は上昇しました。

期初は、FRB(米連邦準備理事会)が利上げを見送るといった観測や円安・米ドル高が好感されたことを背景に国内株式市場は上昇しましたが、米長期金利上昇や中東情勢の緊迫化による原油高から下落するなど一進一退の展開となりました。その後は、金融緩和の維持により円安・米ドル高が進み、海外からの資金流入が続いたことなどから大幅な上昇となりました。日銀がマイナス金利を解除したものの、緩和的な金融環境を維持するとの見方から国内株式市場は一段高となり、日経平均株価は過去最高値を更新しましたが、高値警戒感が強まる中、米長期金利の上昇を受けてハイテク株を中心に下落したことや中東情勢に対する警戒感などから、期末にかけては上値の重い展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)(配当込み)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 先物を含む株式組入比率は期を通じて高位を維持しました。

なお、ヘッジ目的で、株価指数先物取引を適宜活用しています。

(2) TOPIX構成銘柄の中から信用リスクが極めて高いと判断される銘柄を除外し、ベンチマークの個別銘柄構成比率に極力合わせたポートフォリオを組成しました。

当ファンドの組入資産の内容

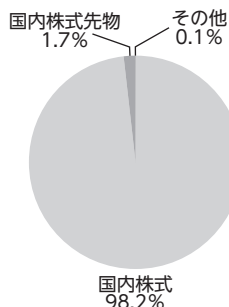
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	トヨタ自動車	日本	4.7%
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	2.5%
3	ソニーグループ	日本	2.2%
4	日立製作所	日本	2.0%
5	東京エレクトロン	日本	1.9%
6	三井住友フィナンシャルグループ	日本	1.8%

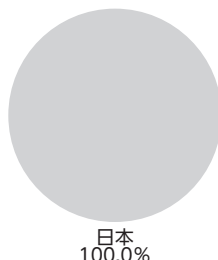
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	キーエンス	日本	1.8%
8	東証株価指数先物 2406	日本	1.7%
9	三菱商事	日本	1.7%
10	三井物産	日本	1.6%
組入銘柄数		2,066	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

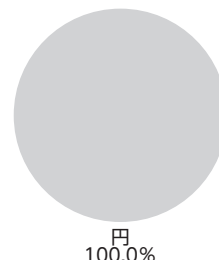
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

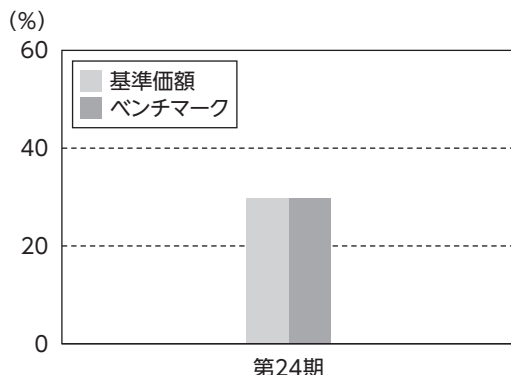


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未取・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで国内株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して1.7%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

今後の運用方針

原則としてわが国の金融商品取引所等に上場している株式に分散投資を行い、TOPIX（東証株価指数）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年5月30日~2024年5月29日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	0円 (0) (-) (-) (-) (-) (-) (0)	0.000% (0.000) (-) (-) (-) (-) (-) (0.000)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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) (監査費用) (その他)	0 (-) (-) (0)	0.000 (-) (-) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	0	0.000	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(24,889円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 16,352 (82,719)	千円 35,599,639 (12,513)	千株 37,136	千円 79,516,813

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

<新株予約権証券>

		当 期			
		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
国内		証券 — (32,800)	千円 — (—)	証券 — (32,800)	千円 — (—)

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ()内は権利付与、権利行使および権利行使期間満了等による増減分で、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		当 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 83,811	百万円 81,904	百万円 —	百万円 —

(注)金額は受渡代金です。

株式売買比率

<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) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	115,116,452千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	596,954,255千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.19

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$ %
金 銭 信 託	百万円 87	百万円 87	100.0	百万円 87	百万円 87	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	1,043,710	93,646	9.0	1,041,040	93,040	8.9

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

■利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
株 式	69百万円	195百万円	2,119百万円

(注1) 買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

(注2) 当該株式の銘柄は、三井住友トラスト・ホールディングス株式会社です。

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

組入資産の明細

<国内株式(上場株式)>

銘柄	当期中(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
水産・農林業(0.1%)			
極洋	9.5	9.8	36,309
ニッスイ	250.3	236.4	205,762
マルハニチロ	37.1	35.1	111,407
雪国まいたけ	21.3	20.1	19,396
カネコ種苗	7.7	6.7	9,500
サカタのタネ	28.5	26.9	89,980
ホクト	22.3	18.9	34,435
ホクリヨウ	2.8	1.3	1,289
鉱業(0.4%)			
住石ホールディングス	30.3	30.1	41,538
日鉄鉱業	10	9.5	49,020
三井松島ホールディングス	11.3	14	64,400
I N P E X	925.6	794	1,932,199
石油資源開発	29	27.4	183,032
K&Oエナジーグループ	11.3	10.7	40,285
建設業(2.0%)			
ショーボンドホールディングス	34.1	32.2	192,266
ミライト・ワン	82.8	71.4	133,196
タマホーム	15.7	14.9	67,348
サンヨーホームズ	2.4	0.9	654
日本アクア	8.1	3.3	2,861
ファーストコーポレーション	5	2.3	1,796
ベステラ	4.2	1.9	1,797
r o b o t h o m e	42.6	—	—
キャンディル	3.5	1.4	837
ダイセキ環境ソリューション	3.9	1.6	1,585
第一カッター興業	6.4	6.8	9,853
安藤・間	145	137	154,262
東急建設	71.3	74.1	56,390
コムシスホールディングス	84.7	75.5	235,258
ビーアールホールディングス	39.7	34.7	12,249
高松コンストラクショングループ	16.3	17.6	49,878
東建コーポレーション	7.2	5.9	62,835
ソネック	2.1	0.8	740
ヤマウラ	12.7	12	15,456
オリエンタル白石	89.9	87.5	31,062
大成建設	163.8	151.5	918,696
大林組	626.1	591.4	1,086,697
清水建設	526.3	468.9	409,302
飛鳥建設	19.3	17	25,109

銘柄	当期中(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
長谷工コーポレーション	180.7	151.7	266,461
松井建設	16.3	15.4	12,073
銭高組	1.7	0.8	3,496
鹿島建設	388.2	366.7	964,237
不動産トラ	12.1	11.4	28,944
大末建設	5	2.2	3,817
鉄建建設	12.6	11.9	30,940
西松建設	29.7	31.5	137,340
三井住友建設	141.2	123.1	47,393
大豊建設	7.2	5.7	19,380
佐田建設	8.7	3.5	2,625
ナカノフドー建設	9.7	3.9	1,969
奥村組	28.4	26.8	130,248
東鉄工業	24.1	20.5	62,320
イチケン	3.1	1.4	3,570
富士ビー・エス	6.1	2.4	1,058
浅沼組	14	12.2	43,920
戸田建設	215.4	223.8	241,144
熊谷組	29.3	27.3	98,553
北野建設	2.6	1	3,600
植木組	3.9	1.6	2,620
矢作建設工業	23.8	22.5	34,290
ピーエス三菱	22.2	21	21,273
日本ハウスホールディングス	34.7	35.3	10,872
新日本建設	24.6	23.2	35,124
東亜道路工業	7	32.9	39,348
日本道路	3.5	19.4	33,853
東亜建設工業	15	51.1	47,625
日本国土開発	52.5	47	22,607
若築建設	7.8	5.7	19,579
東洋建設	56.7	41.7	57,796
五洋建設	248.2	234.5	148,461
世紀東急工業	22.5	21.2	35,340
福田組	6.6	6.2	32,984
住友林業	134.3	142.9	764,086
日本基礎技術	8.2	3.3	1,844
巴コーポレーション	15.2	6.9	5,520
大和ハウス工業	489.2	457.3	1,858,467
ライト工業	32.4	32.9	65,207
積水ハウス	548.4	501.6	1,755,600
日特建設	16.7	15.8	17,079

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
北陸電気工事	12	11.3	13,311	
ユアテック	38.6	36.4	58,713	
日本リーテック	15.4	12.9	14,577	
四電工	7.3	6.9	24,460	
中電工	27.2	25.7	82,368	
関電工	95.9	103.6	182,336	
きんでん	123.2	115	372,025	
東京エネシス	17.4	15.4	20,682	
トーエネック	5.8	5.5	27,995	
住友電設	16.7	15.7	54,793	
日本電設工業	28.8	31	60,016	
エクシオグループ	80.6	161.6	257,105	
新日本空調	9.7	10.7	47,026	
九電工	42.6	35.7	232,764	
三機工業	38.8	35.7	76,933	
日揮ホールディングス	173.2	163.6	206,381	
中外炉工業	5.7	5.4	16,983	
ヤマト	11.3	4.6	5,106	
太平電業	10.9	10.3	51,448	
高砂熱学工業	42.2	44.3	286,178	
三晃金属工業	1.7	0.7	3,136	
朝日工業社	7.3	15.4	21,128	
明星工業	30.1	32	40,992	
大気社	20.2	19.1	98,747	
ダイダン	11.5	21.7	71,176	
日比谷総合設備	15	12	36,540	
フィル・カンパニー	3.1	2.6	1,591	
テスホールディングス	18.9	35.6	14,240	
インフロンア・ホールディングス	183.5	190.6	258,548	
東洋エンジニアリング	23.2	24.3	23,157	
レイズネクスト	25.3	23.9	42,064	
食料品(3.1%)				
ニッポン	47.4	49.7	111,974	
日清製粉グループ本社	162.5	153.5	266,015	
日東富士製粉	3.1	3	18,660	
昭和産業	15.3	16.1	50,151	
鳥越製粉	10.9	4.9	3,283	
中部飼料	24.3	23	34,408	
フィード・ワン	25.7	24.3	21,748	
東洋精糖	2.5	1	1,666	
日本甜菜製糖	10.2	9.7	18,837	
DM三井製糖ホールディングス	17.4	16.5	51,810	
塩水港精糖	16.4	7.2	1,987	
ウェルネオシュガー	9.1	8.3	19,173	
森永製菓	32.1	70.7	172,790	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
中村屋	4.4	4.1	13,222	
江崎グリコ	50.3	47.5	187,102	
名糖産業	6.9	6.5	11,700	
井村屋グループ	9.6	9.9	25,066	
不二家	12	11.4	28,283	
山崎製パン	117.6	111.1	371,518	
第一屋製パン	2.6	1	583	
モロゾフ	5.7	5.4	22,653	
亀田製菓	11.2	9.5	37,240	
寿スピリッツ	18.7	78.5	133,293	
カルビー	80.5	76	231,040	
森永乳業	31.9	58	181,308	
六甲バター	12.9	12.2	17,116	
ヤクルト本社	125.6	237.3	672,270	
明治ホールディングス	217.9	203.5	701,871	
雪印メグミルク	42.5	40.2	100,379	
プリマハム	23.6	22.3	51,914	
日本ハム	68.7	71.4	341,720	
林兼産業	4.2	1.8	919	
丸大食品	17.7	16.7	27,404	
S F o o d s	19.4	18.3	51,880	
柿安本店	6.9	6.5	16,438	
伊藤ハム米久ホールディングス	134.3	25.4	104,521	
サッポロホールディングス	57.9	54.7	282,908	
アサヒグループホールディングス	406.1	383.6	2,183,834	
キリンホールディングス	793.1	691.6	1,481,753	
宝ホールディングス	120	111.9	117,439	
オエノンホールディングス	52.5	49.6	17,608	
養命酒製造	5.8	5.5	12,331	
コカ・コーラ ボトラーズ				
ジャパンホールディングス	137.7	130.1	231,187	
ライフドリンク カンパニー	—	3.3	17,490	
サントリー食品インターナショナル	123.8	116.9	664,576	
ダイドーグループホールディングス	10	18.8	47,752	
伊藤園	59.6	56.3	204,763	
キーコーヒー	19.7	18.6	37,665	
ユニカフェ	4.5	1.8	1,639	
ジャパンフーズ	2.1	0.9	1,790	
日清オイリオグループ	24.8	23.4	111,969	
不二製油グループ本社	40.9	38.7	93,905	
かどや製油	1.6	0.7	2,537	
J-オイルミルズ	17.9	19	36,157	
キッコーマン	116.5	550.1	981,653	
味の素	424.4	394.5	2,284,155	
ブルドックソース	9.3	8.8	17,001	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
キューピー	94.5	89.2		271,614
ハウス食品グループ本社	53.8	57.2		164,049
カゴメ	81.9	71.4		254,255
焼津水産化学工業	5.4	—		—
アリアケジャパン	15.3	16.6		84,826
ピエトロ	2	0.8		1,428
エバラ食品工業	4.7	4		11,320
やまみ	1.3	0.8		2,404
ニチレイ	80.5	76.1		267,034
東洋水産	88.8	83.9		932,548
イトアンドホールディングス	7.5	7.9		15,958
大冷	1.7	0.8		1,528
ヨシムラ・フード・ホールディングス	11.1	7.6		11,248
日清食品ホールディングス	61.8	175.1		692,520
永谷園ホールディングス	8.6	8.1		17,739
一正蒲鉾	5.9	2.4		1,826
フジッコ	18.1	17.1		31,327
ロック・フィールド	19.7	20.3		29,658
日本たばこ産業	1,157	1,008.9	4,450,257	
ケンコーマヨネーズ	12.1	11.4		20,873
わらべや日洋ホールディングス	12.9	11.1		25,585
なとり	11	10.4		21,860
イフジ産業	2.3	1.1		1,467
ファーマフーズ	25.2	23.7		20,026
ユーグレナ	113.6	103.3		56,298
紀文食品	13.7	14.4		16,718
ピクルスホールディングス	10.3	9.7		11,242
ミヨシ油脂	4.8	2.1		2,793
理研ビタミン	15.2	14.3		36,193
繊維製品(0.4%)				
片倉工業	16.8	15.8		31,236
グンゼ	12.8	12.1		62,678
東洋紡	77.8	73.3		80,043
ユニチカ	56.5	57.2		12,927
富士紡ホールディングス	7.2	7.5		34,237
倉敷紡績	13.6	12.1		54,692
シキボウ	7.7	10.1		10,867
日本毛織	47.7	43.6		56,810
トーア紡コーポレーション	5.4	2.2		952
帝国繊維	20.5	19.2		44,620
帝人	172.2	162.5		246,837
東レ	1,198.7	1,132.2	889,909	
住江織物	3	1.2		3,010
日本フェルト	9	4		1,848
イチカワ	2.2	0.9		1,529

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
日東製網	1.5	0.6		855
アツギ	8.6	4		2,532
ダイニック	3.6	1.8		1,468
セーレン	34.8	32.8		79,113
ソトー	4.6	1.9		1,364
東海染工	1.5	0.6		501
小松マテーレ	26.2	24.6		17,884
ワコールホールディングス	34.5	34.6		129,646
ホギメディカル	24.1	22.3		87,639
T S I ホールディングス	60.5	55		46,915
マツオカコーポレーション	3.9	1.8		2,808
ワールド	23.1	23.9		48,779
三陽商会	5.3	7.2		17,935
ナイガイ	5.3	2.1		543
オンワードホールディングス	116.5	99.7		61,116
ルックホールディングス	4.1	5		13,425
ゴールドウイン	31.7	29.9		238,063
デサント	30.9	29.1		95,593
キング	6.4	2.2		1,467
ヤマトインターナショナル	11.7	4.6		1,554
パルプ・紙(0.1%)				
特種東海製紙	8	9.2		32,660
王子ホールディングス	744.8	703.6	442,142	
日本製紙	93.1	95.3		89,772
三菱製紙	16.7	7.6		5,578
北越コーポレーション	113	83		92,711
中越パルプ工業	5.6	2.3		3,569
巴川コーポレーション	4.4	—		—
大玉製紙	79	74.6		66,259
阿波製紙	3.3	1.5		726
レンゴー	162.8	153.8		165,181
トーモク	10.3	9.8		27,126
ザ・バック	13.3	12.5		47,500
化学(5.6%)				
北の達人コーポレーション	75.3	71.2		11,961
クラレ	284.2	246.1		466,359
旭化成	1,116.6	1,142.6	1,174,592	
共和レザー	8	3.2		2,480
巴川コーポレーション	—	1.6		1,548
レゾナック・ホールディングス	172.8	163.2		565,488
住友化学	1,326.4	1,253.4		398,455
住友精化	7.5	7.9		39,579
日産化学	84.9	78.9		357,732
ラサ工業	6.9	6.5		19,409
クレハ	15.3	36.9		106,567

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
多木化学	6.9	6.6	25,971	
テイカ	12	14.4	22,809	
石原産業	32.3	28	44,940	
片倉コープアグリ	2.8	1.3	1,487	
日本曹達	19.2	19.9	100,495	
東ソー	238.7	225.5	443,220	
トクヤマ	57.7	54.5	165,680	
セントラル硝子	28.7	18	62,460	
東亜合成	89.7	81.2	123,180	
大阪ソーダ	10.7	11.8	101,244	
関東電化工業	34.6	32.7	28,972	
デンカ	65	61.4	134,865	
信越化学工業	1,486.2	1,514.6	8,919,479	
日本カーバイド工業	5.3	8	14,384	
堺化学工業	13.6	12.9	35,900	
第一稀元素化学工業	16.3	18.5	15,577	
エア・ウォーター	168.7	159.4	357,295	
日本酸素ホールディングス	173.5	163.9	737,550	
日本化学工業	6	6.2	14,570	
東邦アセチレン	2.9	5.9	2,124	
日本バーカライジング	88.5	75.3	89,456	
高压ガス工業	26	24.5	21,805	
チタン工業	1.7	0.7	710	
四国化成ホールディングス	21.2	21.5	42,978	
戸田工業	4.1	3.8	6,916	
ステラ ケミファ	10.6	9.2	39,974	
保土谷化学工業	5.1	5.3	26,500	
日本触媒	27.2	98.4	158,079	
大日精化工業	12.4	11.7	35,919	
カネカ	40.9	42.7	175,667	
三菱瓦斯化学	133.5	123.3	363,796	
三井化学	147.4	139.3	648,998	
J S R	166.9	—	—	
東京応化工業	31.3	80.6	338,842	
大阪有機化学工業	13.5	14.1	49,068	
三菱ケミカルグループ	1,206.6	1,234.7	1,005,416	
KHネオケム	29.8	25.8	57,998	
ダイセル	262.9	217.1	338,133	
住友ベークライト	26.5	47.3	197,714	
積水化学工業	365.7	339.4	760,256	
日本ゼオン	107.2	115.8	165,072	
アイカ工業	45.1	42.6	145,095	
UBE	92.2	80.4	232,637	
積水樹脂	26	25.2	59,824	
タキロンシーアイ	39.1	43.1	30,816	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
旭有機材	11.9	11.2	52,304	
ニチバン	11.1	9.2	16,136	
リケンテクノス	38.5	31.7	32,143	
大倉工業	8.3	7.8	22,971	
積水化成成品工業	25.1	23.7	10,546	
群栄化学工業	4.2	4	12,560	
タイガースポリマー	6.3	2.6	2,142	
ミライアル	4.3	1.9	2,922	
ダイキアクシス	5.1	2.3	1,669	
ダイキョーニシカワ	39.5	37.3	25,737	
竹本容器	4.7	2.1	1,776	
森六ホールディングス	9.1	8.8	23,795	
恵和	11.6	12.2	18,043	
日本化薬	136.6	129	160,863	
カーリットホールディングス	16.1	18.2	21,712	
日本精化	10.2	11.2	29,265	
扶桑化学工業	16.6	17.9	70,078	
トリケミカル研究所	23.9	20.5	89,277	
ADEKA	62.3	58.9	188,480	
日油	55.3	152.9	312,068	
新日本理化	19.2	7.7	1,386	
ハリマ化成グループ	9.7	11.8	10,266	
花王	435.4	381.9	2,631,672	
第一工業製薬	6.4	6.7	25,359	
石原ケミカル	8.2	7.6	13,877	
日華化学	5.6	2.2	2,387	
ニイタカ	2.5	1.1	2,060	
三洋化成工業	11	10.4	41,444	
有機合成薬品工業	10.3	4.5	1,381	
大日本塗料	21.8	18.7	22,440	
日本ペイントホールディングス	791.2	896.8	930,878	
関西ペイント	163.8	146	331,712	
神東塗料	11.6	4.7	587	
中国塗料	29.4	34.7	71,169	
日本特殊塗料	8.8	4	5,132	
藤倉化成	24	19.5	10,218	
太陽ホールディングス	27.2	29.4	91,581	
D I C	69.9	66	212,586	
サカタインクス	39.8	37.6	68,319	
artience	35	36.8	123,280	
T&K TOKA	15.9	—	—	
富士フイルムホールディングス	343.5	941.2	3,349,730	
資生堂	373.8	353.1	1,761,615	
ライオン	214.8	215.2	269,645	
高砂香料工業	12.1	12.7	45,783	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
マンダム	38.7	36.5	43,362	
ミルボン	26.5	23	76,475	
ファンケル	78.3	74	143,412	
コーセー	36.4	34.4	334,230	
コタ	16.5	17.1	24,333	
シーボン	1.8	0.8	1,113	
ポーラ・オルビスホールディングス	91.8	86.7	113,663	
ノエビアホールディングス	16	15.1	80,030	
アジュバンホールディングス	3.4	1.4	1,184	
新日本製薬	10.2	9.6	15,840	
I n e	—	4.5	6,579	
アクシージア	9.1	11.1	10,656	
エステー	13.8	13.1	19,938	
アグロ カネショウ	7.2	6.8	7,527	
コニシ	29.9	48.8	59,243	
長谷川香料	34.2	32.3	96,447	
星光PMC	7.1	—	—	
小林製薬	52.1	49.2	265,729	
荒川化学工業	15.2	14.3	15,658	
メック	14.7	13.9	60,117	
日本高純度化学	4.5	3.8	12,445	
タカラバイオ	48.2	45.6	45,736	
J C U	20	18.7	68,068	
新田ゼラチン	8.6	3.8	2,994	
O A Tアグリオ	5.7	6.3	9,387	
デクセリアルズ	51.7	42.2	276,916	
アース製薬	16.2	15.4	71,302	
北興化学工業	18	17	25,721	
大成ラミック	5.6	4.9	13,695	
クミアイ化学工業	71.1	67.2	51,206	
日本農薬	32.8	31	22,382	
アキレス	11.3	10.7	16,980	
有沢製作所	29.1	29.6	44,577	
日東電工	130	108.6	1,316,775	
レック	25.5	21.7	25,714	
三光合成	22.5	21.3	14,398	
きもと	20.5	9.3	1,962	
藤森工業	14.1	13.4	56,682	
前澤化成工業	11.6	10.9	19,707	
未来工業	6.4	6.1	24,217	
ウェーブブロックホールディングス	4.2	2.1	1,325	
J S P	12.6	11.9	25,501	
エフピコ	33.9	32	77,184	
天馬	15.2	12.3	30,085	
信越ポリマー	33.1	36.5	54,458	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
東リ	31.2	12.4	4,873	
ニフコ	64.6	50.6	178,365	
バルカー	15	14.1	51,324	
ユニ・チャーム	373	352.3	1,734,020	
ショーエイコーポレーション	4	1.8	1,054	
医薬品(4.3%)				
協和キリン	216.3	204.3	522,803	
武田薬品工業	1,584.3	1,496.7	6,155,927	
アステラス製薬	1,691.2	1,483.4	2,277,760	
住友ファーマ	132.8	125.4	35,739	
塩野義製薬	225.7	213.2	1,490,268	
わかもと製薬	13	5.9	1,492	
日本新薬	42.2	44.3	123,552	
中外製薬	560.4	529.4	2,479,709	
科研製薬	30.7	29	104,951	
エーザイ	217.8	205.7	1,371,196	
ロート製薬	173.4	163.8	438,410	
小野薬品工業	345.4	345.9	762,363	
久光製薬	39.8	37.6	138,067	
持田製薬	20.6	19.3	56,452	
参天製薬	326.2	298.4	481,766	
扶桑薬品工業	5.7	6	13,452	
日本ケミファ	1.4	0.6	937	
ツムラ	56.4	53.2	200,510	
キッセイ薬品工業	27.7	28	84,980	
生化学工業	34.1	28.7	22,242	
栄研化学	29.1	30.3	62,448	
鳥居薬品	9.6	9.1	33,351	
J C Rファーマ	60.6	57.2	30,659	
東和薬品	27.5	26	74,412	
富士製薬工業	13.2	12.5	18,212	
ゼリア新薬工業	24.8	23.4	45,372	
ネクスセラファーマ	61.5	74	103,082	
第一三共	1,559.6	1,473.3	8,032,431	
杏林製薬	38.8	36.7	62,500	
大幸薬品	32.5	35.1	12,706	
ダイト	12.5	12.9	28,457	
大塚ホールディングス	409.6	351.7	2,146,073	
大正製薬ホールディングス	39.8	—	—	
ペプチドリーム	86.8	82	161,499	
セルソース	—	6.2	8,035	
あすか製薬ホールディングス	18.4	17.3	40,187	
サワイグループホールディングス	40.9	38.7	224,073	
石油・石炭製品(0.5%)				
日本コークス工業	161.5	171.6	22,651	

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
ニチレキ	21.2	22	53,658			
ユシロ化学工業	9.3	8.8	14,625			
ビービー・カストロール	5.4	2.2	2,145			
富士石油	36.5	49.3	24,699			
MORESCO	4.5	2	2,742			
出光興産	198.8	878.1	910,589			
ENEOSホールディングス	3,036.7	2,677.3	2,142,375			
コスモエネルギーホールディングス	70.8	50.1	381,812			
ゴム製品(0.7%)						
横浜ゴム	101.9	85.5	335,331			
TOYO TIRE	102.9	97.2	259,815			
ブリヂストン	571.7	495	3,369,960			
住友ゴム工業	175.6	165.9	286,343			
藤倉コンポジット	9.9	14.6	19,578			
オカモト	9.9	8	37,520			
フコク	9.4	8.9	18,351			
ニッタ	18.2	17.2	69,574			
住友理工	34.7	26.2	32,592			
三ツ星ベルト	26.1	19.6	85,064			
バンドー化学	28.4	25.1	45,029			
ガラス・土石製品(0.7%)						
日東紡績	20.3	21.4	154,722			
AGC	182.2	150.8	818,391			
日本板硝子	91.3	80.7	36,879			
石塚硝子	2.3	1	2,860			
日本山村硝子	5.4	2.2	3,764			
日本電気硝子	73.2	69.1	248,967			
オハラ	8.7	8.1	10,635			
住友大阪セメント	25.3	28.2	108,823			
太平洋セメント	114.1	100	392,700			
日本ヒューム	16	14.9	15,823			
日本コンクリート工業	35.4	33	11,715			
三谷セキサン	7.5	7.1	36,423			
アジアパイルホールディングス	28.3	24.1	23,401			
東海カーボン	150.3	156.1	153,571			
日本カーボン	10.3	9	49,230			
東洋炭素	11.3	11.9	81,872			
ノリタケカンパニーリミテド	9	18.7	73,023			
TOTO	118.2	111.6	429,771			
日本碍子	208.3	196.7	409,824			
日本特殊陶業	136.4	141.6	656,316			
MARUWA	6.6	6.2	223,200			
品川リフラクトリーズ	5.1	20.9	40,566			
黒崎播磨	3.7	13.8	41,303			
ヨータイ	12.1	10.5	18,532			

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
東京窯業	13.4	6.2	2,672			
ニッカトー	6.6	2.7	1,514			
フジインコーポレーテッド	14.3	45.5	136,500			
クニミネ工業	4.3	1.7	1,929			
エーアンドエーマテリアル	2.7	1.2	1,693			
ニチアス	45.3	42.8	199,662			
ニチハ	22.5	21.2	73,988			
鉄鋼(0.9%)						
日本製鉄	824.7	779.2	2,609,540			
神戸製鋼所	370.4	349.9	696,825			
中山製鋼所	38	39.8	37,690			
合同製鐵	9.2	9.7	50,537			
JFEホールディングス	492.2	483.9	1,114,179			
東京製鐵	51.8	48.9	77,115			
共英製鋼	21	19.8	41,778			
大和工業	30.4	32.8	270,403			
東京製鋼	8.8	7.7	38,346			
大阪製鐵	8.5	8	18,680			
淀川製鋼所	20.9	19.8	109,890			
中部鋼板	15.1	11.4	31,042			
丸一鋼管	56.1	53	197,425			
モリ工業	3.3	3.8	19,684			
大同特殊鋼	23.2	109.6	172,291			
日本高周波鋼業	5	2.3	1,014			
日本冶金工業	13.5	12.7	61,277			
山陽特殊製鋼	18.2	17.2	37,186			
愛知製鋼	10.6	10	36,450			
日本金属	3.1	1.5	1,143			
大平洋金属	13.1	14.8	18,840			
新日本電工	117.9	86.6	24,334			
栗本鐵工所	8.8	8.1	38,961			
虹技	1.8	0.8	932			
三菱製鋼	11.6	12.9	19,195			
日亜鋼業	14.7	5.9	1,805			
日本精線	2.5	13.8	17,553			
エンビプロ・ホールディングス	9.9	15	7,485			
シンニッタン	15.6	7.3	1,686			
新家工業	3.1	1.3	6,422			
非鉄金属(0.8%)						
大紀アルミニウム工業所	26.3	22	28,490			
日本軽金属ホールディングス	49.7	50.8	96,012			
三井金属鉱業	53.6	50.6	259,578			
東邦亜鉛	10.9	—	—			
三菱マテリアル	122.9	124.4	382,903			
住友金属鉱山	213.6	201.7	1,042,183			

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
DOWAホールディングス	41.4	43	250,475
古河機械金属	27.1	23	44,160
大阪チタニウムテクノロジーズ	27.1	30.2	83,110
東邦チタニウム	33.4	36	44,172
UACJ	25.8	24.4	107,970
CKサンエツ	4.5	4.2	15,477
古河電気工業	61.4	57.9	247,175
住友電気工業	636	650.8	1,665,397
フジクラ	197.6	205.2	672,645
SWCC	20.6	19.4	92,053
タツタ電線	37.6	31.9	22,808
カナレ電気	2.3	1	1,555
平河ヒューテック	10.7	11.1	14,940
リョービ	19.7	18.5	45,750
アーレスティ	16	6.3	4,328
AREホールディングス	74.5	65.4	132,042
金属製品(0.5%)			
稲葉製作所	9.6	9.7	18,032
宮地エンジニアリンググループ	5.1	8.7	38,584
トーカロ	50.6	50.2	97,588
アルファコ	5.2	2.1	2,851
SUMCO	350.6	309.1	729,476
川田テクノロジーズ	4.3	12.3	33,173
RS Technologies	12.3	11.6	35,728
ジェイテックコーポレーション	1.9	1	1,727
信和	7.9	3.7	2,723
東洋製罐グループホールディングス	121.9	99.8	257,583
ホッカンホールディングス	9.9	8.5	13,846
コロナ	10.3	9.7	8,836
横河ブリッジホールディングス	23.1	27.2	73,440
駒井ハルテック	2.3	1	1,789
高田機工	1.2	0.4	1,428
三和ホールディングス	169.6	174.8	501,763
文化シャッター	53	45.5	79,261
三協立山	21.1	21.9	18,417
アルインコ	14	13.3	14,364
東洋シャッター	3.3	1.3	1,151
LIXIL	268.3	271.7	461,890
日本フィルコン	9.3	3.8	2,059
ノーリツ	27.1	27.6	47,941
長府製作所	18.6	17.3	37,748
リンナイ	100.2	83.2	308,921
ダイニチ工業	7.1	2.9	1,945
日東精工	26.7	25.2	14,641
三洋工業	1.6	0.7	2,138

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
岡部	29.6	31.1	23,915
ジーテクト	20.5	22.2	42,468
東ブレ	32.5	30.7	68,092
高周波熱錬	28.4	25.8	27,864
東京製網	10.9	11.3	14,690
サンコール	12.7	17.1	7,524
モリテック スチール	10.5	5.1	1,183
パイオラックス	25.4	21.6	47,757
エイチワン	19	17.9	15,197
日本発條	162.9	153.9	267,093
中央発條	13.6	12.9	12,912
アドバネクス	1.7	0.7	756
立川ブラインド工業	8.3	7.9	10,625
三益半導体工業	14.2	15.7	58,011
機械(5.6%)			
日本ドライケミカル	3.4	1.4	3,642
日本製鋼所	49.7	46.9	222,446
三浦工業	75.3	71.1	214,295
タクマ	55.5	57.6	95,961
ツガミ	40.2	37.9	54,765
オークマ	18	14.9	100,694
芝浦機械	18	17	57,800
アマダ	287.8	258.1	456,191
アイダエンジニアリング	37.2	39.5	34,997
TAKISAWA	3.8	—	—
FUJI	78.4	80.2	199,938
牧野フライス製作所	20	18.8	123,328
オーエスジー	86.1	75.1	145,956
ダイジェット工業	1.6	0.6	501
旭ダイヤモンド工業	50.5	39.3	34,308
DMG森精機	109.4	105.7	475,544
ソディック	49.8	41.5	29,548
ディスコ	86.8	82	5,143,860
日東工器	8.8	8.3	19,065
日進工具	15.1	15.8	14,994
パンチ工業	12.8	5.6	2,587
富士ダイス	6.7	11.1	8,569
豊和工業	7.8	3.1	2,495
リケンNPR	—	18.5	49,580
東洋機械金属	9.8	4.7	3,384
エンシュウ	3.2	1.4	950
島精機製作所	28.8	27.1	39,972
オプトラン	26.7	28	58,408
NCホールディングス	2.9	1.3	1,922
イワキポンプ	12.1	11.4	27,474

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
フリーュー	19	16.1	16,067	
ヤマシンフィルタ	43.2	40.6	14,331	
日阪製作所	17.6	18.6	18,786	
やまびこ	29.5	27.8	59,797	
野村マイクロ・サイエンス	6.1	23.1	107,530	
平田機工	8.6	8.1	55,728	
PEGASUS	20	18.9	9,544	
マルマエ	7.9	7.4	15,503	
タツモ	9.9	10.3	35,792	
ナブテスコ	113.2	106.9	274,198	
三井海洋開発	22.6	21.6	58,212	
レオン自動車	19	19.7	30,672	
SMC	58.5	51	4,027,470	
ホソカワミクロン	12.7	11.9	50,991	
ユニオンツール	7.9	7.5	41,175	
瑞光	—	12.3	12,890	
オイレス工業	25.2	23.1	49,988	
日精エー・エス・ピー機械	7.2	6.8	34,476	
サトーホールディングス	25.7	24.2	50,892	
技研製作所	17	16	29,408	
日本エアータック	9.2	8	9,256	
カワタ	4.1	1.8	1,578	
日精樹脂工業	13.5	12.7	12,788	
オカダアイオン	4.3	1.9	4,731	
ワイエイシイホールディングス	6	7.2	16,358	
小松製作所	844.8	798.3	3,620,290	
住友重機械工業	106.7	100.8	420,840	
日立建機	71.8	67.8	286,522	
日工	26.9	25.3	17,963	
巴工業	7.8	6.7	27,537	
井関農機	17	16	16,048	
TOWA	18.4	19	238,640	
丸山製作所	2.4	1	2,310	
北川鉄工所	7.2	6.7	9,125	
ローツェ	9.4	8.9	267,445	
タカキタ	4.1	1.9	864	
クボタ	954.1	890.4	1,967,338	
荏原実業	8.7	9	30,555	
三菱化工機	5.9	6	24,390	
月島ホールディングス	24.5	23.1	31,739	
帝国電機製作所	12.7	11.7	26,722	
新東工業	36.6	34.5	36,880	
澁谷工業	17	16	60,400	
アイチ コーポレーション	25.3	23.7	26,378	
小森コーポレーション	41.9	42	52,374	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
鶴見製作所	13.8	13	52,455	
日本ギア工業	4.9	2.2	1,185	
酒井重工業	2.3	3	16,980	
荏原製作所	73.8	69.9	822,373	
石井鐵工所	1.6	0.7	1,933	
西島製作所	15.6	14.7	47,554	
北越工業	18.2	17.1	36,594	
ダイキン工業	215.2	203.3	4,664,718	
オルガノ	24.8	20.5	173,430	
トーヨーカネツ	6.9	5.8	22,127	
栗田工業	100.9	95.3	626,788	
椿本チエイン	25.6	24	140,160	
大同工業	5.8	2.5	2,027	
木村化工機	14	13.1	8,999	
アネスト岩田	30.7	26.3	34,952	
ダイフク	278.9	287.4	799,977	
サムコ	4.8	4.6	20,516	
加藤製作所	6.7	2.9	3,784	
油研工業	2.2	1	2,340	
タダノ	95.2	98	105,448	
フジテック	63.2	39.8	165,767	
CKD	49.9	47.1	142,006	
平和	60	50.4	100,598	
理想科学工業	16.1	13.6	41,820	
SANKYO	35.4	164	244,770	
日本金銭機械	19.9	20.6	24,781	
マースグループホールディングス	10.6	8.6	28,595	
フクシマガリレイ	13.3	11.1	65,934	
オーイズミ	5.4	2.2	765	
ダイコク電機	9.9	8.4	29,820	
竹内製作所	32.7	30.9	186,636	
アマノ	51.2	48.3	179,434	
JUKI	28.1	26.4	13,041	
ジャノメ	18.4	17.3	11,625	
マックス	22.2	24	86,160	
グローリー	43.3	40.9	107,996	
新晃工業	18.2	17.2	68,800	
大和冷機工業	27.7	26.1	37,218	
セガサミーホールディングス	144.9	152.1	321,539	
日本ビストンリング	4.8	—	—	
リケン	7.1	—	—	
T P R	20.7	21.6	49,053	
ツバキ・ナカシマ	44.5	34.1	26,359	
ホシザキ	116.1	100.5	553,554	
大豊工業	15.7	14.8	11,840	

銘柄	当 期 首 (前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
日本精工	331.3	315.3	239,123	
NTN	355.4	369.4	111,484	
ジェイテクト	160.5	151.6	174,870	
不二越	13.3	12.6	42,966	
日本トムソン	44.3	46.4	27,608	
THK	104	98.3	295,686	
ユーション精機	14.4	13.5	9,504	
前澤給装工業	12.7	12.2	16,287	
イーグル工業	20	18.8	33,952	
前澤工業	8.1	3.6	4,906	
日本ビラー工業	16.7	15.8	80,264	
キッツ	66.5	57	62,016	
マキタ	224.3	194.2	901,670	
三井E&S	83.9	84.5	117,032	
日立造船	147.9	150.3	164,728	
三菱重工業	315.3	2,978.2	3,895,485	
I H I	113.6	126.8	485,770	
スター精密	34.1	31.3	64,665	
電気機器 (17.5%)				
日清紡ホールディングス	146.8	128	137,024	
イビデン	103.5	88.9	558,558	
コニカミノルタ	403.5	380.7	173,104	
ブラザー工業	241.1	227.6	661,974	
ミネベアミツミ	313.7	296.3	956,752	
日立製作所	876.7	818.5	12,977,317	
東芝	346.9	—	—	
三菱電機	1,863.3	1,895.5	5,115,006	
富士電機	109.6	103.6	980,159	
東洋電機製造	4.5	2	2,164	
安川電機	213.6	185	1,106,670	
シンフォニアテクノロジー	19.9	18.8	67,868	
明電舎	27.4	31.6	130,666	
オリジン	3.1	1.3	1,690	
山洋電気	7.8	7.4	52,614	
デンヨー	13.7	13	33,488	
PHCホールディングス	25.4	32	35,136	
KOKUSAI ELECTRIC	—	88.1	366,936	
ソシオネクスト	24.7	124	554,652	
東芝テック	26.9	21.8	68,125	
芝浦メカトロニクス	3.5	9.7	67,512	
マブチモーター	44.9	83.8	200,784	
ニデック	438.7	376	2,947,840	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	14	11.3	4,327	
トレックス・セミコンダクター	8.7	8.9	15,601	
東光高岳	11.1	10.4	21,777	

銘柄	当 期 首 (前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
ダブル・スコープ	58.9	48.8	21,862	
ダイヘン	16.3	16.1	137,977	
ヤーマン	31.5	33.3	30,769	
JVCケンウッド	165	134.7	113,282	
ミマキエンジニアリング	17.6	16.3	27,742	
I-PEX	10.3	11.9	23,466	
大崎電気工業	42.8	37.3	24,729	
オムロン	165.2	130	682,500	
日東工業	24.3	23	82,340	
I D E C	26.6	25.1	66,991	
正興電機製作所	5.7	2.1	3,183	
不二電機工業	3.2	1.3	1,452	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	59.3	66.5	205,485	
サクサホールディングス	2.9	1.3	3,519	
メルコホールディングス	4.6	5.4	18,495	
テクノメディカ	4.6	4.3	7,559	
日本電気	255	223.7	2,592,683	
富士通	179.6	1,567.1	3,526,758	
沖電気工業	81.5	77	79,618	
岩崎通信機	6.1	2.7	1,803	
電気興業	7.3	6.9	14,317	
サンケン電気	16.8	15.8	83,187	
ナカヨ	2.2	0.9	1,033	
アイホン	10.9	9.2	26,716	
ルネサスエレクトロニクス	1,176.5	1,061.7	3,112,904	
セイコーエプソン	231.3	218.5	541,115	
ワコム	137.6	124.4	86,706	
アルバック	42.8	37.3	414,962	
アクセル	5.5	7.8	9,820	
E I Z O	13.2	12.5	60,625	
日本信号	41.1	38.8	38,062	
京三製作所	37.8	35.7	20,777	
能美防災	24.6	23.1	51,489	
ホーチキ	13.7	12.8	27,520	
星和電機	6.4	2.9	1,624	
エレコム	43.4	40.8	62,628	
パナソニック ホールディングス	2,129.5	2,011.8	2,698,829	
シャープ	217.1	287.1	268,610	
アンリツ	127	119.9	140,223	
富士通ゼネラル	51.1	48.3	104,376	
ソニーグループ	1,262.7	1,192.8	14,904,036	
T D K	285.5	269.7	2,076,959	
帝国通信工業	8.4	7.6	14,789	
タムラ製作所	77.4	67.8	46,239	
アルプスアルパイン	161.3	152.2	222,440	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
池上通信機	4.4	1.8		1,351
日本電波工業	21.9	20.6		22,248
鈴木	10.1	9.2		13,027
メイコー	19.8	16.9		119,821
日本トリム	4.2	3.9		12,499
ローランド ディー. ジー.	10	9.5		50,730
フォスター電機	16.7	12.6		20,172
SMK	4.3	4.5		10,764
ヨコオ	14.6	15.2		30,476
ホシデン	42.3	38.8		75,660
ヒロセ電機	29.8	25.1		435,234
日本航空電子工業	37	40.7		98,046
TOA	20.5	19.4		20,467
マクセル	36.8	37.7		61,375
古野電気	23.8	22.2		44,955
スミダコーポレーション	16.8	23		26,243
アイコム	6.9	6.6		19,747
リオン	7.6	7.1		20,959
横河電機	197.2	186.3		754,142
新電元工業	6.9	6.5		19,149
アズビル	124.7	116		506,920
東亜ディーケーケー	7	2.9		2,447
日本光電工業	82.6	72.4		329,130
チノー	7.4	7		18,165
共和電業	13	5.2		2,303
日本電子材料	11.8	10.4		38,376
堀場製作所	39.7	32.2		400,890
アドバンテスト	140.6	483.1		2,736,761
小野測器	6	2.6		1,739
エスベック	14.5	13.6		43,248
キーエンス	178.6	168.7		11,810,687
日置電機	9.4	8		56,080
シスメックス	154	436.6		1,135,814
日本マイクロニクス	29.6	30.3		185,133
メガチップス	14.8	13.4		54,873
OBARA GROUP	9.8	10.6		44,202
澤藤電機	2	0.8		975
原田工業	6.6	2.8		1,618
コーセル	21.8	18.2		25,006
イリゾ電子工業	16.5	15.6		47,112
オブテックスグループ	32.9	31		52,111
千代田インテグレ	6.4	6.7		18,632
レーザーテック	81.8	77.3		3,223,410
スタンレー電気	127.2	108		304,236
ウシオ電機	90.9	74.7		153,695

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
岡谷電機産業	12.1	5.1		1,224
ヘリオス テクノ ホールディング	13.3	6		2,910
エノモト	3.8	1.7		2,499
日本セラミック	18.3	13.8		34,651
遠藤照明	6.5	2.7		4,268
古河電池	13.5	12.6		14,830
双信電機	6.6	3.5		1,676
山一電機	15.8	15.2		53,808
図研	15.6	14.7		55,566
日本電子	44.8	42.3		276,642
カシオ計算機	133	121.8		141,897
ファナック	876	822.2		3,713,055
日本シイエムケイ	38.7	39.9		22,423
エンプラス	5.3	4.9		34,398
大真空	22.3	25.4		17,475
ローム	82.5	311.9		630,038
浜松ホトニクス	143.3	135.4		629,339
三井ハイテック	18.5	15		105,390
新光電気工業	63.2	59.7		333,902
京セラ	277.3	1,047.8		1,876,085
太陽誘電	87	82.2		266,081
村田製作所	541.4	1,534.2		4,518,219
双葉電子工業	34.8	32.6		16,626
北陸電気工業	5.5	2.2		3,020
ニチコン	36.7	44.4		50,660
日本ケミコン	17.9	18.1		28,073
KOA	27.2	25.7		37,599
市光工業	26.5	30.8		16,693
小糸製作所	214.8	174.8		375,732
ミツバ	33.5	31.6		32,958
SCREENホールディングス	30.5	57.7		873,578
キャノン電子	19.9	18.7		41,831
キャノン	979.3	841		3,780,295
リコー	447.5	422.8		582,618
象印マホービン	53.5	45.9		67,197
MUTOHホールディングス	2.1	0.9		2,208
東京エレクトロン	377.8	356.9		12,627,122
イノテック	12.1	11.3		19,074
輸送用機器(8.9%)				
トヨタ紡織	75.2	71		160,815
芦森工業	2.6	1.2		2,904
ユニプレス	32.1	30.3		44,450
豊田自動織機	130.5	143.8		2,129,678
モリタホールディングス	31.4	29.6		51,800
三櫻工業	27.4	25.8		25,774

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
デンソー	368.2	1,391.2	3,542,690
東海理化電機製作所	50.4	47.6	104,244
川崎重工業	134.5	137.6	824,636
名村造船所	35.6	47.2	91,709
日本車輛製造	6.9	5.6	12,493
三菱ロジスネクスト	28.5	26.9	43,120
近畿車輛	1.9	0.8	1,527
日産自動車	2,535.6	2,275.5	1,261,309
いすゞ自動車	518.9	490.2	1,013,733
トヨタ自動車	9,801.4	9,258.7	31,386,993
日野自動車	230.1	253.6	112,091
三菱自動車工業	696.3	657.8	282,327
エフテック	9.7	4	2,564
レシップホールディングス	5.5	2.4	1,344
GMB	2.8	1.1	1,513
ファルテック	2.3	1.2	663
武蔵精密工業	43.7	41.3	69,962
日産車体	31.5	17.1	15,629
新明和工業	56.1	48.6	67,262
極東開発工業	29.5	27.8	67,998
トビー工業	14.5	13.7	33,181
ティラド	4.5	3.8	13,490
曙ブレーキ工業	108.9	102.9	14,097
タチエス	28.3	31.1	59,867
NOK	69.4	65.5	138,106
フタバ産業	48	45.3	40,905
カヤバ	17.2	15.9	83,952
大同メタル工業	35.1	33.1	19,429
プレス工業	79.9	67.4	45,023
ミクニ	16.1	7.2	2,880
太平洋工業	41	38.7	59,636
アイシン	137.7	130.1	747,554
マツダ	590.4	557.7	893,993
今仙電機製作所	8.9	3.6	2,221
本田技研工業	1,451	3,995.2	6,951,648
スズキ	327.8	1,238.8	2,302,929
SUBARU	564.8	522.9	1,785,703
安永	6.1	2.5	1,522
ヤマハ発動機	280.5	728.7	1,093,778
TBK	14	6.2	1,860
エクセディ	29.2	27.6	70,600
豊田合成	52.1	48.3	144,513
愛三工業	29.6	28	38,976
盟和産業	2.1	0.8	803
日本プラスト	11.1	4.9	2,151

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
ヨロズ	16.8	15.9	16,822
エフ・シー・シー	31.7	29.9	64,763
シマノ	73	68	1,729,920
テイ・エス テック	81.7	60.1	112,507
ジャムコ	7.6	9.2	12,852
精密機器(2.2%)			
テルモ	549	940	2,532,360
クリエートメディック	4.5	1.8	1,758
日機装	41.6	39.3	47,985
日本エム・ディ・エム	10.6	13.4	8,187
島津製作所	217.4	224	923,776
JMS	16.5	15.6	8,127
長野計器	13	12.3	38,068
ブイ・テクノロジー	8.7	8.9	26,878
東京計器	13.7	12.9	40,957
愛知時計電機	7	7.3	15,410
インターアクション	8.5	10.2	15,106
オーバル	12.3	4.9	2,209
東京精密	39.2	34.5	387,090
マニー	71.4	67.5	124,706
ニコン	258.1	243.8	396,540
トプコン	94	82	139,195
オリンパス	1,098.8	996.1	2,451,900
理研計器	11.1	23.9	93,329
タムロン	13.4	10.3	87,550
HOYA	381.2	331.9	6,184,956
シード	7.1	3.4	1,887
ノーリツ鋼機	16.9	16	64,400
A&Dホロンホールディングス	26	24.6	72,594
朝日インテック	199.5	205.5	439,359
シチズン時計	196.3	155.1	156,030
リズム	4.3	1.3	4,862
大研医器	10.5	4.8	2,592
メニコン	61.3	58	75,168
シンシア	1.3	0.7	320
松風	8.1	7.6	27,474
セイコーグループ	27.6	23.5	104,457
ニプロ	148.8	140.6	167,384
その他製品(2.4%)			
KYORITSU	20.6	8.3	1,369
中本ボックス	4.2	1.8	2,952
スノーピーク	30.6	—	—
バラムウントベッドホールディングス	41.2	35	91,245
トランザクション	11.8	11.1	20,246
粧美堂	3.8	1.5	798

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
ニホンフラッシュ	16.7	15.8	14,220	
前田工織	15.1	14.6	45,552	
永大産業	14.8	6.6	1,584	
アートネイチャー	18.4	15.2	12,160	
フルヤ金属	—	5.3	68,423	
バンダイナムコホールディングス	489	461.9	1,335,583	
アイフィスジャパン	3.8	1.5	862	
SHOEI	40.3	47.4	95,084	
フランスベッドホールディングス	22.1	21.8	25,026	
パイロットコーポレーション	27.9	23.7	101,554	
萩原工業	11.9	11.3	16,916	
フジシールインターナショナル	36.1	34.1	79,316	
タカラトミー	82.4	76.7	213,149	
広済堂ホールディングス	9.3	49	28,469	
エステールホールディングス	3.2	1.3	833	
タカノ	5.1	2.1	1,944	
プロネクサス	14.8	17.5	21,192	
ホクシン	10.6	4.3	498	
ウッドワン	4.6	2	1,852	
大建工業	10.8	—	—	
TOPPANホールディングス	233.4	207.3	819,871	
大日本印刷	195.1	174.8	833,271	
共同印刷	5	4.7	16,450	
NISSHA	33.9	28.9	54,592	
光村印刷	1.2	0.5	779	
TAKARA & COMPANY	11.4	10	26,140	
アシックス	164.8	143.7	1,243,723	
ツツミ	3.1	3.9	8,595	
ローランド	13.1	12.4	49,600	
小松ウオール工業	6.6	6.9	22,080	
ヤマハ	112.5	106.3	366,735	
河合楽器製作所	4.8	5.1	15,784	
クリナップ	20	16.5	11,484	
ビジョン	113.7	107.4	160,777	
キングジム	15.7	14.9	13,261	
リンテック	35.8	33.8	110,019	
イトーキ	36.6	34.4	52,494	
任天堂	1,127	1,064.6	8,803,177	
三菱鉛筆	25.3	23.9	54,037	
タカラスタンダード	32.9	35.3	58,951	
コクヨ	85.9	69	179,986	
ナカバヤシ	19.2	18.2	9,518	
グローブライド	14.4	15.1	30,366	
オカムラ	53.7	50.8	112,166	
美津濃	17.7	16.8	131,880	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
電気・ガス業(1.6%)				
東京電力ホールディングス	1,609	1,520	1,407,976	
中部電力	657.8	621.3	1,311,253	
関西電力	689.3	651.1	1,833,172	
中国電力	284.3	292.9	329,805	
北陸電力	168.5	172.4	200,070	
東北電力	436.4	443.9	686,935	
四国電力	152.4	157	233,616	
九州電力	411.5	388.7	730,950	
北海道電力	172.5	162.9	272,857	
沖縄電力	41.8	43.1	48,315	
電源開発	134.4	138.5	360,792	
エフオン	11.6	12.3	4,846	
イーレックス	31.7	30	20,220	
レノバ	47.5	45	45,720	
東京瓦斯	377.4	328.3	1,119,831	
大阪瓦斯	361.6	336	1,135,680	
東邦瓦斯	70.3	73	281,415	
北海道瓦斯	10.7	10.1	35,097	
広島ガス	37.7	35.6	13,314	
西部ガスホールディングス	16.8	17.6	33,387	
静岡ガス	40.7	33.6	31,718	
メタウォーター	22.3	20.2	39,349	
陸運業(2.3%)				
SBSホールディングス	15.9	15	37,620	
東武鉄道	196.1	185.2	502,632	
相鉄ホールディングス	59	60.3	147,282	
東急	500.5	472.8	862,150	
京浜急行電鉄	202.5	208.7	240,005	
小田急電鉄	270.6	278.8	451,795	
京王電鉄	94.4	81.1	303,395	
京成電鉄	115.1	108.7	591,762	
富士急行	22	20.8	62,608	
東日本旅客鉄道	302.7	929.3	2,598,787	
西日本旅客鉄道	228	400	1,241,600	
東海旅客鉄道	137.5	649.5	2,237,527	
西武ホールディングス	215.9	204	479,910	
鴻池運輸	30.4	28.7	62,996	
西日本鉄道	47.7	45	109,530	
ハマキョウレックス	14	14.4	56,664	
サカイ引越センター	8.5	18.7	42,748	
近鉄グループホールディングス	178.2	168.3	552,865	
阪急阪神ホールディングス	237.6	224.5	909,225	
南海電気鉄道	85.2	75.1	195,973	
京阪ホールディングス	98.2	92.8	269,398	

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
神戸電鉄	4.8	4.6	12,847
名古屋鉄道	196.9	173.6	347,373
山陽電気鉄道	13.4	12.7	26,250
アルプス物流	14.2	13.4	75,710
ヤマトホールディングス	228.2	204.6	355,492
山九	45.3	42.8	235,057
丸運	6.8	3.3	1,155
丸全昭和運輸	11	10.4	50,856
センコーグループホールディングス	94.4	89.1	100,861
トナミホールディングス	3.9	3.7	17,815
ニッコンホールディングス	57	53.6	155,306
日本石油輸送	1.4	0.6	1,720
福山通運	13.6	19.2	71,232
セイノーホールディングス	110.9	94.7	190,820
エスライングループ本社	3.9	1.6	2,384
神奈川中央交通	5	4.8	14,424
AZ-COM丸和ホールディングス	43	43	49,966
C&Fロジホールディングス	17.1	16.2	80,919
九州旅客鉄道	126	119	400,435
S Gホールディングス	342	282.7	440,729
NIPPON EXPRESSホールディングス	66.5	57.1	434,531
海運業(0.8%)			
日本郵船	477.1	482.7	2,454,046
商船三井	314.5	365.7	1,885,549
川崎汽船	134.2	405.9	970,912
NSユナイテッド海運	9.9	9.2	46,092
飯野海運	66.7	62.3	85,039
共栄タンカー	3.7	1.7	2,011
乾汽船	23.4	20.4	22,032
空運業(0.4%)			
日本航空	437.7	413.5	1,085,024
ANAホールディングス	484.9	458.1	1,365,138
パスコ	2.7	1.1	2,002
倉庫・運輸関連業(0.1%)			
トランコム	5.2	4.9	29,400
日新	13.5	12.8	56,128
三菱倉庫	38.3	41.3	213,025
三井倉庫ホールディングス	16.6	15.7	65,704
住友倉庫	48.1	45.2	113,135
澁澤倉庫	7.1	7.7	23,100
東陽倉庫	18.4	1.5	2,227
日本トランスシティ	35.9	33.9	28,916
ケイヒン	2.4	1	2,015
中央倉庫	8.6	9	10,359
川西倉庫	2.3	1	1,141

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
安田倉庫	12.2	11.5	16,399
ファイブホールディングス	2.5	0.8	793
東洋埠頭	4	1.6	2,150
上組	85.5	77.7	240,714
サンリツ	3.1	1.4	1,201
キムラユニティー	6.6	2.7	4,579
キューソー流通システム	8.3	8.6	10,001
東海運	8.1	3.3	957
エーアイティー	11.2	10.6	18,836
内外トランスライン	6.4	6.7	16,850
日本コンCEPT	5.6	6.1	11,193
情報・通信業(6.8%)			
NECネットエスアイ	59.9	65.9	143,991
クロスキャット	10.4	10.7	13,428
システナ	301.8	255.9	69,348
デジタルアーツ	11.4	10.7	38,092
日鉄ソリューションズ	30.6	28.9	142,188
キューブシステム	10.9	9	9,720
コア	8.1	7.5	13,792
手間いらす	3.1	2.9	8,244
ラークンホールディングス	15.2	12.6	8,215
ソリトンシステムズ	9.4	8.7	9,909
ソフトクリエイトホールディングス	14.9	13.9	26,952
T I S	195.9	178.8	503,143
テクミラホールディングス	7	2.6	1,011
グリー	48.4	56.7	28,520
GMOペパボ	2.7	2.1	2,906
コーエーテクモホールディングス	112.3	106	131,175
三菱総合研究所	8.8	8.3	37,972
電算	1.8	0.7	1,036
AGS	6.2	2.3	2,162
ファインデックス	14.6	13.4	12,287
ブレインパッド	13.7	14.1	15,115
KL a b	35.7	31.1	6,748
ポルトゥウィンホールディングス	30.8	28.9	13,062
ネクソン	463.7	371	972,205
アイスタイル	52.5	56.5	24,916
エムアップホールディングス	22.1	20.7	24,260
エイチーム	10.9	11.3	7,322
エニグモ	23.4	21.6	6,955
テクノスジャパン	11.9	5	3,045
コロブラ	69.8	65.3	36,698
ブロードリーフ	105.1	80.3	38,704
クロス・マーケティンググループ	8.8	2.7	1,544
デジタルハーツホールディングス	11.4	10.6	9,720

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
システム情報	14.6	—	—
メディアドウ	7.4	7.6	10,465
じげん	52.6	49.3	29,629
ブイキューブ	22	20.3	4,790
エンカレッジ・テクノロジー	3.7	1.3	802
サイバーリンクス	4.8	2.2	1,568
フィックスターズ	20.4	19	33,345
CARTA HOLDINGS	8.6	8	12,672
オブティム	15	17.4	11,988
セレス	7.4	6.8	13,375
SHIFT	11.9	11.2	179,816
ティーガイア	18.9	17.7	33,559
セック	2	2.3	9,671
テクマトリックス	32.8	30.9	55,372
プロシップ	8	8.1	11,267
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	52.5	44	113,146
GMOペイメントゲートウェイ	35.8	38.6	275,333
ザッパラス	4.5	1.3	540
システムリサーチ	5.7	11.6	17,632
インターネットイニシアティブ	100	80.8	176,628
さくらインターネット	20.5	19	97,470
ヴィンクス	4.3	—	—
GMOグローバルサイン・ホールディングス	5.5	5.2	14,409
SRAホールディングス	9.2	8.7	34,278
システムインテグレータ	4.7	1.7	610
朝日ネット	19.6	18.2	11,684
eBASE	25.5	23.8	15,779
アバントグループ	22.8	21.4	27,413
アドソル日進	7.7	7.1	11,289
ODKソリューションズ	3.5	1.1	647
フリービット	9.5	7.4	10,219
コムチュア	23.8	24.4	43,773
サイバーコム	2.4	—	—
アステリア	14.4	13.3	7,115
アイル	8.4	9.5	24,519
マークライنز	9.8	9.2	27,554
メディカル・データ・ビジョン	27.1	20.2	9,837
gumi	26.6	27.5	9,845
ショーケース	4	1.3	370
モバイルファクトリー	3.2	1.2	788
テラスカイ	7.8	7.3	13,417
デジタル・インフォメーションテクノロジー	10.5	8.8	14,476
PCIホールディングス	5.6	2.3	2,141
アイピーシー	2.5	0.9	405
ネオジャパン	6.2	5.7	7,632

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
PR TIMES	4.7	3.4	5,695
ラクス	84.8	80	135,440
ランドコンピュータ	3.6	2.7	2,230
ダブルスタンダード	7.4	5.1	8,389
オーブンドア	12.7	9.9	5,722
アカツキ	8.6	8.2	16,539
ベネフィットジャパン	1	0.4	461
Ubicomホールディングス	5.7	5.3	5,861
カナミックネットワーク	19.8	21.3	10,543
ノムラシステムコーポレーション	15.1	6.2	806
チェンジホールディングス	44	36.8	42,062
シンクロ・フード	9.2	3.6	2,026
オークネット	9	6.3	14,275
キャピタル・アセット・プランニング	3	1.1	856
セグエグループ	4.1	5.2	2,953
エイトレッド	2.3	0.9	1,369
マクロミル	35.4	33.2	28,684
ビーグリー	2.5	1.2	1,304
オロ	5.5	6.1	16,372
ユーザーローカル	6.6	7.1	14,320
テモナ	4.1	1.4	301
ニーズウェル	4	3.1	2,368
マネーフォワード	43.2	37.8	199,508
サインポスト	5.4	2.2	1,410
Sun Asterisk	12.9	12	9,912
プラスアルファ・コンサルティング	—	21.3	38,787
電算システムホールディングス	8.7	7.5	18,712
Appier Group	68	57.9	71,506
ビジョナル	—	19.8	145,926
ソルクシーズ	11.9	4.6	1,430
フェイス	4.4	1.6	672
プロトコーポレーション	22.6	18.5	24,383
ハイマックス	5.8	5.3	7,054
野村総合研究所	356.7	366.2	1,495,927
サイバネットシステム	15.3	—	—
CEホールディングス	7.6	2.7	1,463
日本システム技術	5.9	14.1	21,897
インテージホールディングス	20.4	19.1	26,205
東邦システムサイエンス	4.1	6.9	9,252
ソースネクスト	92.3	77.5	14,725
インフォコム	23.2	21.7	98,735
シンプレクス・ホールディングス	30.7	25.7	67,848
HEROZ	6.2	6.7	8,442
ラクスル	43.1	40.8	34,190
メルカリ	107.9	82.5	146,767

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
I P S	5.9	4.9	10,255	
F I G	17	6.5	2,119	
システムサポート	7.1	6.6	12,309	
イーソル	11.7	12.2	11,016	
アルテリア・ネットワークス	16.8	—	—	
東海ソフト	2.3	0.9	1,215	
ウイングアーク1st	18.6	17.6	48,998	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	4.9	5.7	5,187	
サーバーワークス	3.7	3.5	10,262	
東名	1.2	0.6	1,401	
ヴィッツ	1.6	0.6	468	
トピラスシステムズ	3.7	1.6	1,236	
S a n s a n	58.7	55.5	88,966	
L i n k-Uグループ	3.5	1.1	694	
ギフティ	19.6	14.8	15,554	
メドレー	24.1	22.7	69,916	
ベース	6.1	5.9	16,974	
JMDC	29.4	28.8	74,217	
フォーカスシステムズ	13.3	11.3	12,113	
クレスコ	13.9	13.9	31,997	
フジ・メディア・ホールディングス	172.1	162.4	269,665	
オービック	59.8	56.5	1,144,972	
ジャストシステム	25.8	24.3	61,649	
TDCソフト	15.3	31.7	32,777	
L I N Eヤフー	2,548.4	2,407.8	863,918	
トレンドマイクロ	103.4	80	570,640	
IDホールディングス	12.3	11.4	15,732	
日本オラクル	34.3	32.4	387,018	
アルファシステムズ	5.7	4.4	11,932	
フューチャー	44.7	36.1	53,644	
CAC Holdings	11.1	9.1	17,089	
SBテクノロジー	7.7	7.1	20,909	
トーセ	4.3	1.6	1,099	
オービックビジネスコンサルティング	35.3	23.8	151,320	
伊藤忠テクノソリューションズ	96.2	—	—	
アイティフォー	23.8	21.7	28,253	
東計電算	2.5	4.7	16,873	
エックスネット	2.2	0.8	1,182	
大塚商会	101.5	167.7	486,497	
サイボウズ	24.8	23.3	35,579	
電通総研	21.8	20.6	104,854	
A C C E S S	21.5	17.6	24,816	
デジタルガレージ	31.8	27	63,045	
EMシステムズ	30.2	28.2	17,653	
ウェザーニューズ	5.6	5.2	23,478	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
C I J		30.2	42.2	18,399
ビジネスエンジニアリング		3	3.5	11,532
日本エンタープライズ		16.2	5.9	772
WOWOW		13.7	12.7	13,106
スカラ		16.9	15.7	11,068
インテリジェント ウェイブ		7.7	3	3,129
ANYCOLOR		—	23.9	50,859
IMAGICA GROUP		15.4	17	8,789
ネットワンシステムズ		66.8	67.9	196,910
システムソフト		65.7	59.1	3,605
アルゴグラフィックス		16.5	15.5	60,527
マーベラス		29.4	27.5	16,225
エイベックス		30.6	28.8	34,070
B I P R O G Y		66	55.3	225,347
都築電気		9.6	8.9	19,580
TBSホールディングス		91.7	85	287,895
日本テレビホールディングス		158.7	149.7	308,831
朝日放送グループホールディングス		17.1	15.9	10,287
テレビ朝日ホールディングス		43.6	41.1	78,007
スカパーJ SATホールディングス		159.3	131.4	114,975
テレビ東京ホールディングス		13	12.2	36,356
日本BS放送		5.3	2	1,770
ビジョン		23.7	25.5	29,503
スマートバリュー		4	1.6	640
U-NEXT HOLDINGS		20.1	19	82,555
ワイヤレスゲート		7.2	2.5	562
日本通信		—	166.6	29,821
クロップス		2.5	0.7	747
日本電信電話		2,294	50,303.7	7,646,162
KDDI		1,383.4	1,306.8	5,587,876
ソフトバンク		2,876.1	2,699.1	5,059,462
光通信		21.1	17	420,580
エムティーアイ		12.7	11.6	9,883
GMOインターネットグループ		66.2	62.2	152,980
ファイバーゲート		9.8	9.1	11,274
アイドマークetingコミュニケーション		4	1.6	368
KADOKAWA		94.7	89.4	284,023
学研ホールディングス		30.1	30.4	29,305
ゼンリン		30.9	28.9	24,189
昭文社ホールディングス		6.8	2.4	849
インプレスホールディングス		13.4	5.7	900
アイネット		11	10.2	22,868
松竹		10.3	8.8	80,792
東宝		112.1	94.1	455,444
東映		4.9	27.9	94,860

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評 価 額 (千円)
NTTデータグループ	561.8	442.2	1,041,823
ピー・シー・エー	10.5	9.7	18,721
ビジネスブレイン太田昭和	7.8	6.6	13,767
DTS	38.2	35.5	144,485
スタウェア・エニックス・ホールディングス	90	77.3	348,545
シーイーシー	25.3	21.3	35,784
カブコン	177.9	302.5	825,825
アイ・エス・ピー	9.3	8.7	11,953
ジャステック	11.2	—	—
SCSK	146.2	118.3	348,156
NSW	7.1	7.5	22,207
アイネス	12.7	13.2	21,700
TKC	28.6	29.4	95,991
富士ソフト	20.3	34	213,180
NSD	64	60	165,660
コナミグループ	76.7	63.3	690,286
福井コンピュータホールディングス	12.5	10.4	22,630
JBCCHホールディングス	13.2	11.2	33,600
ミロク情報サービス	16.4	15.4	28,105
ソフトバンクグループ	883.2	834.2	7,477,768
卸売業(7.9%)			
リョーサン菱洋ホールディングス	—	33.6	107,688
高千穂交易	5.2	6.3	22,522
オルパヘルスケアホールディングス	2.2	1	2,138
伊藤忠食品	4.3	4	27,680
エレマテック	17	16	31,808
あらた	14.4	27.3	85,585
トーメンデバイス	2.7	2.6	18,616
東京エレクトロン デバイス	7	17.8	80,011
円谷フィिल्ズホールディングス	32.4	30.6	44,982
双日	200.5	198.6	808,302
アルフレッサ ホールディングス	189.6	179.1	380,050
横浜冷凍	51.5	48.4	47,528
ラサ商事	6.7	7.9	13,667
アルコニックス	24.9	23.5	34,216
神戸物産	146.1	138	466,440
ハイバー	2.8	1.4	415
あい ホールディングス	30.2	28.6	69,869
ディーブイエックス	4.1	1.6	1,600
ダイワボウホールディングス	77.2	79	214,564
マクニカホールディングス	44.7	42.2	269,742
ラクト・ジャパン	7.3	7	19,201
グリムス	7.9	7.5	15,172
バイタルケ-エスケ-ホールディングス	27.6	27	34,830
八洲電機	15.3	14.4	20,678

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評 価 額 (千円)
メディアスホールディングス	12.1	10.4	8,923
レスター	18.1	15.2	44,247
ジオリーブグループ	3.4	1.4	1,677
大光	6.2	3.1	1,984
OCHIホールディングス	3.4	1.4	2,028
TOKAIホールディングス	93.3	96.9	91,861
黒谷	4.1	1.6	1,153
Cominix	2.9	1.2	1,020
三洋貿易	21.3	20	31,580
ビューティガレージ	3	5.6	11,340
ウイン・パートナーズ	13.8	11.6	13,096
ミタチ産業	3.7	1.7	1,909
シップヘルスケアホールディングス	67.9	64.1	142,943
明治電機工業	7	6.6	10,810
デリカフーズホールディングス	5.8	2.6	1,492
スターティアホールディングス	2.9	1.6	3,259
コメダホールディングス	46.3	43.7	114,231
ビーバンドットコム	2.1	0.8	298
アセンテック	6.4	6.9	3,801
富士興産	3.3	1.7	2,799
協栄産業	1.4	0.6	1,644
フルサト・マルカホールディングス	18.8	15.9	34,153
ヤマエグループホールディングス	10.7	15.7	35,654
小野建	18.6	17.8	28,213
南陽	2.8	2.4	2,642
佐鳥電機	9.2	11.2	23,475
エコートレーディング	2.9	1.2	1,465
伯東	10.8	10.2	51,510
コンドーテック	14.5	13.7	17,536
中山福	7.9	3.2	1,158
ナガイレーベン	23.9	22.5	51,120
三菱食品	17.4	16.5	83,985
松田産業	14.4	13.6	37,930
第一興商	73.1	69	111,435
メディバルホールディングス	180.6	181.4	406,336
S P K	8.4	7.9	16,092
萩原電気ホールディングス	7.2	7.7	30,376
アズワン	26.9	55.6	130,104
スズデン	6.6	6.2	11,259
尾家産業	3.5	1.4	2,690
シモジマ	13	11.9	14,970
ドウシシャ	20	16.5	35,970
小津産業	3.3	1.3	2,364
高速	9.8	10.6	22,387
たけびし	7.2	6.8	14,218

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
リックス	3	3.9	11,836	
丸文	16.9	15.9	19,286	
ハビネット	16.1	15.2	52,212	
橋本総業ホールディングス	7.5	7.1	9,116	
日本ライフライン	55.4	52	58,240	
タカショー	16.5	15.6	7,612	
I DOM	57.1	47.2	61,029	
進和	11.6	10.9	29,669	
エスケイジャパン	3.6	1.5	1,267	
ダイトロン	7.5	7	21,630	
シークス	26.9	25.4	32,715	
田中商事	4.2	1.7	1,309	
オーハシテクニカ	9.2	9.4	15,472	
白銅	6.8	5	14,800	
ダイコー通産	1.5	0.6	780	
伊藤忠商事	1,163.7	1,199.2	8,739,769	
丸紅	1,473.8	1,479.8	4,578,501	
高島	2.3	4	4,180	
長瀬産業	86.6	81.8	249,162	
蝶理	10.1	11.2	39,592	
豊田通商	165.4	156.3	1,497,822	
三共生興	27.2	24.7	17,981	
兼松	73.3	74.6	193,139	
ツカモトコーポレーション	2.1	0.8	936	
三井物産	1,340.3	1,336.3	10,777,259	
日本紙パルプ商事	10	8.5	50,235	
カメイ	20.1	19	38,380	
東都水産	0.8	0.5	3,215	
OUGホールディングス	2.2	0.9	2,374	
スターゼン	14.4	12.3	33,689	
山善	50.9	54.1	72,115	
椿本興業	3	11.1	23,509	
住友商事	1,169.6	1,079.7	4,370,625	
内田洋行	7.7	7.2	49,680	
三菱商事	1,168.1	3,425.6	11,499,739	
第一実業	6.7	16.8	38,690	
キャンマーケティングジャパン	43.8	41.3	180,068	
西華産業	7.4	7	27,055	
佐藤商事	13.1	12.4	20,249	
菱洋エレクトロ	16.1	—	—	
東京産業	17.3	16.3	10,366	
ユアサ商事	17	13.9	74,643	
神鋼商事	4.7	4.5	31,275	
トルク	8	4.3	1,014	
阪和興業	33.9	32	212,480	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
正栄食品工業	12.6	11.9	52,419	
カナデン	12.6	13.4	21,252	
RYODEN	15.3	14.4	36,172	
岩谷産業	43	40.6	365,481	
ナイス	4	1.8	3,245	
ニチモウ	1.8	1.9	3,872	
極東貿易	11.3	10.7	18,147	
アステナホールディングス	32.7	33.6	16,228	
三愛オブリ	50	41.6	85,072	
稲畑産業	38.1	35.3	116,666	
G S I クレオス	11	9.6	20,592	
明和産業	25.2	21.1	15,213	
クワザワホールディングス	4.8	2.1	1,915	
ワキタ	34.8	29.5	46,197	
東邦ホールディングス	47	49.1	187,954	
サンゲツ	47.4	41.1	120,505	
ミツウロコグループホールディングス	24.1	22.8	28,773	
シナネンホールディングス	6.1	4.9	22,760	
伊藤忠エネクス	46.8	44.2	67,184	
サンリオ	53.5	144.9	339,210	
サンワテクノス	9.7	9.1	20,384	
リョーサン	20	—	—	
新光商事	25.4	24	22,416	
トーホー	8.1	7	21,105	
三信電気	7.6	7.2	15,120	
東陽テクニカ	19.2	18	26,910	
モスフードサービス	27.8	26.2	89,080	
加賀電子	15.3	16.3	93,562	
ソーダニッカ	10.8	15.8	16,384	
立花エレテック	13.8	11.8	34,680	
フォーバル	7.4	7	8,897	
PAL TAC	29.7	24	99,048	
三谷産業	33.1	31.2	11,013	
西本Wismettacホールディングス	4.8	4.5	18,292	
ヤマシタヘルスケアホールディングス	1.2	0.5	1,346	
コア商事ホールディングス	10.6	12.5	9,087	
KPPグループホールディングス	44.1	46.2	37,422	
ヤマタネ	8.4	7.9	21,416	
丸紅建材リース	1.3	0.5	1,530	
泉州電業	9.5	11.1	63,270	
トラスコ中山	39.7	37.5	91,087	
オートバックスセブン	65.7	62.1	94,112	
モリト	13.6	12.8	18,688	
加藤産業	23.4	22.1	89,505	
北恵	3.3	1.5	1,282	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
イエローハット	33.3	28.3	56,996	
J Kホールディングス	14.5	13.7	13,987	
日伝	11.2	12	37,620	
北沢産業	7.9	3.6	1,263	
杉本商事	8.4	8.6	20,261	
因幡電機産業	49	46.3	172,004	
東テック	6.3	17.9	46,092	
ミスミグループ本社	285	269.4	744,891	
アルテック	8.3	3.2	864	
タキヒヨー	3.6	1.4	1,562	
蔵王産業	2.4	1.1	2,776	
スズケン	55.3	63.7	293,147	
ジェコス	11.3	10.7	10,507	
グローセル	17.8	—	—	
小売業(4.0%)				
ローソン	46.9	—	—	
サンエー	14.5	13.7	64,253	
カワチ薬品	15	14.1	39,804	
エービーシー・マート	27.6	78.2	227,601	
ハードオフコーポレーション	6.3	7.3	14,709	
アスクル	39.3	43.2	93,873	
ゲオホールディングス	18.8	20.2	34,218	
アダストリア	23	21.6	74,412	
くら寿司	22.3	21	98,700	
キャンドウ	6.9	6.5	18,726	
I Kホールディングス	6	3	1,257	
パルグループホールディングス	18.7	35.2	62,409	
エディオン	75.1	70.9	108,760	
サーラコーポレーション	40.3	37.9	30,395	
ワッツ	7.9	3	1,932	
ハローズ	8.7	8.2	34,358	
あみやき亭	4.7	4.4	26,312	
大黒天物産	5.9	5.5	43,120	
ハニーズホールディングス	15.2	16	26,224	
ファーマライズホールディングス	4	1.9	1,216	
アルベン	15.8	14.9	29,427	
ハブ	5.5	2.4	1,984	
クオールホールディングス	26.3	24.7	35,642	
ジンズホールディングス	11.4	13.7	50,142	
ビックカメラ	101	107	163,603	
DCMホールディングス	115.7	94.5	141,277	
M o n o t a R O	268	253.1	397,367	
東京一番フーズ	4.4	2.4	1,233	
きちりホールディングス	3.5	1.7	1,564	
アークランドサービスホールディングス	15.6	—	—	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
J. フロント リテイリング	235.2	205	301,965	
ドトール・日レスホールディングス	33.7	31.8	67,320	
マツキヨココカラ&カンパニー	114.6	324.7	697,617	
ブロンコピリー	10.3	10.6	41,446	
Z O Z O	125	113.8	401,486	
トレジャー・ファクトリー	9.4	11.3	17,142	
物語コーポレーション	31.7	29.9	101,660	
三越伊勢丹ホールディングス	318.3	300.8	958,950	
H a m e e	7.1	7.5	9,600	
マーケットエンタープライズ	1.9	1	741	
ウエルシアホールディングス	98.1	92.7	196,941	
クリエイティブSDホールディングス	31.4	25.4	83,185	
丸善CHIホールディングス	18.8	8	2,664	
ミサワ	3.5	1.8	1,112	
ティーライフ	2.4	1.1	1,527	
チムニー	4.5	1.8	2,322	
シュッピン	14.6	16.4	20,647	
オイシックス・ラ・大地	25.6	24.3	26,875	
ネクステージ	43.3	40.9	101,636	
ジョイフル本田	56.4	52.1	108,211	
エターナルホスピタリティグループ	7.2	6.7	25,326	
ホットランド	14.8	13.8	35,148	
すかいらーくホールディングス	258.4	244	517,280	
S F Pホールディングス	10.3	8.6	17,372	
綿半ホールディングス	15	14.1	22,151	
ヨシックスホールディングス	3.1	4.2	11,491	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	62	50.2	43,322	
ゴルフダイジェスト・オンライン	9.2	8.7	4,454	
B E E N O S	8.3	10.8	22,215	
あさひ	16.2	16.8	23,671	
日本調剤	13.3	12	16,632	
コスモス薬品	18.7	15.2	195,472	
トーエル	7.2	3.1	2,418	
セブン&アイ・ホールディングス	650.9	1,826.5	3,698,662	
クリエイティブ・レストランズ・ホールディングス	142.1	120.8	125,752	
ツルハホールディングス	39.7	37.5	339,750	
サンマルクホールディングス	15.5	14.5	30,450	
フェリシモ	3.8	1.7	1,555	
トリドールホールディングス	47.1	50.1	185,720	
T O K Y O B A S E	20.5	21.5	6,407	
ウイブルラスホールディングス	2.8	1.5	1,566	
J Mホールディングス	14.5	13.6	37,726	
サツドラホールディングス	7.3	2.8	2,402	
アレンザホールディングス	14.6	13.7	15,015	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
串カツ田中ホールディングス	5.4	5	7,905	
パロックジャパンリミテッド	12.9	14.3	11,096	
クスリのアオキホールディングス	16.9	53.8	164,628	
力の源ホールディングス	8.4	10.3	14,172	
FOOD & LIFE COMPANIES	100.9	95.3	269,127	
メディカルシステムネットワーク	17.7	19.9	12,079	
はるやまホールディングス	7.2	3.4	1,975	
ノジマ	62	52	86,892	
カップパ・クリエイト	29.7	28	45,276	
ライトオン	11.1	4.5	1,710	
良品計画	206.5	212.6	535,433	
パリティキホールディングス	19.9	8.3	2,938	
アドヴァンダグループ	18.5	16.9	17,001	
アルビス	6.4	6	15,630	
コナカ	16	7	2,072	
ハウス オブ ローゼ	2.1	1	1,587	
G-7ホールディングス	23.9	19.7	29,766	
イオン北海道	28.1	52.9	48,297	
コジマ	32.1	34.8	29,719	
ヒマラヤ	5.2	2.5	2,275	
コーナン商事	25.6	21.9	90,994	
エコス	7.3	6.8	15,007	
ワタミ	22.8	18.8	16,581	
パン・パシフィック・インター ナショナルホールディングス	381.3	360.3	1,433,273	
西松屋チェーン	42.1	35.3	77,342	
ゼンショーホールディングス	103.5	90.9	555,944	
幸楽苑ホールディングス	12.3	13.2	16,249	
ハークスレイ	5.9	2.2	1,702	
サイゼリヤ	28.1	26.4	132,264	
V Tホールディングス	72.7	69.7	33,595	
魚力	6.1	6.4	15,104	
フジ・コーポレーション	11	8.7	15,251	
ユナイテッドアローズ	20.4	21.2	36,146	
ハイデイ日高	28.2	26.6	76,076	
YU-WA Creation Holdings	11.4	5.7	729	
コロワイド	87	76.7	150,830	
ピーシーデポコーポレーション	22.2	—	—	
荅番屋	15	70.8	78,092	
P L A N T	4.1	1.5	2,329	
スギホールディングス	38.1	108	246,834	
薬王堂ホールディングス	10.7	8.8	24,068	
スクロール	28.6	26.9	27,814	
ヨンドシーホールディングス	16.5	17.1	31,977	
木曽路	28.8	27.1	66,611	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
S R Sホールディングス	31.7	29.7	34,749	
千趣会	36	32.8	10,463	
リテールパートナーズ	28.4	26.7	43,067	
ケーヨー	30.6	—	—	
上新電機	17.1	17.8	45,212	
日本瓦斯	101.4	94.7	221,503	
ロイヤルホールディングス	36.6	31.4	81,388	
いなげや	18.5	17.4	21,245	
チヨダ	18.7	17.4	15,486	
ライフコーポレーション	16.6	18.7	76,015	
リンガーハット	24.4	23	52,325	
M r M a x HD	27.3	23	15,042	
AOKIホールディングス	35.7	38.5	47,509	
オークワ	30.4	25.8	23,271	
コメリ	29.2	27.5	99,962	
青山商事	40.8	38.4	56,832	
しまむら	22.2	41.9	313,202	
はせがわ	8.4	3.8	1,288	
高島屋	142.5	123.3	301,776	
松屋	32.2	30.4	29,184	
エイチ・ツー・オー リテイリング	92	79	188,336	
近鉄百貨店	8.3	7.8	16,426	
丸井グループ	139.4	118.5	268,698	
アクシアル リテイリング	13	49	47,579	
イオン	640.3	604.8	1,987,977	
イズミ	28.8	31.7	105,180	
平和堂	31.6	29.9	69,368	
フジ	29.1	27.4	51,512	
ヤオコー	21.4	21.1	189,773	
ゼビオホールディングス	26	24.5	27,636	
ケーズホールディングス	133.9	120.1	170,421	
O l y m p i c グループ	6.4	3.3	1,679	
日産東京販売ホールディングス	20.2	9.4	4,765	
シルバーライフ	4	5.2	4,576	
Genky DrugStores	8.4	7.9	44,161	
ナルミヤ・インターナショナル	2.9	1.2	1,568	
ブックオフグループホールディングス	10	11.9	17,885	
ギフトホールディングス	4.1	7.7	22,314	
アインホールディングス	26.1	24.6	141,400	
元気寿司	5.5	10.2	31,875	
ヤマダホールディングス	775.6	549.5	237,823	
アークランズ	28	53.3	102,016	
ニトリホールディングス	76.4	65	1,119,950	
グルメ杵屋	15.8	14.8	16,058	
愛眼	10.8	4.4	800	

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
ケーユーホールディングス	11.4	8.7	10,135			
吉野家ホールディングス	74.1	65.8	187,859			
松屋フーズホールディングス	9	8.5	44,965			
サガミホールディングス	30.7	27	40,716			
関西フードマーケット	17.4	12.3	30,381			
王将フードサービス	12.5	13.3	112,917			
ミニストップ	13.8	13	20,215			
アークス	34.8	32.8	94,857			
パローホールディングス	36.3	34.2	80,951			
ベルク	9.5	8.9	63,635			
大庄	8.4	9.8	11,760			
ファーストリテイリング	85	100.3	4,054,126			
サンドラッグ	71.8	60.3	233,964			
サックスパー ホールディングス	18.5	15.5	11,671			
ヤマザワ	3.1	1.5	1,902			
やまや	3.2	1.3	3,919			
ペルーナ	46.2	43.5	30,711			
銀行業(8.0%)						
いよぎんホールディングス	209.2	197.6	282,074			
しずおかフィナンシャルグループ	397.3	369	571,765			
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	148	139.8	229,551			
楽天銀行	—	77	218,603			
京都フィナンシャルグループ	—	210.4	567,448			
島根銀行	4.7	1.6	897			
じもとホールディングス	12.1	4.9	1,803			
めづきフィナンシャルグループ	872.3	769.6	469,994			
東京きらぼしフィナンシャルグループ	22.5	21.3	99,790			
九州フィナンシャルグループ	309.3	321.4	326,863			
ゆうちょ銀行	492.6	1,824.9	2,789,359			
富山第一銀行	58.4	52.7	58,338			
コンコルディア・フィナンシャルグループ	968.9	891.1	834,871			
西日本フィナンシャルホールディングス	109.1	93.2	193,390			
三十三フィナンシャルグループ	15.7	14.9	30,857			
第四北越フィナンシャルグループ	27.6	26.1	127,368			
ひろぎんホールディングス	229.4	236.4	291,717			
おきなわフィナンシャルグループ	16.7	14.2	36,877			
十六フィナンシャルグループ	22.8	21.5	99,007			
北國フィナンシャルホールディングス	19.8	17.5	90,825			
プロクレアホールディングス	21.5	19	34,200			
あいちフィナンシャルグループ	24.6	34.1	88,012			
SBI新生銀行	41.1	—	—			
あおぞら銀行	110.5	119.3	281,488			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	11,009.9	10,113.5	16,555,799			
りそなホールディングス	2,222	1,920.6	1,966,694			
三井住友トラスト・ホールディングス	319.5	596.3	2,119,250			

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
三井住友フィナンシャルグループ	1,284.7	1,180.7	11,854,228			
千葉銀行	489.9	462.8	662,729			
群馬銀行	341.1	322.3	336,320			
武蔵野銀行	22.6	23.2	73,080			
千葉興業銀行	32	35.3	34,099			
筑波銀行	77.1	72.9	23,036			
七十七銀行	56.3	48.3	222,904			
秋田銀行	11.8	11.1	27,128			
山形銀行	19.5	18.4	20,497			
岩手銀行	12	10.5	28,087			
東邦銀行	139.1	131.4	44,281			
東北銀行	6.7	2.7	3,272			
ふくおかフィナンシャルグループ	140.3	144.6	638,119			
スルガ銀行	155	146.4	151,670			
八十二銀行	360.6	356.4	379,744			
山梨中央銀行	18.1	18.6	36,009			
大垣共立銀行	33.5	31.7	70,183			
福井銀行	15.7	14.8	28,682			
清水銀行	7	6.6	10,513			
富山銀行	2.1	0.9	1,634			
滋賀銀行	29.2	27.6	117,162			
南都銀行	26.5	25	87,875			
百五銀行	165.4	156.2	104,341			
京都銀行	55.7	—	—			
紀陽銀行	62.9	59.4	110,305			
ほくほくフィナンシャルグループ	111.7	102.8	223,692			
山陰合同銀行	110	103.9	148,577			
鳥取銀行	4.4	1.9	2,593			
百十四銀行	16	16.3	53,708			
四国銀行	27.9	24.3	27,191			
阿波銀行	24.7	23.3	65,076			
大分銀行	10.6	10	33,950			
宮崎銀行	11.5	10	33,700			
佐賀銀行	10.3	9.7	25,520			
琉球銀行	40.3	35.3	42,889			
セブン銀行	629.8	520.5	136,683			
みずほフィナンシャルグループ	2,542.5	2,241.6	7,020,691			
高知銀行	4.7	1.9	1,683			
山口フィナンシャルグループ	194.1	162.8	298,086			
長野銀行	4.2	—	—			
名古屋銀行	11.6	10.6	77,592			
北洋銀行	266.4	251.6	137,625			
大光銀行	4.1	1.8	3,110			
愛媛銀行	23.7	22.4	27,036			
トマト銀行	4.5	2	2,400			

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
京葉銀行	80.5	68.4	56,703	
栃木銀行	80.5	82.9	31,336	
北日本銀行	6.2	5.4	13,581	
東和銀行	32.3	30.5	20,923	
福島銀行	14.4	5.8	1,560	
大東銀行	5.3	2.4	1,723	
トモニホールディングス	142.1	157.2	62,880	
フィデアホールディングス	18.2	17.2	27,709	
池田泉州ホールディングス	225.1	230.3	93,962	
証券、商品先物取引業(0.9%)				
F P G	59.6	61.8	124,712	
ジャパンインベストメントアドバイザー	14.5	27	35,127	
マーキュリアホールディングス	8.3	2.9	2,404	
S B I ホールディングス	254.6	266.5	1,039,350	
ジャフコ グループ	58.8	49.5	91,253	
大和証券グループ本社	1,257.4	1,286.5	1,521,286	
野村ホールディングス	3,238	2,792.8	2,592,276	
岡三証券グループ	154.7	145.9	111,029	
丸三証券	58.9	55.3	55,853	
東洋証券	59	44.3	16,125	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	191.9	197.3	115,223	
光世証券	3.5	1.4	834	
水戸証券	47.8	49.2	26,125	
いちよし証券	32.7	31.2	25,178	
松井証券	104.1	81.8	65,440	
マネックスグループ	189.8	162.8	127,146	
極東証券	22.2	22.8	32,467	
岩井コスモホールディングス	20.2	19	41,800	
アイザワ証券グループ	25.6	24	47,544	
マネーパートナーズグループ	14.9	6	1,506	
スパークス・グループ	19.7	18.5	31,857	
保険業(3.0%)				
かんぽ生命保険	213.4	169.1	484,556	
F P パートナー	—	4.4	17,886	
SOMPOホールディングス	301.7	749.5	2,477,847	
アニコム ホールディングス	59.7	56.4	33,558	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	357.8	1,115.5	3,698,998	
第一生命ホールディングス	858.9	780.8	3,245,785	
東京海上ホールディングス	1,737.7	1,621.4	8,692,325	
T & D ホールディングス	471.8	445.9	1,223,772	
アドバンスクリエイト	10.2	10.6	10,525	
その他金融業(1.2%)				
N E X Y Z , G r o u p	—	2.6	1,560	
全国保証	46	43.5	243,469	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
あんしん保証	7.9	4.6	1,002	
イントラスト	5.6	2.7	2,141	
日本モーゲージサービス	8.2	4.1	1,644	
C a s a	5.7	2.7	2,286	
S B I アルヒ	22	16.6	13,827	
プレミアムグループ	29.8	28.3	58,637	
ネットプロテクションズホールディングス	59.1	57.7	9,405	
クレディセゾン	111.6	105.4	351,087	
芙蓉総合リース	16.2	15.3	189,796	
みずほリース	26.3	139.5	144,801	
東京センチュリー	32.9	124.5	177,288	
日本証券金融	70.8	61.4	97,933	
アイフル	292.2	245.7	98,280	
リコーリース	16.8	15.9	79,818	
イオンフィナンシャルサービス	101.2	95.8	125,450	
アコム	314.8	297.7	118,008	
ジャックス	18.8	17.8	85,796	
オリエン트コーポレーション	46.2	54.7	56,669	
オリックス	1,154.1	996.1	3,330,958	
三菱HCキャピタル	685.9	740.5	750,126	
九州リースサービス	6.8	2.6	2,886	
日本取引所グループ	494.1	428.3	1,574,002	
イー・ギャランティ	28.7	27.4	36,524	
アサックス	6.7	3.1	2,610	
NECキャピタルソリューション	8.7	8.3	31,706	
不動産業(1.9%)				
r o b o t h o m e	—	49.8	8,067	
大東建託	64.5	60.9	995,715	
いちご	209.6	192.5	72,957	
日本駐車場開発	193.5	200.5	38,095	
スター・マイカ・ホールディングス	18.6	20.2	11,998	
S R E ホールディングス	9.1	7.3	26,280	
ADワークスグループ	34.4	14	3,150	
ヒューリック	411.5	387.7	558,481	
三栄建築設計	9.7	—	—	
野村不動産ホールディングス	110.4	92.6	356,407	
三重交通グループホールディングス	40.8	36.5	20,184	
サムティ	28.8	26.6	68,441	
ディア・ライフ	32.4	28.8	24,336	
地主	14.3	12.9	29,799	
プレサンスコーポレーション	28.7	26.6	45,778	
ハウスコム	3.9	1.5	1,452	
J P M C	10.4	10	11,850	
サンセイランディック	6	2.1	2,091	
フージャースホールディングス	27.1	25.6	27,494	

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評 価 額 (千円)
オープンハウスグループ	64.7	61	265,472
東急不動産ホールディングス	530.9	499.8	512,794
飯田グループホールディングス	154.7	159.4	329,001
イーグラント	3.3	1.2	1,844
ムゲンエステート	11.8	4.1	4,583
And Doホールディングス	10.4	10	11,400
シーアールイー	11.1	9.7	12,532
ケイアイスター不動産	8.9	8.1	27,013
グッドコムアセット	18.4	16.1	10,416
ジェイ・エス・ビー	4.8	8.5	22,975
ロードスターキャピタル	11.2	11	31,471
テンポイノベーション	5.8	2.3	1,932
フェイスネットワーク	5.1	1.9	3,121
霞ヶ関キャピタル	—	6.8	110,908
パーク24	137.8	108.2	173,065
パラカ	7.1	6.2	12,232
三井不動産	760.4	2,304.3	3,206,433
三菱地所	1,061.9	1,085.7	2,775,049
平和不動産	29	27.1	102,844
東京建物	168.6	145.3	351,626
京阪神ビルディング	31.1	31.4	47,288
住友不動産	318.4	240.3	1,147,432
テーオーシー	34.6	30.3	20,543
東京楽天地	3.3	—	—
レオパレス21	—	166.2	86,756
スターツコーポレーション	25.9	24	77,040
フジ住宅	27.2	21.7	15,906
空港施設	24.4	24.3	14,482
明和地所	8.6	11.2	10,304
ゴールドクレスト	17.8	13.7	32,099
エスリード	9	8	31,640
日神グループホールディングス	32	27.7	14,043
日本エスコン	39.5	31.1	31,846
MIRARTHホールディングス	88.8	76.3	36,089
AVANTIA	9.8	3.7	3,041
イオンモール	92.1	86.4	160,531
毎日コムネット	7.3	2.7	2,079
ファースト住建	7.2	2.7	2,802
カチタス	47.9	44.9	71,166
トーセイ	30.3	27.9	60,431
穴吹興産	3.5	1.6	3,515
サンフロンティア不動産	30.6	24.9	48,057
FJネクストホールディングス	20.3	17.9	21,587
インテリックス	3.3	1.3	705
ランドビジネス	5	2	484

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評 価 額 (千円)
サンネクスタグループ	5.8	2.3	2,341
グランディハウス	14.7	14.9	8,493
日本空港ビルデング	62.4	58.8	322,165
サービス業(4.4%)			
明豊ファシリティアワークス	7.6	3.2	2,822
日本工営	11.1	—	—
L I F U L L	64.1	60.6	9,514
M I X I	41.9	37.3	104,328
ジェイエイシーリクルートメント	16.7	63	41,643
日本M&Aセンターホールディングス	315.2	276.5	202,121
メンバーズ	5.6	6.2	4,929
中広	2.8	1.5	829
UTグループ	27.1	22.6	66,082
アイティメディア	7.2	6.8	11,934
ケアネット	—	35.9	17,914
E・Jホールディングス	10.9	10.3	18,467
オープンアップグループ	55.2	52.2	104,086
コシダカホールディングス	55.2	52.2	42,804
アルトナー	3.7	2.5	5,090
パソナグループ	22.4	21.1	44,710
CDS	3.7	1.6	2,800
リンクアンドモチベーション	52.8	49.9	20,958
エス・エム・エス	69.9	60.9	110,959
サニーサイドアップグループ	4.7	2.4	1,598
パーソルホールディングス	205.5	1,765.7	388,454
リニカル	8.5	4.3	1,659
クックパッド	52	49	8,477
アイ・ケイ・ケイホールディングス	7.5	3.1	2,309
学情	8.5	9	15,453
スタジオアリス	9.3	8.8	17,626
シミックホールディングス	9	—	—
エプコ	3.5	1.9	1,539
N J S	4.2	3.9	13,318
総合警備保障	68.2	289.8	271,542
カカクコム	134.8	112.6	209,604
アイロムグループ	6.8	7.1	19,766
セントケア・ホールディング	12.1	12.9	10,461
サイネックス	3	1.3	923
ルネサンス	13.2	13.7	12,645
ディップ	32.2	26.6	68,867
デジタルホールディングス	14.6	9.2	9,227
新日本科学	19.6	15.9	21,003
キャリアデザインセンター	3.2	1.2	1,988
ベネフィット・ワン	85.2	—	—
エムスリー	362.7	342.7	512,850

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
ツカダ・グローバルホールディング	9.2	3.7	1,764
アウトソーシング	109.5	—	—
ウェルネット	11.4	5.6	3,477
ワールドホールディングス	8.4	7.9	17,024
ディー・エヌ・エー	73.5	61.8	85,562
博報堂DYホールディングス	234.2	221.2	283,578
ぐるなび	34.6	33.1	9,764
タカミヤ	25.5	24	11,400
ジャパンベストレスキューシステム	9.1	—	—
ファンコミュニケーションズ	36.7	24.9	10,184
ライク	7	6.6	10,434
A o b a - B B T	6.1	2.8	982
エスプール	53.3	50.6	16,343
W D B ホールディングス	9.5	9	15,462
ティア	9.1	4.4	2,019
C D G	1.8	0.8	1,039
アドウェイズ	25.7	24.5	9,261
バリューコマース	14	15.4	17,710
インフォマート	191.6	180.7	52,764
J P ホールディングス	53.7	44.9	22,405
エコナックホールディングス	27.9	6.9	869
C L ホールディングス	5.4	4.3	5,658
プレステージ・インターナショナル	77.7	81.5	52,730
アミューズ	10.1	10.7	16,863
ドリームインキュベータ	5.7	6	12,798
クイック	14.2	12.2	26,108
T A C	8.5	4.1	733
電通グループ	180.4	170.4	698,810
イオンファンタジー	8	6.3	13,494
シーティーエス	20.7	22.2	16,627
N E X Y Z . G r o u p	4.9	—	—
H . U . グループホールディングス	53.8	50.9	126,104
アルプス技研	16.1	16.5	41,893
日本空調サービス	20.1	18.9	18,389
オリエンタルランド	971.1	917.4	4,007,203
ダスキン	40.9	38.5	137,637
明光ネットワークジャパン	22.8	21.4	15,215
ファルコホールディングス	8.5	7.8	17,784
ラウンドワン	154	163.7	109,024
リゾートトラスト	72.6	75.4	182,430
ビー・エム・エル	22.9	21.4	57,994
りらいあコミュニケーションズ	30.5	—	—
リソー教育	84.5	89.5	23,270
早稲田アカデミー	10.4	9.8	15,003
ユー・エス・エス	188.8	389.1	483,651

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
東京個別指導学院	22.3	21.2	8,670
サイバーエージェント	405.7	383.3	360,148
楽天グループ	958.6	1,487.6	1,191,121
クリーク・アンド・リバー社	10.9	8.9	14,845
S B I グローバルアセットマネジメント	30.6	34.3	22,157
テー・オー・ダブリュー	36.9	34.6	12,179
山田コンサルティンググループ	9.5	7.7	14,560
セントラルスポーツ	7	6.6	16,275
フルキャストホールディングス	17.6	16.7	23,229
エン・ジャパン	33.3	28.3	72,815
リソルホールディングス	1.4	0.6	2,898
テクノプロ・ホールディングス	108.7	101.6	264,261
アトラグループ	3.2	1.7	272
インターワークス	4.6	—	—
アイ・アルジャパンホールディングス	9.7	9.2	11,242
K e e P e r 技研	11.4	10.8	39,960
ファーストロジック	2	2.3	1,145
三機サービス	2.4	1.2	1,482
G u n o s y	15.1	14.1	9,813
デザインワン・ジャパン	5.3	3.6	500
イー・ガーディアン	7.1	8.4	15,472
リブセンス	7.7	3.7	817
ジャパンマテリアル	56.3	53.2	103,686
ベクトル	29	21.4	27,584
ウチヤマホールディングス	7.1	3.2	1,084
チャーム・ケア・コーポレーション	15.6	14.6	21,067
キャリアリンク	6.8	6.5	15,463
I B J	11.7	13.7	7,946
アサンテ	9.3	8.7	14,668
バリューHR	16.2	15.3	21,114
M & A キャピタルパートナーズ	14.9	14.1	29,046
ライドオンエクスプレスホールディングス	6.8	7.1	7,447
E R I ホールディングス	3.9	1.7	3,921
アピスト	2.3	1	3,305
シグマクス・ホールディングス	28.1	22.9	30,731
ウィルグループ	15.6	14.7	13,744
エスクロー・エージェンツ・ジャパン	17.2	8.6	1,195
メドピア	16.4	15.5	8,866
レアジョブ	3	1.5	637
リクルートホールディングス	1,358.6	1,248.4	9,692,577
エラン	24.6	23.2	19,186
土木管理総合試験所	6.9	3.4	1,094
日本郵政	2,405.2	2,037.1	2,954,813
ベルシステム24ホールディングス	24.8	18.8	29,497
鎌倉新書	21.2	15.2	8,040

銘柄	当 期 末		評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
SMN	4.1	1.8	523
グローバルキッズCOMPANY	3.1	1.5	964
エアトリ	13.5	12.9	16,163
アトラエ	11.2	13.7	8,548
ストライク	7.8	8.6	34,314
ソラスト	51.1	48.3	22,073
セラク	5.8	5.5	5,835
インソース	40.1	37.9	35,095
ベイクレント・コンサルティン	145.3	127.5	410,677
Orchestra Holdings	4.2	4	5,172
アイモバイル	8.4	22.6	10,328
キャリアインデックス	5.9	3.4	564
MS-Japan	5	7.3	7,300
船場	2.9	1.4	1,736
ジャパンエレベーター サービスホールディングス	65.6	56.3	156,119
フルテック	2.3	1	1,111
GameWith	5.1	3.4	958
MS&Consulting	2.2	1.2	715
ウェルビー	14	—	—
エル・ティエー・エス	2.5	2.1	4,338
ミダックホールディングス	11.3	10.7	15,290
日総工産	14.1	—	—
キュービーネットホールディングス	8.9	10.2	11,332
RPAホールディングス	25.7	24.5	5,929
スプリックス	4.5	2	1,554
マネジメントソリューションズ	10.2	7.6	12,783
プロレド・パートナーズ	5.1	4.8	3,129
テノ. ホールディングス	2.2	1.3	542
フロンティア・マネジメント	6.4	4.5	5,584
ピアラ	2.9	—	—
コプロ・ホールディングス	2.5	2	2,834
ギークス	2.3	1.3	583
アンビスホールディングス	19.7	37.2	74,176
カープスホールディングス	50.6	47.7	34,153
フォーラムエンジニアリング	11	23.9	19,837
Fast Fitness Japan	6.5	6.1	7,496
ダイレクトマーケティングミックス	22.2	18.9	4,384
ポピンズ	2.9	2.8	3,438
LITALICO	14.4	13.6	23,024
コンフィデンス・インターワークス	—	0.7	1,248
アドバンテッジリスクマネジメント	7	3.6	1,674
リログループ	102.3	87	133,980

銘柄	当 期 末		評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
東祥	13	12.4	8,580
ID&Eホールディングス	—	10.5	43,155
ビーウィズ	4.8	3.7	7,096
TREホールディングス	38.9	33.4	37,374
人・夢・技術グループ	7.1	7.1	12,041
NISSOホールディングス	—	15.3	12,500
大栄環境	46.8	31.6	77,325
日本管財ホールディングス	19.4	18.3	45,859
M&A総研ホールディングス	—	18.5	73,445
エイチ・アイ・エス	48.1	50.5	84,385
ラックランド	7.7	8	13,896
共立メンテナンス	31.5	54.5	163,936
イチネンホールディングス	19.7	18.5	29,877
建設技術研究所	9.5	9	44,055
スペース	13.6	11.6	12,203
燦ホールディングス	8	16.5	19,107
スバル興業	0.9	5.8	15,271
東京テアトル	5.2	2.1	2,314
タナベコンサルティン	5.9	6.5	6,506
ナガワ	5	5.4	39,582
東京都競馬	15.4	14.6	59,641
カナモト	33.8	27	70,092
ニシオホールディングス	17.2	16.1	61,824
トランス・コスモス	22.9	21.6	71,064
乃村工藝社	80.4	75.9	61,554
藤田観光	8.1	6.9	41,400
KNT-CTホールディングス	10.9	10.3	13,513
トーカイ	16.4	15.5	31,527
セコム	186.9	176.6	1,746,044
セントラル警備保障	10	9.4	26,865
丹青社	35.9	33.9	27,391
メイテックグループホールディングス	71.7	62.2	188,590
応用地質	17.3	16.3	41,646
船井総研ホールディングス	38.3	34.8	74,506
進学会ホールディングス	5.7	2.5	595
オオバ	9.3	4.1	4,423
いであ	3.3	1.7	3,962
学究社	7.5	7	14,525
ベネッセホールディングス	68.7	—	—
イオンディライト	20.4	18.7	71,901
ナック	8.4	15.2	7,980

銘柄	当 期 末	当 期	
		株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
ダイセキ	37.5	35.5	110,227
ステップ	6.8	6.4	12,179
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	208,833 2,085	270,769 652,736,925 <98.2%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄 別	当 期 末	
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内 T O P I X	11,560	—

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	652,736,925	98.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	12,061,145	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	664,798,070	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2024年5月29日現在
(A)資 産	664,759,117,889円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,461,229,728
株 式(評価額)	652,736,925,880
未 収 入 金	59,807,700
未 収 配 当 金	6,150,757,503
未 収 利 息	10,175
差 入 委 託 証 拠 金	350,386,903
(B)負 債	105,648,420
未 払 解 約 金	105,648,420
(C)純 資 産 総 額(A-B)	664,653,469,469
元 本	233,518,775,755
次 期 繰 越 損 益 金	431,134,693,714
(D)受 益 権 総 口 数	233,518,775,755口
1万口当たり基準価額(C/D)	28,463円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年5月30日 至 2024年5月29日
(A)配 当 等 収 益	14,199,685,901円
受 取 配 当 金	14,193,776,372
受 取 利 息	750,267
そ の 他 収 益 金	6,283,209
支 払 利 息	△1,123,947
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	144,928,997,467
売 買 益	165,351,440,867
売 買 損	△20,422,443,400
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	1,526,466,050
取 引 益	1,985,653,300
取 引 損	△459,187,250
(D)そ の 他 費 用	△176
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	160,655,149,242
(F)前 期 繰 越 損 益 金	304,596,966,996
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	37,563,748,978
(H)解 約 差 損 益 金	△71,681,171,502
(I)計 (E+F+G+H)	431,134,693,714
次 期 繰 越 損 益 金(I)	431,134,693,714

(注1) (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2) (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3) (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。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は255,447,146,244円、期中追加設定元本額は24,993,586,662円、期中一部解約元本額は46,921,957,151円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

SMTAM日本株式インデックスファンドVL-P(適格機関投資家専用)	49,018,325,430円
FOFs用 国内株式インデックス・ファンドP(適格機関投資家専用)	41,389,074,744円
DCマイセレクション75	17,871,476,401円
国内株式SMTBセレクション(SMA専用)	15,602,036,566円
DCマイセレクション50	15,537,273,602円
SMT TOPIXインデックス・オープン	10,481,131,615円
DC日本株式インデックス・オープンS	9,561,540,230円
DCマイセレクションS50	9,178,172,690円
DCマイセレクションS75	8,607,822,388円
DC日本株式インデックス・オープン	6,012,945,920円
世界経済インデックスファンド	6,005,092,869円
分散投資コア戦略ファンドS	5,988,441,971円
DCマイセレクション25	4,666,264,841円
DC世界経済インデックスファンド	3,958,052,517円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	3,258,378,877円
DCマイセレクションS25	2,895,825,312円
日本株式インデックス・オープン	2,825,985,903円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	2,364,121,693円
My SMT TOPIXインデックス(ノーロード)	2,192,493,248円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	1,956,879,985円
日本株式ファンド・シリーズ2	1,895,661,012円
分散投資コア戦略ファンドA	1,695,277,593円
コア投資戦略ファンド(成長型)	1,284,647,733円
日本株式インデックス・オープン(SMA専用)	676,053,958円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	656,565,023円
コア投資戦略ファンド(切替型)	573,424,327円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	552,947,571円
コア投資戦略ファンド(安定型)	539,366,846円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	492,281,238円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	451,060,171円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	415,092,606円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	402,936,024円
FOFs用 日本株式インデックス・オープン(適格機関投資家専用)	360,881,340円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	289,307,233円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	288,418,440円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	288,030,221円
グローバル経済コア	273,202,612円
グローバル・インカム&プラス(毎月決算型)	268,612,952円
FOFs用 国内株式インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	243,803,589円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	241,467,366円
バランスF(25)VA1(適格機関投資家専用)	215,804,436円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	204,191,612円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	194,507,065円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	185,954,933円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	162,430,682円
SMTAM9資産アロケーションファンド(適格機関投資家専用)	156,681,751円
日本株式インデックス・オープンVA1(適格機関投資家専用)	135,837,809円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	125,410,997円
10資産分散投資ファンド	113,723,354円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	63,722,735円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	62,430,230円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	60,324,905円

DCターゲット・イヤー ファンド2025	56,974,905円
SMT 世界経済インデックス・オープン	52,564,168円
SMT インデックスバランス・オープン	49,936,007円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	40,514,138円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	39,448,594円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	33,957,540円
グローバル10資産バランスファンド	33,224,772円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	33,052,735円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	30,441,480円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	27,133,166円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	25,771,657円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	25,271,837円
国内バランス25VA1(適格機関投資家専用)	15,960,135円
私募世界経済バッシブファンド(適格機関投資家専用)	15,833,273円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	13,949,675円
SBI資産設計オープン(分配型)	12,767,408円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	12,459,639円
マイセレクション75VA1(適格機関投資家専用)	12,243,691円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	12,108,987円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	9,552,242円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	9,551,680円
マイセレクション50VA1(適格機関投資家専用)	9,300,182円
国内バランス60VA1(適格機関投資家専用)	3,269,905円
国内バランス60VA2(適格機関投資家専用)	1,841,719円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2045	38,209円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2050	38,209円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2040	35,914円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2055	32,814円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2035	32,694円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2060	20,588円
DC世界経済インデックスファンド(株式特化型)	20,340円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2065	18,210円
DCマイセレクションS50(2024-2026リスク抑制型)	14,076円

お知らせ

ベンチマークを「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うべく、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2023年6月28日)

日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド

運用報告書

第3期（決算日 2024年4月5日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2021年4月23日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所等に上場している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は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

設定以来の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	ベンチマーク		株組比	式入率	株先比	式物率	投資信託証券組入比率	純資産額
			期中騰落率	期中騰落率						
設定日(2021年4月23日)	円 10,000	% —	10,000	% —	% —	% —	% —	% —	% —	百万円 399
第1期(2022年4月5日)	10,554	5.5	10,602	6.0	94.6	3.7	1.5	—	—	479
第2期(2023年4月5日)	10,755	1.9	10,803	1.9	96.4	2.2	1.4	—	—	10,692
第3期(2024年4月5日)	15,261	41.9	15,340	42.0	97.7	1.5	0.7	—	—	13,936

(注)株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株組比	式入率	株先比	式物率	投資信託証券組入比率
	騰落率	騰落率							
(当期首) 2023年4月5日	円 10,755	% —	10,803	% —	% 96.4	% 2.2	% 1.4	% —	% —
4月末	11,213	4.3	11,265	4.3	96.6	2.0	1.3	—	—
5月末	11,666	8.5	11,722	8.5	97.1	1.6	1.3	—	—
6月末	12,550	16.7	12,611	16.7	97.8	0.9	1.2	—	—
7月末	12,725	18.3	12,787	18.4	98.0	0.7	1.3	—	—
8月末	12,768	18.7	12,829	18.8	98.1	0.6	1.3	—	—
9月末	12,807	19.1	12,867	19.1	97.3	1.5	1.2	—	—
10月末	12,385	15.2	12,442	15.2	97.1	1.5	1.3	—	—
11月末	13,183	22.6	13,248	22.6	97.5	1.5	0.8	—	—
12月末	13,112	21.9	13,176	22.0	98.6	0.5	0.8	—	—
2024年1月末	14,221	32.2	14,292	32.3	98.7	0.5	0.8	—	—
2月末	14,866	38.2	14,940	38.3	98.6	0.7	0.7	—	—
3月末	15,618	45.2	15,698	45.3	97.2	2.1	0.7	—	—
(当期末) 2024年4月5日	15,261	41.9	15,340	42.0	97.7	1.5	0.7	—	—

(注1)騰落率は期首比です。

(注2)株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、MSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数（配当込み）です。

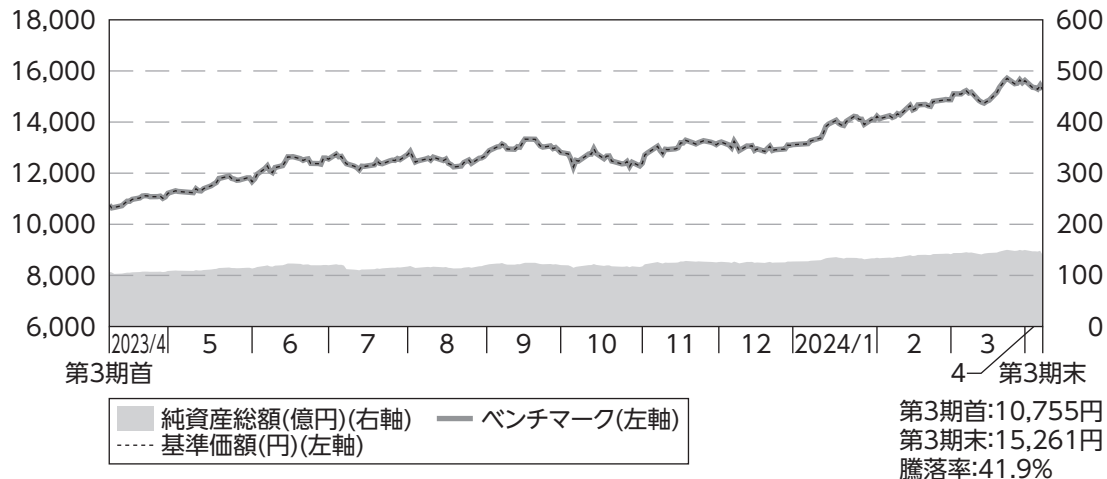
MSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、親指数（MSCIジャパンIMI）構成銘柄の中から、親指数における各GICS業種分類の時価総額50%を目標に、ESG評価に優れた企業を選別して構築される指数です。この選別手法により、ESG評価の高い企業を選ぶことで発生しがちな業種の偏りが抑制されています。

「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

MSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. はMSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

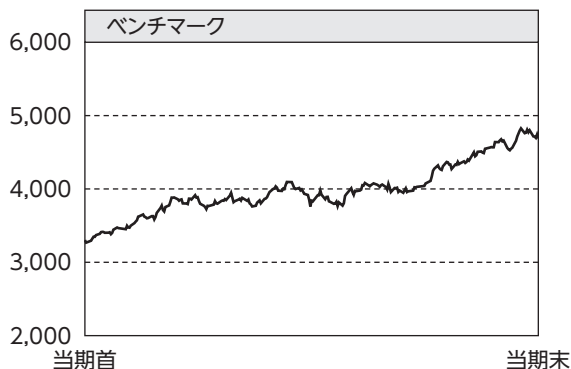


(注)ベンチマークは、2023年4月5日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるMSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数(配当込み)の動きを反映して基準価額は変動し、期末は期首比で上昇しました。

投資環境



当期の国内株式市場は上昇しました。

期初は、米国の債務上限問題が解決したことや、米雇用統計の結果を受けてFRB(米連邦準備理事会)が利上げを見送るといった観測から国内株式市場は上昇しました。その後は、米長期金利の上昇や中東情勢の緊迫化など地政学リスクが懸念され軟調に推移する局面も見られましたが、為替市場で円安・米ドル高が進んだことや、米国株式市場が上昇基調に戻ったこと、海外からの資金流入が続いたことなどにより、国内株式市場は上昇しました。期末にかけては、日銀金融政策決定会合でマイナス金利の解除等が決定されたことを受けて、金融政策における不透明感の後退から日本のデフレ脱却を期待した買戻しが進み、国内株式市場は一段高となりました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるMSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数(配当込み)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 株式組入比率

先物を含む株式組入比率は期を通じて高位を維持しました。

なお、ヘッジ目的で、株価指数先物取引(TOPIX先物)を適宜活用しています。

(2) ポートフォリオ構成

現物株式および投資信託証券については、ベンチマークの個別銘柄構成比率に合わせたポートフォリオを組成して運用を行いました。

<当社のスチュワードシップ活動>

当社は「責任ある機関投資家」として、エンゲージメント、議決権行使、投資の意思決定におけるESGの考慮を3つの柱としてスチュワードシップ活動を推進しています。投資先企業の企業価値向上に資するスチュワードシップ活動を行うことを通じ、お客さまからお預かりしている資産の中長期的な投資リターンの最大化というゴールを目指します。そして、その全ての基盤がフィデューシャリー・デューティーの実践です。当社は、スチュワードシップ活動に関する利益相反の適切な管理がフィデューシャリー・デューティーの向上につながると考え、利益相反管理を適切に行っています。

投資リターンの最大化

投資先企業価値の向上

企業価値向上の支援

3 投資意思決定に おけるESGの考慮

投資の意思決定においてESGを考慮することにより、お客さまの資産の中長期的な投資リターンの最大化を目指します。

2 議決権行使

「ガバナンスのミニマム・スタンダードを求める機会」と位置付けて、透明性の高い判断プロセスに則り、適切に行使をしています。

1 エンゲージメント

「企業にベストプラクティスを求める機会」と位置付けて、中長期的な企業価値向上に資する意見表明を行います。

1 2 3 を支える基盤

[フィデューシャリー・デューティーの実践] [利益相反管理]

「三井住友トラスト・グループのフィデューシャリー・デューティーに関する取組方針」に基づき、お客さま本位の商品・サービスの提供に向けた取り組みを進めます。



当社の責任ある機関投資家としての取り組みはスマートフォンで左記コードを読み取るかアドレスを入力することでご確認いただけます。
https://www.smtam.jp/institutional/stewardship_initiatives/

当ファンドの組入資産の内容

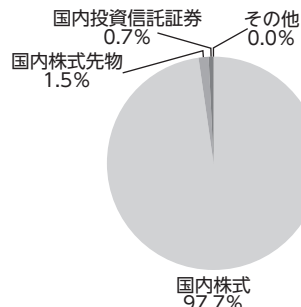
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	トヨタ自動車	日本	9.7%
2	東京エレクトロン	日本	4.4%
3	ソニーグループ	日本	4.1%
4	日立製作所	日本	3.3%
5	三井住友フィナンシャルグループ	日本	2.8%
6	リクルートホールディングス	日本	2.4%

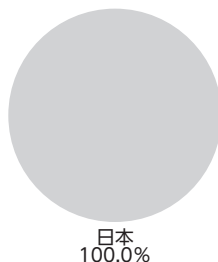
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	第一三共	日本	2.2%
8	東京海上ホールディングス	日本	2.2%
9	伊藤忠商事	日本	2.0%
10	任天堂	日本	2.0%
組入銘柄数		239	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

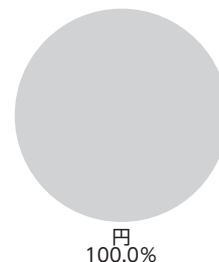
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

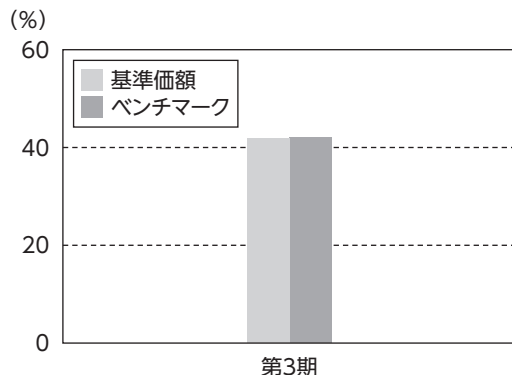


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未取・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで国内株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して1.5%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

今後の運用方針

主としてわが国の金融商品取引所等に上場している株式に投資し、MSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数(配当込み)に連動する投資成果を目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年4月6日~2024年4月5日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	0円 (0) (-) (-) (-) (0) (-) (0)	0.002% (0.001) (-) (-) (-) (0.000) (-) (0.001)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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) (監査費用) (その他)	0 (-) (-) (0)	0.000 (-) (-) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	0	0.002	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(13,092円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 1,288 (477)	千円 3,643,417 (-)	千株 1,668	千円 4,365,763

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ()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。

<投資信託受益証券、投資証券>

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	森ヒルズリート投資法人	12	1,707	14	2,000
	日本プロロジスリート投資法人	14	4,022	92	25,927
	ヒューリックリート投資法人	5	803	52	8,081
	積水ハウス・リート投資法人	29	2,336	33	2,634
	日本ビルファンド投資法人	12	7,138	14	8,245
	ジャパンリアルエステイト投資法人	11	6,130	11	6,056
	日本プライムリアルティ投資法人	3	1,076	34	12,557
	ユナイテッド・アーバン投資法人	21	3,149	30	4,476
内	日本ロジスティクスファンド投資法人	7	2,111	7	2,049
	ジャパンエクセレント投資法人	7	904	51	7,076

(注1)金額は受渡代金です。

(注2)銘柄コードの変更等、管理の都合上により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

<先物取引の種類別取引状況>

種 類 別		当 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 1,981	百万円 2,043	百万円 -	百万円 -

(注)金額は受渡代金です。

株式売買比率

＜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) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	8,009,180千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	12,196,456千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.65

(注1) (b)当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 1	百万円 1	% 100.0	百万円 1	百万円 1	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	26,035	2,139	8.2	26,050	2,137	8.2

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

■利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
株 式	12百万円	15百万円	73百万円

(注1) 買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

(注2) 当該株式の銘柄は、三井住友トラスト・ホールディングス株式会社です。

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

組入資産の明細

<国内株式(上場株式)>

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
鉱業(0.6%)			
INPEX	37.7	34.2	84,474
建設業(1.7%)			
大林組	23.6	22.9	40,601
清水建設	20	18.3	16,577
住友林業	5.1	—	—
大和ハウス工業	21.8	20.9	93,067
積水ハウス	22.4	21	73,416
高砂熱学工業	1.7	1.5	7,027
大気社	0.9	0.8	3,572
千代田化工建設	5.7	—	—
食料品(3.1%)			
明治ホールディングス	8	8.3	27,771
サッポロホールディングス	2.3	2.2	13,136
アサヒグループホールディングス	16.6	17	94,061
キリンホールディングス	29.9	27.4	58,225
サントリー食品インターナショナル	5	4.9	25,480
伊藤園	1.9	1.9	7,071
不二製油グループ本社	1.6	—	—
キッコーマン	5.3	23.9	45,457
味の素	16.6	16.5	91,525
キュービー	3.3	—	—
ハウス食品グループ本社	2.2	—	—
カゴメ	2.7	2.7	9,844
ニチレイ	3.9	3.8	15,424
日清食品ホールディングス	2.2	7.1	29,365
繊維製品(0.4%)			
東洋紡	2.9	2.8	3,077
帝人	6.5	6.3	8,990
東レ	50.3	48.9	35,829
化学(5.8%)			
クラレ	11.6	10	16,240
旭化成	45.5	44.2	48,332
住友化学	54.1	52.5	18,380
東ソー	9.4	9.2	19,780
デンカ	2.7	2.8	6,510
カネカ	1.7	1.6	6,131
三井化学	6.7	6	26,484
JSR	6.4	6.5	28,229
東京応化工業	1.2	3.4	14,558
三菱ケミカルグループ	46.5	45.1	41,018
ダイセル	9.3	8.1	11,510
積水化学工業	13.3	13.4	29,714

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
UBE	3.5	3.2	8,788
日本化薬	—	4.8	6,196
花王	16.9	16.4	100,778
日本ペイントホールディングス	30.1	33.4	35,036
関西ペイント	6.4	6.3	13,844
DIC	2.8	2.7	8,086
富士フイルムホールディングス	13.1	39.5	131,693
資生堂	—	14.1	58,388
ライオン	8.5	8.8	11,880
小林製薬	1.8	—	—
デクセリアルズ	2	—	—
日東電工	5.2	5.1	70,762
信越ポリマー	1.5	1.5	2,281
ニフコ	2.9	2.7	10,203
ユニ・チャーム	14.6	14.2	64,624
医薬品(4.3%)			
協和キリン	9.8	9.5	25,189
アステラス製薬	66.6	63.8	102,239
塩野義製薬	9.6	8.7	65,928
中外製薬	24.4	—	—
エーザイ	9.1	8.9	54,325
小野薬品工業	13.1	12.8	31,321
参天製薬	12.7	—	—
第一三共	63.6	65.2	303,897
石油・石炭製品(0.5%)			
ENEOSホールディングス	111.4	101.5	73,790
ゴム製品(1.0%)			
ブリヂストン	20.7	20.1	132,157
住友理工	1.3	1.3	1,691
ガラス・土石製品(0.5%)			
太平洋セメント	4.2	4.1	14,358
東海カーボン	—	7.1	7,181
TOTO	5.1	5	21,060
日本特殊陶業	5.6	5.4	26,487
鉄鋼(1.4%)			
日本製鉄	29.3	30.1	108,209
神戸製鋼所	12.2	12.6	24,891
JFEホールディングス	17.8	20.3	50,354
非鉄金属(0.6%)			
日本軽金属ホールディングス	2	2	3,670
三井金属鉱業	2	1.9	9,076
三菱マテリアル	4.3	4.4	12,839
住友金属鉱山	9	8.7	44,013

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
DOWAホールディングス	1.9	1.9	10,655	
UACJ	1.1	1.2	5,196	
金属製品(0.1%)				
L I X I L	10.4	10.1	18,488	
機械(5.7%)				
三浦工業	3.2	3.1	9,174	
アマダ	—	12	20,082	
ナブテスコ	4	3.8	9,729	
小松製作所	33.6	32.6	145,656	
日立建機	3.9	3.8	17,806	
クボタ	36.7	35.3	87,614	
荏原製作所	3.3	3.3	43,230	
ダイキン工業	9	9.3	187,534	
栗田工業	3.8	3.7	23,095	
ダイフク	11.1	10.7	36,925	
グローリー	1.7	1.5	4,167	
セガサミーホールディングス	5.7	5.5	10,606	
NTN	—	15	4,560	
日立造船	5.9	5.7	7,033	
三菱重工業	11.6	113	150,120	
I H I	—	5.2	20,155	
電気機器(22.8%)				
イビデン	4.1	4	25,308	
コニカミノルタ	16.4	16.8	8,736	
ブラザー工業	—	8.2	23,054	
日立製作所	35.2	32.7	453,385	
富士電機	4.6	4.5	44,676	
安川電機	8.7	8.5	52,479	
明電舎	1.2	—	—	
オムロン	6.7	6.2	33,058	
日本電気	—	8.7	96,178	
富士通	7.1	62	147,839	
ルネサスエレクトロニクス	—	51.8	139,704	
セイコーエプソン	10.2	10.2	27,075	
アルバック	—	1.7	16,804	
パナソニック ホールディングス	80.2	77.8	107,519	
シャープ	—	9.2	7,843	
アンリツ	4.9	4.8	5,772	
ソニーグループ	45.8	44.5	568,710	
TDK	14.1	13.7	101,612	
アルプスアルパイン	7.2	6.6	8,032	
日本航空電子工業	1.7	—	—	
横河電機	8.3	8	27,792	
アズビル	4.2	4.2	18,009	
アドバンテスト	6.6	27	163,134	
シスメックス	6.1	17.7	44,391	
スタンレー電気	4.7	4.5	12,354	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
ファナック	35	33.6	142,060	
ローム	3.2	—	—	
京セラ	11.6	—	—	
太陽誘電	4.3	4.4	15,835	
村田製作所	20.8	60.7	165,073	
リコー	19.9	19.3	25,977	
東京エレクトロン	16.2	16.6	618,682	
輸送用機器(10.4%)				
川崎重工業	5.5	5.3	24,692	
トヨタ自動車	384.9	373.8	1,352,782	
マツダ	20.6	—	—	
ヤマハ発動機	10.8	31.5	44,730	
精密機器(2.0%)				
テルモ	23.4	—	—	
島津製作所	8.6	8.3	33,797	
ニコン	11	10.5	16,012	
HOYA	—	12.4	216,070	
ノーリツ鋼機	—	0.6	1,789	
その他製品(2.9%)				
前田工織	0.6	0.6	2,082	
大建工業	0.4	—	—	
大日本印刷	8.1	7.2	33,048	
N I S S H A	1.4	1.3	1,882	
アシックス	5.9	5.7	39,974	
ヤマハ	5.1	4.6	14,871	
リンテック	1.4	1.4	4,389	
任天堂	40.1	36.6	283,320	
コクヨ	3	2.8	7,037	
美津濃	0.6	0.6	3,942	
電気・ガス業(1.1%)				
東北電力	16.4	16	19,128	
九州電力	14.6	14.2	20,334	
電源開発	5.3	5.2	13,054	
レノバ	1.3	1.4	1,716	
東京瓦斯	14.2	13	45,591	
大阪瓦斯	13.6	13.2	43,599	
東邦瓦斯	2.7	2.6	8,907	
西部ガスホールディングス	—	0.9	1,734	
陸運業(2.2%)				
東武鉄道	—	6.7	24,086	
相鉄ホールディングス	2.8	2.8	7,648	
東急	19.3	17.6	32,146	
京王電鉄	3.7	3.6	14,803	
西日本旅客鉄道	8	15.5	47,476	
西武ホールディングス	8.2	8	19,848	
西日本鉄道	2.2	2.1	5,233	
阪急阪神ホールディングス	8.3	8.1	35,073	

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
南海電気鉄道	3.7	3.6	11,088			
京阪ホールディングス	3.5	3.4	11,390			
名古屋鉄道	—	6.6	13,952			
ヤマトホールディングス	—	9.4	20,313			
山丸	1.9	1.7	8,722			
セノーグループホールディングス	3.7	3.9	4,637			
九州旅客鉄道	4.9	4.7	16,243			
S Gホールディングス	10.5	11.3	21,345			
NIPPON EXPRESSホールディングス	2.8	—	—			
海運業(0.5%)						
日本郵船	17.6	16.2	66,079			
空運業(0.1%)						
ANAホールディングス	—	5.6	17,152			
倉庫・運輸関連業(0.0%)						
トランコム	0.3	0.2	1,198			
情報・通信業(4.5%)						
T I S	8.2	7.8	24,601			
S H I F T	0.5	0.4	8,586			
ティーガイア	—	0.6	1,209			
オープンドア	0.5	—	—			
マネーフォワード	1.6	1.5	9,091			
ビジョナル	0.6	—	—			
野村総合研究所	14.4	13.6	57,419			
メルカリ	3.8	4	7,290			
フリー	—	1.5	4,657			
L I N Eヤフー	97	94.2	35,146			
伊藤忠テクノソリューションズ	3.5	—	—			
サイボウズ	0.9	—	—			
ネットワンシステムズ	—	2.9	7,963			
B I P R O G Y	2.6	2.7	12,117			
ビジョン	1.4	—	—			
K D D I	58.5	52.8	232,584			
ソフトバンク	104.2	101.4	194,789			
NTTデータグループ	22.9	—	—			
カブコン	6.3	—	—			
S C S K	5.7	5.5	15,457			
卸売業(3.4%)						
あらた	0.5	—	—			
双日	—	7.9	31,189			
TOKAIホールディングス	3.5	3.4	3,257			
アズワン	1.1	2	5,224			
伊藤忠商事	43.1	41.9	284,542			
丸紅	56.1	50.5	131,704			
三井物産	52	—	—			
キャンマーケティングジャパン	1.7	1.6	6,849			
サンゲツ	1.5	—	—			

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
伊藤忠エネクス	—	1.9	3,040			
モスフードサービス	0.9	—	—			
イエコロハット	1.2	—	—			
小売業(4.2%)						
ローソン	1.6	1.6	16,536			
ゲオホールディングス	0.8	0.8	1,473			
アダストリア	—	0.9	3,348			
ハローズ	0.3	—	—			
大黒天物産	0.2	—	—			
ジンズホールディングス	—	0.5	2,065			
D C Mホールディングス	4	—	—			
J. フロント リテイリング	—	8.6	13,626			
マツキヨココカラ&カンパニー	4.2	12.1	28,919			
Z O Z O	4.5	4.8	17,601			
三越伊勢丹ホールディングス	—	11.9	28,905			
オイシックス・ラ・大地	1	0.9	1,077			
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	1.9	1.9	1,888			
イオン北海道	1.5	1.7	1,700			
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	—	13.4	51,295			
スギホールディングス	1.3	3.7	9,287			
日本瓦斯	3.8	3.7	9,632			
マックスバリュ東海	0.3	0.3	910			
丸井グループ	6.4	5.5	13,648			
イオン	23.7	23	79,580			
平和堂	1	—	—			
ヤオコー	0.7	0.6	5,258			
ケーズホールディングス	—	5	7,110			
Genky DrugStores	0.3	—	—			
ヤマダホールディングス	26.3	20.4	9,012			
ファーストリテイリング	6.4	6.2	273,792			
サンドラッグ	2.6	—	—			
銀行業(5.8%)						
しずおかフィナンシャルグループ	16.2	—	—			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	433.8	—	—			
りそなホールディングス	78.4	74.9	71,604			
三井住友トラスト・ホールディングス	12	23.1	73,943			
三井住友フィナンシャルグループ	47.4	44.8	391,596			
みずほフィナンシャルグループ	—	85	249,347			
証券、商品先物取引業(1.1%)						
大和証券グループ本社	48.4	47	52,569			
野村ホールディングス	105.6	105.9	97,713			
マネックスグループ	6.3	—	—			
保険業(4.2%)						
SOMPOホールディングス	11.4	31.4	99,443			

銘柄	当 期 首 (前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	15.6	45.3	124,393
第一生命ホールディングス	35.6	—	—
東京海上ホールディングス	66.6	63.5	302,260
T & Dホールディングス	—	17.3	45,455
その他金融業 (1.0%)			
東京センチュリー	1.3	5.2	8,234
オリックス	43.4	41.3	131,623
不動産業 (2.9%)			
ヒューリック	13.9	13.5	19,939
野村不動産ホールディングス	4.3	3.9	16,325
東急不動産ホールディングス	—	21.6	25,444
三井不動産	32.9	94.1	149,619
三菱地所	40.9	39.7	110,564
平和不動産	1.1	—	—
東京建物	6.8	6.6	16,559
住友不動産	11.2	10.1	56,640
サービス業 (5.2%)			
パーソルホールディングス	—	65.8	13,686
総合警備保障	2.8	—	—
ディップ	1.3	—	—
エスプール	2.4	—	—
H. U. グループホールディングス	1.9	1.9	4,527
オリエンタルランド	36.5	38.5	180,757
ダスキン	1.5	1.4	4,583
リゾートトラスト	—	2.7	7,042
ビー・エム・エル	—	0.7	2,047
ユー・エス・エス	—	14.5	17,885
サイバーエージェント	15.6	—	—
楽天グループ	—	52.8	45,550
テクノプロ・ホールディングス	3.9	3.8	11,115
リクルートホールディングス	52.3	50.8	338,886
エラン	1.1	1.1	1,006
インソース	1.7	1.8	1,488
カープスホールディングス	1.9	1.8	1,440
L I T A L I C O	0.7	0.8	1,595
乃村工藝社	2.8	2.7	2,424
セコム	—	7.4	79,291
ベネッセホールディングス	2.6	—	—
合 計	株 数 ・ 金 額 4,037	株 数 4,135	評 価 額 13,621,988
	銘柄数 < 比率 > 239	232	< 97.7% >

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<国内投資信託受益証券、投資証券>

銘 柄	当期首(前期末)		当 期		末
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額 (千円)	比 率 (%)	
森ヒルズリート投資法人	56	54	7,225	0.1	
日本プロロジスリート投資法人	78	—	—	—	
ヒューリックリート投資法人	47	—	—	—	
積水ハウス・リート投資法人	151	147	11,760	0.1	
日本ビルファンド投資法人	56	54	32,292	0.2	
ジャパンリアルエステイト投資法人	45	45	23,715	0.2	
日本プライムリアルティ投資法人	31	—	—	—	
ユナイテッド・アーバン投資法人	107	98	14,582	0.1	
日本ロジスティクスファンド投資法人	31	31	8,335	0.1	
ジャパンエクセレント投資法人	44	—	—	—	
合 計	口 数 ・ 金 額	646	429	97,910	
	銘 柄 数 <比 率>	10	6	<0.7%>	

(注1)比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2)合計欄の<>内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3)銘柄コードの変更等、管理の都合上により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

※当期末現在の保有銘柄のうち、当社または当社の利害関係人が資産運用会社または一般事務受託会社である投資法人

①資産運用会社

日本ロジスティクスファンド投資法人については、当社の利害関係人である三井物産ロジスティクス・パートナーズ株式会社が資産運用会社となっております。

②一般事務受託会社

以下の投資法人については、当社の利害関係人である三井住友信託銀行株式会社が一般事務受託会社となっております。

投資法人名	
森ヒルズリート投資法人	ユナイテッド・アーバン投資法人
日本ビルファンド投資法人	日本ロジスティクスファンド投資法人

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘 柄 別	当 期		末
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)	
国内 ミ ニ T O P I X	211	—	

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	13,621,988	92.8
投 資 証 券	97,910	0.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	959,927	6.5
投 資 信 託 財 産 総 額	14,679,825	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2024年4月5日現在
(A)資 産	14,679,215,810円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	87,768,718
株 式(評価額)	13,621,988,430
投 資 証 券(評価額)	97,910,500
未 収 入 金	731,162,504
未 収 配 当 金	130,102,872
未 収 利 息	158
差 入 委 託 証 拠 金	10,282,628
(B)負 債	742,244,109
未 払 金	2,240,924
未 払 解 約 金	740,003,185
(C)純 資 産 総 額(A-B)	13,936,971,701
元 本	9,132,250,376
次 期 繰 越 損 益 金	4,804,721,325
(D)受 益 権 総 口 数	9,132,250,376口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,261円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年4月6日 至 2024年4月5日
(A)配 当 等 収 益	284,578,270円
受 取 配 当 金	284,599,013
受 取 利 息	4,235
そ の 他 収 益 金	15,371
支 払 利 息	△40,349
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	4,033,093,741
売 買 益	4,242,175,519
売 買 損	△209,081,778
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	41,549,052
取 引 益	55,206,732
取 引 損	△13,657,680
(D)そ の 他 費 用	△2
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	4,359,221,061
(F)前 期 繰 越 損 益 金	750,371,690
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	530,682,549
(H)解 約 差 損 益 金	△835,553,975
(I) 計 (E+F+G+H)	4,804,721,325
次 期 繰 越 損 益 金(I)	4,804,721,325

(注1) (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2) (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3) (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。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は9,942,102,895円、期中追加設定元本額は1,672,392,572円、期中一部解約元本額は2,482,245,091円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

国内株式SMTBセレクション(SMA専用)	6,937,533,505円
DC日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスファンド	1,042,820,494円
コア投資戦略ファンド(成長型)	402,453,080円
コア投資戦略ファンド(切替型)	181,262,559円
コア投資戦略ファンド(安定型)	170,318,012円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	148,948,821円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	91,891,240円
POFs用 日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	70,237,154円
私募日本株式ESGセレクト・リーダーズパッシブファンド(適格機関投資家専用)	49,303,702円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	37,481,809円

お知らせ

当ファンドの運用実態を踏まえ、デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2024年3月20日)

日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日 2024年12月2日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2002年12月20日から無期限です。
運用方針	長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが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は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式組入率	株式先物率	純資産額
	円	期中騰落率 %		期中騰落率 %			
第18期(2020年11月30日)	36,722	25.5	2,738.72	4.9	98.8	—	百万円 19,181
第19期(2021年11月30日)	40,413	10.1	3,073.26	12.2	99.2	—	21,035
第20期(2022年11月30日)	40,389	△0.1	3,249.61	5.7	99.2	—	21,705
第21期(2023年11月30日)	50,271	24.5	3,986.65	22.7	99.0	—	27,108
第22期(2024年12月2日)	62,378	24.1	4,664.51	17.0	98.8	—	48,377

(注) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株式組入率	株式先物率
	円	騰落率 %		騰落率 %		
(当期首) 2023年11月30日	50,271	—	3,986.65	—	99.0	—
12月末	50,653	0.8	3,977.63	△0.2	99.4	—
2024年1月末	54,064	7.5	4,288.36	7.6	99.4	—
2月末	58,711	16.8	4,499.61	12.9	99.5	—
3月末	61,632	22.6	4,699.20	17.9	98.8	—
4月末	59,520	18.4	4,656.27	16.8	99.3	—
5月末	61,630	22.6	4,710.15	18.1	98.9	—
6月末	63,519	26.4	4,778.56	19.9	99.1	—
7月末	62,778	24.9	4,752.72	19.2	99.1	—
8月末	60,415	20.2	4,615.06	15.8	99.2	—
9月末	60,708	20.8	4,544.38	14.0	98.7	—
10月末	62,089	23.5	4,629.83	16.1	98.8	—
11月末	61,440	22.2	4,606.07	15.5	98.8	—
(当期末) 2024年12月2日	62,378	24.1	4,664.51	17.0	98.8	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

ベンチマークは、TOPIX（東証株価指数）（配当込み）です。

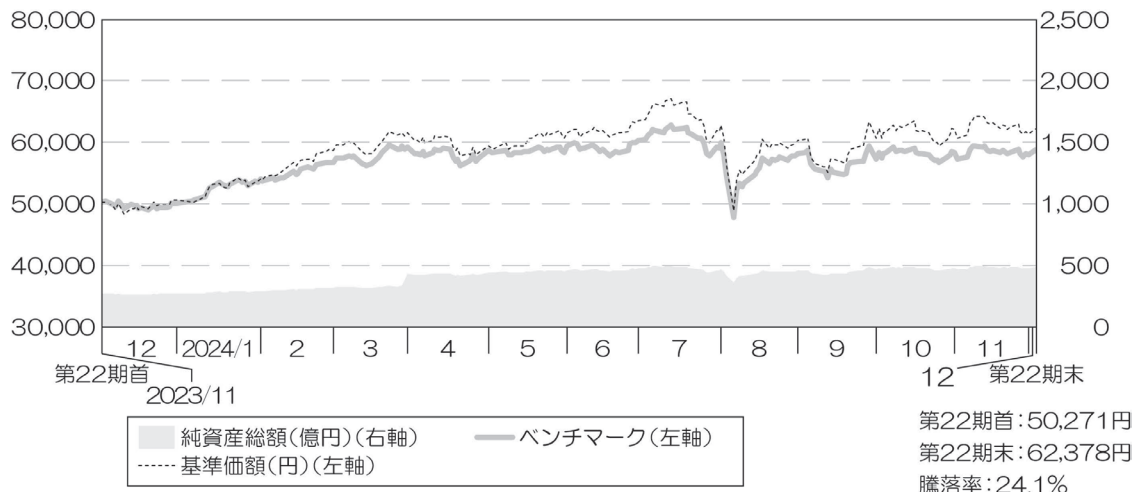
TOPIX（東証株価指数）とは、株式会社J P X総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。

「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

TOPIX（東証株価指数）（配当込み）（以下、「配当込みTOPIX」という。）の指数値及び配当込みTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など配当込みTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及び配当込みTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、配当込みTOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2023年11月30日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当期末の基準価額は、期首比で上昇しました。

国内株式市場は期初は軟調な出足となりましたが、2024年に入り、海外投資家の資金が大型株中心に流入したことを受け、市場回復が想定される半導体関連企業が多く属する電気機器や、訪日外国人増加に伴う需要増が期待される小売業などが牽引役となり、基準価額を押し上げました。7月中旬以降、為替の円高・ドル安進行や米国の景気後退懸念から値動きの大きい展開となりましたが、好調な企業業績や積極的な株主還元強化が評価される形で、期末にかけて持ち直す動きとなりました。

個別銘柄では、防衛事業の収益性向上が期待された三菱重工業、生成AI(人工知能)関連需要への期待が高まった日立製作所、高付加価値セラミック製品の拡販期待が高まるMARUWAなどが基準価額にプラス寄与しました。一方、業績改善の遅れが懸念されたSHIFT、経費増による業績伸び悩みが懸念されたマツキヨココカラ&カンパニー、認知症治療薬の販売に遅れがみられるエーザイなどが基準価額にマイナスに影響しました。

投資環境



国内株式市場は、期初は為替の円高・ドル安進行を背景に軟調な出足となりましたが、2024年1月以降は為替の円安基調が継続したことを受け、海外投資家の日本株買いを背景に大型株主導で上げ幅を拡大する展開となりました。4月に入ると、日米の金融政策の不透明感から様子見姿勢が強まりましたが、6月中旬以降、輸出関連や金融関連銘柄が牽引する形で上昇しました。7月以降には為替の円高・ドル安進行や米国の景気後退懸念から急落する場面も見られましたが、堅調な企業業績や株主還元強化への期待から持ち直す動きとなりました。期末にかけては、米国による関税政策への警戒感から一進一退の展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

投資行動は、業績動向とバリュエーションに着目した入れ替えを行いました。

業種では輸送用機器、小売業、機械のウェイトを引き上げた一方、サービス業、鉄鋼のウェイトを引き下げ、非鉄金属のオーバーウェイト幅を縮小しました。

個別銘柄では三越伊勢丹ホールディングス、荏原製作所、NTTデータグループなどのウェイトを引き上げ、日本製鋼所、オリエンタルランド、イビデンなどのウェイトを引き下げました。

当ファンドの組入資産の内容

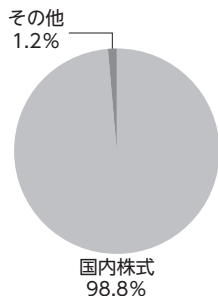
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	MARUWA	日本	5.7%
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	4.6%
3	三井住友フィナンシャルグループ	日本	4.3%
4	日立製作所	日本	4.2%
5	三越伊勢丹ホールディングス	日本	4.2%
6	三菱重工業	日本	4.1%

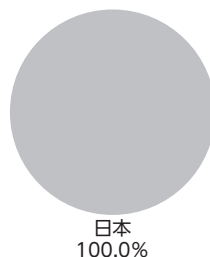
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	リクルートホールディングス	日本	4.0%
8	川崎重工業	日本	3.8%
9	ソニーグループ	日本	3.7%
10	信越化学工業	日本	3.3%
組入銘柄数			48

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

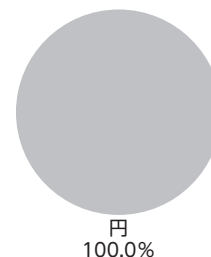
○資産別配分



○国別配分



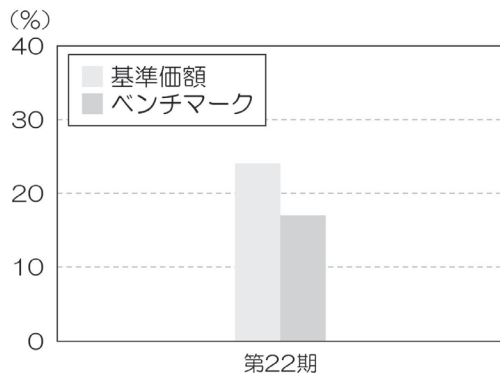
○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)(配当込み)を上回りました。

業種構成要因はマイナスとなりました。非鉄金属、機械のオーバーウェイトや食料品のアンダーウェイトなどがプラスに寄与した一方、陸運業のオーバーウェイトや保険業、その他製品のアンダーウェイトなどがマイナスに影響しました。

銘柄選択要因はプラスとなりました。三菱重工業、川崎重工業、MARUWAのオーバーウェイトなどがプラスに寄与した一方、SHIFT、マツキヨココカラ&カンパニー、エーザイのオーバーウェイトなどがマイナスに影響しました。

今後の運用方針

個別企業分析に、市場動向分析を積極的に付加し、投資銘柄を厳選することにより、ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)(配当込み)に対する超過リターンを目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年12月1日～2024年12月2日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	29円	0.050%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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)	(29)	(0.050)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(b) 有価証券取引税	-	-	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(c) その他費用	-	-	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(-)	(-)	
(監査費用)	(-)	(-)	
(その他)	(-)	(-)	
合計	29	0.050	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(59,033円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上 場	千株 6,374 (2,305)	千円 25,577,641 (-)	千株 2,783	千円 10,961,741

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()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。

株式売買比率

<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	36,539,382千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	41,616,045千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	0.87

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

利害関係人^{*}との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当 期					
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 16	百万円 16	% 100.0	百万円 16	百万円 16	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	105,259	19,262	18.3	105,035	19,185	18.3

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

組入資産の明細

<国内株式(上場株式)>

銘柄	当 期 末			銘柄	当 期 末		
	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円		千株	千株	千円
建設業 (0.8%)				トヨタ自動車	166	276	720,636
大和ハウス工業	29.7	84.1	398,886	シマノ	—	22.6	484,770
化学 (4.4%)				精密機器 (1.5%)			
信越化学工業	192.9	290.4	1,610,558	HOYA	25.4	36.8	718,520
資生堂	50.7	—	—	陸運業 (2.8%)			
ユニ・チャーム	64.8	125.7	492,241	東海旅客鉄道	175.7	185.2	573,934
医薬品 (3.7%)				西武ホールディングス	249.4	253.1	769,930
エーザイ	49.3	71.2	330,439	情報・通信業 (6.5%)			
第一三共	200.3	298.1	1,452,045	S H I F T	32.1	43.6	760,166
ガラス・土石製品 (5.7%)				GMOペイメントゲートウェイ	24.3	34.6	274,239
MARUWA	46.7	63	2,739,870	野村総合研究所	122.4	227.7	1,040,589
鉄鋼 (0.5%)				KADOKAWA	23	—	—
日本製鉄	89.8	81.9	250,614	NTTデータグループ	—	352.1	1,013,871
JFEホールディングス	66.9	—	—	卸売業 (2.6%)			
非鉄金属 (2.4%)				三菱商事	128.7	482.1	1,236,586
住友金属鉱山	44.1	61.5	227,980	小売業 (10.6%)			
住友電気工業	350.4	312.1	920,382	J・フロント リテイリング	272.2	380.5	686,041
機械 (13.8%)				マツキヨココカラ&カンパニー	272	484	1,028,258
日本製鋼所	164.7	—	—	三越伊勢丹ホールディングス	431.6	942	2,041,785
ディスコ	30.1	34.6	1,430,018	良品計画	—	120.7	376,463
SMC	8.6	12.7	820,293	ニトリホールディングス	12.2	20.2	387,638
荏原製作所	—	471.4	1,067,485	ファーストリテイリング	5.7	11	554,730
ダイキン工業	13.1	24.6	446,982	銀行業 (9.0%)			
ダイフク	210.3	262.1	844,224	三菱UFJフィナンシャル・グループ	797.9	1,227.2	2,241,480
三菱重工業	64.6	888.7	1,996,020	三井住友フィナンシャルグループ	111	542	2,072,066
電気機器 (22.0%)				保険業 (0.4%)			
イビデン	81.4	52.8	229,363	第一生命ホールディングス	—	38.8	167,034
日立製作所	67.9	519.9	2,051,525	不動産業 (1.8%)			
富士電機	88.9	102.3	889,191	パーク24	227.1	325	583,375
ニデック	—	258.3	709,937	三井不動産	—	201.1	254,592
ソニーグループ	93.4	588.8	1,774,643	サービス業 (4.1%)			
アドバンテスト	93.6	146.6	1,234,518	オリエンタルランド	117.7	—	—
キーエンス	15	21.2	1,383,512	リクルートホールディングス	126.7	183.9	1,953,018
エンプラス	18.8	—	—	合 計	6,137	12,034	47,787,966
村田製作所	158.9	255.6	637,594	株 数 ・ 金 額	47	48	<98.8%>
東京エレクトロン	40.9	67.4	1,593,336	銘 柄 数 < 比 率 >	47	48	<98.8%>
輸送用機器 (7.4%)							
デンソー	254.9	219.3	475,332				
川崎重工業	225.7	329.5	1,841,246				

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 47,787,966	% 98.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	600,073	1.2
投 資 信 託 財 産 総 額	48,388,039	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	当期末 2024年12月2日現在
(A) 資産	48,388,039,077円
コール・ローン等	374,056,415
株式(評価額)	47,787,966,950
未収配当金	226,013,500
未収利息	2,212
(B) 負債	10,415,352
未払解約金	10,415,352
(C) 純資産総額(A-B)	48,377,623,725
元本	7,755,587,733
次期繰越損益金	40,622,035,992
(D) 受益権総口数	7,755,587.733口
1万口当たり基準価額(C/D)	62.378円

■損益の状況

項目	当期 自2023年12月1日 至2024年12月2日
(A) 配当等収益	610,958,850円
受取配当金	610,480,400
受取利息	480,267
その他収益	6,195
支払利息	△8,012
(B) 有価証券売買損益	6,346,236,838
売買益	9,136,168,415
売買損	△2,789,931,577
(C) 当期損益金(A+B)	6,957,195,688
(D) 前期繰越損益金	21,716,332,647
(E) 追加信託差損益金	14,940,497,670
(F) 解約差損益金	△2,991,990,013
(G) 計(C+D+E+F)	40,622,035,992
次期繰越損益金(G)	40,622,035,992

(注1) (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せん。

(注2) (E) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (F) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は5,392,588,600円、期中追加設定元本額は2,966,953,165円、期中一部解約元本額は603,954,032円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

DC日本株式エクセレント・フォーカス	5,216,597,279円
国内株式SMTBセレクション(SMA専用)	1,996,945,509円
日本株式エクセレント・フォーカスファンド	223,997,368円
コア投資戦略ファンド(成長型)	96,061,665円
SMTETF日本株厳選投資アクティブ	56,634,914円
コア投資戦略ファンド(切替型)	41,704,486円
コア投資戦略ファンド(安定型)	39,419,591円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	37,842,119円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	21,267,790円
FOF専用日本株式エクセレント・フォーカスS(適格機関投資家専用)	15,388,641円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	9,524,459円
日本株式エクセレント・フォーカスVA(適格機関投資家専用)	203,912円

お知らせ

一部解約時の信託財産留保額を廃止するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日：2024年8月31日)

外国株式インデックス マザーファンド

運用報告書

第24期（決算日 2024年5月29日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2000年5月30日から無期限です。
運用方針	日本を除く世界の主要国の株式市場の動きをとらえることをめざして、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	原則として、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）を構成している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。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	ベンチマーク		株組比	式入率	株先比	式物率	投資信託証券組入比率	純資産額
			期中騰落率	期中騰落率						
第20期(2020年5月29日)	円 25,857	% 3.4	27,971	% 3.6	% 92.9	% 4.2	% 2.5	% 2.5	百万円 399,725	
第21期(2021年5月31日)	37,583	45.3	40,792	45.8	95.3	2.5	2.2	517,603		
第22期(2022年5月30日)	41,948	11.6	45,606	11.8	94.1	3.7	2.3	523,424		
第23期(2023年5月29日)	47,791	13.9	52,071	14.2	95.6	2.5	2.0	581,354		
第24期(2024年5月29日)	66,749	39.7	72,993	40.2	95.4	2.9	1.7	770,315		

(注) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株組比	式入率	株先比	式物率	投資信託証券組入比率
	騰落率	騰落率							
(当期首) 2023年 5月29日	円 47,791	% -	52,071	% -	% 95.6	% 2.5	% 2.0	% 2.0	
5月末	47,366	△0.9	51,624	△0.9	95.4	2.7	2.0		
6月末	51,092	6.9	55,723	7.0	96.4	1.6	2.0		
7月末	51,873	8.5	56,582	8.7	95.9	2.2	2.0		
8月末	52,777	10.4	57,565	10.6	95.7	2.3	2.0		
9月末	51,507	7.8	56,180	7.9	95.1	3.0	1.9		
10月末	49,769	4.1	54,309	4.3	96.0	2.2	1.9		
11月末	53,682	12.3	58,567	12.5	95.4	2.7	1.9		
12月末	54,634	14.3	59,682	14.6	96.2	1.7	2.0		
2024年 1月末	57,975	21.3	63,266	21.5	96.9	1.1	1.9		
2月末	60,773	27.2	66,346	27.4	96.8	1.4	1.9		
3月末	63,305	32.5	69,156	32.8	95.8	2.3	1.9		
4月末	64,150	34.2	70,086	34.6	95.7	2.5	1.8		
(当期末) 2024年 5月29日	66,749	39.7	72,993	40.2	95.4	2.9	1.7		

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）です。

MSCIコクサイ・インデックスとは、MSCI Inc. が開発した日本を除く世界の主要国の株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。

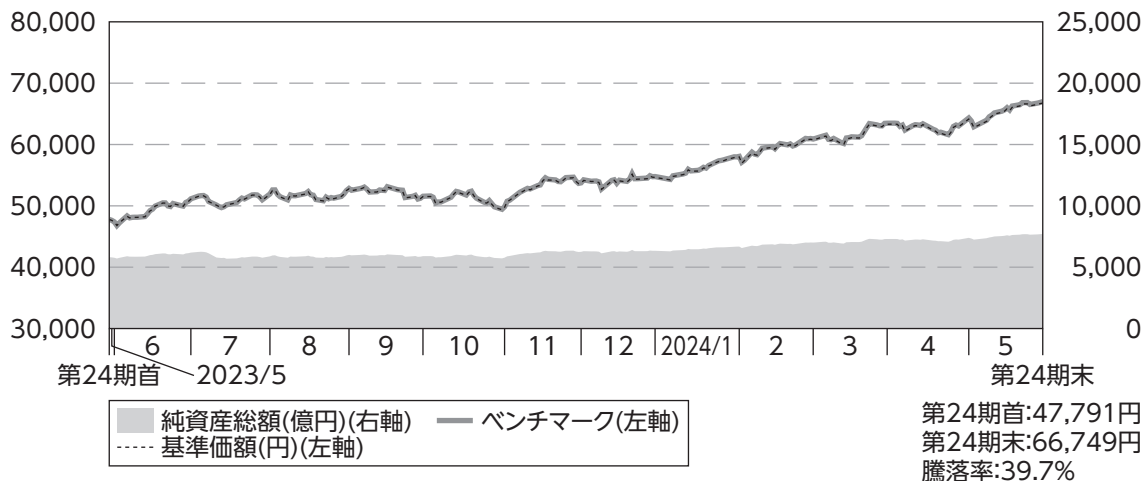
「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算した指数です。

MSCIコクサイ・インデックスに関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. はMSCIコクサイ・インデックスの内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

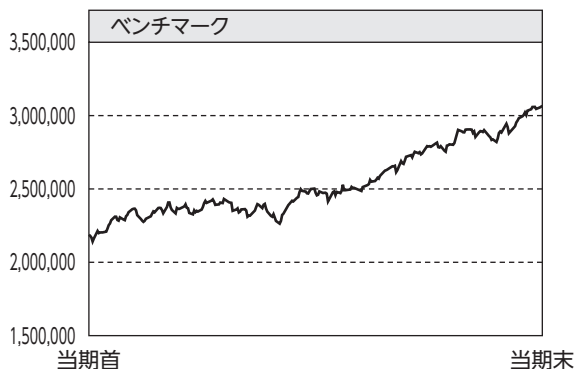


(注)ベンチマークは、2023年5月29日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

投資環境



先進国株式市場は、大手格付会社が米国債の格下げを発表したことや、各国中央銀行が政策金利を長期間高水準に維持するとの見方が強まったことなどから2023年10月にかけて下落しました。11月以降は、物価指標の伸びが鈍化したことで主要国で早期の利下げ転換期待が高まったことや、生成AI(人工知能)市場の成長期待を背景に半導体関連株が買われたことなどから上昇しました。4月は中東情勢の緊迫化が嫌気される場面もありましたが、期末にかけては米国で雇用指標の鈍化を受けて利下げ観測が強まったことなどから高値圏で終了しました。

外国為替市場では、日本と米欧との金融政策姿勢の違いが意識され、主要通貨に対して円安が進行しました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 組入比率

取引コストに留意しながらリバランスを実施し、先物を含む外国株式を高位に組み入れ運用を行いました。なお、先物はヘッジ目的で利用しました。

(2) ポートフォリオ構成

ポートフォリオの構築に際しては、個別銘柄の構成比を極力ベンチマークに近づけることで連動を目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

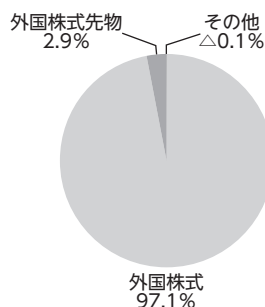
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	MICROSOFT CORP	アメリカ	4.8%
2	NVIDIA CORP	アメリカ	4.4%
3	APPLE INC	アメリカ	4.4%
4	AMAZON.COM	アメリカ	2.7%
5	S&P 500 EMIN 2406	アメリカ	2.2%
6	META PLATFORMS INC-CLASS A	アメリカ	1.7%

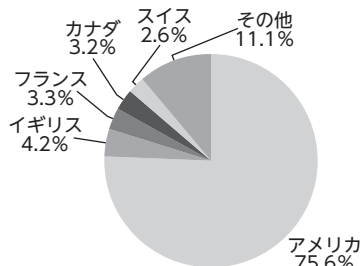
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	1.6%
8	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	1.4%
9	ELI LILLY & CO	アメリカ	1.0%
10	BROADCOM INC	アメリカ	1.0%
組入銘柄数			1,257

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

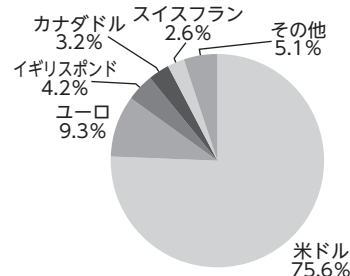
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

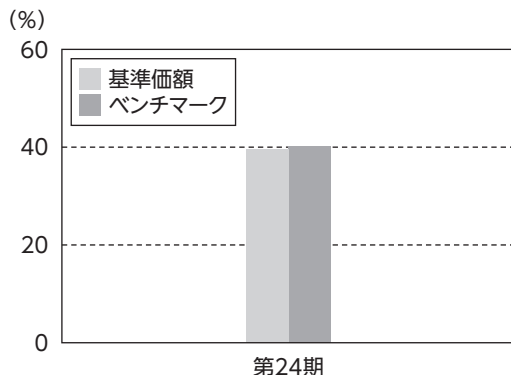


(注1)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2)国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して2.9%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

差異の主な要因は、配当課税要因*1および為替評価差要因*2(いずれもマイナス要因)です。

*1 ベンチマークの計算に用いられる配当金は税引前である一方、当ファンドには税引後の配当金が計上されることによる差異要因です。

*2 ファンドとベンチマークとで外貨建資産の評価に使用する為替レートが異なることによる差異要因です。

今後の運用方針

原則としてMSCIコクサイ・インデックスを構成している国の株式に分散投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年5月30日~2024年5月29日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	2円 (1) (-) (-) (-) (0) (-) (0)	0.003% (0.002) (-) (-) (-) (0.000) (-) (0.001)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	1 (1) (-) (-) (-) (-) (0)	0.002 (0.002) (-) (-) (-) (-) (0.000)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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) (監査費用) (その他)	15 (15) (-) (0)	0.027 (0.027) (-) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	18	0.032	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(54,908円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 17,741 (5,692)	千米ドル 158,820 (4,161)	百株 28,694 (238)	千米ドル 289,535 (3,463)
	カ ナ ダ	2,743 (330)	千カナダドル 13,593 (2,166)	3,897 (132)	千カナダドル 18,413 (2,248)
	ド イ ツ	1,263 (-)	千ユーロ 6,511 (△291)	3,022	千ユーロ 9,776
	イ タ リ ア	2,496 (-)	2,438 (△3)	3,414	3,485
	フ ラ ン ス	1,456 (305)	6,293 (△139)	3,259 (-)	13,369 (0.00001)
	オ ラ ン ダ	1,919 (1,002)	6,054 (1,063)	2,669 (810)	7,687 (1,026)
	ス ペ イ ン	696 (9,392)	1,015 (△822)	3,967 (9,549)	3,314 (252)
	ベ ル ギ ー	60 (53)	1,006 (-)	194	1,389
	ル ク セ ン ブ ル ク	103	255	728	267
	フ ィ ン ラ ン ド	70 (2,697)	255 (2,299)	1,011	797
	ア イ ル ラ ン ド	633	938	123 (686)	1,003 (4,928)
	ポ ル ト ガ ル	1,529	1,144	1,461	1,099
	そ の 他	- (-)	- (△43)	468	260
	国	イ ギ リ ス	17,864 (1,480)	千イギリスポンド 8,494 (4,235)	26,792
ス イ ス		706 (304)	千スイスフラン 6,893 (△265)	4,094	千スイスフラン 10,997
ス ウ ェ ー デ ン		1,969 (833)	千スウェーデンクローナ 33,715 (-)	5,362 (2,366)	千スウェーデンクローナ 56,592 (26,001)
ノ ル ウ ェ ー		508	千ノルウェークローネ 6,103	869	千ノルウェークローネ 10,138
デ ン マ ー ク		363 (1,286)	千デンマーククローネ 16,493 (-)	485	千デンマーククローネ 27,320

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	オーストラリア	2,972 (△298)	千オーストラリアドル 8,414 (-)	4,805 (243)	千オーストラリアドル 11,312 (1,579)
	ニュージーランド	1,216	千ニュージーランドドル 627	1,617	千ニュージーランドドル 817
	香 港	3,151	千香港ドル 11,978	7,224	千香港ドル 24,556
	シンガポール	7,810 (△20,309)	千シンガポールドル 2,394 (-)	8,132 (-)	千シンガポールドル 2,557 (17)
	イスラエル	-	千イスラエルシェケル -	1,920	千イスラエルシェケル 2,654

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

<新株予約権証券>

		当 期			
		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	カ ナ ダ	証券 - (1,490)	千カナダドル - (-)	証券 -	千カナダドル -

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ()内は権利付与、権利行使および権利行使期間満了等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

<投資信託受益証券、投資証券>

	当 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外 国				
アメリカ	千口	千米ドル	千口	千米ドル
PROLOGIS INC	2	263	4	588
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1	266	1	240
CROWN CASTLE INC	2	244	3	376
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	—	—	3	239
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	9	160	—	—
WELLTOWER INC	11	995	2	234
REALTY INCOME CORP	19	1,061	4	289
SIMON PROPERTY GROUP	2	270	2	242
PUBLIC STORAGE	0.856	242	1	299
SUN COMMUNITIES INC	2	330	1	238
EXTRA SPACE STORAGE INC	6	941	1	234
DIGITAL REALTY TRUST INC	3	551	4	528
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	—	—	50	409
AMERICAN TOWER CORPORATION	1	288	2	549
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	—	30	463
NET LEASE OFFICE PROPERTY	— (1)	— (—)	1	11
EQUINIX INC	0.382	274	0.448	349
VICI PROPERTIES INC	16	511	8	254
SBA COMMUNICATIONS CORP	1	281	1	242
小 計	83 (1)	6,685 (—)	125	5,794
フランス	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
KLEPIERRE	— (—)	— (△14)	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	— (—)	— (△26)	—	—
小 計	— (—)	— (△40)	—	—
ユ ー ロ 計	— (—)	— (△40)	—	—
イギリス	千口	千イギリスポンド	千口	千イギリスポンド
BRITISH LAND CO PLC	—	—	79	257

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	SEGRO PLC	—	—	25	180
	小 計	—	—	104	438
	オーストラリア	千口	千オーストラリアドル	千口	千オーストラリアドル
	GOODMAN GROUP	18	440	17	356
	LENLEASE GROUP	—	—	64	428
	小 計	18	440	82	784
	香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	LINK REIT	38	1,749	42	1,813
	小 計	38	1,749	42	1,813
	シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	— (—)	— (△1)	—	—
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	— (—)	— (△3)	—	—
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	— (—)	— (△9)	—	—
	KEPPEL REIT	— (22)	— (17)	22	17
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	— (—)	— (△2)	—	—
	小 計	— (22)	— (0.64863)	22	17

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ()内は合併・分割・減資・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	当 期			
	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 120,506	百万円 115,879	百万円 -	百万円 -

(注)金額は受渡代金です。

株式売買比率

<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) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	91,620,186千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	611,615,494千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.14

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
為 替 直 物 取 引	百万円 40,245	百万円 -	% -	百万円 71,737	百万円 139	% 0.2
金 銭 信 託	6	6	100.0	6	6	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	197,704	22,429	11.3	197,491	22,380	11.3

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

組入資産の明細

<外国株式>

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額 (千円)
(アメリカ)			千米ドル		
AMAZON.COM	7,270	7,175	130,700	20,572,194	一般消費財・サービス流通・小売り
ABBOTT LABORATORIES	1,372	1,332	13,589	2,139,023	ヘルスケア機器・サービス
AES CORP	543	543	1,148	180,843	公益事業
INTL BUSINESS MACHINES CORP	716	710	12,059	1,898,208	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	1,277	1,247	21,401	3,368,620	半導体・半導体製造装置
ADOBE INC	366	348	16,693	2,627,613	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	332	309	8,138	1,280,988	保険
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	174	174	4,625	728,048	素材
ALLSTATE CORP	207	207	3,412	537,094	保険
HONEYWELL INTL INC	526	510	10,163	1,599,744	資本財
AMGEN	424	409	12,295	1,935,308	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HESS CORP	215	216	3,284	516,993	エネルギー
AMERICAN EXPRESS	503	450	10,677	1,680,665	金融サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER	399	407	3,608	567,994	公益事業
AFLAC	468	431	3,769	593,285	保険
AMERICAN INT'L GROUP	595	545	4,218	664,031	保険
ANALOG DEVICES	400	377	8,822	1,388,608	半導体・半導体製造装置
VALERO ENERGY CORP	307	262	4,298	676,654	エネルギー
COMCAST CORP-CL A	3,448	3,099	11,947	1,880,478	メディア・娯楽
ANSYS INC	67	67	2,228	350,840	ソフトウェア・サービス
APPLE INC	12,628	11,339	215,434	33,909,346	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS	680	648	14,344	2,257,845	半導体・半導体製造装置
ALBEMARLE CORP	94	84	1,073	168,979	素材
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	438	406	2,473	389,286	食品・飲料・タバコ
AMEREN CORPORATION	208	208	1,488	234,300	公益事業
ARROW ELECTRONICS INC	43	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUTODESK INC	174	170	3,583	564,115	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESS	328	319	7,765	1,222,351	商業・専門サービス
AUTOZONE INC	14	13	3,830	602,904	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON CORP	66	66	1,492	234,980	素材
BALL CORP	256	258	1,746	274,969	素材
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,033	1,012	40,913	6,439,841	金融サービス
BANK NEW YORK CO	612	563	3,280	516,366	金融サービス
BAXTER INTERNATIONAL	400	415	1,407	221,516	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	224	221	5,021	790,432	ヘルスケア機器・サービス
AMETEK INC	177	177	2,988	470,312	資本財
VERIZON COMMUNICATIONS	3,314	3,222	12,683	1,996,454	電気通信サービス
WR BERKLEY CORP	175	143	1,128	177,588	保険

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
BEST BUY COMPANY INC	152	152	1,108	174,545	一般消費財・サービス流通・小売り
BIO-RAD LABORATORIES-A	18	18	530	83,441	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUM BRANDS INC	217	221	3,010	473,920	消費者サービス
FIRSTENERGY CORP	455	394	1,529	240,711	公益事業
BOEING CO	446	438	7,670	1,207,270	資本財
ROBERT HALF INC	71	71	470	74,097	商業・専門サービス
BORGWARNER INC	197	197	710	111,900	自動車・自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,150	1,121	8,428	1,326,588	ヘルスケア機器・サービス
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	83	83	719	113,298	運輸
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	128	128	2,017	317,541	メディア・娯楽
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	18	16	2,366	372,495	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,696	1,552	6,287	989,580	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	355	435	3,524	554,771	エネルギー
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	63	63	799	125,808	保険
UNITED RENTALS INC	53	53	3,565	561,244	資本財
SEMPRA	245	497	3,748	590,046	公益事業
FEDEX CORP	192	188	4,678	736,439	運輸
VERISIGN INC	77	67	1,149	181,005	ソフトウェア・サービス
AMPHENOL CORPORATION	472	458	6,144	967,116	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	240	240	1,077	169,581	食品・飲料・タバコ
QUANTA SERVICES INC	114	115	3,236	509,389	資本財
SIRIUS XM HOLDINGS INC	604	604	166	26,268	メディア・娯楽
CSX CORP	1,692	1,525	5,107	803,905	運輸
COTERRA ENERGY INC	640	545	1,503	236,617	エネルギー
CAMPBELL SOUP CO (US)	158	158	701	110,451	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION BRANDS INC-A	129	131	3,222	507,190	食品・飲料・タバコ
CARDINAL HEALTH	219	191	1,814	285,611	ヘルスケア機器・サービス
CARLISLE COS INC	43	34	1,456	229,241	資本財
CATERPILLAR	413	395	13,686	2,154,326	資本財
CHECK POINT SOFTWARE TECH	81	70	1,056	166,317	ソフトウェア・サービス
JPMORGAN CHASE & CO	2,328	2,225	44,392	6,987,354	銀行
CHURCH & DWIGHT CO INC	193	193	2,015	317,173	家庭用品・パーソナル用品
THE CIGNA GROUP	246	229	7,651	1,204,346	ヘルスケア機器・サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	112	111	1,285	202,396	保険
CINTAS CORP	74	70	4,721	743,106	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS	3,261	3,123	14,456	2,275,465	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CLEVELAND-CLIFFS INC	430	430	728	114,653	素材
CLOROX COMPANY	95	95	1,233	194,119	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA CO	3,269	3,168	19,589	3,083,371	食品・飲料・タバコ
COPART INC	351	691	3,643	573,509	商業・専門サービス
COGNEX CORP	143	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COLGATE-PALMOLIVE CO	622	619	5,694	896,326	家庭用品・パーソナル用品
MARRIOTT INTL A	213	195	4,569	719,235	消費者サービス

銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
MOLINA HEALTHCARE INC	45	45	1,472	231,848	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	190	190	1,598	251,659	公益事業
CONAGRA BRANDS INC	403	333	990	155,939	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	271	276	2,579	406,026	公益事業
CMS ENERGY CORP	236	236	1,451	228,419	公益事業
COOPER COS INC/THE	41	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CORNING	649	666	2,387	375,832	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEALED AIR CORP	116	—	—	—	素材
HEICO CORP-CLASS A	63	57	972	153,112	資本財
MANHATTAN ASSOCIATES INC	—	46	1,059	166,821	ソフトウェア・サービス
CUMMINS INC	113	114	3,186	501,576	資本財
DARLING INGREDIENTS INC	132	132	553	87,144	食品・飲料・タバコ
DR HORTON INC	254	229	3,281	516,538	耐久消費財・アパレル
DANAHER CORP	548	547	14,173	2,230,978	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOODY'S CORP	130	125	5,103	803,329	金融サービス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	399	370	2,474	389,442	ソフトウェア・サービス
TARGET (DAYTON HUDSON)	362	352	5,187	816,486	生活必需品流通・小売り
DEERE&CO	226	205	7,582	1,193,499	資本財
MORGAN STANLEY	1,008	938	9,257	1,457,195	金融サービス
REPUBLIC SERVICES INC	183	164	3,019	475,294	商業・専門サービス
COSTAR GROUP INC	321	330	2,749	432,822	不動産管理・開発
DECKERS OUTDOOR CORP	—	21	2,269	357,208	耐久消費財・アパレル
THE WALT DISNEY CO	1,448	1,426	14,609	2,299,532	メディア・娯楽
DOLLAR TREE INC	179	163	1,844	290,286	生活必需品流通・小売り
DOVER CORP	106	106	1,955	307,771	資本財
OMNICOM GROUP	165	140	1,309	206,101	メディア・娯楽
DTE ENERGY COMPANY	158	158	1,791	281,929	公益事業
DUKE ENERGY CORP	607	603	6,106	961,133	公益事業
DARDEN RESTAURANTS INC	92	92	1,365	214,942	消費者サービス
EBAY	419	419	2,219	349,311	一般消費財・サービス流通・小売り
BANK OF AMERICA CORP	5,744	5,497	21,617	3,402,601	銀行
CITIGROUP	1,530	1,466	9,161	1,441,987	銀行
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	88	88	889	140,030	素材
EATON CORP	313	309	10,435	1,642,503	資本財
CADENCE DESIGN SYSTEMS	213	205	6,084	957,645	ソフトウェア・サービス
DISH NETWORK CORPORATION-A	201	—	—	—	メディア・娯楽
ECOLAB INC	199	203	4,656	733,007	素材
REVVITY INC	105	85	953	150,080	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ELECTRONIC ARTS INC	215	197	2,605	410,143	メディア・娯楽
SALESFORCE INC	793	746	20,146	3,170,987	ソフトウェア・サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	21	21	818	128,833	保険
EMERSON ELECTRIC CO	463	440	4,931	776,189	資本財
ATMOS ENERGY CORP	113	113	1,266	199,311	公益事業

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
ENERGY CORP	161	161	1,739	273,867	公益事業
EOG RESOURCES INC	461	457	5,759	906,509	エネルギー
EQUIFAX INC	92	91	2,166	340,996	商業・専門サービス
EQT CORPORATION	270	270	1,114	175,430	エネルギー
ESTEE LAUDER CO-CL A	181	188	2,369	373,026	家庭用品・パーソナル用品
EXPEDITORS INTL WASH INC	122	122	1,462	230,185	運輸
EXXON MOBIL	3,274	3,502	40,230	6,332,283	エネルギー
FMC CORP	105	82	519	81,804	素材
NEXTERA ENERGY INC	1,556	1,568	12,163	1,914,600	公益事業
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	31	31	1,344	211,601	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	21	18	2,515	395,923	ソフトウェア・サービス
ASSURANT INC	47	47	796	125,394	保険
FASTENAL CO	440	440	2,850	448,613	資本財
FIFTH THIRD BANCORP	544	544	1,996	314,190	銀行
M & T BANK CORP	136	137	2,052	323,044	銀行
FIRST HORIZON CORP	443	—	—	—	銀行
FISERV INC	477	463	6,874	1,082,072	金融サービス
FRANKLIN RESOURCES INC	260	260	601	94,665	金融サービス
FREEPORT-MCMORAN INC	1,116	1,106	5,936	934,441	素材
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	9	7	1,362	214,388	銀行
ARTHUR J GALLAGHER & CO	164	162	4,046	636,885	保険
DENTSPLY SIRONA INC	177	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	181	181	5,399	849,865	資本財
GENERAL MILLS INC	466	435	2,902	456,876	食品・飲料・タバコ
GENUINE PARTS CO	113	99	1,403	220,981	一般消費財・サービス流通・小売り
GILEAD SCIENCES INC	999	962	6,155	968,876	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GARTNER INC	63	58	2,546	400,883	ソフトウェア・サービス
MCKESSON CORP	114	101	5,590	880,010	ヘルスケア機器・サービス
NVIDIA CORP	1,960	1,905	217,070	34,166,857	半導体・半導体製造装置
GRACO INC	133	133	1,064	167,487	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	871	834	14,070	2,214,677	資本財
GRAINGER (WW) INC	36	33	3,158	497,110	資本財
HALLIBURTON CO	703	703	2,567	404,113	エネルギー
GOLDMAN SACHS GROUP INC	267	250	11,500	1,810,220	金融サービス
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	146	146	3,213	505,796	資本財
HASBRO INC	105	105	652	102,754	耐久消費財・アパレル
HENRY SCHEIN INC	117	87	622	98,047	ヘルスケア機器・サービス
HEICO CORP	36	36	771	121,491	資本財
HERSHEY FOODS CORPORATION	120	109	2,162	340,337	食品・飲料・タバコ
HP INC	773	683	2,264	356,420	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 INC	48	48	816	128,535	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CROWN HOLDINGS INC	99	99	820	129,154	素材
UNITED THERAPEUTICS CORP	36	36	973	153,273	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	当期首(前期末)		期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
JUNIPER NETWORKS INC	253	253	871	137,181	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOLOGIC INC	188	188	1,384	217,947	ヘルスケア機器・サービス
HOME DEPOT	808	770	25,331	3,987,244	一般消費財・サービス流通・小売り
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	147	147	1,100	173,187	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HORMEL FOODS CORP	233	233	809	127,467	食品・飲料・タバコ
CENTERPOINT ENERGY INC	474	474	1,402	220,697	公益事業
LENNOX INTERNATIONAL INC	25	25	1,270	199,961	資本財
HUMANA INC	99	98	3,428	539,652	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	70	57	910	143,301	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	1,141	1,141	1,558	245,350	銀行
BIOGEN INC	110	107	2,349	369,757	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IDEX CORP	59	59	1,249	196,702	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	243	228	5,415	852,446	資本財
INTUIT INC	212	214	12,881	2,027,505	ソフトウェア・サービス
IDEXX LABORATORIES INC	67	66	3,357	528,529	ヘルスケア機器・サービス
INTEL CORP	3,252	3,282	10,196	1,604,895	半導体・半導体製造装置
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	193	193	1,836	289,092	素材
INT'L PAPER CO	251	251	1,137	179,022	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS	285	285	889	139,969	メディア・娯楽
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	52	52	847	133,392	金融サービス
JABIL INC	—	93	1,109	174,605	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP	152	152	870	137,077	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOHNSON & JOHNSON	2,079	1,853	26,759	4,211,996	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HARTFORD FINANCIAL SVCS	247	218	2,194	345,417	保険
KLA CORP	114	102	8,092	1,273,763	半導体・半導体製造装置
DEVON ENERGY CORPORATION	502	502	2,458	386,892	エネルギー
KELLANOVA	187	188	1,119	176,245	食品・飲料・タバコ
KEY CORP	712	712	1,010	159,076	銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	263	268	3,471	546,361	家庭用品・パーソナル用品
BLACKROCK INC	119	115	8,935	1,406,407	金融サービス
KROGER CO	517	506	2,650	417,146	生活必需品流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	107	102	9,942	1,564,994	半導体・半導体製造装置
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	38	33	1,311	206,388	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PACKAGING CORP OF AMERICA	76	62	1,125	177,154	素材
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	—	109	850	133,897	半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES, INC	114	114	1,063	167,363	ソフトウェア・サービス
PLUG POWER INC	418	—	—	—	資本財
LENNAR CORP-CL A	208	188	2,922	460,076	耐久消費財・アパレル
ELI LILLY & CO	633	622	50,268	7,912,227	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BATH & BODY WORKS INC	198	193	938	147,730	一般消費財・サービス流通・小売り
UNITED PARCEL SERVICE B	583	555	7,644	1,203,308	運輸
AGILENT TECHNOLOGIES	237	217	3,229	508,345	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	189	175	8,047	1,266,707	資本財

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
LOEWS CORP	167	164	1,214	191,095	保険
CARNIVAL CORPORATION	843	718	1,123	176,890	消費者サービス
LOWES COMPANIES	478	443	9,546	1,502,685	一般消費財・サービス流通・小売り
DOMINION ENERGY INC	661	628	3,324	523,327	公益事業
MGM RESORTS INTERNATIONAL	227	227	886	139,606	消費者サービス
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	207	180	1,290	203,068	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	580	559	14,189	2,233,406	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	267	251	10,840	1,706,228	金融サービス
EVEREST GROUP LTD	32	32	1,277	201,040	保険
MARKEL GROUP INC	10	10	1,614	254,181	保険
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	484	481	4,193	660,002	ヘルスケア機器・サービス
MARSH & MCLENNAN COS	393	382	7,796	1,227,176	保険
MASCO CORP	194	189	1,277	201,104	資本財
MARTIN MARIETTA MATERIALS	48	50	2,861	450,367	素材
METLIFE INC	541	489	3,472	546,602	保険
MEDTRONIC PLC	1,052	1,026	8,415	1,324,650	ヘルスケア機器・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	614	—	—	—	メディア・娯楽
CVS HEALTH CORP	1,046	990	5,311	835,981	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO	2,012	1,956	24,665	3,882,345	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ON SEMICONDUCTOR CORP	344	320	2,357	371,087	半導体・半導体製造装置
LABORATORY CRP OF AMER	65	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MICROSOFT CORP	5,621	5,450	234,549	36,918,069	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY	866	853	11,317	1,781,298	半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	442	407	4,023	633,338	半導体・半導体製造装置
3 M COMPANY	430	436	4,308	678,183	資本財
MOHAWK INDUSTRIES INC	41	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ENTEGRIS INC	124	123	1,628	256,253	半導体・半導体製造装置
CHARLES RIVER LABORATORIES	42	42	901	141,943	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	130	131	4,735	745,413	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ILLUMINA INC	126	114	1,199	188,841	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XCEL ENERGY INC	437	415	2,233	351,559	公益事業
FORD MOTOR COMPANY	3,064	3,144	3,672	578,061	自動車・自動車部品
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	67	67	947	149,076	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP INC	183	151	1,792	282,169	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NEWELL BRANDS INC	314	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NEWMONT CORPORATION	618	861	3,654	575,238	素材
NVR INC	2	2	1,816	285,990	耐久消費財・アパレル
NIKE B	993	944	8,688	1,367,639	耐久消費財・アパレル
NORDSON CORP	41	41	962	151,510	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	190	179	4,006	630,634	運輸
EVERSOURCE ENERGY	274	274	1,559	245,411	公益事業
NISOURCE INC	323	323	902	142,068	公益事業
NORTHERN TRUST CORP	159	159	1,305	205,444	金融サービス

銘柄	当期首(前期末)	当 期		末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
NORTHROP GRUMMAN CORP	115	113	5,148	810,376	資本財	
WELLS FARGO & CO	3,049	2,811	16,722	2,632,131	銀行	
NUCOR CORP	209	187	3,153	496,351	素材	
CHENIERE ENERGY INC	182	180	2,826	444,922	エネルギー	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	295	300	4,111	647,205	金融サービス	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	578	494	3,073	483,776	エネルギー	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	73	147	2,549	401,328	運輸	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	51	45	4,382	689,809	一般消費財・サービス流通・小売り	
ORACLE CORP	1,284	1,265	15,755	2,479,986	ソフトウェア・サービス	
PACCAR INC	421	403	4,359	686,109	資本財	
EXELON CORP	813	739	2,718	427,860	公益事業	
PARKER HANNIFIN CORP	103	98	5,202	818,911	資本財	
PAYCHEX INC	264	241	2,900	456,565	商業・専門サービス	
ALIGN TECHNOLOGY INC	59	52	1,333	209,822	ヘルスケア機器・サービス	
PPL CORPORATION	584	584	1,670	262,885	公益事業	
PEPSICO INC	1,086	1,055	18,295	2,879,669	食品・飲料・タバコ	
PENTAIR PLC	145	143	1,135	178,733	資本財	
PFIZER	4,455	4,327	12,246	1,927,601	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ESSENTIAL UTILITIES INC	203	203	745	117,290	公益事業	
CONOCOPHILLIPS	984	927	11,034	1,736,810	エネルギー	
PG&E CORP	1,181	1,487	2,710	426,566	公益事業	
PIONEER NATURAL RESOURCES	174	—	—	—	エネルギー	
ALTRIA GROUP INC	1,421	1,390	6,325	995,704	食品・飲料・タバコ	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	320	315	4,803	756,108	銀行	
BROWN & BROWN INC	198	201	1,765	277,838	保険	
GARMIN LTD	128	111	1,814	285,524	耐久消費財・アパレル	
PPG INDUSTRIES INC	193	174	2,267	356,881	素材	
COSTCO WHOLESALE CORP	352	342	27,840	4,382,094	生活必需品流通・小売り	
PRICE T ROWE GROUP INC	179	182	2,125	334,621	金融サービス	
QUEST DIAGNOSTICS	86	86	1,205	189,761	ヘルスケア機器・サービス	
PROCTER & GAMBLE CO	1,878	1,814	29,598	4,658,869	家庭用品・パーソナル用品	
PROGRESSIVE CORP	470	452	9,281	1,460,911	保険	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	394	402	3,001	472,424	公益事業	
PULTE GROUP INC	167	167	1,896	298,550	耐久消費財・アパレル	
GLOBAL PAYMENTS INC	208	207	2,105	331,390	金融サービス	
QUALCOMM	893	871	18,572	2,923,308	半導体・半導体製造装置	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	154	154	1,913	301,128	金融サービス	
EXACT SCIENCES CORP	147	122	574	90,350	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RELIANCE INC	50	41	1,246	196,213	素材	
REGENERON PHARMACEUTICALS	86	83	8,103	1,275,491	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
REPLIGEN CORP	43	43	682	107,399	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RESMED INC	111	109	2,262	356,085	ヘルスケア機器・サービス	
US BANCORP	1,110	1,173	4,665	734,380	銀行	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
SEAGEN INC	109	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCH CAPITAL GROUP LTD	297	297	3,040	478,591	保険
ROSS STORES INC	280	254	3,499	550,820	一般消費財・サービス流通・小売り
ROLLINS INC	174	254	1,175	185,025	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	81	84	4,507	709,435	ソフトウェア・サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	91	84	2,189	344,597	資本財
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	171	184	2,766	435,485	消費者サービス
RPM INTERNATIONAL INC	104	104	1,149	180,919	素材
ACCENTURE PLC-CL A	498	483	14,396	2,265,952	ソフトウェア・サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	1,083	1,054	7,123	1,121,313	食品・飲料・タバコ
WILLIS TOWERS WATSON PLC	84	77	1,939	305,218	保険
TRAVELERS COS INC/THE	185	171	3,607	567,775	保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	469	454	3,416	537,703	金融サービス
BOOKING HOLDINGS INC	30	26	10,210	1,607,145	消費者サービス
SCHLUMBERGER	1,117	1,102	5,131	807,722	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	1,163	1,170	8,289	1,304,713	金融サービス
POOL CORP	33	26	952	149,967	一般消費財・サービス流通・小売り
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	169	152	1,774	279,305	ヘルスケア機器・サービス
BUNGE LIMITED	116	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SEI INVESTMENTS COMPANY	95	95	639	100,592	金融サービス
ELEVANCE HEALTH INC	190	182	9,465	1,489,928	ヘルスケア機器・サービス
CENCORA INC	117	131	2,847	448,228	ヘルスケア機器・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	185	185	1,503	236,672	保険
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	193	184	5,559	875,093	素材
CENTENE CORP	453	409	2,976	468,535	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A. O.) CORP	90	90	744	117,134	資本財
SNAP-ON INC	40	40	1,077	169,626	資本財
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	291	290	3,420	538,446	保険
ADVANCE AUTO PARTS	46	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
EDISON INTL	303	309	2,290	360,591	公益事業
SOUTHERN CO	858	824	6,391	1,006,041	公益事業
TRUIST FINANCIAL CORP	1,041	1,063	4,014	631,868	銀行
TRANE TECHNOLOGIES PLC	186	180	5,909	930,167	資本財
SOUTHWEST AIRLINES CO	135	135	358	56,490	運輸
AT&T INC	5,695	5,480	9,464	1,489,638	電気通信サービス
CHEVRON CORP	1,461	1,380	21,951	3,455,140	エネルギー
STANLEY BLACK&DECKER	125	125	1,069	168,390	資本財
STATE STREET CORP	290	223	1,650	259,832	金融サービス
STARBUCKS CORP	909	882	6,839	1,076,520	消費者サービス
STEEL DYNAMICS INC	137	116	1,560	245,554	素材
STRYKER CORP	268	263	8,950	1,408,833	ヘルスケア機器・サービス
NETFLIX INC	350	336	21,810	3,433,042	メディア・娯楽
GEN DIGITAL INC	435	435	1,080	170,086	ソフトウェア・サービス

銘柄	当期首(前期末)	期 末				業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
SYNOPLYS INC	120	118	6,994	1,100,876	ソフトウェア・サービス	
SYSCO CORP	393	400	2,905	457,297	生活必需品流通・小売り	
INTUITIVE SURGICAL INC	282	270	10,829	1,704,612	ヘルスケア機器・サービス	
TELEFLEX INC	39	39	805	126,715	ヘルスケア機器・サービス	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	921	921	1,544	243,070	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TERADYNE INC	123	123	1,788	281,579	半導体・半導体製造装置	
TEXAS INSTRUMENTS	725	695	13,887	2,185,871	半導体・半導体製造装置	
TEXTRON	169	138	1,213	191,041	資本財	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	311	300	17,210	2,708,992	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GLOBE LIFE INC	81	69	580	91,304	保険	
TORO CO	88	88	699	110,114	資本財	
DAVITA INC	46	46	664	104,633	ヘルスケア機器・サービス	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	89	78	2,211	348,085	一般消費財・サービス流通・小売り	
TRIMBLE IMS HOLDINGS	177	177	989	155,671	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TYLER TECHNOLOGIES INC	33	33	1,599	251,810	ソフトウェア・サービス	
TYSON FOODS INC	233	233	1,346	211,958	食品・飲料・タバコ	
UGI CORP	180	—	—	—	公益事業	
MARATHON OIL CORP	503	503	1,332	209,660	エネルギー	
UNION PACIFIC CORP	488	467	10,703	1,684,653	運輸	
RTX CORP	1,174	1,121	11,838	1,863,446	資本財	
UNITEDHEALTH GROUP INC	741	714	35,963	5,660,616	ヘルスケア機器・サービス	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	46	46	818	128,822	ヘルスケア機器・サービス	
VF CORP	257	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	485	325	390	61,452	メディア・娯楽	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	206	198	8,882	1,398,056	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VULCAN MATERIALS CO	101	101	2,578	405,880	素材	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	597	515	793	124,834	生活必需品流通・小売り	
WALMART INC	1,179	3,477	22,619	3,560,244	生活必需品流通・小売り	
WASTE MANAGEMENT INC	325	306	6,330	996,352	商業・専門サービス	
WATERS CORP	47	47	1,575	248,047	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WATSCO INC	—	26	1,281	201,748	資本財	
WEBSTER FINANCIAL CORP	142	—	—	—	銀行	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	57	57	1,888	297,252	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JM SMUCKER CO	78	78	851	134,036	食品・飲料・タバコ	
VAIL RESORTS INC	30	30	574	90,407	消費者サービス	
WESTERN DIGITAL CORP	257	257	1,963	309,078	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WABTEC CORP	129	133	2,244	353,308	資本財	
WEYERHAEUSER CO	597	526	1,565	246,460	エクイティ不動産投資信託(REIT)	
WHIRLPOOL CORP	37	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	133	112	1,026	161,642	半導体・半導体製造装置	
WYNN RESORTS LTD	93	67	626	98,643	消費者サービス	
NASDAQ INC	289	290	1,747	274,978	金融サービス	
CME GROUP INC	282	279	5,837	918,802	金融サービス	

銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
WILLIAMS COS	985	905	3,683	579,824	エネルギー
WILLIAMS-SONOMA INC	—	44	1,268	199,593	一般消費財・サービス流通・小売り
DICK'S SPORTING GOODS INC	—	49	965	151,930	一般消費財・サービス流通・小売り
LKQ CORP	192	192	828	130,470	一般消費財・サービス流通・小売り
ALLIANT ENERGY CORPORATION	207	207	1,036	163,097	公益事業
WEC ENERGY GROUP INC	261	234	1,869	294,211	公益事業
CARMAX INC	135	106	739	116,406	一般消費財・サービス流通・小売り
TJX COMPANIES INC	917	886	8,993	1,415,643	一般消費財・サービス流通・小売り
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	41	41	1,357	213,719	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	987	987	330	52,043	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	127	127	485	76,440	資本財
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	96	96	1,447	227,762	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CBRE GROUP INC-A	259	229	1,995	314,020	不動産管理・開発
LIBERTY GLOBAL PLC-A	155	—	—	—	電気通信サービス
REGIONS FINL CORP	708	708	1,349	212,433	銀行
DOMINO'S PIZZA INC	28	28	1,449	228,207	消費者サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	35	35	2,682	422,158	半導体・半導体製造装置
WESTLAKE CORP	22	22	353	55,595	素材
LAS VEGAS SANDS CORP	255	305	1,367	215,192	消費者サービス
MOSAIC CO/THE	277	277	863	135,882	素材
MARKETAXESS HOLDINGS INC	32	32	661	104,161	金融サービス
CELANESE CORP-SERIES A	85	85	1,298	204,323	素材
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	146	146	776	122,279	食品・飲料・タバコ
DEXCOM INC	306	287	3,664	576,867	ヘルスケア機器・サービス
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	—	95	1,549	243,833	資本財
EXPEDIA GROUP INC	116	96	1,060	166,865	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	165	164	1,298	204,405	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC	87	78	3,399	535,116	金融サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-C	188	—	—	—	電気通信サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	438	441	5,898	928,381	金融サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT	144	116	1,101	173,448	メディア・娯楽
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	21	20	6,588	1,037,009	消費者サービス
TRANSDIGM GROUP INC	39	42	5,588	879,561	資本財
MASTERCARD INC-CLASS A	679	648	28,872	4,544,506	金融サービス
CELSIUS HOLDINGS INC	—	99	826	130,163	食品・飲料・タバコ
OWENS CORNING	64	64	1,148	180,838	資本財
LEIDOS HOLDINGS	112	93	1,374	216,355	商業・専門サービス
AERCAP HOLDINGS NV	110	146	1,347	212,101	資本財
FIRST SOLAR INC	79	79	2,219	349,293	半導体・半導体製造装置
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	97	82	1,615	254,258	商業・専門サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC	—	38	3,394	534,339	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AECOM	104	104	904	142,310	資本財
DELTA AIR LINES INC	146	96	485	76,354	運輸

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
INSULET CORP	52	52	932	146,829	ヘルスケア機器・サービス
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	210	189	2,312	364,065	金融サービス
TE CONNECTIVITY LTD	244	231	3,483	548,289	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MASIMO CORP	41	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	93	86	2,544	400,545	耐久消費財・アパレル
VMWARE INC-CLASS A	167	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MERCADOLIBRE INC	35	35	6,102	960,562	一般消費財・サービス流通・小売り
ULTA BEAUTY INC	39	39	1,494	235,160	一般消費財・サービス流通・小売り
INVESCO LTD	264	—	—	—	金融サービス
MSCI INC	65	59	2,950	464,393	金融サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,240	1,189	11,904	1,873,728	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	1,288	1,221	33,110	5,211,593	金融サービス
AMERICAN WATER WORKS CO INC	138	144	1,826	287,481	公益事業
MARATHON PETROLEUM CORP	375	291	5,230	823,292	エネルギー
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	103	103	706	111,274	資本財
KINDER MORGAN INC	1,578	1,600	3,051	480,372	エネルギー
XYLEM INC	189	176	2,483	390,885	資本財
LYONDELLBASELL INDU-CL A	197	197	1,949	306,777	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	35	34	867	136,574	資本財
SPLUNK INC	133	—	—	—	ソフトウェア・サービス
EPAM SYSTEMS INC	47	47	845	133,038	ソフトウェア・サービス
HCA HEALTHCARE INC	165	154	4,925	775,278	ヘルスケア機器・サービス
VERISK ANALYTICS INC	120	107	2,672	420,630	商業・専門サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	49	49	522	82,202	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CORPAY INC	60	60	1,589	250,143	金融サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	204	193	5,399	849,905	半導体・半導体製造装置
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	113	92	1,428	224,846	商業・専門サービス
TARGA RESOURCES CORP	172	172	1,998	314,499	エネルギー
LEAR CORP	52	36	460	72,532	自動車・自動車部品
CBOE GLOBAL MARKETS INC	88	88	1,574	247,813	金融サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	193	154	937	147,589	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	176	162	2,317	364,719	生活必需品流通・小売り
FORTINET INC	518	492	2,929	461,040	ソフトウェア・サービス
HYATT HOTELS CORP - CL A	—	37	560	88,177	消費者サービス
TESLA INC	2,130	2,212	39,099	6,154,300	自動車・自動車部品
GENERAC HOLDINGS INC	52	—	—	—	資本財
ENPHASE ENERGY INC	110	96	1,244	195,844	半導体・半導体製造装置
GENERAL MOTORS CO	1,127	1,036	4,466	703,087	自動車・自動車部品
ALLY FINANCIAL INC	215	215	820	129,175	金融サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	63	54	1,552	244,418	金融サービス
APTIV PLC	213	218	1,820	286,501	自動車・自動車部品
PHILLIPS 66	376	342	4,890	769,836	エネルギー
META PLATFORMS INC-CLASS A	1,796	1,713	82,232	12,943,375	メディア・娯楽

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
IQVIA HOLDINGS INC	151	138	3,136	493,725	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DIAMONDBACK ENERGY INC	132	132	2,623	412,967	エネルギー
SERVICENOW INC	162	159	11,651	1,833,954	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	240	245	7,556	1,189,330	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	154	164	3,540	557,213	ソフトウェア・サービス
ABBVIE INC	1,403	1,362	21,171	3,332,458	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
T-MOBILE US INC	497	401	6,721	1,057,992	電気通信サービス
PTC INC	82	97	1,749	275,307	ソフトウェア・サービス
ZOETIS INC	368	359	6,165	970,492	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWS CORP-CLASS A	334	334	891	140,329	メディア・娯楽
CDW CORP/DE	108	98	2,212	348,190	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOWMET AEROSPACE INC	315	282	2,405	378,584	資本財
KEURIG DR PEPPER INC	621	811	2,735	430,594	食品・飲料・タバコ
TWILIO INC - A	128	128	757	119,197	ソフトウェア・サービス
SNAP INC - A	833	913	1,398	220,165	メディア・娯楽
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	366	335	3,193	502,642	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	153	-	-	-	メディア・娯楽
LIBERTY SIRIUSXM-A	63	-	-	-	メディア・娯楽
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	135	-	-	-	メディア・娯楽
HUBBELL INC	44	44	1,772	279,033	資本財
OKTA INC	115	115	1,106	174,116	ソフトウェア・サービス
BLACK KNIGHT INC	115	-	-	-	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO	773	773	2,506	394,496	エネルギー
LAMB WESTON HOLDINGS INC	118	118	1,049	165,244	食品・飲料・タバコ
AXON ENTERPRISE INC	53	53	1,546	243,461	資本財
CNH INDUSTRIAL NV	-	810	861	135,569	資本財
BROADCOM INC	331	343	48,541	7,640,458	半導体・半導体製造装置
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	136	136	648	102,152	運輸
ARES MANAGEMENT CORP - A	127	127	1,844	290,350	金融サービス
MONGODB INC	53	53	1,788	281,502	ソフトウェア・サービス
BURLINGTON STORES INC	51	51	1,016	160,036	一般消費財・サービス流通・小売り
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	360	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	112	124	2,536	399,291	ヘルスケア機器・サービス
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	138	-	-	-	資本財
EVERGY INC	184	184	983	154,878	公益事業
ALLEGION PLC	76	77	929	146,344	資本財
DAYFORCE INC	106	106	577	90,975	商業・専門サービス
STERIS PLC	80	81	1,825	287,340	ヘルスケア機器・サービス
DOCUSIGN INC	149	149	863	135,971	ソフトウェア・サービス
WIX.COM LTD	50	50	826	130,162	ソフトウェア・サービス
DROPBOX INC-CLASS A	230	230	526	82,893	ソフトウェア・サービス
KKR & CO INC	442	448	4,724	743,595	金融サービス
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	43	43	331	52,247	金融サービス

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	165	208	1,295	203,853	ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	261	241	3,700	582,417	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN ARAMARK	208 166	196 —	3,927 —	618,109 —	消費者サービス 消費者サービス
DELL TECHNOLOGIES -C	224	181	3,010	473,779	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DOW INC	557	519	3,016	474,863	素材
OVINTIV INC	209	203	1,003	157,963	エネルギー
AMCOR PLC	1,102	1,102	1,084	170,648	素材
PINTEREST INC- CLASS A	457	457	1,899	298,954	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS A	215	215	721	113,599	メディア・娯楽
FOX CORP- CLASS B	103	103	321	50,623	メディア・娯楽
CLARIVATE PLC	273	—	—	—	商業・専門サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	166	174	6,061	954,114	ソフトウェア・サービス
CHEWY INC - CLASS A	68	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
AVANTOR INC	496	496	1,177	185,280	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DYNATRACE INC	147	220	1,014	159,664	ソフトウェア・サービス
CLOUDFLARE INC - CLASS A	202	230	1,703	268,203	ソフトウェア・サービス
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	90	90	1,001	157,709	金融サービス
CARRIER GLOBAL CORP	681	620	4,013	631,742	資本財
OTIS WORLDWIDE CORP	338	307	2,925	460,520	資本財
UBER TECHNOLOGIES INC	1,195	1,443	9,167	1,442,908	運輸
CORTEVA INC	554	568	3,165	498,187	素材
FERGUSON PLC	160	162	3,339	525,659	資本財
BILL HOLDINGS, INC.	74	74	386	60,802	ソフトウェア・サービス
BLACKSTONE INC	569	553	6,707	1,055,687	金融サービス
PAYLOCITY HOLDING CORP	34	34	519	81,776	商業・専門サービス
CARLYLE GROUP INC/THE	156	156	675	106,272	金融サービス
DATADOG INC - CLASS A	201	207	2,537	399,393	ソフトウェア・サービス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	165	145	1,408	221,749	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VERTIV HOLDINGS CO-A	—	262	2,755	433,683	資本財
INGERSOLL-RAND INC	315	315	2,949	464,296	資本財
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	299	329	2,598	409,018	ヘルスケア機器・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	42	42	706	111,180	商業・専門サービス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	269	513	534	84,196	自動車・自動車部品
DRAFTKINGS INC	—	326	1,195	188,165	消費者サービス
UNITY SOFTWARE INC	219	164	313	49,363	ソフトウェア・サービス
AON PLC	166	152	4,258	670,277	保険
WARNER BROS DISCOVERY INC	1,774	1,774	1,396	219,768	メディア・娯楽
TEXAS PACIFIC LAND CORP	5	15	986	155,320	エネルギー
WOLFSPEED INC	102	—	—	—	半導体・半導体製造装置
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	139	148	780	122,920	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	95	125	3,085	485,700	金融サービス
UIPATH INC - CLASS A	—	284	532	83,871	ソフトウェア・サービス

銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
AIRBNB INC-CLASS A	299	328	4,823	759,295	消費者サービス
CONSTELLATION ENERGY	251	251	5,808	914,197	公益事業
MONDAY.COM LTD	—	16	392	61,751	ソフトウェア・サービス
SOLVENTUM CORP	—	109	653	102,840	ヘルスケア機器・サービス
COREBRIDGE FINANCIAL INC	—	192	574	90,469	金融サービス
APPROVIN CORP-CLASS A	—	122	1,020	160,610	ソフトウェア・サービス
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	300	300	801	126,142	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROBLOX CORP -CLASS A	280	351	1,157	182,162	メディア・娯楽
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	219	—	—	—	メディア・娯楽
VIATRIS INC	897	897	932	146,726	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAESARS ENTERTAINMENT INC	175	175	584	91,928	消費者サービス
CHESAPEAKE ENERGY CORP	84	84	767	120,810	エネルギー
HF SINCLAIR CORP	134	134	750	118,157	エネルギー
SNOWFLAKE INC-CLASS A	176	217	3,271	514,911	ソフトウェア・サービス
DOORDASH INC - A	192	192	2,160	340,015	消費者サービス
ARISTA NETWORKS INC	186	207	6,365	1,001,954	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	318	295	3,412	537,074	金融サービス
GLOBAL-E ONLINE LTD	—	70	214	33,693	一般消費財・サービス流通・小売り
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	1,252	1,469	3,092	486,782	ソフトウェア・サービス
FNF GROUP	204	204	1,029	161,994	保険
JACOBS SOLUTIONS INC	106	88	1,215	191,247	商業・専門サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	655	677	5,306	835,287	半導体・半導体製造装置
APA CORP	233	233	697	109,831	エネルギー
CONFLUENT INC-CLASS A	—	123	366	57,751	ソフトウェア・サービス
LINDE PLC	392	374	16,092	2,533,001	素材
ROBINHOOD MARKETS INC - A	—	319	653	102,822	金融サービス
LUCID GROUP INC	312	—	—	—	自動車・自動車部品
U-HAUL HOLDING CO	66	66	406	64,019	運輸
ASPEN TECHNOLOGY INC	23	23	522	82,168	ソフトウェア・サービス
TOAST INC-CLASS A	203	203	517	81,418	金融サービス
GE VERNOVA INC	—	208	3,716	584,958	資本財
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	1,130	1,130	412	64,925	運輸
CATALENT INC	137	137	741	116,776	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SYNCHRONY FINANCIAL	361	291	1,261	198,615	金融サービス
VERALTO CORP	—	176	1,780	280,321	商業・専門サービス
SAMSARA INC-CL A	—	132	502	79,071	ソフトウェア・サービス
LIBERTY MEDIA CORP-LIBER-NEW	—	135	305	48,064	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	—	153	1,112	175,037	メディア・娯楽
ATLASSIAN CORP-CL A	118	114	1,884	296,680	ソフトウェア・サービス
BUNGE GLOBAL SA	—	116	1,234	194,372	食品・飲料・タバコ
KENVUE INC	—	1,334	2,569	404,380	家庭用品・パーソナル用品
COOPER COS INC/THE	—	168	1,544	243,123	ヘルスケア機器・サービス
HORIZON THERAPEUTICS PLC	179	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
CITIZENS FINANCIAL GROUP	395	395	1,369	215,611	銀行	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	31	31	736	115,949	ソフトウェア・サービス	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	138	138	1,971	310,335	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HUBSPOT INC	36	36	2,327	366,359	ソフトウェア・サービス	
QORVO INC	85	86	852	134,105	半導体・半導体製造装置	
LIBERTY BROADBAND-C	91	91	471	74,166	メディア・娯楽	
LIBERTY GLOBAL LTD-C	—	188	314	49,509	電気通信サービス	
LABCORP HOLDINGS INC	—	65	1,284	202,204	ヘルスケア機器・サービス	
BIO-TECHNE CORP	129	129	1,030	162,197	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	41	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
GODADDY INC - CLASS A	113	113	1,577	248,239	ソフトウェア・サービス	
ETSY INC	102	102	628	98,950	一般消費財・サービス流通・小売り	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	537	502	3,653	575,034	資本財	
TRANSUNION	157	157	1,180	185,872	商業・専門サービス	
ALCOA CORP	155	—	—	—	素材	
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	—	250	509	80,116	生活必需品流通・小売り	
BLOCK INC	430	423	2,798	440,502	金融サービス	
DUPONT DE NEMOURS INC	383	341	2,800	440,850	素材	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	153	153	1,113	175,208	食品・飲料・タバコ	
WESTROCK CO	213	213	1,138	179,231	素材	
KRAFT HEINZ CO/THE	567	689	2,417	380,465	食品・飲料・タバコ	
NOVOCURE LTD	79	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
FORTIVE CORP	254	258	1,930	303,885	資本財	
MATCH GROUP INC	227	227	667	105,005	メディア・娯楽	
WASTE CONNECTIONS INC	197	197	3,220	506,915	商業・専門サービス	
ALPHABET INC-CL A	4,742	4,568	80,588	12,684,576	メディア・娯楽	
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	974	974	1,793	282,332	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PAYPAL HOLDINGS INC	867	792	4,929	775,857	金融サービス	
SEA LTD-ADR	283	283	1,973	310,577	メディア・娯楽	
EQUITABLE HOLDINGS INC	279	279	1,131	178,030	金融サービス	
ZILLOW GROUP INC-C	134	118	469	73,903	不動産管理・開発	
ALPHABET INC-CL C	4,339	3,977	70,808	11,145,233	メディア・娯楽	
ZSCALER INC	72	72	1,182	186,142	ソフトウェア・サービス	
MONSTER BEVERAGE CORP	606	583	3,013	474,352	食品・飲料・タバコ	
ROKU INC	91	91	514	81,051	メディア・娯楽	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	87	71	1,952	307,253	メディア・娯楽	
VISTRA CORP	317	286	3,042	478,943	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	269,138	263,639	3,524,697	554,787,367	
	銘柄 数 <比率>	601	591	—	<72.0%>	
(カナダ)				千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES		363	361	3,395	391,414	素材
BARRICK GOLD CORP		1,337	1,337	3,182	366,838	素材
BANK MONTREAL		544	562	7,378	850,393	銀行

銘柄	当期首(前期末)	期 末		業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額 (千円)
BANK NOVA SCOTIA	933	912	5,933	683,921	銀行
NATIONAL BANK OF CANADA	272	276	3,124	360,103	銀行
BCE INC	62	62	284	32,773	電気通信サービス
BROOKFIELD CORP	1,144	1,047	6,226	717,657	金融サービス
SAPUTO INC	208	208	573	66,142	食品・飲料・タバコ
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	69	69	944	108,889	ソフトウェア・サービス
CGI INC - CL A	160	160	2,260	260,520	ソフトウェア・サービス
CCL INDUSTRIES INC - CL B	131	93	653	75,319	素材
CAE INC	259	259	658	75,875	資本財
CAMECO CORP	317	317	2,347	270,620	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	303	278	1,499	172,825	電気通信サービス
CANADIAN IMPERIAL BANK	739	710	4,705	542,399	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	879	826	8,728	1,006,053	エネルギー
CANADIAN TIRE CORP -CL A	45	45	607	70,051	一般消費財・サービス流通・小売り
CANADIAN UTILITIES LTD A	103	103	320	36,923	公益事業
CANADIAN NATL RAILWAY CO	460	422	7,152	824,435	運輸
GILDAN ACTIVEWEAR INC	170	98	498	57,464	耐久消費財・アパレル
OPEN TEXT CORP	204	204	833	96,111	ソフトウェア・サービス
EMPIRE CO LTD 'A'	152	69	226	26,135	生活必需品流通・小売り
RB GLOBAL INC	102	144	1,489	171,687	商業・専門サービス
FORTIS INC	355	355	1,905	219,648	公益事業
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	433	433	802	92,456	素材
TELUS CORP	329	329	731	84,355	電気通信サービス
GREAT-WEST LIFECO INC	237	237	1,003	115,649	保険
IMPERIAL OIL	164	120	1,162	134,032	エネルギー
ENBRIDGE	1,590	1,669	8,237	949,444	エネルギー
IGM FINANCIAL INC	76	76	280	32,277	金融サービス
MANULIFE FINANCIAL CORP	1,433	1,350	4,831	556,924	保険
LOBLAW COMPANIES LTD	129	129	1,988	229,206	生活必需品流通・小売り
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	654	578	4,649	535,895	生活必需品流通・小売り
MAGNA INTERNATIONAL INC	202	202	1,252	144,363	自動車・自動車部品
SUN LIFE FINANCIAL INC	484	436	3,007	346,658	保険
FAIRFAX FINANCIAL HDGS LTD	17	17	2,741	315,985	保険
METRO INC	188	188	1,375	158,519	生活必需品流通・小売り
EMERA INC	232	254	1,215	140,108	公益事業
ONEX CORP	66	66	637	73,480	金融サービス
TC ENERGY CORP	784	825	4,315	497,388	エネルギー
PAN AMERICAN SILVER CORP	184	224	692	79,861	素材
POWER CORP OF CANADA	435	435	1,734	199,953	保険
QUEBECOR INC -CL B	152	152	445	51,314	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	1,095	1,091	15,641	1,802,814	銀行
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	728	731	7,760	894,504	運輸
STANTEC INC	—	90	992	114,389	資本財

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
SUNCOR ENERGY	1,092	989	5,496	633,579	エネルギー	
LUNDIN MINING CORP	622	658	1,116	128,702	素材	
TECK RESOURCES LTD-CL B	353	353	2,548	293,699	素材	
THOMSON REUTERS CORP	132	—	—	—	商業・専門サービス	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	52	52	626	72,210	資本財	
TORONTO-DOMINION BANK	1,425	1,363	10,335	1,191,311	銀行	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	35	35	384	44,293	素材	
WESTON (GEORGE) LTD	52	52	989	114,060	生活必需品流通・小売り	
KINROSS GOLD CORP	1,084	1,084	1,211	139,625	素材	
INTACT FINANCIAL CORP	132	132	2,983	343,931	保険	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	372	319	2,501	288,278	素材	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	16	15	5,870	676,617	ソフトウェア・サービス	
FRANCO-NEVADA CORP	153	156	2,664	307,157	素材	
TFI INTERNATIONAL INC	58	58	1,060	122,262	運輸	
TOURMALINE OIL CORP	250	250	1,686	194,427	エネルギー	
KEYERA CORP	186	186	667	76,949	エネルギー	
PARKLAND CORP	140	71	283	32,729	エネルギー	
ALTAGAS INCOME LTD	243	243	746	86,011	公益事業	
PEMBINA PIPELINE CORP	456	381	1,913	220,540	エネルギー	
DOLLARAMA INC	220	220	2,701	311,386	一般消費財・サービス流通・小売り	
MEG ENERGY CORP	—	272	827	95,324	エネルギー	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	518	—	—	—	公益事業	
CENOVUS ENERGY INC	1,112	1,112	3,185	367,126	エネルギー	
ARC RESOURCES LTD	548	380	971	111,945	エネルギー	
NORTHLAND POWER INC	178	178	425	48,997	公益事業	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORPORATION	325	325	787	90,797	商業・専門サービス	
TMX GROUP LTD	46	234	860	99,142	金融サービス	
BRP INC/CA- SUB VOTING	30	30	281	32,398	耐久消費財・アパレル	
IVANHOE MINES LTD-CL A	518	518	1,067	123,043	素材	
NUTRIEN LTD	415	371	3,007	346,596	素材	
WSP GLOBAL INC	99	99	2,050	236,306	資本財	
IA FINANCIAL CORP INC	69	69	633	72,994	保険	
FIRSTSERVICE CORP	26	26	530	61,104	不動産管理・開発	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	135	216	923	106,421	商業・専門サービス	
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	43	—	—	—	金融サービス	
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	112	112	491	56,617	公益事業	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	290	290	1,568	180,770	金融サービス	
THOMSON REUTERS CORP	—	114	2,705	311,818	商業・専門サービス	
AIR CANADA	138	138	250	28,863	運輸	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	230	230	2,116	243,999	消費者サービス	
SHOPIFY INC - CLASS A	956	941	7,474	861,552	ソフトウェア・サービス	
HYDRO ONE LTD	288	295	1,164	134,257	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	32,113	31,156	207,545	23,921,646	
	銘柄 数 < 比 率 >	85	85	—	< 3.1% >	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(ドイツ)			千ユーロ		
ADIDAS AG	126	127	2,841	485,327	耐久消費財・アパレル
COMMERZBANK AG	818	818	1,288	220,136	銀行
FRESENIUS SE&CO KGAA	336	336	984	168,181	ヘルスケア機器・サービス
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	95	—	—	—	電気通信サービス
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE	44	44	993	169,673	保険
GEA GROUP AG	133	133	517	88,357	資本財
CONTINENTAL AG	81	81	506	86,434	自動車・自動車部品
DHL GROUP	812	748	2,932	500,850	運輸
MERCK KGAA	105	91	1,534	262,048	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RWE STAMM	503	449	1,573	268,800	公益事業
SAP SE	825	811	14,377	2,455,564	ソフトウェア・サービス
E.ON SE	1,866	1,668	2,069	353,419	公益事業
HENKEL AG & CO KGAA	87	87	641	109,616	家庭用品・パーソナル用品
PUMA SE	92	92	435	74,340	耐久消費財・アパレル
BAYER	766	784	2,181	372,534	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	144	150	1,238	211,606	家庭用品・パーソナル用品
BASF SE	738	704	3,394	579,768	素材
BEIERSDORF AG	74	74	1,069	182,604	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERG MATERIALS AG	100	107	1,061	181,281	素材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	169	169	667	114,062	ヘルスケア機器・サービス
ALLIANZ SE-REG	318	301	8,007	1,367,659	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	453	453	293	50,166	運輸
MUENCHENER RUECKVERSICH.	111	104	4,782	816,736	保険
RHEINMETALL AG	36	32	1,677	286,430	資本財
VOLKSWAGEN STAMM	24	24	355	60,715	自動車・自動車部品
VOLKSWAGEN AG-PFD	152	153	1,889	322,783	自動車・自動車部品
MERCEDES-BENZ GROUP AG	625	634	4,210	719,176	自動車・自動車部品
NEMETSCHKE SE	54	54	482	82,451	ソフトウェア・サービス
SIEMENS	607	584	10,367	1,770,588	資本財
DEUTSCHE BANK NAMEN	1,571	1,407	2,204	376,563	金融サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	267	246	2,309	394,366	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	49	49	446	76,290	自動車・自動車部品
DEUTSCHE TELEKOM	2,566	2,534	5,505	940,317	電気通信サービス
SARTORIUS AG-VORZUG	18	18	454	77,662	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INFINEON TECHNOLOGIES	1,053	1,047	4,009	684,738	半導体・半導体製造装置
RATIONAL AG	4	4	385	65,910	資本財
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	34	34	306	52,371	ヘルスケア機器・サービス
BECHTLE AG	76	76	356	60,851	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BOERSE	156	141	2,516	429,830	金融サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	117	117	591	100,978	自動車・自動車部品
MTU AERO ENGINES AG	39	39	910	155,498	資本財
SYMRISE AG	100	100	1,073	183,330	素材

銘柄	当 期 首 (前期末)		当 期 末		業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
BRENTAG SE	125	95	622	106,241	資本財	
EVONIK INDUSTRIES AG	160	160	325	55,628	素材	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	987	—	—	—	電気通信サービス	
TALANX AG	—	50	367	62,740	保険	
LEG IMMOBILIIEN SE	52	52	433	73,983	不動産管理・開発	
VONOVIA SE	525	525	1,500	256,203	不動産管理・開発	
KNORR-BREMSE AG	50	50	362	61,883	資本財	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	215	215	1,160	198,242	ヘルスケア機器・サービス	
DR ING HC F PORSCHE AG	94	102	773	132,081	自動車・自動車部品	
SIEMENS ENERGY AG	368	368	988	168,816	資本財	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	334	392	1,552	265,111	資本財	
ZALANDO SE	176	176	424	72,494	一般消費財・サービス流通・小売り	
SCOUT24 SE	74	75	527	90,159	メディア・娯楽	
COVESTRO AG	144	144	715	122,195	素材	
HELLOFRESH SE	138	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
DELIVERY HERO SE	134	134	396	67,652	消費者サービス	
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	19,947 57	18,188 55	103,597 —	17,693,465 <2.3%>	
(イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI	826	841	1,979	338,159	保険	
INTESA SANPAOLO	12,475	11,450	4,129	705,327	銀行	
UNICREDIT SPA	1,498	1,162	4,240	724,192	銀行	
MEDIOBANCA	539	338	492	84,141	銀行	
LEONARDO SPA	—	313	737	125,945	資本財	
ENEL	6,308	6,403	4,264	728,400	公益事業	
ENI	1,982	1,746	2,543	434,334	エネルギー	
SNAM SPA	1,475	1,475	641	109,500	公益事業	
TELECOM ITALIA ORD	8,525	8,525	213	36,474	電気通信サービス	
TERNA SPA	1,238	958	736	125,780	公益事業	
RECORDATI SPA	101	60	293	50,103	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMPLIFON SPA	116	116	393	67,192	ヘルスケア機器・サービス	
PRYSMIAN SPA	211	211	1,262	215,699	資本財	
DIASORIN ITALIA SPA	20	20	204	34,865	ヘルスケア機器・サービス	
MONCLER SPA	145	146	891	152,207	耐久消費財・アパレル	
NEXI SPA	484	484	295	50,467	金融サービス	
FINECOBANK SPA	415	415	621	106,072	銀行	
BANCO BPM SPA	—	777	507	86,651	銀行	
POSTE ITALIANE SPA	460	460	579	98,986	保険	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	303	303	301	51,566	電気通信サービス	
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	37,131 18	36,213 20	25,329 —	4,326,072 <0.6%>	
(フランス)						
BOUYGUES ORD	166	166	597	102,015	資本財	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額 (千円)
AIR LIQUIDE	412	405	7,365	1,257,912	素材
VEOLIA ENVIRONNEMENT	492	497	1,544	263,735	公益事業
LOREAL	191	185	8,265	1,411,583	家庭用品・パーソナル用品
LVMH	220	214	15,973	2,728,058	耐久消費財・アパレル
DASSAULT AVIATION SA	21	21	422	72,138	資本財
THALES SA	85	66	1,091	186,459	資本財
CAPGEMINI SA	134	122	2,570	439,028	ソフトウェア・サービス
PUBLICIS GROUPE	172	172	1,837	313,897	メディア・娯楽
BOLLORE SE	836	317	195	33,468	メディア・娯楽
MICHELIN	553	490	1,800	307,512	自動車・自動車部品
PERNOD-RICARD	166	153	2,136	364,930	食品・飲料・タバコ
RENAULT SA	173	115	599	102,399	自動車・自動車部品
REMY COINTREAU	25	10	89	15,369	食品・飲料・タバコ
SEB SA	22	22	259	44,274	耐久消費財・アパレル
VINCI S. A.	413	393	4,502	769,057	資本財
SCHNEIDER ELECTRIC SE	426	421	9,808	1,675,160	資本財
VIVENDI SE	612	612	618	105,642	メディア・娯楽
TOTALENERGIES SE	1,959	1,675	11,084	1,893,172	エネルギー
VALEO SA	165	—	—	—	自動車・自動車部品
ORANGE	1,490	1,532	1,627	277,888	電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL	25	24	5,275	901,019	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SA	527	495	1,898	324,268	ソフトウェア・サービス
KERING	59	55	1,832	312,987	耐久消費財・アパレル
CARREFOUR	525	397	603	103,079	生活必需品流通・小売り
SANOFI	900	870	7,714	1,317,563	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCOR	144	144	586	100,198	消費者サービス
SOCIETE GENERALE	633	530	1,444	246,751	銀行
TELEPERFORMANCE	47	47	493	84,328	商業・専門サービス
EURAZEO SA	33	33	264	45,236	金融サービス
SODEXO	61	61	528	90,194	消費者サービス
AXA SA	1,456	1,442	4,812	821,856	保険
ESSILORLUXOTTICA	226	229	4,731	808,066	ヘルスケア機器・サービス
CREDIT AGRICOLE SA	994	871	1,387	236,991	銀行
BNP PARIBAS	899	777	5,267	899,680	銀行
SAINT-GOBAIN	400	361	2,954	504,550	資本財
WENDEL	20	—	—	—	金融サービス
DANONE (GROUPE)	515	518	3,045	520,122	食品・飲料・タバコ
SAFRAN SA	264	266	5,717	976,536	資本財
ENGIE	1,456	1,463	2,265	386,913	公益事業
ALSTOM	243	243	457	78,181	資本財
IPSEN	35	35	421	72,025	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARKEMA	43	43	411	70,215	素材
LEGRAND SA	217	193	1,995	340,877	資本財

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
EIFFAGE	59	59	603	103,047	資本財	
ADP	23	23	299	51,096	運輸	
REXEL SA	—	174	493	84,272	資本財	
BUREAU VERITAS SA	250	250	701	119,816	商業・専門サービス	
GETLINK	352	211	342	58,547	運輸	
EDENRED	201	201	909	155,405	金融サービス	
BIOMERIEUX	30	30	286	48,947	ヘルスケア機器・サービス	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	81	81	270	46,140	消費者サービス	
WORLDLINE SA	203	203	247	42,329	金融サービス	
ALSTOM SA-RTS	—	243	29	5,081	資本財	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	25	25	481	82,242	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMUNDI SA	46	46	331	56,648	金融サービス	
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	19,752	18,255	131,500	22,458,929	
(オランダ)		54	54	—	<2.9%>	
AIRBUS SE	465	460	7,303	1,247,405	資本財	
ASM INTERNATIONAL NV	39	38	2,568	438,736	半導体・半導体製造装置	
RANDSTAD NV	105	106	530	90,672	商業・専門サービス	
KONINKLIJKE AHOLD NV	861	709	2,044	349,102	生活必需品流通・小売り	
AKZO NOBEL	153	123	792	135,364	素材	
WOLTERS KLUWER	206	191	2,865	489,413	商業・専門サービス	
QIAGEN N. V.	170	165	654	111,699	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AEGON	1,487	—	—	—	保険	
ASML HOLDING NV	318	310	27,858	4,757,941	半導体・半導体製造装置	
KPN (KON.)	2,829	2,908	993	169,706	電気通信サービス	
STMICROELECTRONICS NV	550	502	1,937	330,908	半導体・半導体製造装置	
KONINKLIJKE PHILIPS	718	560	1,413	241,435	ヘルスケア機器・サービス	
ING GROEP NV-CVA	2,938	2,565	4,196	716,733	銀行	
HEINEKEN NV	201	231	2,162	369,364	食品・飲料・タバコ	
HEINEKEN HOLDING NV	68	95	726	124,034	食品・飲料・タバコ	
OCI NV	72	72	185	31,627	素材	
FERRARI NV	101	100	3,799	648,977	自動車・自動車部品	
ASR NEDERLAND NV	—	119	557	95,220	保険	
CNH INDUSTRIAL NV	810	—	—	—	資本財	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	—	63	901	153,899	半導体・半導体製造装置	
PROSUS	648	1,125	3,892	664,755	一般消費財・サービス流通・小売り	
JDE PEET'S BV	70	70	150	25,727	食品・飲料・タバコ	
EXOR NV	78	78	820	140,058	金融サービス	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	512	338	319	54,561	食品・飲料・タバコ	
EURONEXT NV	64	64	569	97,335	金融サービス	
IMCD NV	46	46	649	110,969	資本財	
NN GROUP NV	226	229	984	168,164	保険	
ARGENX SE	41	49	1,666	284,629	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	

銘柄	株数 (百株)	当期首(前期末)	当 期 末		業 種	
			株 数 (百株)	評 価 額		業 種
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	536	658	1,865	318,610	メディア・娯楽	
STELLANTIS NV	1,757	1,664	3,444	588,307	自動車・自動車部品	
FERROVIAL SE	—	370	1,351	230,813	資本財	
JUST EAT TAKEAWAY	155	—	—	—	消費者サービス	
ABN AMRO BANK NV-CVA	276	448	702	119,962	銀行	
ADYEN NV	17	16	1,949	332,949	金融サービス	
国 小 計	株 数 ・ 金 額	16,532	14,486	79,858	13,639,090	
	銘柄数 <比率>	31	31	—	<1.8%>	
(スペイン)						
IBERDROLA SA	4,864	4,768	5,794	989,564	公益事業	
ENDESA	259	259	475	81,263	公益事業	
BANCO BILBAO VIZCAYA	4,724	4,488	4,460	761,767	銀行	
ACCIONA SA	21	21	259	44,252	公益事業	
NATURGY ENERGY GROUP SA	100	—	—	—	公益事業	
REPSOL SA	1,111	895	1,356	231,671	エネルギー	
BANCO SANTANDER SA	13,066	12,230	5,823	994,589	銀行	
REDEIA CORP SA	306	306	503	85,927	公益事業	
TELEFONICA	4,314	3,732	1,571	268,446	電気通信サービス	
INDITEX	873	872	3,821	652,734	一般消費財・サービス流通・小売り	
ENAGAS	216	216	302	51,649	公益事業	
ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	156	165	685	117,040	資本財	
GRIFOLS SA	276	276	258	44,181	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
FERROVIAL SA	370	—	—	—	資本財	
CAIXABANK	3,367	2,750	1,425	243,459	銀行	
EDP RENOVAVEIS SA	214	217	316	54,053	公益事業	
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	353	367	2,340	399,803	消費者サービス	
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	54	—	—	—	公益事業	
EDP RENOVAVEIS SA-BONUS RIGH	214	—	—	—	公益事業	
AENA SME SA	55	55	976	166,788	運輸	
CELLNEX TELECOM SA	477	344	1,163	198,719	電気通信サービス	
国 小 計	株 数 ・ 金 額	35,400	31,972	31,535	5,385,913	
	銘柄数 <比率>	21	17	—	<0.7%>	
(ベルギー)						
UMICORE	176	176	329	56,196	素材	
LOTUS BAKERIES	—	0.38	373	63,861	食品・飲料・タバコ	
D' IETEREN GROUP	22	22	451	77,167	一般消費財・サービス流通・小売り	
KBC GROEP NV	214	180	1,207	206,193	銀行	
SOFINA	12	12	273	46,770	金融サービス	
SOLVAY SA	53	—	—	—	素材	
UCB (GROUPE)	93	93	1,194	204,051	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	85	85	599	102,381	金融サービス	
AGEAS	110	110	527	90,049	保険	
ELIA GROUP SA/NV	31	9	95	16,292	公益事業	

銘柄	当期末(前期末)		期 末		業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
SYENQO SA	—	53	497	84,934	素材	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	676	650	3,818	652,176	食品・飲料・タバコ	
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,475	1,395	9,368	1,600,073 <0.2%>	
(オーストリア)						
OMV AG	125	125	583	99,703	エネルギー	
VERBUND AG	64	64	481	82,198	公益事業	
VOESTALPINE AG	71	71	192	32,931	素材	
ERSTE GROUP BANK AG	253	253	1,142	195,071	銀行	
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	515	515	2,400	409,905 <0.1%>	
(ルクセンブルク)						
EUROFINS SCIENTIFIC	102	102	574	98,060	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TENARIS SA	406	406	640	109,340	エネルギー	
ARCELORMITTAL	410	427	1,022	174,604	素材	
AROUNDTOWN SA	640	—	—	—	不動産管理・開発	
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,560	935	2,236	382,005 <0.0%>	
(フィンランド)						
KESKO OYJ-B SHS	200	200	340	58,223	生活必需品流通・小売り	
WARTSILA OYJ	419	419	804	137,417	資本財	
UPM KYMMENE OYJ	423	423	1,486	253,865	素材	
STORA ENSO OYJ R	421	421	578	98,812	素材	
SAMPO OYJ-A SHS	386	331	1,342	229,343	保険	
FORTUM OYJ	325	325	458	78,384	公益事業	
ELISA A	102	102	422	72,207	電気通信サービス	
NOKIA OYJ	4,519	3,961	1,414	241,527	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NESTE OIL OYJ	327	327	648	110,802	エネルギー	
KONE OYJ-B	263	263	1,277	218,152	資本財	
ORION OYJ-CLASS B	98	101	375	64,087	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
METSO CORPORATION	519	519	595	101,629	資本財	
NORDEA BANK ABP	—	2,366	2,694	460,125	銀行	
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	8,008	9,764	12,439	2,124,580 <0.3%>	
(アイルランド)						
KINGSPAN GROUP PLC	123	123	1,115	190,570	資本財	
CRH PLC	604	—	—	—	素材	
KERRY GROUP PLC-A	130	109	846	144,633	食品・飲料・タバコ	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	195	195	879	150,232	素材	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	883	883	917	156,752	銀行	
AIB GROUP PLC	882	1,458	751	128,388	銀行	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	125	—	—	—	消費者サービス	
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	2,946	2,770	4,511	770,576 <0.1%>	

銘柄	当期首(前期末)		期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(ポルトガル)					
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	2,257	2,356	875	149,561	公益事業
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	396	396	793	135,443	エネルギー
JERONIMO MARTINS	249	218	447	76,390	生活必需品流通・小売り
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	2,903 3	2,971 3	2,116 -	361,394 <0.0%>
(その他)					
DSM-FIRMENICH AG	137	137	1,460	249,435	素材
AEGON LTD	-	1,018	615	105,200	保険
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	137 1	1,155 2	2,076 -	354,636 <0.0%>
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	146,311 222	138,625 218	406,971 -	69,506,645 <9.0%>
(イギリス)			千イギリスポンド		
ANTOFAGASTA PLC	298	298	689	138,532	素材
ASHTAD GROUP PLC	333	333	1,922	385,977	資本財
SEVERN TRENT PLC	174	174	416	83,647	公益事業
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	732	732	371	74,545	耐久消費財・アパレル
BUNZL PLC	291	293	875	175,766	資本財
CRH PLC	-	521	3,273	657,175	素材
AVIVA PLC	2,403	1,933	931	186,945	保険
CRODA INTERNATIONAL PLC	109	109	500	100,432	素材
DIAGEO	1,794	1,746	4,592	922,060	食品・飲料・タバコ
SCHRODERS PLC	828	399	157	31,541	金融サービス
DCC PLC	66	66	375	75,452	資本財
BAE SYSTEMS PLC	2,401	2,400	3,292	661,016	資本財
BRITISH AMERICAN TOBACCO	1,697	1,579	3,761	755,234	食品・飲料・タバコ
HALMA PLC	310	310	701	140,854	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STANDARD CHARTERED PLC	1,901	1,901	1,472	295,590	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	684	684	1,314	263,843	食品・飲料・タバコ
JOHNSON MATTHEY PLC	168	-	-	-	素材
ANGLO AMERICAN PLC	1,013	933	2,387	479,323	素材
COMPASS GROUP PLC	1,424	1,297	2,826	567,441	消費者サービス
HSBC HOLDINGS PLC (GB)	15,754	14,788	10,174	2,042,895	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP	4,907	4,982	1,259	252,872	保険
UNILEVER PLC	2,004	1,933	8,227	1,651,846	家庭用品・パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	505	505	496	99,706	公益事業
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	257	257	679	136,488	食品・飲料・タバコ
PEARSON	553	553	518	104,179	消費者サービス
PERSIMMON PLC	256	256	368	74,083	耐久消費財・アパレル
PRUDENTIAL	2,122	2,122	1,623	325,972	保険
RIO TINTO PLC REG	886	880	4,920	988,027	素材
VODAFONE GROUP PLC	20,547	16,457	1,219	244,780	電気通信サービス

銘柄	当期首(前期末)		期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	560	566	2,479	497,820	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC	1,494	1,455	4,986	1,001,143	商業・専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC	2,124	1,818	739	148,517	商業・専門サービス
NATWEST GROUP PLC	4,120	4,262	1,318	264,788	銀行
ST JAMES'S PLACE PLC	409	409	202	40,666	金融サービス
SSE PLC	816	816	1,427	286,709	公益事業
BP PLC	14,405	13,152	6,405	1,286,060	エネルギー
SAGE GROUP PLC	766	766	816	163,922	ソフトウェア・サービス
SMITHS GROUP PLC	264	264	454	91,166	資本財
LLOYDS BANKING GROUP PLC	52,546	48,284	2,683	538,826	銀行
TAYLOR WIMPEY PLC	2,641	2,641	387	77,790	耐久消費財・アパレル
TESCO PLC	6,010	5,255	1,635	328,294	生活必需品流通・小売り
3I GROUP PLC	747	747	2,184	438,583	金融サービス
SMITH & NEPHEW PLC	685	685	672	134,970	ヘルスケア機器・サービス
GSK PLC	3,186	3,194	5,557	1,115,902	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WPP PLC	858	858	712	143,121	メディア・娯楽
ASTRAZENECA	1,231	1,188	14,289	2,869,119	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BT GROUP PLC	4,791	4,648	597	120,029	電気通信サービス
NATIONAL GRID PLC	2,869	2,854	2,502	502,383	公益事業
BARCLAYS	12,521	11,295	2,474	496,889	銀行
INTERTEK GROUP PLC	138	138	681	136,764	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	297	297	307	61,816	耐久消費財・アパレル
NEXT PLC	110	84	779	156,480	一般消費財・サービス流通・小売り
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	6,359	6,359	2,867	575,826	資本財
KINGFISHER PLC	1,537	1,537	407	81,911	一般消費財・サービス流通・小売り
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	302	325	2,982	598,777	金融サービス
SAINSBURY (J) PLC	1,483	1,483	414	83,212	生活必需品流通・小売り
ADMIRAL GROUP PLC	162	162	437	87,858	保険
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	69	69	362	72,792	耐久消費財・アパレル
CENTRICA PLC	—	4,536	638	128,104	公益事業
INTERCONTINENTAL HOTELS	148	138	1,083	217,580	消費者サービス
WHITBREAD PLC	174	174	507	101,826	消費者サービス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	164	179	341	68,503	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABRDN PLC	1,534	1,534	237	47,702	金融サービス
EXPERIAN PLC	741	741	2,761	554,475	商業・専門サービス
MONDI PLC	417	379	605	121,658	素材
HARGREAVES LANSDOWN PLC	330	330	354	71,164	金融サービス
OCADO GROUP PLC	547	547	224	45,116	生活必需品流通・小売り
GLENCORE PLC	8,335	7,933	3,879	778,940	素材
ENTAIN PLC	496	496	334	67,162	消費者サービス
COCA-COLA HBC AG-CDI	179	179	494	99,381	食品・飲料・タバコ
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	510	510	254	51,158	保険
M&G PLC	2,291	1,315	264	53,164	金融サービス

銘柄	当 期 首 (前期末)		当 期 末		業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
ENDEAVOUR MINING PLC	—	176	308	62,031	素材	
WISE PLC - A	—	490	392	78,832	金融サービス	
INFORMA PLC	1,105	1,105	922	185,285	メディア・娯楽	
HALEON PLC	4,050	5,305	1,718	345,014	家庭用品・パーソナル用品	
SHELL PLC-NEW	5,620	5,020	13,960	2,802,933	エネルギー	
NATIONAL GRID PLC-RTS	—	832	157	31,617	公益事業	
AUTO TRADER GROUP PLC	724	724	530	106,527	メディア・娯楽	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	55	55	499	100,303	資本財	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	—	130	1,932	387,941	消費者サービス	
MELROSE INDUSTRIES PLC	—	1,011	627	125,954	資本財	
JD SPORTS FASHION PLC	2,068	2,068	264	53,174	一般消費財・サービス流通・小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	217,441	209,994	154,417	31,003,936	
		76	82	—	<4.0%>	
(スイス)			千スイスフラン			
SIKA AG-BR	117	122	3,384	583,665	素材	
SGS SA	126	129	1,103	190,380	商業・専門サービス	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	2	2	449	77,604	食品・飲料・タバコ	
SWISSCOM	18	18	912	157,427	電気通信サービス	
GEBERIT AG-REG	29	25	1,418	244,617	資本財	
LINDT & SPRUENGLI AG-PC	0.82	0.82	871	150,335	食品・飲料・タバコ	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.08	0.08	859	148,186	食品・飲料・タバコ	
GIVAUDAN-REG	7	7	3,130	539,916	素材	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	118	114	5,361	924,771	保険	
NOVARTIS	1,717	1,582	14,416	2,486,416	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ABB LTD	1,221	1,248	6,194	1,068,364	資本財	
ROCHE HOLDING AG-BR	22	22	558	96,269	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCHE HOLDING GENUSS	558	540	12,372	2,133,860	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADECCO GROUP AG-REG	156	148	522	90,189	商業・専門サービス	
HOLCIM LTD	448	388	3,095	533,929	素材	
CLARIANT AG-REG	173	173	256	44,199	素材	
NESTLE SA - REGISTERED	2,183	2,054	18,826	3,246,978	食品・飲料・タバコ	
BALOISE HOLDING AG - REG	43	42	656	113,179	保険	
TEMENOS AG - REG	51	51	302	52,182	ソフトウェア・サービス	
BACHEM HOLDING AG-REG B	18	18	156	27,025	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SONOVA HOLDING AG-REG	38	38	1,120	193,273	ヘルスケア機器・サービス	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	45	37	949	163,809	運輸	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	85	85	999	172,328	ヘルスケア機器・サービス	
CREDIT SUISSE GROUP AG	2,974	—	—	—	金融サービス	
SWATCH GROUP AG (BEARER)	24	24	481	83,057	耐久消費財・アパレル	
SWATCH GROUP AG/THE-REG	39	39	148	25,571	耐久消費財・アパレル	
HELVETIA HOLDING AG-REG	—	29	358	61,871	保険	
LONZA GROUP AG-REG	57	55	2,741	472,813	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	24	21	1,337	230,607	保険	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	5	5	428	73,852	素材	
SWISS PRIME SITE-REG	56	56	477	82,274	不動産管理・開発	
AVOLTA AG	—	78	277	47,933	一般消費財・サービス流通・小売り	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	18	18	2,201	379,755	金融サービス	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	30	30	735	126,919	資本財	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	20	20	476	82,123	資本財	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	146	120	1,043	179,983	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CIE FINANCIERE RICHEMON SA-(REGD)	409	409	5,892	1,016,228	耐久消費財・アパレル	
JULIUS BAER GROUP LTD	187	152	826	142,497	金融サービス	
SWISS RE LTD	244	243	2,720	469,134	保険	
BKW AG	17	17	249	43,072	公益事業	
SIG GROUP AG	262	262	499	86,181	素材	
ALCON INC	383	383	3,104	535,509	ヘルスケア機器・サービス	
SANDOZ GROUP AG	—	304	983	169,622	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	24	24	231	39,997	銀行	
UBS GROUP AG	2,618	2,496	7,067	1,218,981	金融サービス	
VAT GROUP AG	19	19	946	163,278	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	14,754	11,671	111,150	19,170,183	
	銘柄 数 <比 率>	43	45	—	<2.5%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
ATLAS COPCO A	2,070	2,070	41,750	620,416	資本財	
LUNDBERGS AB-B SHS	72	72	4,065	60,418	金融サービス	
SKF AB-B	360	210	4,919	73,102	資本財	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A	1,312	1,142	17,001	252,640	銀行	
SWEDBANK AB-A	725	714	15,512	230,517	銀行	
SCA SV CELLULOSA B	538	559	8,956	133,088	素材	
VOLVO AB-A SHS	135	135	3,951	58,719	資本財	
VOLVO B	1,142	1,142	32,500	482,960	資本財	
HOLMEN AB-B SHARES	53	53	2,408	35,788	素材	
TELE2 AB-B SHS	467	467	4,755	70,669	電気通信サービス	
ELECTROLUX AB-SER B	212	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
SAAB AB-B	—	255	6,324	93,976	資本財	
SECURITAS B	283	283	3,189	47,393	商業・専門サービス	
INVESTOR AB-B SHS	1,404	1,285	36,485	542,174	金融サービス	
HENNES & MAURITZ B	552	409	7,698	114,401	一般消費財・サービス流通・小売り	
ASSA ABLOY AB-B	759	759	23,461	348,640	資本財	
SVENSKA HANDELSBK A	1,207	1,207	11,948	177,547	銀行	
ERICSSON (LM) B	2,146	2,146	13,624	202,455	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SANDVIK AB	876	875	20,715	307,839	資本財	
TELIA CO AB	2,306	1,237	3,298	49,011	電気通信サービス	
SKANSKA B	255	255	4,834	71,845	資本財	
BOLIDEN AB	222	222	8,242	122,478	素材	
ALFA LAVAL AB	192	189	9,166	136,216	資本財	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
GETINGE AB-B SHS	177	177	3,407	50,628	ヘルスケア機器・サービス
KINNEVIK AB - B	187	—	—	—	金融サービス
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	567	567	4,037	59,990	不動産管理・開発
INDUTRADE AB	226	226	6,163	91,592	資本財
HUSQVARNA AB-B SHS	387	387	3,390	50,381	資本財
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	143	143	3,953	58,750	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATLAS COPCO B	1,276	1,146	19,864	295,184	資本財
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	118	118	4,323	64,240	金融サービス
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	111	111	4,087	60,740	金融サービス
HEXAGON AB-B SHS	1,470	1,720	20,385	302,922	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAGAX AB-B	174	174	4,910	72,975	不動産管理・開発
EPIROC AB-A	534	534	11,925	177,217	資本財
EPIROC AB-B	288	288	5,876	87,317	資本財
ESSITY AKTIEBOLAG-B	494	494	13,397	199,087	家庭用品・パーソナル用品
EQT AB	314	314	10,608	157,647	金融サービス
EVOLUTION AB	150	131	15,084	224,159	消費者サービス
EMBRACER GROUP AB	531	—	—	—	メディア・娯楽
LIFCO AB-B SHS	179	179	5,035	74,822	資本財
INVESTOR AB-A SHS	389	—	—	—	金融サービス
VOLVO CAR AB-B	498	498	1,683	25,021	自動車・自動車部品
BEIJER REF AB	—	268	4,513	67,075	資本財
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	1,228	1,228	6,734	100,075	資本財
NORDEA BANK ABP	2,585	—	—	—	銀行
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	140	140	4,227	62,816	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	29,476 45	24,550 42	438,421 —	6,514,950 <0.8%>
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ		
NORSK HYDRO	1,005	1,005	7,128	106,716	素材
TELENOR ASA	511	511	6,322	94,645	電気通信サービス
KONGSBERG GRUPPEN ASA	86	86	7,707	115,374	資本財
ORKLA	698	391	3,225	48,284	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA	734	664	20,040	300,005	エネルギー
YARA INTERNATIONAL ASA	124	124	4,178	62,545	素材
MOWI ASA	319	319	6,137	91,883	食品・飲料・タバコ
AKER BP ASA	277	293	7,804	116,840	エネルギー
SALMAR ASA	54	54	3,557	53,255	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	185	185	3,408	51,022	保険
ADEVINTA ASA	191	191	2,175	32,567	メディア・娯楽
DNB BANK ASA	717	717	14,840	222,155	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	4,907 12	4,546 12	86,526 —	1,295,296 <0.2%>
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
CARLSBERG AS-B	68	68	6,508	148,990	食品・飲料・タバコ

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
A P MOLLER-MAERSK A/S-B	4	3	3,792	86,818	運輸	
A P MOLLER - MAERSK A/S - A	2	2	2,610	59,753	運輸	
DANSKE BANK A/S	561	486	9,859	225,684	銀行	
GENMAB A/S	52	48	9,436	216,001	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	171	301	12,704	290,800	素材	
ROCKWOOL A/S-B SHS	7	7	2,160	49,460	資本財	
DSV A/S	142	142	14,856	340,061	運輸	
DEMANT A/S	85	85	2,780	63,634	ヘルスケア機器・サービス	
VESTAS WIND SYSYEMS A/S	816	834	16,891	386,647	資本財	
NOVO NORDISK A/S-B	1,314	2,530	231,698	5,303,582	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COLOPLAST-B	92	97	8,202	187,754	ヘルスケア機器・サービス	
TRYG A/S	297	297	4,242	97,111	保険	
PANDORA A/S	79	65	7,251	165,977	耐久消費財・アパレル	
CHR HANSEN HOLDING A/S	84	—	—	—	素材	
ORSTED A/S	154	129	5,324	121,868	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,934	5,097	338,320	7,744,147	
	銘柄 数 <比 率>	16	15	—	<1.0%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
RAMSAY HEALTH CARE LTD	121	121	580	60,720	ヘルスケア機器・サービス	
WESTPAC BANKING	2,722	2,761	7,355	768,897	銀行	
FORTESCUE LTD	1,385	1,373	3,640	380,503	素材	
BRAMBLES LTD	1,080	1,080	1,548	161,898	商業・専門サービス	
ASX LTD	145	145	920	96,206	金融サービス	
BHP GROUP LTD	3,999	3,883	17,505	1,829,836	素材	
AMPOL LTD	206	206	731	76,442	エネルギー	
COMPUTERSHARE LIMITED	443	443	1,191	124,593	商業・専門サービス	
CSL LIMITED	379	376	10,612	1,109,374	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
REA GROUP LTD	35	35	661	69,192	メディア・娯楽	
TRANSURBAN GROUP	2,496	2,249	2,825	295,366	運輸	
COCHLEAR LIMITED	47	47	1,530	159,989	ヘルスケア機器・サービス	
ORIGIN ENERGY LIMITED	1,514	1,555	1,611	168,433	公益事業	
COMMONWEALTH BANK OF AUST	1,344	1,305	15,702	1,641,332	銀行	
RIO TINTO LTD	282	282	3,721	388,972	素材	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	462	462	2,073	216,785	消費者サービス	
INSURANCE AUSTRALIA GRP.	1,666	1,666	1,068	111,669	保険	
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	369	307	1,466	153,297	素材	
IGO LTD	563	—	—	—	素材	
ORICA LTD	382	382	709	74,201	素材	
BLUESCOPE STEEL LTD	347	347	737	77,124	素材	
MACQUARIE GROUP LIMITED	290	282	5,421	566,701	金融サービス	
SUNCORP GROUP LIMITED	948	948	1,527	159,649	保険	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	2,470	2,408	8,255	862,902	銀行	
NEWCREST MINING LIMITED	739	—	—	—	素材	

銘柄	当期首(前期末)	期 末				業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
QANTAS AIRWAYS LIMITED	850	850	515	53,932	運輸	
QBE INSURANCE GROUP	1,264	1,040	1,845	192,898	保険	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	1,016	736	1,064	111,293	素材	
REECE LTD	168	168	425	44,501	資本財	
SANTOS	2,654	2,246	1,731	181,038	エネルギー	
SONIC HEALTHCARE LTD	372	418	1,011	105,724	ヘルスケア機器・サービス	
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	138	138	440	46,056	金融サービス	
WESFARMERS LTD	929	907	5,838	610,287	一般消費財・サービス流通・小売り	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1,470	1,411	3,899	407,621	エネルギー	
WOOLWORTHS GROUP LTD	1,014	920	2,903	303,546	生活必需品流通・小売り	
SEEK LTD	280	280	624	65,300	メディア・娯楽	
MINERAL RESOURCES LTD	144	144	1,080	112,947	素材	
PILBARA MINERALS LTD	2,094	2,094	814	85,181	素材	
SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	—	126	496	51,924	資本財	
AURIZON HOLDINGS LTD	1,195	1,195	440	46,003	運輸	
TREASURY WINE ESTATES LTD	639	639	743	77,688	食品・飲料・タバコ	
XERO LTD	113	113	1,514	158,294	ソフトウェア・サービス	
IDP EDUCATION LTD	177	177	292	30,595	消費者サービス	
TELSTRA GROUP LTD	3,084	3,084	1,082	113,176	電気通信サービス	
LOTTERY CORP LTD/THE	1,820	1,820	904	94,558	消費者サービス	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	1,099	1,099	548	57,324	生活必需品流通・小売り	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	2,362	2,384	6,811	712,031	銀行	
MEDIBANK PRIVATE LTD	2,321	2,321	845	88,343	保険	
CAR GROUP LTD	—	293	1,003	104,866	メディア・娯楽	
SOUTH32 LTD	3,467	3,467	1,355	141,730	素材	
COLES GROUP LTD	1,084	1,084	1,779	185,976	生活必需品流通・小売り	
WISETECH GLOBAL LTD	138	138	1,356	141,809	ソフトウェア・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	54,351	51,977	132,772	13,878,745	
	銘柄 数 <比率>	50	50	—	<1.8%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	824	824	625	60,349	運輸	
EBOS GROUP LTD	142	142	515	49,727	ヘルスケア機器・サービス	
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	399	399	1,105	106,769	ヘルスケア機器・サービス	
SPARK NEW ZEALAND LTD	1,731	1,329	545	52,631	電気通信サービス	
MERCURY NZ LTD	646	646	415	40,112	公益事業	
MERIDIAN ENERGY LTD	1,105	1,105	682	65,852	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	4,849	4,448	3,888	375,443	
	銘柄 数 <比率>	6	6	—	<0.0%>	
(香港)				千香港ドル		
HANG LUNG PROPERTIES LTD	1,730	1,730	1,271	25,621	不動産管理・開発	
CLP HOLDINGS	1,375	1,365	9,022	181,806	公益事業	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	375	375	1,734	34,947	公益事業	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	944	883	24,406	491,783	金融サービス	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
MTR CORP	1,250	1,250	3,325	66,998	運輸	
HANG SENG BANK	594	594	6,700	135,011	銀行	
HENDERSON LAND DEVELOPMEN	1,252	1,252	3,162	63,714	不動産管理・開発	
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	1,120	1,120	5,101	102,797	公益事業	
WHARF HOLDINGS	—	840	2,158	43,499	不動産管理・開発	
HONG KONG & CHINA GAS	9,046	9,046	5,654	113,930	公益事業	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	1,740	1,740	6,829	137,614	消費者サービス	
BOC HONG KONG HOLDINGS -R	2,815	2,815	7,150	144,074	銀行	
NEW WORLD DEVELOPMENT	1,363	—	—	—	不動産管理・開発	
SINO LAND CO	3,154	3,154	2,766	55,736	不動産管理・開発	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	1,245	1,050	8,064	162,489	不動産管理・開発	
SWIRE PACIFIC A	405	445	3,054	61,556	不動産管理・開発	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	1,070	1,070	10,635	214,311	資本財	
XINYI GLASS HOLDING CO LTD	920	—	—	—	資本財	
AIA GROUP LTD	9,312	8,642	53,277	1,073,550	保険	
SANDS CHINA LTD	1,980	1,980	3,857	77,719	消費者サービス	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	1,200	1,200	2,490	50,173	運輸	
SWIRE PROPERTIES LTD	962	962	1,387	27,952	不動産管理・開発	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	1,230	1,230	3,136	63,200	不動産管理・開発	
ESR GROUP LTD	1,570	1,570	1,836	37,013	不動産管理・開発	
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	1,459	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
WH GROUP LTD	6,583	6,583	3,732	75,211	食品・飲料・タバコ	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	2,139	2,289	9,159	184,570	資本財	
CK ASSET HOLDINGS LTD	1,644	1,219	3,940	79,400	不動産管理・開発	
小 計	株 数 ・ 金 額	58,480	54,406	183,855	3,704,685	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	25	—	<0.5%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	1,474	1,474	604	70,502	資本財	
DBS GROUP	1,404	1,557	5,573	650,157	銀行	
CITY DEVELOPMENTS LTD	428	428	255	29,808	不動産管理・開発	
SEATRIUM LTD	21,527	1,076	188	21,975	資本財	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	80	80	219	25,637	資本財	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	660	660	634	74,069	金融サービス	
GENTING SINGAPORE LTD	3,150	2,928	266	31,083	消費者サービス	
KEPPEL LTD	1,128	1,128	763	89,088	資本財	
OCBC BANK	2,571	2,571	3,727	434,902	銀行	
SINGAPORE AIRLINES	1,083	1,083	731	85,306	運輸	
UNITED OVERSEAS BANK	939	940	2,870	334,902	銀行	
UOL GROUP LIMITED	475	—	—	—	不動産管理・開発	
VENTURE CORP LTD	257	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	6,809	6,221	1,530	178,544	電気通信サービス	
SEMBORP INDUSTRIES LTD	—	841	439	51,213	公益事業	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	1,786	1,786	559	65,215	食品・飲料・タバコ	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千円)
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	2,235	2,601	691	80,713	不動産管理・開発	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	46,007 16	25,375 15	19,056 —	2,223,120 <0.3%>	
(イスラエル)			千イスラエルシケル			
BANK HAPOALIM BM	983	983	3,372	144,046	銀行	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	1,125	1,125	3,396	145,101	銀行	
BEZEQ ISRAELI TELECOM CORP	1,769	—	—	—	電気通信サービス	
FIRST INTL BANK ISRAEL	50	—	—	—	銀行	
ELBIT SYSTEMS LTD	21	21	1,523	65,087	資本財	
TOWER SEMICONDUCTOR LTD	100	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	995	995	1,894	80,928	銀行	
ICL LTD	594	594	1,054	45,034	素材	
NICE LTD	49	49	3,540	151,226	ソフトウェア・サービス	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	125	125	1,686	72,050	銀行	
AZRIELI GROUP	15	15	352	15,042	不動産管理・開発	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	5,829 11	3,909 8	16,820 —	718,518 <0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	887,596 1,210	829,399 1,194	— —	734,844,688 <95.4%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当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2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<外国新株予約権証券>

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			
		証 券 数 (証券)	証 券 数 (証券)	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)
(カナダ)				千カナダドル	
CONSTELLATION SOFTWA WRT	—	—	1,490	—	—
合 計	証 券 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	— —	1,490 1	— —	— <—%>

(注1) 邦貨換算金額は、当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2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<外国投資信託受益証券、投資証券>

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (千口)	口 数 (千口)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(アメリカ)			千米ドル		
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	12	12	1,462	230,193	
BOSTON PROPERTIES	11	11	654	102,945	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	37	37	723	113,856	
PROLOGIS INC	73	71	7,485	1,178,176	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	11	11	2,244	353,226	
CAMDEN PROPERTY TRUST	7	7	786	123,810	
CROWN CASTLE INC	33	32	3,149	495,709	
ESSEX PROPERTY TRUST	5	5	1,328	209,183	
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	29	25	1,673	263,362	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	45	54	1,035	163,004	
WELLTOWER INC	35	43	4,435	698,213	
KIMCO REALTY CORP	47	47	873	137,435	
IRON MOUNTAIN INC	23	23	1,854	291,885	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	14	14	863	135,838	
HOST HOTELS AND RESORTS INC	56	56	1,031	162,368	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	9	9	1,198	188,596	
REALTY INCOME CORP	49	64	3,303	520,047	
REGENCY CENTERS CORP	12	12	737	116,007	
UDR INC	23	23	909	143,229	
SIMON PROPERTY GROUP	25	25	3,823	601,832	
PUBLIC STORAGE	12	11	3,204	504,387	
SUN COMMUNITIES INC	10	10	1,265	199,159	
VENTAS INC	31	31	1,489	234,405	
EXTRA SPACE STORAGE INC	10	15	2,234	351,640	
DIGITAL REALTY TRUST INC	23	23	3,356	528,351	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	50	—	—	—	
AMERICAN TOWER CORPORATION	37	36	6,714	1,056,899	
WP CAREY INC	16	16	898	141,494	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	30	—	—	—	
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	24	24	891	140,372	
INVITATION HOMES INC	45	45	1,533	241,360	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	18	18	798	125,632	
EQUINIX INC	7	7	5,636	887,255	
VICI PROPERTIES INC	75	83	2,367	372,583	
SBA COMMUNICATIONS CORP	8	8	1,673	263,339	
小 計	口 数 ・ 金 額	966	925	71,637	11,275,807
	銘柄 数 <比率>	35	33	—	<1.5%>

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (千口)	口 数 (千口)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(カナダ)			千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	4	4	213	24,581	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	15	15	264	30,512	
小 計	口 数 ・ 金 額	20	20	477	55,093
	銘 柄 数 <比 率>	2	2	—	<0.0%>
(フランス)			千ユーロ		
KLEPIERRE	17	17	444	75,958	
GECINA SA	3	3	310	52,967	
COVIVIO(FP)	4	4	243	41,627	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	10	10	828	141,455	
国小計	口 数 ・ 金 額	35	35	1,826	312,009
	銘 柄 数 <比 率>	4	4	—	<0.0%>
(ベルギー)			千ユーロ		
WAREHOUSES DE PAUW SCA	12	12	346	59,153	
国小計	口 数 ・ 金 額	12	12	346	59,153
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	<0.0%>
ユーロ計	口 数 ・ 金 額	48	48	2,173	371,163
	銘 柄 数 <比 率>	5	5	—	<0.0%>
(イギリス)			千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC	79	—	—	—	
SEGRO PLC	103	78	703	141,156	
LAND SECURITIES GROUP PLC	56	56	363	73,009	
小 計	口 数 ・ 金 額	239	134	1,066	214,165
	銘 柄 数 <比 率>	3	2	—	<0.0%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
MIRVAC GROUP	266	266	529	55,334	
APA GROUP	83	83	711	74,351	
GPT GROUP	167	167	730	76,337	
STOCKLAND	207	207	947	99,081	
DEXUS	94	94	648	67,764	
GOODMAN GROUP	133	135	4,635	484,546	
VICINITY CENTERS	305	305	582	60,923	
LENDLEASE GROUP	64	—	—	—	
SCENTRE GROUP	381	381	1,208	126,341	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,704	1,641	9,994	1,044,682
	銘 柄 数 <比 率>	9	8	—	<0.1%>
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	170	166	5,582	112,493	

銘柄		当期首(前期末)		当期		期末	
		口数 (千口)	口数 (千口)	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
HKT TRUST AND HKT LTD		315	315	2,920	58,839		
小計	口数・金額	485	481	8,502	171,332		
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.0%>		
(シンガポール)				千シンガポールドル			
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		338	338	666	77,800		
CAPITALAND ASCENDAS REIT		284	284	747	87,178		
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		283	283	385	44,930		
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA		220	220	270	31,568		
小計	口数・金額	1,125	1,125	2,069	241,477		
	銘柄数<比率>	4	4	—	<0.0%>		
合計	口数・金額	4,590	4,377	—	13,373,721		
	銘柄数<比率>	60	56	—	<1.7%>		

(注1) 邦貨換算金額は、当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2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄別		当期		期末	
		買建額 (百万円)	売建額 (百万円)	買建額 (百万円)	売建額 (百万円)
外国	S&P 500 EMIN	17,055	—	—	—
	S&P/TSE 60	705	—	—	—
	SWISS MKT IX	961	—	—	—
	DJ EURO STOXX	1,927	—	—	—
	SPI 200 FUTU	733	—	—	—
	FTSE 100	1,262	—	—	—

(注) 外貨建資産は、当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

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	734,844,688	95.4
投 資 信 託 受 益 証 券	133,190	0.0
投 資 証 券	13,240,531	1.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	22,349,399	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	770,567,808	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(770,040,412千円)の投資信託財産総額(770,567,808千円)に対する比率は99.9%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=157.40円	1カナダドル=115.26円	1ユーロ=170.79円
1イギリスポンド=200.78円	1スイスフラン=172.47円	1スウェーデンクローナ=14.86円
1ノルウェークローネ=14.97円	1デンマーククローネ=22.89円	1オーストラリアドル=104.53円
1ニュージーランドドル=96.55円	1香港ドル=20.15円	1シンガポールドル=116.66円
1イスラエルシェケル=42.718円		

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2024年5月29日現在
(A) 資 産	771,480,966,257円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	14,437,511,412
株 式(評価額)	734,844,688,186
投資信託受益証券(評価額)	133,190,840
投資証券(評価額)	13,240,531,141
未 収 入 金	1,496,594,709
未 収 配 当 金	1,025,901,054
未 収 利 息	967
差 入 委 託 証 拠 金	6,302,547,948
(B) 負 債	1,165,633,354
未 払 金	920,358,200
未 払 解 約 金	245,275,154
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	770,315,332,903
元 本	115,404,015,522
次 期 繰 越 損 益 金	654,911,317,381
(D) 受 益 権 総 口 数	115,404,015,522口
1万口当たり基準価額(C/D)	66,749円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年5月30日 至 2024年5月29日
(A) 配 当 等 収 益	12,552,332,918円
受 取 配 当 金	11,983,530,144
受 取 利 息	329,050,300
そ の 他 収 益 金	240,015,933
支 払 利 息	△263,459
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	206,372,024,590
売 買 益	225,476,443,809
売 買 損	△19,104,419,219
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	1,992,957,199
取 引 益	3,324,302,832
取 引 損	△1,331,345,633
(D) そ の 他 費 用	△180,275,014
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	220,737,039,693
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	459,709,490,599
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	54,701,355,337
(H) 解 約 差 損 益 金	△80,236,568,248
(I) 計 (E+F+G+H)	654,911,317,381
次 期 繰 越 損 益 金(I)	654,911,317,381

(注1) (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2) (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3) (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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は121,644,600,809円、期中追加設定元本額は12,271,959,846円、期中一部解約元本額は18,512,545,133円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

SMT グローバル株式インデックス・オープン	34,233,901,914円
世界経済インデックスファンド	13,991,533,668円
DC外国株式インデックス・オープン	13,156,676,577円
DC世界経済インデックスファンド	9,213,061,493円
分散投資コア戦略ファンドS	6,861,869,398円
外国株式SMTBセクション(SMA専用)	4,902,262,860円
DCマイセクション75	4,043,367,206円
DCマイセクション50	3,037,646,999円
My SMT グローバル株式インデックス(ノーロード)	2,252,728,392円
DCマイセクションS75	1,951,629,914円
DCマイセクションS50	1,795,303,866円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	1,523,153,911円
分散投資コア戦略ファンドA	1,450,995,739円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	1,441,009,290円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	1,403,258,728円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	1,170,915,186円
外国株式ファンド・シリーズ1	1,159,409,978円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	999,415,785円
外国株式インデックス・オープン(SMA専用)	888,788,670円
外国株式インデックス・オープン	876,748,737円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	857,482,818円
FOFs用 外国株式インデックス・オープン(適格機関投資家専用)	727,948,979円
グローバル経済コア	681,371,732円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	680,167,753円
外株インデックス・ファンド2(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	574,267,433円
DCマイセクション25	535,511,151円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	430,283,398円
DCマイセクションS25	326,526,062円
コア投資戦略ファンド(成長型)	273,795,458円
SMT 世界経済インデックス・オープン	254,916,315円
外株インデックス・ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	216,523,655円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	191,306,176円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	173,023,680円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	168,456,311円
SMTAM海外バランスファンド2020-01(適格機関投資家専用)	161,828,459円
SMTAM海外バランスファンド2021-04(適格機関投資家専用)	157,998,954円
SMTAM海外バランスファンド2021-07(適格機関投資家専用)	156,432,494円
SMTAM海外バランスファンド2020-08(適格機関投資家専用)	156,318,641円
SMTAM海外バランスファンド2020-11(適格機関投資家専用)	155,645,401円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	125,129,236円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	122,583,106円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	122,490,672円
コア投資戦略ファンド(切替型)	119,535,001円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	114,572,329円
SMT インデックスバランス・オープン	113,787,462円
コア投資戦略ファンド(安定型)	111,815,412円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	111,043,923円

DCターゲット・イヤー ファンド2045	102,067,281円
SMTAM海外バランスファンド2023-02(適格機関投資家専用)	99,558,131円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	95,628,175円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	92,059,747円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	79,090,167円
ダイナミック・リスクコントロール・バランス戦略ファンド2021-11(適格機関投資家専用)	78,612,474円
私募世界経済パッシブファンド(適格機関投資家専用)	76,774,165円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	74,091,314円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	67,997,457円
10資産分散投資ファンド	61,825,769円
ダイナミック・リスクコントロール・バランス戦略ファンド(適格機関投資家専用)	60,868,495円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	56,273,050円
FOFs用 外国株式インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	47,164,856円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	31,423,278円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	29,143,797円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	27,737,963円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	22,197,325円
外国株式インデックス・オープンVA1(適格機関投資家専用)	19,960,481円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	17,961,616円
グローバル10資産バランスファンド	14,987,386円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	14,541,807円
DCターゲット・イヤー ファンド2025	12,895,831円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	12,523,031円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	6,888,530円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	6,183,882円
SBI資産設計オープン(分配型)	5,530,473円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	5,456,907円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	5,360,270円
マイセクション75VA1(適格機関投資家専用)	2,805,608円
マイセクション50VA1(適格機関投資家専用)	1,770,669円
DC世界経済インデックスファンド(株式特化型)	50,271円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2050	24,991円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2045	24,991円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2040	23,954円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2055	21,884円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2035	21,804円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2060	13,729円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2065	12,139円
DCマイセクションS50(2024-2026リスク抑制型)	1,502円

お知らせ

ベンチマークを「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うべく、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2023年6月28日)

外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド

運用報告書

第3期（決算日 2024年6月25日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2021年7月8日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国を除く世界主要国の金融商品取引所等に上場している株式(預託証券(DR)を含みます。)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。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

設定以来の運用実績

決算期	基準価額	ベンチマーク		株式組入率	株式先物比率	投資信託組入比率	純資産総額	
		騰落率	騰落率					
設定日(2021年7月8日)	円 10,000	% -	10,000	% -	% -	% -	百万円 1,499	
第1期(2022年6月27日)	11,016	10.2	11,082	10.8	91.0	6.4	2.4	1,721
第2期(2023年6月26日)	13,134	19.2	13,261	19.7	95.2	2.6	2.0	11,945
第3期(2024年6月25日)	18,360	39.8	18,618	40.4	93.7	4.6	1.7	17,584

(注)株式先物比率は「買建比率-売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株式組入率	株式先物比率	投資信託組入比率
	騰落率	騰落率					
(当期首) 2023年6月26日	円 13,134	% -	13,261	% -	95.2	2.6	2.0
6月末	13,398	2.0	13,539	2.1	95.1	2.6	2.1
7月末	13,608	3.6	13,756	3.7	94.8	3.0	2.0
8月末	13,950	6.2	14,108	6.4	94.5	3.2	2.1
9月末	13,549	3.2	13,702	3.3	95.8	1.9	2.0
10月末	13,097	△0.3	13,249	△0.1	92.8	5.1	2.0
11月末	14,220	8.3	14,385	8.5	91.4	6.4	2.0
12月末	14,409	9.7	14,596	10.1	94.0	3.7	2.1
2024年1月末	15,427	17.5	15,614	17.7	95.2	2.7	2.0
2月末	16,158	23.0	16,357	23.3	94.4	3.6	2.0
3月末	16,875	28.5	17,097	28.9	95.0	3.0	2.0
4月末	17,053	29.8	17,279	30.3	94.8	3.4	1.9
5月末	17,460	32.9	17,705	33.5	94.4	3.7	1.9
(当期末) 2024年6月25日	18,360	39.8	18,618	40.4	93.7	4.6	1.7

(注1)騰落率は期首比です。

(注2)株式先物比率は「買建比率-売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、MSCIコクサイESGリーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）です。

MSCIコクサイESGリーダーズ指数は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界主要国の株式の中から、相対的にESG評価の高い銘柄を選定することで構築される指数です。

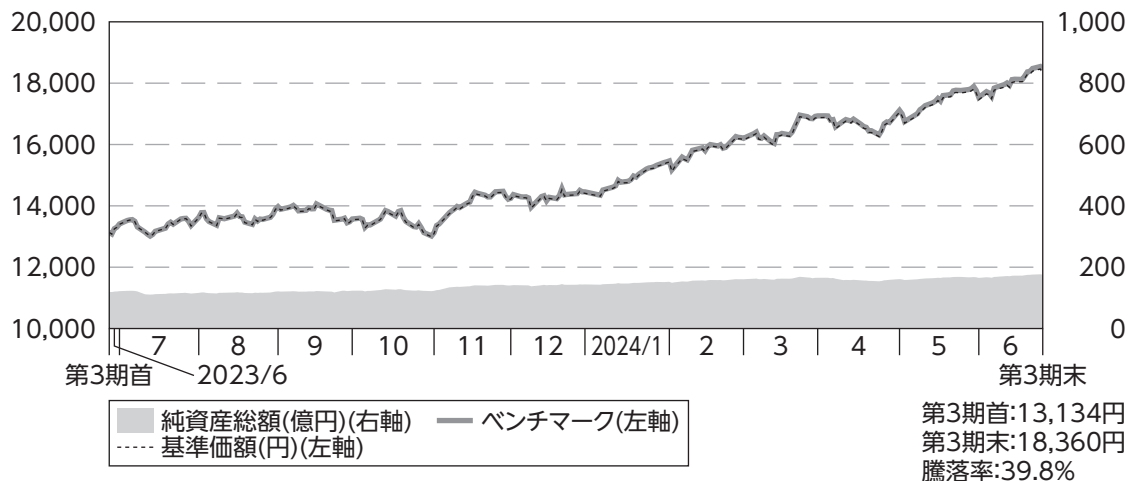
「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算した指数です。

MSCIコクサイESGリーダーズ指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. はMSCIコクサイESGリーダーズ指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

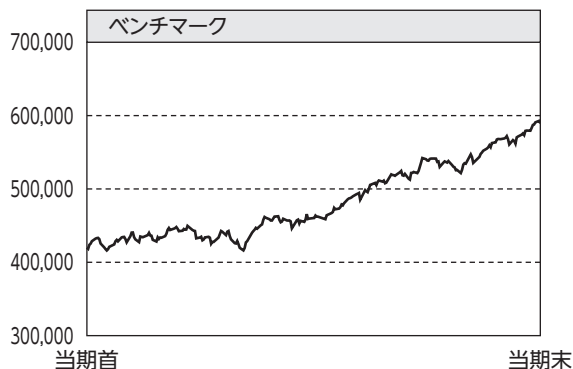


(注)ベンチマークは、2023年6月26日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるMSCIコクサイESGリーダーズ指数(配当込み、円換算ベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

投資環境



先進国株式市場は、大手格付会社が米国債の格下げを発表したことや、各国中央銀行が政策金利を長期間高水準に維持するとの見方が強まったことなどから2023年10月にかけて下落しました。11月以降は、物価指標の伸びが鈍化したことで主要国で早期の利下げ転換期待が高まったことや、生成AI(人工知能)市場の成長期待を背景に半導体関連株が買われたことなどから上昇しました。4月は中東情勢の緊迫化が嫌気される場面もありましたが、期末にかけては米国で雇用指標の鈍化を受けて利下げ観測が強まったことなどから高値圏で終了しました。

外国為替市場では、日本と米欧との金融政策姿勢の違いが意識され、主要通貨に対して円安が進行しました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるMSCIコクサイESGリーダーズ指数(配当込み、円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 組入比率

取引コストに留意しながらリバランスを実施し、先物を含む外国株式を高位に組み入れ運用を行いました。なお、先物はヘッジ目的で利用しました。

(2) ポートフォリオ構成

ポートフォリオの構築に際しては、個別銘柄の構成比を極力ベンチマークに近づけることで連動を目指しました。

<当社のスチュワードシップ活動>

当社は「責任ある機関投資家」として、エンゲージメント、議決権行使、投資の意思決定におけるESGの考慮を3つの柱としてスチュワードシップ活動を推進しています。投資先企業の企業価値向上に資するスチュワードシップ活動を行うことを通じ、お客さまからお預かりしている資産の中長期的な投資リターンの最大化を目指します。そして、その全ての基盤がフィデューシャリー・デューティーの実践です。当社は、スチュワードシップ活動に関する利益相反の適切な管理がフィデューシャリー・デューティーの向上につながると考え、利益相反管理を適切に行っております。

投資リターンの最大化

投資先の企業価値向上

3

投資意思決定におけるESGの考慮

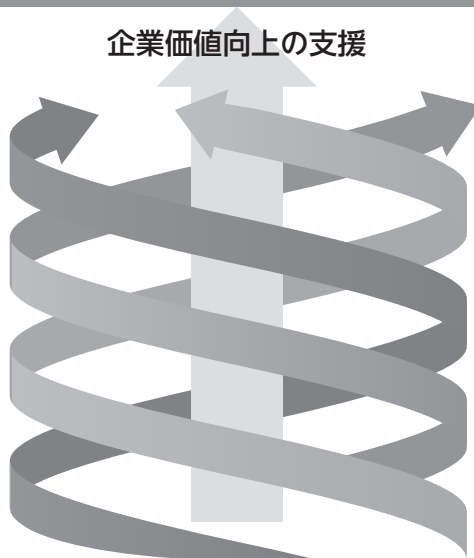
投資の意思決定においてESGを考慮することにより、お客さまの資産の中長期的な投資リターンの最大化を目指します。

1

エンゲージメント

「企業にベストプラクティスを求める機会」と位置付けて、中長期的な企業価値向上に資する意見表明を行います。

企業価値向上の支援



2

議決権行使

「ガバナンスのミニマム・スタンダードを求める機会」と位置付けて、透明性の高い判断プロセスに則り、適切に行使をしています。

1 2 3 を支える基盤

[フィデューシャリー・デューティーの実践] [利益相反管理]

「三井住友トラスト・グループのフィデューシャリー・デューティーに関する取組方針」に基づき、お客さま本位の商品・サービスの提供に向けた取り組みを進めます。



当社の責任ある機関投資家としての取り組みはスマートフォンで左記コードを読み取るかアドレスを入力することでご確認いただけます。
https://www.smtam.jp/institutional/stewardship_initiatives/

当ファンドの組入資産の内容

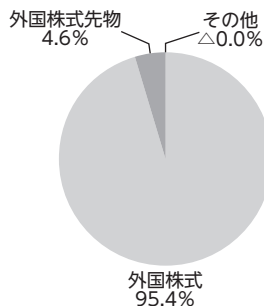
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	MICROSOFT CORP	アメリカ	9.1%
2	NVIDIA CORP	アメリカ	8.5%
3	S&P 500 EMIN 2409	アメリカ	3.8%
4	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	3.0%
5	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	2.7%
6	ELI LILLY & CO	アメリカ	2.1%

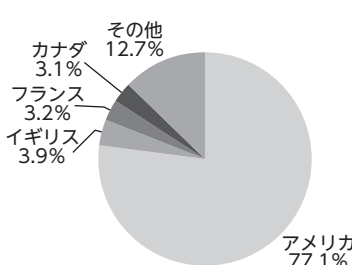
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	TESLA INC	アメリカ	1.5%
8	NOVO NORDISK A/S-B	デンマーク	1.3%
9	VISA INC-CLASS A SHARES	アメリカ	1.3%
10	ASML HOLDING NV	オランダ	1.2%
組入銘柄数		606	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

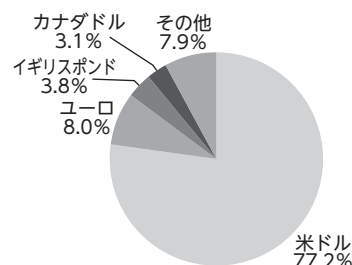
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

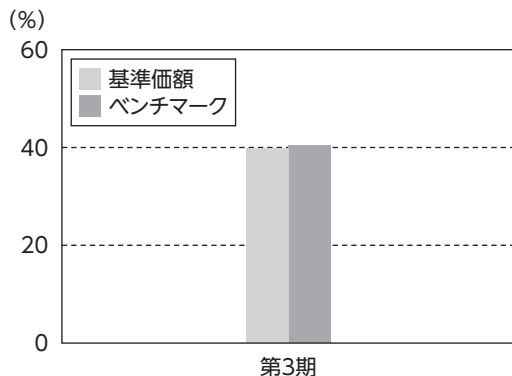


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未取・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して4.6%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

差異の主要因は、配当課税要因*および取引コスト要因(いずれもマイナス要因)です。

*ベンチマークの計算に用いられる配当金は税引前である一方、当ファンドには税引後の配当金が計上されることによる差異要因です。

今後の運用方針

主としてわが国を除く世界主要国の金融商品取引所等に上場している株式(預託証券(DR)を含みます。)に投資し、MSCIコクサイESGリーダーズ指数(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果を目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年6月27日~2024年6月25日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	1円 (1) (-) (-) (-) (0) (-) (0)	0.008% (0.006) (-) (-) (-) (0.000) (-) (0.002)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	1 (1) (-) (-) (-) (-) (0)	0.008 (0.008) (-) (-) (-) (-) (0.000)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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) (監査費用) (その他)	13 (13) (-) (0)	0.090 (0.089) (-) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	15	0.106	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(14,933円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 1,294 (765)	千米ドル 15,703 (96)	百株 1,083 (7)	千米ドル 13,377 (103)
	カ ナ ダ	137 (4)	千カナダドル 1,059 (84)	117 (4)	千カナダドル 781 (87)
	ド イ ツ	36 (-)	千ユーロ 256 (△3)	134	千ユーロ 532
	イ タ リ ア	538	228	127	141
	フ ラ ン ス	90	628	175	702
	オ ラ ン ダ	134 (25)	338 (△0.35847)	145	379
	ス ペ イ ン	232 (394)	152 (10)	53 (386)	88 (10)
	ベ ル ギ ー	7	47	2	13
	オ ー ス ト リ ア	4	13	-	-
	ル ク セ ン ブ ル ク	4	23	-	-
	フ ィ ン ラ ン ド	82	167	53	37
	ア イ ル ラ ン ド	3	28	3 (22)	22 (107)
	そ の 他	1 (-)	11 (△1)	-	-
	国	イ ギ リ ス	1,332 (57)	千イギリスポンド 656 (93)	1,151
ス イ ス		50 (12)	千スイスフラン 507 (△2)	40	千スイスフラン 408
ス ウ ェ ー デ ン		146	千スウェーデンクローナ 3,738	191	千スウェーデンクローナ 2,925
ノ ル ウ ェ ー		30	千ノルウェークローネ 788	21	千ノルウェークローネ 551
デ ン マ ー ク		40 (51)	千デンマーククローネ 2,074 (-)	22	千デンマーククローネ 1,894
オ ー ス ト ラ リ ア		160 (△15)	千オーストラリアドル 877 (-)	287 (10)	千オーストラリアドル 466 (68)

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ニュージーランド	—	千ニュージーランドドル —	5	千ニュージーランドドル 17
	香 港	318	千香港ドル 1,693	637	千香港ドル 1,041
国	シンガポール	6	千シンガポールドル 16	13 (—)	千シンガポールドル 7 (0.70841)
	イスラエル	18	千イスラエルシェケル 53	63	千イスラエルシェケル 190

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ()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。

<投資信託受益証券、投資証券>

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国					
アメリカ		千口	千米ドル	千口	千米ドル
	PROLOGIS INC	0.616	72	0.507	62
	CROWN CASTLE INC	0.242	22	0.127	14
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	0.85	14	—	—
	WELLTOWER INC	0.545	47	0.195	17
	DIGITAL REALTY TRUST INC	0.21	26	0.127	14
	AMERICAN TOWER CORPORATION	0.261	46	0.177	34
	EQUINIX INC	0.055	42	0.037	28
	SBA COMMUNICATIONS CORP	0.065	12	0.05	11
	小 計	2	285	1	184
カナダ		千口	千カナダドル	千口	千カナダドル
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	—	0.278	12
	小 計	—	—	0.278	12
フランス		千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	KLEPIERRE	— (—)	— (△0.47933)	0.568	15
	COVIVIO(FP)	0.08	3	—	—
	小 計	0.08 (—)	3 (△0.47933)	0.568	15

	当 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ベルギー				
WAREHOUSES DE PAUW SCA	0.558	14	—	—
小 計	0.558	14	—	—
ユ ー ロ 計	0.638 (—)	18 (△0.47933)	0.568	15
イギリス	千口	千イギリスポンド	千口	千イギリスポンド
LAND SECURITIES GROUP PLC	2	14	—	—
小 計	2	14	—	—
オーストラリア	千口	千オーストラリアドル	千口	千オーストラリアドル
MIRVAC GROUP	9	20	19	38
APA GROUP	2	20	—	—
STOCKLAND	4	20	10	49
DEXUS	—	—	2	18
GOODMAN GROUP	1	25	1	43
VICINITY CENTERS	—	—	9	19
LENDLEASE GROUP	—	—	1	11
SCENTRE GROUP	—	—	15	48
小 計	18	86	62	229
香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
HKT TRUST AND HKT LTD	—	—	11	99
小 計	—	—	11	99
シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	10 (—)	17 (△0.08525)	11	23
CAPITALAND ASCENDAS REIT	11	31	—	—
KEPPEL REIT	— (0.86)	— (0.70841)	0.86	0.68332
小 計	22 (0.86)	48 (0.62316)	12	23

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は合併・分割・減資・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	当 期			
	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 5,776	百万円 5,399	百万円 -	百万円 -

(注)金額は受渡代金です。

株式売買比率

<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) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	6,018,388千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	13,324,177千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.45

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
為 替 直 物 取 引	百万円 3,290	百万円 49	% 1.5	百万円 2,716	百万円 8	% 0.3
金 銭 信 託	0.327216	0.327216	100.0	0.327216	0.327216	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	6,702	718	10.7	6,700	718	10.7

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

組入資産の明細

<外国株式>

銘柄	当期末(前期末)	当期		期末		業種
	株数 (百株)	株数 (百株)	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
(アメリカ)				千米ドル		
INTL BUSINESS MACHINES CORP	28	29	509	81,344	ソフトウェア・サービス	
ADVANCED MICRO DEVICES	—	51	822	131,299	半導体・半導体製造装置	
ADOBE INC	14	14	746	119,098	ソフトウェア・サービス	
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	—	7	191	30,516	素材	
ALLSTATE CORP	7	8	131	20,964	保険	
AMGEN	16	17	541	86,451	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMERICAN EXPRESS	19	18	423	67,624	金融サービス	
AFLAC	17	17	161	25,842	保険	
VALERO ENERGY CORP	11	10	157	25,180	エネルギー	
COMCAST CORP-CL A	130	125	484	77,325	メディア・娯楽	
ANSYS INC	2	3	96	15,421	ソフトウェア・サービス	
APPLIED MATERIALS	25	26	607	96,854	半導体・半導体製造装置	
AUTODESK INC	6	6	162	25,988	ソフトウェア・サービス	
AUTOMATIC DATA PROCESS	13	12	320	51,213	商業・専門サービス	
AUTOZONE INC	0.57	0.57	170	27,152	一般消費財・サービス流通・小売り	
AVERY DENNISON CORP	2	2	57	9,192	素材	
BALL CORP	9	9	56	9,049	素材	
BANK NEW YORK CO	25	22	136	21,818	金融サービス	
VERIZON COMMUNICATIONS	130	133	549	87,756	電気通信サービス	
BEST BUY COMPANY INC	5	5	52	8,452	一般消費財・サービス流通・小売り	
YUM BRANDS INC	8	9	120	19,241	消費者サービス	
ROBERT HALF INC	3	—	—	—	商業・専門サービス	
BORGWARNER INC	7	—	—	—	自動車・自動車部品	
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	3	3	33	5,280	運輸	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	4	5	90	14,398	メディア・娯楽	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.65	0.68	98	15,775	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	64	64	271	43,394	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ONEOK INC	12	18	147	23,542	エネルギー	
UNITED RENTALS INC	2	2	139	22,242	資本財	
SEMPRA	9	19	147	23,506	公益事業	
QUANTA SERVICES INC	4	4	133	21,309	資本財	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	19	—	—	—	メディア・娯楽	
CSX CORP	62	64	212	33,950	運輸	
CAMPBELL SOUP CO (US)	6	6	28	4,500	食品・飲料・タバコ	
CATERPILLAR	16	15	523	83,563	資本財	
CHURCH & DWIGHT CO INC	7	7	81	13,033	家庭用品・パーソナル用品	
THE CIGNA GROUP	9	9	309	49,385	ヘルスケア機器・サービス	
CINTAS CORP	2	2	206	33,013	商業・専門サービス	
CLOROX COMPANY	3	4	61	9,817	家庭用品・パーソナル用品	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
COCA-COLA CO	127	130	832	132,834	食品・飲料・タバコ
COLGATE-PALMOLIVE CO	24	24	245	39,250	家庭用品・パーソナル用品
MOLINA HEALTHCARE INC	1	1	53	8,529	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	—	6	50	8,107	公益事業
CONAGRA BRANDS INC	14	13	40	6,488	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	10	10	94	15,072	公益事業
CMS ENERGY CORP	9	8	50	8,135	公益事業
COOPER COS INC/THE	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MANHATTAN ASSOCIATES INC	—	1	47	7,551	ソフトウェア・サービス
CUMMINS INC	4	4	127	20,298	資本財
DARLING INGREDIENTS INC	5	—	—	—	食品・飲料・タバコ
DR HORTON INC	—	9	136	21,812	耐久消費財・アパレル
DANAHER CORP	21	22	574	91,605	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOODY'S CORP	5	5	220	35,247	金融サービス
TARGET (DAYTON HUDSON)	13	15	227	36,328	生活必需品流通・小売り
DEERE&CO	—	8	317	50,686	資本財
MORGAN STANLEY	38	38	378	60,377	金融サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	0.81	0.81	79	12,641	耐久消費財・アパレル
THE WALT DISNEY CO	56	57	591	94,344	メディア・娯楽
DOVER CORP	4	4	76	12,239	資本財
OMNICOM GROUP	6	6	56	9,019	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC	—	3	58	9,320	消費者サービス
EBAY	16	16	87	13,917	一般消費財・サービス流通・小売り
EATON CORP	12	12	409	65,318	資本財
CADENCE DESIGN SYSTEMS	8	8	268	42,765	ソフトウェア・サービス
ECOLAB INC	8	8	200	31,930	素材
ELECTRONIC ARTS INC	8	7	107	17,171	メディア・娯楽
SALESFORCE INC	30	30	739	118,032	ソフトウェア・サービス
EMERSON ELECTRIC CO	17	—	—	—	資本財
ATMOS ENERGY CORP	4	5	62	9,942	公益事業
EXPEDITORS INTL WASH INC	4	4	52	8,367	運輸
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1	1	46	7,389	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	0.78	0.77	110	17,710	ソフトウェア・サービス
ASSURANT INC	1	1	21	3,429	保険
FASTENAL CO	16	—	—	—	資本財
FISERV INC	19	18	279	44,549	金融サービス
FRANKLIN RESOURCES INC	10	10	23	3,811	金融サービス
DENTSPLY SIRONA INC	8	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GENERAL MILLS INC	18	17	121	19,441	食品・飲料・タバコ
GENUINE PARTS CO	4	4	70	11,310	一般消費財・サービス流通・小売り
GILEAD SCIENCES INC	38	40	285	45,515	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GARTNER INC	2	2	109	17,418	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	76	794	9,382	1,497,096	半導体・半導体製造装置
GRACO INC	5	5	41	6,607	資本財

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
GENERAL ELECTRIC CO	—	34	557	88,989	資本財
GRAINGER (WW) INC	1	1	126	20,158	資本財
HALLIBURTON CO	26	29	99	15,933	エネルギー
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	5	—	—	—	資本財
HASBRO INC	4	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HENRY SCHEIN INC	—	4	27	4,379	ヘルスケア機器・サービス
HP INC	27	30	110	17,642	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JUNIPER NETWORKS INC	—	10	36	5,846	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOLOGIC INC	7	7	51	8,257	ヘルスケア機器・サービス
HOME DEPOT	31	31	1,104	176,301	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP	8	8	27	4,337	食品・飲料・タバコ
LENNOX INTERNATIONAL INC	1	1	59	9,431	資本財
HUMANA INC	3	3	135	21,594	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	2	2	35	5,696	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	41	41	53	8,510	銀行
BIOGEN INC	4	4	103	16,523	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IDEX CORP	2	2	44	7,048	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	9	9	230	36,772	資本財
INTUIT INC	8	8	555	88,596	ソフトウェア・サービス
IDEX LABORATORIES INC	2	2	130	20,781	ヘルスケア機器・サービス
INTEL CORP	129	134	409	65,410	半導体・半導体製造装置
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	7	7	75	12,116	素材
INT'L PAPER CO	10	10	50	8,056	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS	11	11	34	5,461	メディア・娯楽
EMCOR GROUP INC	—	1	57	9,113	資本財
JOHNSON & JOHNSON	80	76	1,141	182,187	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HARTFORD FINANCIAL SVCS	9	9	99	15,861	保険
KELLANOVA	9	9	54	8,775	食品・飲料・タバコ
KEY CORP	—	29	41	6,545	銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	10	10	148	23,672	家庭用品・パーソナル用品
BLACKROCK INC	4	4	377	60,298	金融サービス
KROGER CO	19	22	114	18,221	生活必需品流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	4	4	422	67,344	半導体・半導体製造装置
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	—	4	24	3,950	半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES, INC	4	4	42	6,838	ソフトウェア・サービス
ELI LILLY & CO	24	25	2,285	364,722	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BATH & BODY WORKS INC	—	7	29	4,714	一般消費財・サービス流通・小売り
UNITED PARCEL SERVICE B	22	23	327	52,279	運輸
AGILENT TECHNOLOGIES	9	9	123	19,764	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOWES COMPANIES	18	18	415	66,287	一般消費財・サービス流通・小売り
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	7	7	50	8,093	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	22	22	596	95,182	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	10	10	452	72,277	金融サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	19	19	175	27,998	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
MARSH & MCLENNAN COS	15	15	332	53,014	保険
MASCO CORP	6	—	—	—	資本財
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1	1	101	16,233	素材
MERCK & CO	78	80	1,070	170,739	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MICROSOFT CORP	218	224	10,040	1,602,108	ソフトウェア・サービス
3 M COMPANY	16	17	178	28,511	資本財
ILLUMINA INC	4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	—	3	42	6,737	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP INC	6	6	83	13,329	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NEWMONT CORPORATION	25	36	153	24,483	素材
NVR INC	0.1	0.1	77	12,351	耐久消費財・アパレル
NIKE B	38	38	374	59,707	耐久消費財・アパレル
NORFOLK SOUTHERN CORP	6	—	—	—	運輸
EVERSOURCE ENERGY	11	11	69	11,049	公益事業
NORTHERN TRUST CORP	5	5	48	7,781	金融サービス
NUCOR CORP	7	7	119	19,087	素材
CHENIERE ENERGY INC	7	7	117	18,827	エネルギー
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	—	12	167	26,669	金融サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	3	6	109	17,446	運輸
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	—	1	203	32,502	一般消費財・サービス流通・小売り
EXELON CORP	31	30	108	17,233	公益事業
PAYCHEX INC	10	10	127	20,358	商業・専門サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	2	2	51	8,170	ヘルスケア機器・サービス
PEPSICO INC	42	43	734	117,144	食品・飲料・タバコ
PENTAIR PLC	5	4	38	6,114	資本財
ESSENTIAL UTILITIES INC	7	7	29	4,643	公益事業
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	11	13	201	32,229	銀行
PPG INDUSTRIES INC	7	7	99	15,928	素材
PRICE T ROWE GROUP INC	6	6	78	12,538	金融サービス
QUEST DIAGNOSTICS	3	3	48	7,674	ヘルスケア機器・サービス
PROCTER & GAMBLE CO	72	74	1,262	201,369	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	18	18	391	62,458	保険
PULTE GROUP INC	6	6	78	12,459	耐久消費財・アパレル
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	6	6	84	13,473	金融サービス
REPLIGEN CORP	1	1	20	3,215	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
US BANCORP	47	48	198	31,677	銀行
ARCH CAPITAL GROUP LTD	10	12	128	20,462	保険
ROCKWELL AUTOMATION INC	3	3	101	16,205	資本財
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	—	7	119	19,107	消費者サービス
ACCENTURE PLC-CL A	19	19	613	97,938	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	3	3	83	13,264	保険
TRAVELERS COS INC/THE	6	7	148	23,711	保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	18	18	142	22,699	金融サービス

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
BOOKING HOLDINGS INC	1	1	433	69,241	消費者サービス
SCHLUMBERGER	45	43	208	33,296	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	46	47	354	56,629	金融サービス
POOL CORP	1	1	37	5,984	一般消費財・サービス流通・小売り
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	6	7	77	12,287	ヘルスケア機器・サービス
BUNGE LIMITED	4	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ELEVANCE HEALTH INC	7	7	400	63,962	ヘルスケア機器・サービス
CENCORA INC	5	5	129	20,738	ヘルスケア機器・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	7	7	59	9,466	保険
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	7	—	—	—	素材
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	10	11	131	20,990	保険
ADVANCE AUTO PARTS	1	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
EDISON INTL	11	12	94	15,057	公益事業
TRUIST FINANCIAL CORP	40	42	157	25,151	銀行
TRANE TECHNOLOGIES PLC	6	7	249	39,871	資本財
STATE STREET CORP	10	10	77	12,324	金融サービス
STEEL DYNAMICS INC	5	4	55	8,890	素材
GEN DIGITAL INC	17	17	42	6,754	ソフトウェア・サービス
SYNOPSYS INC	4	5	297	47,516	ソフトウェア・サービス
TELEFLEX INC	1	1	26	4,163	ヘルスケア機器・サービス
TEXAS INSTRUMENTS	28	28	560	89,479	半導体・半導体製造装置
TORO CO	3	3	30	4,879	資本財
DAVITA INC	1	1	19	3,168	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	3	3	93	14,914	一般消費財・サービス流通・小売り
TRIMBLE IMS HOLDINGS	7	7	41	6,564	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UGI CORP	7	—	—	—	公益事業
UNION PACIFIC CORP	19	19	438	69,996	運輸
VF CORP	11	—	—	—	耐久消費財・アパレル
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	—	23	37	5,914	生活必需品流通・小売り
WASTE MANAGEMENT INC	12	—	—	—	商業・専門サービス
WATERS CORP	1	1	52	8,308	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEBSTER FINANCIAL CORP	4	—	—	—	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	2	2	82	13,203	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JM SMUCKER CO	3	3	36	5,889	食品・飲料・タバコ
VAIL RESORTS INC	1	—	—	—	消費者サービス
WESTERN DIGITAL CORP	9	9	74	11,874	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WEYERHAEUSER CO	21	21	61	9,878	エクイティ不動産投資信託(REIT)
WHIRLPOOL CORP	1	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NASDAQ INC	10	12	74	11,910	金融サービス
WILLIAMS COS	38	38	165	26,468	エネルギー
WILLIAMS-SONOMA INC	—	1	59	9,520	一般消費財・サービス流通・小売り
DICK'S SPORTING GOODS INC	—	1	42	6,856	一般消費財・サービス流通・小売り
LQY CORP	7	7	33	5,270	一般消費財・サービス流通・小売り
CARMAX INC	5	5	39	6,352	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
TJX COMPANIES INC	35	36	399	63,788	一般消費財・サービス流通・小売り
CBRE GROUP INC-A	9	9	84	13,530	不動産管理・開発
LIBERTY GLOBAL PLC-A	5	—	—	—	電気通信サービス
REGIONS FINL CORP	27	26	51	8,272	銀行
DOMINO'S PIZZA INC	—	1	59	9,447	消費者サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1	1	22	3,633	金融サービス
DEXCOM INC	12	12	138	22,070	ヘルスケア機器・サービス
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4	—	—	—	資本財
AMERIPRISE FINANCIAL INC	3	3	140	22,413	金融サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-C	7	—	—	—	電気通信サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	17	18	251	40,195	金融サービス
MASTERCARD INC-CLASS A	26	26	1,210	193,072	金融サービス
OWENS CORNING	3	2	43	6,967	資本財
AERCAP HOLDINGS NV	—	6	60	9,692	資本財
FIRST SOLAR INC	—	3	84	13,465	半導体・半導体製造装置
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	3	3	70	11,271	商業・専門サービス
AECOM	4	—	—	—	資本財
DELTA AIR LINES INC	4	4	22	3,602	運輸
INSULET CORP	2	2	55	8,883	ヘルスケア機器・サービス
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	7	7	100	15,991	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	3	3	123	19,781	耐久消費財・アパレル
VMWARE INC-CLASS A	7	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MERCADOLIBRE INC	1	1	235	37,631	一般消費財・サービス流通・小売り
ULTA BEAUTY INC	1	1	58	9,265	一般消費財・サービス流通・小売り
INVESCO LTD	8	—	—	—	金融サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	50	50	1,388	221,578	金融サービス
AMERICAN WATER WORKS CO INC	6	6	86	13,751	公益事業
MARATHON PETROLEUM CORP	14	11	199	31,787	エネルギー
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	4	4	29	4,690	資本財
KINDER MORGAN INC	67	66	133	21,238	エネルギー
XYLEM INC	7	7	104	16,599	資本財
LYONDELLBASELL INDU-CL A	8	8	78	12,463	素材
SPLUNK INC	4	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HCA HEALTHCARE INC	6	6	223	35,622	ヘルスケア機器・サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	2	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NXP SEMICONDUCTORS NV	8	8	218	34,798	半導体・半導体製造装置
TARGA RESOURCES CORP	6	6	81	13,050	エネルギー
LEAR CORP	2	—	—	—	自動車・自動車部品
CBOE GLOBAL MARKETS INC	3	3	53	8,474	金融サービス
TESLA INC	88	91	1,662	265,338	自動車・自動車部品
GENERAC HOLDINGS INC	2	—	—	—	資本財
ENPHASE ENERGY INC	—	4	46	7,428	半導体・半導体製造装置
ALLY FINANCIAL INC	10	10	41	6,542	金融サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	2	2	64	10,279	金融サービス

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
APTIV PLC	9	9	69	11,108	自動車・自動車部品
PHILLIPS 66	13	13	188	30,065	エネルギー
IQVIA HOLDINGS INC	—	5	123	19,744	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SERVICENOW INC	6	6	482	76,941	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	—	10	325	51,893	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	6	6	143	22,821	ソフトウェア・サービス
PTC INC	3	3	62	9,974	ソフトウェア・サービス
ZOETIS INC	14	14	253	40,415	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KEURIG DR PEPPER INC	28	35	124	19,870	食品・飲料・タバコ
TWILIO INC - A	5	5	30	4,801	ソフトウェア・サービス
SNAP INC - A	30	—	—	—	メディア・娯楽
BLACK KNIGHT INC	4	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO	32	34	117	18,826	エネルギー
LAMB WESTON HOLDINGS INC	4	4	38	6,099	食品・飲料・タバコ
AXON ENTERPRISE INC	2	2	64	10,228	資本財
CNH INDUSTRIAL NV	—	27	28	4,508	資本財
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	5	5	25	4,118	運輸
BURLINGTON STORES INC	2	2	51	8,165	一般消費財・サービス流通・小売り
ALLEGION PLC	2	2	33	5,345	資本財
DAYFORCE INC	4	4	22	3,629	商業・専門サービス
STERIS PLC	2	2	62	10,020	ヘルスケア機器・サービス
DOCUSIGN INC	6	6	32	5,146	ソフトウェア・サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	8	7	173	27,670	消費者サービス
ARAMARK	7	—	—	—	消費者サービス
AMCOR PLC	43	—	—	—	素材
FOX CORP - CLASS A	9	9	31	5,047	メディア・娯楽
FOX CORP- CLASS B	4	4	15	2,517	メディア・娯楽
CLARIVATE PLC	12	—	—	—	商業・専門サービス
AVANTOR INC	20	20	46	7,492	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CARRIER GLOBAL CORP	24	26	174	27,802	資本財
OTIS WORLDWIDE CORP	12	—	—	—	資本財
FERGUSON PLC	6	6	125	20,044	資本財
PAYLOCITY HOLDING CORP	1	1	17	2,780	商業・専門サービス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	5	5	61	9,744	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INGERSOLL-RAND INC	11	12	115	18,488	資本財
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	—	13	108	17,299	ヘルスケア機器・サービス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	19	28	31	5,022	自動車・自動車部品
UIPATH INC - CLASS A	—	13	16	2,670	ソフトウェア・サービス
SOLVENTUM CORP	—	4	23	3,814	ヘルスケア機器・サービス
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	7	—	—	—	メディア・娯楽
HF SINCLAIR CORP	5	5	27	4,335	エネルギー
DOORDASH INC - A	—	8	99	15,861	消費者サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	26	28	189	30,288	半導体・半導体製造装置
CONFLUENT INC-CLASS A	—	6	17	2,818	ソフトウェア・サービス

銘柄	当 期 首 (前 期 末)		当 期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
LINDE PLC	15	15	679	108,465	素材
ASPEN TECHNOLOGY INC	—	0.91	18	2,904	ソフトウェア・サービス
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	—	66	23	3,762	運輸
CATALENT INC	—	5	32	5,180	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SYNCHRONY FINANCIAL	14	14	66	10,553	金融サービス
VERALTO CORP	—	7	78	12,462	商業・専門サービス
ATLASSIAN CORP-CL A	—	5	82	13,143	ソフトウェア・サービス
BUNGE GLOBAL SA	—	4	45	7,335	食品・飲料・タバコ
COOPER COS INC/THE	—	6	53	8,598	ヘルスケア機器・サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	14	14	51	8,148	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	5	5	73	11,665	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUBSPOT INC	1	1	91	14,643	ソフトウェア・サービス
LABCORP HOLDINGS INC	—	2	51	8,164	ヘルスケア機器・サービス
BIO-TECHNE CORP	4	4	34	5,467	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ETSY INC	—	3	22	3,606	一般消費財・サービス流通・小売り
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	22	21	147	23,602	資本財
TRANSUNION	5	5	45	7,196	商業・専門サービス
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	—	10	21	3,467	生活必需品流通・小売り
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	7	6	52	8,303	食品・飲料・タバコ
WESTROCK CO	9	9	49	7,891	素材
FORTIVE CORP	12	11	87	14,001	資本財
ALPHABET INC-CL A	184	187	3,355	535,466	メディア・娯楽
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	37	38	78	12,578	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PAYPAL HOLDINGS INC	—	31	188	30,156	金融サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	11	11	46	7,450	金融サービス
ALPHABET INC-CL C	166	162	2,932	467,838	メディア・娯楽
ZSCALER INC	2	3	60	9,649	ソフトウェア・サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	—	2	85	13,591	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	4,673 286	5,642 291	79,411 —	12,670,880 <72.1%>
(カナダ)			千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES	15	16	147	17,186	素材
BANK MONTREAL	22	22	262	30,668	銀行
BANK NOVA SCOTIA	35	39	248	29,089	銀行
NATIONAL BANK OF CANADA	9	11	124	14,551	銀行
BROOKFIELD CORP	43	41	237	27,750	金融サービス
CGI INC - CL A	—	6	89	10,430	ソフトウェア・サービス
CAE INC	11	11	30	3,596	資本財
CAMECO CORP	12	12	85	9,956	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	10	13	69	8,142	電気通信サービス
CANADIAN TIRE CORP -CL A	1	1	19	2,310	一般消費財・サービス流通・小売り
CANADIAN NATL RAILWAY CO	17	17	284	33,245	運輸
GILDAN ACTIVEWEAR INC	5	5	28	3,330	耐久消費財・アパレル
OPEN TEXT CORP	6	10	42	4,917	ソフトウェア・サービス

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
RB GLOBAL INC	5	5	60	7,118	商業・専門サービス	
FORTIS INC	13	17	91	10,713	公益事業	
TELUS CORP	17	17	36	4,298	電気通信サービス	
IMPERIAL OIL	—	6	57	6,728	エネルギー	
ENBRIDGE	62	67	323	37,854	エネルギー	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	23	24	188	22,017	生活必需品流通・小売り	
MAGNA INTERNATIONAL INC	8	—	—	—	自動車・自動車部品	
SUN LIFE FINANCIAL INC	18	17	117	13,698	保険	
METRO INC	7	7	53	6,221	生活必需品流通・小売り	
STANTEC INC	—	3	41	4,804	資本財	
LUNDIN MINING CORP	17	17	26	3,103	素材	
THOMSON REUTERS CORP	4	—	—	—	商業・専門サービス	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	3	—	—	—	資本財	
TORONTO-DOMINION BANK	57	56	423	49,508	銀行	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	2	2	27	3,176	素材	
KINROSS GOLD CORP	33	33	35	4,124	素材	
INTACT FINANCIAL CORP	5	5	135	15,889	保険	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	13	13	98	11,565	素材	
KEYERA CORP	5	5	21	2,458	エネルギー	
PARKLAND CORP	4	4	15	1,817	エネルギー	
PEMBINA PIPELINE CORP	16	20	100	11,688	エネルギー	
DOLLARAMA INC	10	8	105	12,342	一般消費財・サービス流通・小売り	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	21	—	—	—	公益事業	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORPORATION	—	12	29	3,461	商業・専門サービス	
IVANHOE MINES LTD-CL A	15	15	28	3,359	素材	
NUTRIEN LTD	15	14	104	12,204	素材	
WSP GLOBAL INC	—	3	83	9,783	資本財	
IA FINANCIAL CORP INC	—	3	26	3,138	保険	
FIRSTSERVICE CORP	1	0.81	16	1,971	不動産管理・開発	
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	4	—	—	—	公益事業	
THOMSON REUTERS CORP	—	4	110	12,871	商業・専門サービス	
SHOPIFY INC - CLASS A	37	39	343	40,079	ソフトウェア・サービス	
HYDRO ONE LTD	11	11	44	5,186	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	630 39	650 41	4,419 —	516,366 <2.9%>	
(ドイツ)			千ユーロ			
ADIDAS AG	5	5	112	19,227	耐久消費財・アパレル	
COMMERZBANK AG	27	39	56	9,740	銀行	
GEA GROUP AG	3	3	15	2,720	資本財	
DHL GROUP	31	—	—	—	運輸	
MERCK KGAA	3	4	76	13,162	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HENKEL AG & CO KGAA	3	3	28	4,800	家庭用品・パーソナル用品	
PUMA SE	2	2	12	2,110	耐久消費財・アパレル	
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	5	5	43	7,485	家庭用品・パーソナル用品	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
BEIERSDORF AG	3	3	48	8,279	家庭用品・パーソナル用品	
HEIDELBERG MATERIALS AG	3	3	35	6,032	素材	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	20	20	11	1,990	運輸	
MUENCHENER RUECKVERSICH.	4	4	200	34,324	保険	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	10	—	—	—	自動車・自動車部品	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	1	—	—	—	自動車・自動車部品	
SARTORIUS AG-VORZUG	—	0.83	18	3,195	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DEUTSCHE BOERSE	5	6	118	20,270	金融サービス	
MTU AERO ENGINES AG	—	1	39	6,701	資本財	
SYMRISE AG	3	3	41	7,151	素材	
BRENTAG SE	5	—	—	—	資本財	
EVONIK INDUSTRIES AG	6	6	12	2,148	素材	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	34	—	—	—	電気通信サービス	
LEG IMMOBILIEN SE	3	3	23	4,068	不動産管理・開発	
VONOVIA SE	23	—	—	—	不動産管理・開発	
KNORR-BREMSE AG	2	2	16	2,745	資本財	
ZALANDO SE	8	6	14	2,405	一般消費財・サービス流通・小売り	
COVESTRO AG	6	6	32	5,535	素材	
HELLOFRESH SE	5	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
国 小 計	株 数 ・ 金 額	231	133	957	164,095	
	銘柄 数 <比 率>	25	20	—	<0.9%>	
(イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI	31	35	82	14,196	保険	
INTESA SANPAOLO	—	464	164	28,115	銀行	
MEDIOBANCA	18	18	25	4,365	銀行	
ENEL	254	250	163	28,049	公益事業	
TERNA SPA	46	—	—	—	公益事業	
PRYSMIAN SPA	6	—	—	—	資本財	
MONCLER SPA	6	6	37	6,356	耐久消費財・アパレル	
NEXI SPA	14	14	8	1,444	金融サービス	
FINECOBANK SPA	18	18	27	4,650	銀行	
POSTE ITALIANE SPA	16	16	19	3,329	保険	
国 小 計	株 数 ・ 金 額	413	824	528	90,508	
	銘柄 数 <比 率>	9	8	—	<0.5%>	
(フランス)						
BOUYGUES ORD	5	5	18	3,193	資本財	
LOREAL	7	7	336	57,704	家庭用品・パーソナル用品	
LVMH	8	8	637	109,135	耐久消費財・アパレル	
PUBLICIS GROUPE	—	7	75	12,925	メディア・娯楽	
MICHELIN	19	20	76	13,164	自動車・自動車部品	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	16	17	392	67,311	資本財	
TOTALENERGIES SE	73	68	426	73,088	エネルギー	
VALEO SA	6	—	—	—	自動車・自動車部品	
ORANGE	58	—	—	—	電気通信サービス	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
HERMES INTERNATIONAL	0.98	1	222	38,053	耐久消費財・アパレル	
DASSAULT SYSTEMES SA	20	23	81	13,974	ソフトウェア・サービス	
KERING	2	2	72	12,439	耐久消費財・アパレル	
CARREFOUR	21	21	29	4,968	生活必需品流通・小売り	
SOCIETE GENERALE	23	—	—	—	銀行	
TELEPERFORMANCE	1	—	—	—	商業・専門サービス	
EURAZEO SA	—	1	13	2,262	金融サービス	
AXA SA	57	56	173	29,798	保険	
CREDIT AGRICOLE SA	37	37	49	8,515	銀行	
BNP PARIBAS	33	32	201	34,454	銀行	
DANONE (GROUPE)	20	19	116	19,972	食品・飲料・タバコ	
EIFFAGE	2	2	26	4,579	資本財	
ADP	0.92	0.92	10	1,856	運輸	
REXEL SA	—	7	17	3,045	資本財	
GETLINK	13	13	21	3,722	運輸	
WORLDFLINE SA	8	—	—	—	金融サービス	
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	441	356	3,001	514,167	
(オランダ)		22	20	—	<2.9%>	
KONINKLIJKE AHOLD NV	30	28	79	13,583	生活必需品流通・小売り	
AKZO NOBEL	5	5	30	5,304	素材	
WOLTERS KLUWER	7	7	116	20,015	商業・専門サービス	
QIAGEN N.V.	—	7	27	4,720	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASML HOLDING NV	12	12	1,204	206,335	半導体・半導体製造装置	
KPN (KON.)	98	127	46	7,899	電気通信サービス	
STMICROELECTRONICS NV	21	20	77	13,201	半導体・半導体製造装置	
ING GROEP NV-CVA	115	103	164	28,141	銀行	
OCI NV	—	5	11	2,035	素材	
ASR NEDERLAND NV	—	5	22	3,884	保険	
CNH INDUSTRIAL NV	30	—	—	—	資本財	
PROSUS	23	45	155	26,614	一般消費財・サービス流通・小売り	
JDE PEET'S BV	3	3	6	1,095	食品・飲料・タバコ	
NN GROUP NV	8	8	35	6,079	保険	
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	26	26	74	12,815	メディア・娯楽	
JUST EAT TAKEAWAY	7	—	—	—	消費者サービス	
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	390	406	2,053	351,726	
(スペイン)		13	14	—	<2.0%>	
IBERDROLA SA	179	183	226	38,763	公益事業	
NATURGY ENERGY GROUP SA	4	—	—	—	公益事業	
REPSOL SA	42	42	62	10,715	エネルギー	
REDEIA CORP SA	10	10	18	3,109	公益事業	
ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	7	7	31	5,366	資本財	
BANCO DE SABADELL SA	—	172	31	5,359	銀行	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	13	14	89	15,385	消費者サービス
CELLNEX TELECOM SA	—	14	45	7,794	電気通信サービス
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	257 6	445 7	504 —	86,494 <0.5%>
(ベルギー)					
UMICORE	5	5	8	1,426	素材
LOTUS BAKERIES	—	0.01	10	1,716	食品・飲料・タバコ
KBC GROEP NV	8	8	58	10,025	銀行
AGEAS	—	5	22	3,811	保険
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	14 2	19 4	99 —	16,979 <0.1%>
(オーストリア)					
OMV AG	4	4	17	3,043	エネルギー
VERBUND AG	1	1	14	2,540	公益事業
VOESTALPINE AG	—	4	12	2,199	素材
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	6 2	11 3	45 —	7,783 <0.0%>
(ルクセンブルク)					
EUROFINS SCIENTIFIC	—	4	18	3,249	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TENARIS SA	17	17	25	4,348	エネルギー
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	17 1	21 2	44 —	7,598 <0.0%>
(フィンランド)					
KESKO OYJ-B SHS	6	6	11	1,993	生活必需品流通・小売り
WARTSILA OYJ	13	13	24	4,228	資本財
UPM KYMMENE OYJ	15	18	59	10,212	素材
STORA ENSO OYJ R	20	20	26	4,469	素材
SAMPO OYJ-A SHS	—	14	57	9,920	保険
ELISA A	5	4	17	2,936	電気通信サービス
NOKIA OYJ	165	160	56	9,683	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NESTE OIL OYJ	12	15	26	4,531	エネルギー
KONE OYJ-B	—	10	50	8,707	資本財
ORTON OYJ-CLASS B	—	3	14	2,426	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METSO CORPORATION	21	21	22	3,861	資本財
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	261 8	289 11	367 —	62,971 <0.4%>
(アイルランド)					
KINGSPAN GROUP PLC	5	5	47	8,118	資本財
CRH PLC	22	—	—	—	素材
KERRY GROUP PLC-A	4	4	34	5,945	食品・飲料・タバコ
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	8	8	34	5,990	素材
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	40 4	18 3	117 —	20,054 <0.1%>
(ポルトガル)					
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	14	14	27	4,694	エネルギー

銘柄	株数 (百株)	当期首(前期末)	期 末		業 種
		株 数 (百株)	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
JERONIMO MARTINS	8	8	16	2,873	生活必需品流通・小売り
国 小 計	株 数 ・ 金 額	22	22	44	7,568
	銘柄数 <比率>	2	2	—	<0.0%>
(その他)					
DSM-FIRMENICH AG	5	6	68	11,795	素材
国 小 計	株 数 ・ 金 額	5	6	68	11,795
	銘柄数 <比率>	1	1	—	<0.1%>
ユーロ計	株 数 ・ 金 額	2,101	2,556	7,833	1,341,744
	銘柄数 <比率>	95	95	—	<7.6%>
(イギリス)			千イギリスポンド		
ANTOFAGASTA PLC	10	10	22	4,556	素材
ASHTAD GROUP PLC	12	14	82	16,607	資本財
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	26	26	12	2,516	耐久消費財・アパレル
BUNZL PLC	—	10	32	6,641	資本財
CRH PLC	—	22	132	26,747	素材
AVIVA PLC	—	86	41	8,435	保険
CRODA INTERNATIONAL PLC	4	4	16	3,418	素材
SCHRODERS PLC	23	23	8	1,788	金融サービス
DCC PLC	2	2	13	2,786	資本財
JOHNSON MATTHEY PLC	4	—	—	—	素材
ANGLO AMERICAN PLC	39	40	100	20,439	素材
HSBC HOLDINGS PLC (GB)	622	599	414	83,897	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP	174	173	39	8,091	保険
UNILEVER PLC	76	79	353	71,518	家庭用品・パーソナル用品
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	13	13	32	6,640	食品・飲料・タバコ
PRUDENTIAL	86	84	64	12,994	保険
VODAFONE GROUP PLC	772	746	53	10,926	電気通信サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	21	23	106	21,549	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC	59	58	212	43,052	商業・専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC	—	80	36	7,434	商業・専門サービス
ST JAMES'S PLACE PLC	19	—	—	—	金融サービス
SAGE GROUP PLC	32	32	34	6,909	ソフトウェア・サービス
SMITHS GROUP PLC	—	11	19	3,852	資本財
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,009	2,081	115	23,465	銀行
TAYLOR WIMPEY PLC	91	91	13	2,677	耐久消費財・アパレル
TESCO PLC	220	215	66	13,469	生活必需品流通・小売り
3I GROUP PLC	30	30	93	18,999	金融サービス
WPP PLC	32	32	24	5,019	メディア・娯楽
ASTRAZENECA	48	49	614	124,451	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BT GROUP PLC	205	205	29	6,043	電気通信サービス
NATIONAL GRID PLC	113	151	134	27,317	公益事業
INTERTEK GROUP PLC	5	6	29	5,939	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	12	12	13	2,656	耐久消費財・アパレル
KINGFISHER PLC	51	51	12	2,558	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄	株数 (百株)	株数 (百株)	期 末		業 種	
			評 価	額		
						外貨建金額
SAINSBURY (J) PLC	45	45	11	2,383	生活必需品流通・小売り	
ADMIRAL GROUP PLC	6	10	26	5,409	保険	
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	2	2	13	2,663	耐久消費財・アパレル	
WHITBREAD PLC	—	5	17	3,513	消費者サービス	
ABRDN PLC	68	—	—	—	金融サービス	
MONDI PLC	16	14	22	4,464	素材	
OCADO GROUP PLC	18	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
COCA-COLA HBC AG-CDI	9	5	14	2,940	食品・飲料・タバコ	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	23	23	12	2,468	保険	
M&G PLC	—	71	15	3,042	金融サービス	
ENDEAVOUR MINING PLC	6	6	10	2,044	素材	
INFORMA PLC	43	43	37	7,651	メディア・娯楽	
AUTO TRADER GROUP PLC	28	28	22	4,626	メディア・娯楽	
SPIRAX GROUP PLC	2	2	21	4,365	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	5,093	5,332	3,205	648,980	
	銘柄数 <比率>	41	44	—	<3.7%>	
(スイス)			千スイスフラン			
SIKA AG-BR	4	4	122	21,940	素材	
SGS SA	4	4	38	6,821	商業・専門サービス	
SWISSCOM	0.8	0.76	38	6,884	電気通信サービス	
GEBERIT AG-REG	1	1	54	9,789	資本財	
LINDT & SPRUENGLI AG-PC	0.06	0.06	65	11,739	食品・飲料・タバコ	
GIVAUDAN-REG	0.28	0.29	126	22,555	素材	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	4	4	227	40,602	保険	
NOVARTIS	63	62	601	107,538	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ABB LTD	47	52	264	47,237	資本財	
CLARIANT AG-REG	5	5	8	1,474	素材	
BALOISE HOLDING AG - REG	1	1	25	4,538	保険	
TEMENOS AG - REG	2	2	12	2,208	ソフトウェア・サービス	
SONOVA HOLDING AG-REG	1	1	42	7,670	ヘルスケア機器・サービス	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	1	1	39	7,040	運輸	
LONZA GROUP AG-REG	2	2	115	20,645	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	0.92	0.88	57	10,324	保険	
SWISS PRIME SITE-REG	—	2	20	3,728	不動産管理・開発	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	5	5	44	7,938	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
JULIUS BAER GROUP LTD	7	7	35	6,437	金融サービス	
SWISS RE LTD	9	9	105	18,810	保険	
SIG GROUP AG	10	10	16	2,975	素材	
ALCON INC	—	15	128	22,947	ヘルスケア機器・サービス	
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	1	1	13	2,491	銀行	
VAT GROUP AG	0.83	0.83	41	7,442	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	176	199	2,246	401,784	
	銘柄数 <比率>	22	24	—	<2.3%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
ATLAS COPCO A	86	84	1,700	25,882	資本財	

銘柄	当 期 首 (前期末)		当 期 末		業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
SKF AB-B	10	10	217	3,313	資本財	
SCA SV CELLULOSA B	15	25	399	6,072	素材	
VOLVO AB-A SHS	—	6	175	2,677	資本財	
VOLVO B	—	50	1,369	20,840	資本財	
HOLMEN AB-B SHARES	2	2	124	1,895	素材	
TELE2 AB-B SHS	15	15	162	2,466	電気通信サービス	
HENNES & MAURITZ B	18	18	366	5,578	一般消費財・サービス流通・小売り	
ASSA ABLOY AB-B	29	30	899	13,687	資本財	
SVENSKA HANDELSBK A	46	46	462	7,046	銀行	
SANDVIK AB	31	31	688	10,474	資本財	
TELIA CO AB	79	79	222	3,393	電気通信サービス	
BOLIDEN AB	9	9	335	5,099	素材	
ALFA LAVAL AB	10	10	495	7,535	資本財	
KINNEVIK AB - B	9	—	—	—	金融サービス	
HUSQVARNA AB-B SHS	13	13	123	1,881	資本財	
ATLAS COPCO B	45	47	825	12,569	資本財	
EPIROC AB-A	19	18	397	6,045	資本財	
EPIROC AB-B	10	10	206	3,138	資本財	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	17	17	494	7,523	家庭用品・パーソナル用品	
EQT AB	12	12	394	6,005	金融サービス	
EVOLUTION AB	—	5	652	9,927	消費者サービス	
BEIJER REF AB	10	—	—	—	資本財	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	44	44	214	3,259	資本財	
NORDEA BANK ABP	98	—	—	—	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	637 22	592 22	10,927 —	166,313 <0.9%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
NORSK HYDRO	40	40	266	4,038	素材	
TELENOR ASA	21	21	259	3,921	電気通信サービス	
ORKLA	21	21	185	2,814	食品・飲料・タバコ	
EQUINOR ASA	28	27	807	12,212	エネルギー	
YARA INTERNATIONAL ASA	—	5	169	2,569	素材	
MOWI ASA	11	19	365	5,536	食品・飲料・タバコ	
AKER BP ASA	10	7	205	3,105	エネルギー	
SALMAR ASA	2	2	121	1,836	食品・飲料・タバコ	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	6	6	117	1,772	保険	
DNB BANK ASA	27	26	549	8,306	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	168 9	177 10	3,047 —	46,115 <0.3%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
A P MOLLER-MAERSK A/S-B	0.18	0.18	210	4,831	運輸	
A P MOLLER - MAERSK A/S - A	0.08	0.08	91	2,104	運輸	
GENMAB A/S	2	1	333	7,666	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	6	12	552	12,690	素材	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
ROCKWOOL A/S-B SHS	0.5	0.5	138	3,175	資本財	
DSV A/S	5	5	607	13,957	運輸	
VESTAS WIND SYSYEMS A/S	29	29	532	12,221	資本財	
NOVO NORDISK A/S-B	51	103	10,235	235,015	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COLOPLAST-B	3	4	397	9,118	ヘルスケア機器・サービス	
TRYG A/S	—	11	170	3,903	保険	
PANDORA A/S	2	2	246	5,659	耐久消費財・アパレル	
CHR HANSEN HOLDING A/S	2	—	—	—	素材	
ORSTED A/S	5	5	218	5,015	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	109	178	13,735	315,359	
(オーストラリア)		12	12	—	<1.8%>	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	7	7	33	3,580	ヘルスケア機器・サービス	
FORTESCUE LTD	49	60	128	13,649	素材	
BRAMBLES LTD	42	39	56	6,020	商業・専門サービス	
ASX LTD	6	6	39	4,191	金融サービス	
COMPUTERSHARE LIMITED	16	16	42	4,560	商業・専門サービス	
CSL LIMITED	—	15	448	47,589	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
REA GROUP LTD	2	2	43	4,566	メディア・娯楽	
TRANSURBAN GROUP	103	105	133	14,189	運輸	
COCHLEAR LIMITED	2	2	68	7,321	ヘルスケア機器・サービス	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	17	17	86	9,225	消費者サービス	
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	13	12	61	6,522	素材	
IGO LTD	25	—	—	—	素材	
ORICA LTD	11	11	20	2,177	素材	
BLUESCOPE STEEL LTD	12	12	23	2,533	素材	
MACQUARIE GROUP LIMITED	11	11	230	24,499	金融サービス	
SUNCORP GROUP LIMITED	44	44	74	7,879	保険	
NEWCREST MINING LIMITED	26	—	—	—	素材	
QBE INSURANCE GROUP	43	43	76	8,095	保険	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	40	40	54	5,767	素材	
SONIC HEALTHCARE LTD	14	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	59	58	158	16,793	エネルギー	
SEEK LTD	8	7	15	1,691	メディア・娯楽	
MINERAL RESOURCES LTD	5	5	30	3,284	素材	
PILBARA MINERALS LTD	90	90	27	2,971	素材	
AURIZON HOLDINGS LTD	46	46	17	1,825	運輸	
XERO LTD	5	4	65	6,943	ソフトウェア・サービス	
IDP EDUCATION LTD	6	—	—	—	消費者サービス	
TELSTRA GROUP LTD	120	—	—	—	電気通信サービス	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	33	33	17	1,815	生活必需品流通・小売り	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	92	94	269	28,650	銀行	
CAR GROUP LTD	—	11	38	4,112	メディア・娯楽	
COLES GROUP LTD	39	38	66	7,018	生活必需品流通・小売り	

銘柄	株数 (百株)	当期首(前期末)	当 期 末		業 種		
			株 数 (百株)	評 価 額		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)
WISETECH GLOBAL LTD	—	5	49	5,297	ソフトウェア・サービス		
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	999 30	846 28	2,380 —	252,775 <1.4%>		
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル			
EBOS GROUP LTD	5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
SPARK NEW ZEALAND LTD	57	57	22	2,216	電気通信サービス		
MERCURY NZ LTD	23	23	15	1,512	公益事業		
MERIDIAN ENERGY LTD	40	40	24	2,404	公益事業		
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	125 4	120 3	62 —	6,133 <0.0%>		
(香港)				千香港ドル			
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	—	30	128	2,630	公益事業		
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	—	38	979	20,023	金融サービス		
MTR CORP	40	40	98	2,003	運輸		
HANG SENG BANK	24	24	247	5,067	銀行		
HONG KONG & CHINA GAS	300	310	181	3,700	公益事業		
BOC HONG KONG HOLDINGS -R	115	—	—	—	銀行		
SINO LAND CO	100	100	80	1,645	不動産管理・開発		
SWIRE PACIFIC A	15	15	104	2,130	不動産管理・開発		
AIA GROUP LTD	362	358	1,985	40,575	保険		
SWIRE PROPERTIES LTD	38	—	—	—	不動産管理・開発		
WH GROUP LTD	240	—	—	—	食品・飲料・タバコ		
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,234 9	915 8	3,805 —	77,777 <0.4%>		
(シンガポール)				千シンガポールドル			
CITY DEVELOPMENTS LTD	13	—	—	—	不動産管理・開発		
SINGAPORE EXCHANGE LTD	24	24	22	2,689	金融サービス		
KEPPEL LTD	43	43	28	3,317	資本財		
UNITED OVERSEAS BANK	38	44	134	15,874	銀行		
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	78	78	20	2,447	不動産管理・開発		
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	196 5	189 4	206 —	24,330 <0.1%>		
(イスラエル)				千イスラエルシェケル			
BANK LEUMI LE-ISRAEL	45	—	—	—	銀行		
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	45 1	— —	— —	— <—%>		
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	16,191 575	17,398 582	— —	16,468,560 <93.7%>		

(注1) 邦貨換算金額は、当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2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<外国投資信託受益証券、投資証券>

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (千口)	口 数 (千口)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(アメリカ)			千米ドル		
BOSTON PROPERTIES	0.522	0.522	32	5,179	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	1	1	29	4,698	
PROLOGIS INC	2	3	335	53,488	
CROWN CASTLE INC	1	1	141	22,526	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	1	2	47	7,637	
WELLTOWER INC	1	1	187	29,951	
IRON MOUNTAIN INC	0.95	0.95	84	13,504	
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.95	1	151	24,230	
AMERICAN TOWER CORPORATION	1	1	297	47,505	
EQUINIX INC	0.284	0.302	227	36,246	
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.341	0.356	70	11,199	
小 計	口 数 ・ 金 額	13	14	1,605	256,169
	銘 柄 数 <比 率>	11	11	—	<1.5%>
(カナダ)			千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	0.278	—	—	—	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	0.55	0.55	9	1,079	
小 計	口 数 ・ 金 額	0.828	0.55	9	1,079
	銘 柄 数 <比 率>	2	1	—	<0.0%>
(フランス)			千ユーロ		
KLEPIERRE	0.568	—	—	—	
GECINA SA	0.121	0.121	11	1,915	
COVIVIO(FP)	—	0.08	3	633	
小 計	口 数 ・ 金 額	0.689	0.201	14	2,549
	銘 柄 数 <比 率>	2	2	—	<0.0%>
(ベルギー)			千ユーロ		
WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	0.558	14	2,443	
小 計	口 数 ・ 金 額	—	0.558	14	2,443
	銘 柄 数 <比 率>	—	1	—	<0.0%>
ユーロ計	口 数 ・ 金 額	0.689	0.759	29	4,992
	銘 柄 数 <比 率>	2	3	—	<0.0%>
(イギリス)			千イギリスポンド		
SEGRO PLC	3	3	32	6,566	
LAND SECURITIES GROUP PLC	—	2	14	2,865	
小 計	口 数 ・ 金 額	3	5	46	9,431
	銘 柄 数 <比 率>	1	2	—	<0.1%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
MIRVAC GROUP	9	—	—	—	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (千口)	口 数 (千口)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
APA GROUP	2	5	44	4,751	
GPT GROUP	4	4	20	2,163	
STOCKLAND	6	—	—	—	
DEXUS	2	—	—	—	
GOODMAN GROUP	5	5	181	19,269	
VICINITY CENTERS	9	—	—	—	
LENLEASE GROUP	1	—	—	—	
SCENTRE GROUP	15	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	59	15	246	26,183
	銘 柄 数 <比 率>	9	3	—	<0.1%>
(香港)				千香港ドル	
HKT TRUST AND HKT LTD	11	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	11	—	—	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	—	—	<—%>
(シンガポール)				千シンガポールドル	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	14	13	25	3,033	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	—	11	30	3,566	
小 計	口 数 ・ 金 額	14	25	55	6,599
	銘 柄 数 <比 率>	1	2	—	<0.0%>
合 計	口 数 ・ 金 額	103	62	—	304,455
	銘 柄 数 <比 率>	27	22	—	<1.7%>

(注1) 邦貨換算金額は、当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2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
外国	S&P 500 EMIN	660	—
	DJ EURO STOXX	154	—

(注) 外貨建資産は、当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

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	16,468,560	93.7
投 資 信 託 受 益 証 券	4,751	0.0
投 資 証 券	299,704	1.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	811,943	4.6
投 資 信 託 財 産 総 額	17,584,958	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(17,577,342千円)の投資信託財産総額(17,584,958千円)に対する比率は100.0%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=159.56円

1カナダドル=116.84円

1ユーロ=171.29円

1イギリスポンド=202.47円

1スイスフラン=178.84円

1スウェーデンクローナ=15.22円

1ノルウェークローネ=15.13円

1デンマーククローネ=22.96円

1オーストラリアドル=106.17円

1ニュージーランドドル=97.65円

1香港ドル=20.44円

1シンガポールドル=117.98円

1イスラエルシェケル=42.7918円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2024年6月25日現在
(A) 資 産	17,596,928,187円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	571,784,403
株 式(評価額)	16,468,560,382
投資信託受益証券(評価額)	4,751,347
投資証券(評価額)	299,704,511
未 収 入 金	15,607,557
未 収 配 当 金	16,678,072
未 収 利 息	13
差 入 委 託 証 拠 金	219,841,902
(B) 負 債	12,186,001
未 払 金	12,183,090
未 払 解 約 金	2,911
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	17,584,742,186
元 本	9,577,609,205
次 期 繰 越 損 益 金	8,007,132,981
(D) 受 益 権 総 口 数	9,577,609,205口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,360円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年6月27日 至 2024年6月25日
(A) 配 当 等 収 益	264,907,167円
受 取 配 当 金	245,315,288
受 取 利 息	13,121,233
そ の 他 収 益 金	6,476,683
支 払 利 息	△6,037
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	4,720,982,807
売 買 益	5,207,178,634
売 買 損	△486,195,827
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	96,044,776
取 引 益	150,777,490
取 引 損	△54,732,714
(D) そ の 他 費 用	△13,379,617
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	5,068,555,133
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	2,850,211,790
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,045,614,212
(H) 解 約 差 損 益 金	△957,248,154
(I) 計 (E+F+G+H)	8,007,132,981
次 期 繰 越 損 益 金(I)	8,007,132,981

(注1) (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2) (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3) (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。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は9,095,211,203円、期中追加設定元本額は2,345,349,058円、期中一部解約元本額は1,862,951,056円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

外国株式SMTBセレクション(SMA専用)	5,964,784,153円
DC外国株式ESGリーダーズインデックスファンド	2,650,642,875円
コア投資戦略ファンド(成長型)	345,177,988円
コア投資戦略ファンド(切替型)	150,284,295円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	144,422,799円
コア投資戦略ファンド(安定型)	140,997,633円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	84,973,097円
POFs用 外国株式ESGリーダーズ・インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	59,599,927円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	36,726,438円

お知らせ

ベンチマークを「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うべく、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2023年6月28日)

当ファンドの運用実態を踏まえ、デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2024年3月20日)

新興国株式インデックス マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日 2024年11月11日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年12月12日から無期限です。
運用方針	主として取引所に上場されている新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。)に投資し、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	取引所に上場されている新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とします。
組入制限	株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)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。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式比率 組入比率	株式先物率 比	投資信託 証券組入比率	純資産額 産額
	円	騰落率	騰落率	騰落率				
第12期(2020年11月10日)	31,648	10.1	34,564	10.7	95.8	3.8	0.3	82,503
第13期(2021年11月10日)	37,038	17.0	40,526	17.3	93.6	6.2	0.3	104,132
第14期(2022年11月10日)	34,922	△5.7	38,407	△5.2	95.8	3.8	0.4	114,243
第15期(2023年11月10日)	39,228	12.3	43,509	13.3	94.4	5.2	0.4	164,504
第16期(2024年11月11日)	48,298	23.1	53,797	23.6	94.5	5.2	0.3	232,310

(注)株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株式比率 組入比率	株式先物率 比	投資信託 証券組入比率
	円	騰落率	騰落率	騰落率			
(当期首) 2023年11月10日	39,228	—	43,509	—	94.4	5.2	0.4
11月末	39,304	0.2	43,489	△0.0	93.7	5.9	0.4
12月末	39,494	0.7	43,739	0.5	96.2	3.4	0.4
2024年1月末	39,411	0.5	43,644	0.3	94.8	4.9	0.4
2月末	41,840	6.7	46,363	6.6	93.0	6.6	0.4
3月末	43,103	9.9	47,742	9.7	95.6	4.1	0.4
4月末	45,192	15.2	50,093	15.1	95.0	4.8	0.4
5月末	45,570	16.2	50,508	16.1	93.7	6.0	0.3
6月末	48,053	22.5	53,310	22.5	94.5	5.3	0.3
7月末	45,254	15.4	50,228	15.4	93.1	6.5	0.3
8月末	44,031	12.2	48,875	12.3	94.5	5.2	0.3
9月末	46,656	18.9	51,809	19.1	95.7	4.1	0.3
10月末	48,166	22.8	53,519	23.0	94.6	5.1	0.3
(当期末) 2024年11月11日	48,298	23.1	53,797	23.6	94.5	5.2	0.3

(注1)騰落率は期首比です。

(注2)株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

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

MSCIエマージング・マーケット・インデックスとは、MSCI Inc. が開発した世界の新興国株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。

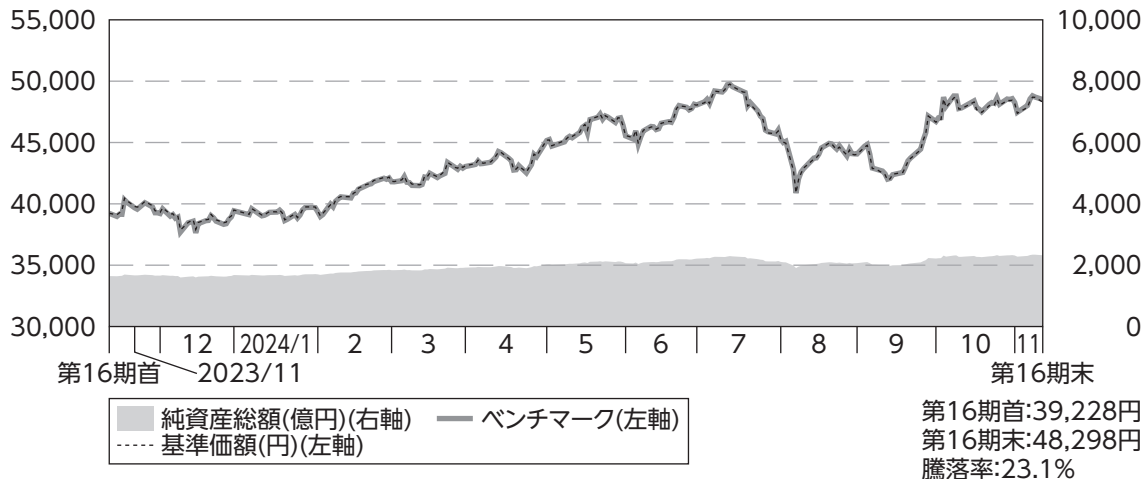
「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算した指数です。

MSCIエマージング・マーケット・インデックスに関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. はMSCIエマージング・マーケット・インデックスの内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2023年11月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

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(配当込み、円換算ベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

投資環境



新興国株式市場は上昇しました。

米国の早期利下げ転換期待などを背景に投資家心理が改善したことや世界的な生成AI(人工知能)ブームを受け半導体製品に対する需要が高まったこと、インドでモディ首相の3期目の政権樹立が確実となり政局安定への期待が強まったことなどを受けて2024年7月中旬にかけて上昇しました。その後は、世界的な半導体株の下落や米国の軟調な雇用統計などを背景に一時下落する場面もありましたが、中国人民銀行が大規模な金融緩和策を発表したことや中国の中央政治局会議にて住宅市場低迷に歯止めをかける方針が示されたことなどが好感されて上昇し、高値圏で期末を迎えました。

当ファンドのポートフォリオ

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(配当込み、円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1)組入比率

資金の流出入などには、ヘッジ目的で海外の株価指数先物を利用し、DR(預託証券)および先物を含む株式の組入比率は期を通じて高位を維持しました。

(2)ポートフォリオ構成

DRを含むベンチマーク構成銘柄に分散投資し、ベンチマークとの連動を目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

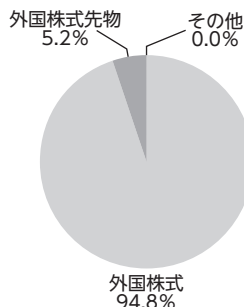
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	9.9%
2	MSCI EMERG M 2412	ー	5.2%
3	TENCENT HOLDINGS LTD	ケイマン諸島	4.2%
4	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	2.3%
5	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	ケイマン諸島	2.2%
6	MEITUAN-CLASS B	ケイマン諸島	1.5%

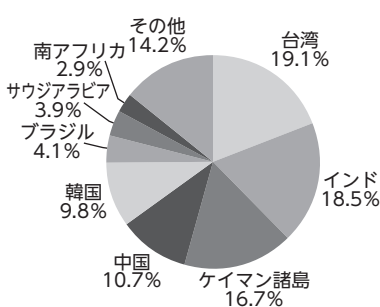
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	RELIANCE INDUSTRIES LTD	インド	1.1%
8	HDFC BANK LTD	インド	1.0%
9	HON HAI PRECISION INDUSTRY	台湾	1.0%
10	PDD HOLDINGS INC-ADR	ケイマン諸島	1.0%
組入銘柄数		1,139	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

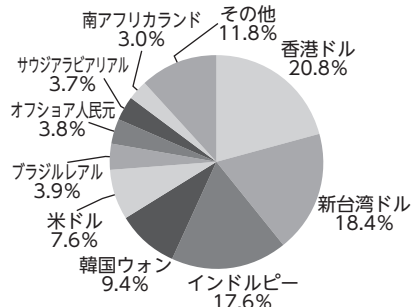
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

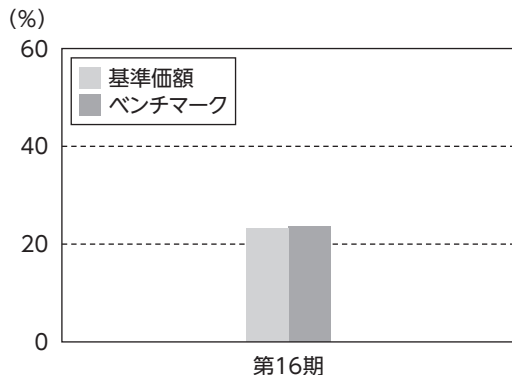


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未取・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して5.2%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率は概ねベンチマーク騰落率に連動しました。

差異の主な要因は、プラスの影響としては為替評価差要因*1、マイナスの影響としては配当課税要因*2、取引コスト要因などです。

*1 ファンドとベンチマークとで外貨建資産の評価に使用する為替レートが異なることによる差異要因です。

*2 ベンチマークの計算に用いられる配当金は税引前である一方、当ファンドには税引後の配当金が計上されることによる差異です。

今後の運用方針

主として、取引所に上場されている新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。)に投資し、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年11月1日~2024年11月1日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	7円 (5) (-) (-) (-) (0) (-) (2)	0.016% (0.012) (-) (-) (-) (0.000) (-) (0.004)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	5 (5) (-) (-) (-) (-) (0)	0.011 (0.011) (-) (-) (-) (-) (0.000)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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) (監査費用) (その他)	74 (74) (-) (0)	0.168 (0.168) (-) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	86	0.195	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(43,839円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 12,253 (△570)	千米ドル 14,825 (-)	百株 5,414 (3,148)	千米ドル 1,913 (3,716)
	メ キ シ コ	9,835 (481)	千メキシコペソ 55,255 (101)	5,906	千メキシコペソ 6,402
	ブ ラ ジ ル	21,736 (600)	千ブラジルリアル 60,663 (△81)	3,937	千ブラジルリアル 5,426
	チ リ	425,197	千チリペソ 1,161,413	24,685	千チリペソ 175,369
	ギ リ シ ャ	3,324 (-)	千ユーロ 1,170 (△11)	52	千ユーロ 112
	ト ル コ	12,294 (33,894)	千トルコリラ 50,006 (-)	1,498	千トルコリラ 2,944
	ハ ン ガ リ ー	514	千ハンガリーフォリント 148,909	-	千ハンガリーフォリント -
	ポ ー ラ ン ド	935	千ポーランドズロチ 9,244	589	千ポーランドズロチ 976
	ロ シ ア	- (7,147)	千ロシアルーブル -	(7,559,227)	千ロシアルーブル -
	香 港	185,433 (13,188)	千香港ドル 260,180 (30,097)	96,326 (3,360)	千香港ドル 48,457 (188)
	マ レ ー シ ア	37,485 (669)	千マレーシアリングギット 16,329 (55)	4,303	千マレーシアリングギット 1,149
	タ イ	98,722 (△34)	千タイバーツ 85,067 (-)	60,082	千タイバーツ 73,051
フ ィ リ ピ ン	4,257	千フィリピンペソ 51,317	2,379	千フィリピンペソ 8,473	
国					

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	インドネシア	百株 91,237 (46)	千インドネシアルピア 59,935,194 (-)	百株 45,255 (9)	千インドネシアルピア 6,119,012 (-)
	韓 国	2,880 (389)	千韓国ウォン 29,772,137 (184,038)	1,410 (121)	千韓国ウォン 3,857,735 (117,985)
	台 湾	93,140 (7,075)	千新台湾ドル 974,319 (2,692)	8,975	千新台湾ドル 57,096
	中国オフショア	28,051 (919)	千オフショア人民元 48,461 (9)	30,057	千オフショア人民元 25,681
	イ ン ド	123,498 (10,886)	千インドルピー 4,755,790 (36,141)	1,795 (788)	千インドルピー 59,145 (38,781)
	カ タ ー ル	10,372	千カタールリアル 4,744	-	千カタールリアル -
	南 ア フ リ カ	9,470 (25)	千南アフリカランド 83,276 (1)	146	千南アフリカランド 2,657
	アラブ首長国連邦	10,012 (6,467)	千アラブ首長国連邦ディルハム 8,295 (-)	6,467	千アラブ首長国連邦ディルハム 819
	サウジアラビア	9,258 (2,151)	千サウジアラビアリアル 38,985 (949)	768 (407)	千サウジアラビアリアル 815 (542)
ク ウ ェ ー ト	6,806 (2,237)	千クウェート・ディナール 543 (-)	3,233	千クウェート・ディナール 95	

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()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。

<投資信託受益証券、投資証券>

	当 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外 国				
メキシコ	口	千メキシコペソ	口	千メキシコペソ
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	222,000 (-)	6,841 (△289)	-	-
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	213,500 (2,846)	14,701 (△152)	-	-
小 計	435,500 (2,846)	21,542 (△442)	-	-
ブラジル	口	千ブラジルリアル	口	千ブラジルリアル
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	-	-	45,900	1,275
KLABIN SA-UNIT	103,800 (10,000)	2,243 (-)	-	-
小 計	103,800 (10,000)	2,243 (-)	45,900	1,275
南アフリカ	口	千南アフリカランド	口	千南アフリカランド
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	-	-	478,733	5,103
小 計	-	-	478,733	5,103

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ()内は合併・分割・減資・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	当 期			
	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	59,781	56,833	-	-

(注)金額は受渡代金です。

株式売買比率

＜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	35,890,214千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	187,492,410千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.19

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 直 物 取 引	百万円 61,875	百万円 14,384	% 23.2	百万円 34,724	百万円 2,789	% 8.0
金 銭 信 託	2	2	100.0	2	2	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	56,499	8,304	14.7	56,517	8,286	14.7

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

組入資産の明細

<外国株式>

銘柄	当期末(前期末)	当 期 末		業 種 等		
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(アメリカ)			千米ドル			
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	169	369	449	68,883	素材	
CREDICORP LTD	108	108	2,013	308,296	銀行	
SOUTHERN COPPER CORP	157	161	1,724	264,085	素材	
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	4,039	4,887	777	119,002	銀行	
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	1,394	1,394	309	47,391	エネルギー	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	1,407	1,689	281	43,172	ソフトウェア・サービス	
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	0.04	0.04	—	—	素材	
SEVERSTAL - GDR REG S	387	387	—	—	素材	
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	546	546	763	116,971	一般消費財・サービス流通・小売り	
TAL EDUCATION GROUP- ADR	792	792	887	135,957	消費者サービス	
VK CO LTD	193	193	—	—	メディア・娯楽	
YANDEX NV-A	327	—	—	—	メディア・娯楽	
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	1	—	—	—	素材	
H WORLD GROUP LTD-ADR	301	408	1,510	231,327	消費者サービス	
JOYY INC	61	—	—	—	メディア・娯楽	
DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	78	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
TCS GROUP HOLDING-GDR REG S	140	—	—	—	銀行	
QIFU TECHNOLOGY INC	207	207	647	99,157	金融サービス	
NIO INC - ADR	2,312	—	—	—	自動車・自動車部品	
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	1,135	1,585	1,805	276,547	メディア・娯楽	
STONECO LTD-A	—	300	339	51,914	金融サービス	
AUTOHOME INC-ADR	122	122	342	52,480	メディア・娯楽	
XP INC - CLASS A	—	500	853	130,704	金融サービス	
MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	107	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
WEIBO CORP-SPON ADR	52	—	—	—	メディア・娯楽	
KANZHUN LTD	388	388	577	88,508	メディア・娯楽	
KE HOLDINGS INC	1,140	1,140	2,393	366,596	不動産管理・開発	
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	80	147	591	90,653	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
OZON HOLDINGS PLC - ADR	75	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	—	5,000	7,615	1,166,161	銀行	
LUFAX HOLDING LTD-ADR	1,141	—	—	—	金融サービス	
PDD HOLDINGS INC-ADR	944	1,243	14,653	2,244,010	一般消費財・サービス流通・小売り	
YUM CHINA HOLDINGS INC	664	664	3,276	501,801	消費者サービス	
IQIYI INC-ADR	594	594	139	21,305	メディア・娯楽	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	638	—	—	—	運輸	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	19,714 32	22,833 24	41,954 —	6,424,930 <2.8%>	
(メキシコ)			千メキシコペソ			
ALFA S. A. B. -A	3,135	3,616	5,616	42,738	資本財	

銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	3,131	3,131	61,131	465,214	食品・飲料・タバコ
GRUPO TELEVISIA SAB-SER CPO	5,906	—	—	—	メディア・娯楽
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	1,818	2,796	18,601	141,561	食品・飲料・タバコ
GRUMA S. A. B. -B	259	259	9,341	71,087	食品・飲料・タバコ
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	426	426	7,395	56,278	運輸
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	1,020	1,020	12,267	93,357	資本財
CEMEX SAB-SPONS	22,142	26,642	31,784	241,884	素材
GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	4,123	4,516	66,082	502,895	銀行
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	1,785	1,785	3,431	26,116	素材
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	350	350	10,555	80,329	素材
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	1,818	1,818	5,232	39,817	家庭用品・パーソナル用品
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	335	335	17,885	136,107	運輸
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	4,888	5,640	60,025	456,796	素材
GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	2,717	3,717	16,425	124,999	銀行
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV-NOM	818	818	14,157	107,742	食品・飲料・タバコ
WALMART DE MEXICO-SER V	8,272	9,410	52,738	401,342	生活必需品流通・小売り
GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B	599	599	21,683	165,017	運輸
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	—	531	8,911	67,819	運輸
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	—	543	6,968	53,029	生活必需品流通・小売り
OPERADORA DE SITES MEX- A-1	2,211	2,211	3,464	26,366	電気通信サービス
AMERICA MOVIL SAB DE CV	35,213	35,213	54,228	412,685	電気通信サービス
BANCO DEL BAJIO SA	1,427	1,427	6,046	46,012	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	102,401 21	106,810 22	493,974 —	3,759,197 <1.6%>
(ブラジル)			千ブラジリアル		
BRF SA	—	1,193	2,875	76,746	食品・飲料・タバコ
VALE SA	5,253	6,215	37,686	1,005,978	素材
COMPANHIA PARANAENSE DE ENER	—	2,046	1,919	51,228	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	370	370	1,485	39,663	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	2,117	2,666	9,501	253,627	公益事業
BANCO DO BRASIL S. A.	1,565	3,130	8,134	217,144	銀行
ITAUSA SA	7,746	8,247	8,816	235,327	銀行
GERDAU SA-PREF	1,555	3,124	6,391	170,618	素材
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	5,941	6,341	24,780	661,471	エネルギー
VIBRA ENERGIA SA	1,730	1,730	3,883	103,671	一般消費財・サービス流通・小売り
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	7,280	8,418	30,457	813,012	エネルギー
CCR SA	2,486	2,486	2,906	77,573	運輸
WEG SA	2,558	3,141	17,306	461,955	資本財
BANCO BRADESCO SA-PREF	8,281	8,281	11,188	298,662	銀行
BANCO BRADESCO S. A.	3,260	3,260	3,925	104,778	銀行
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	994	994	1,167	31,176	素材
SUZANO SA	1,217	1,627	9,506	253,752	素材
CPFL ENERGIA SA	272	272	880	23,502	公益事業
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	7,802	8,414	29,519	787,957	銀行

銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
ENGIE BRASIL SA	462	462	1,862	49,715	公益事業
LOCALIZA RENT A CAR	1,373	1,920	7,854	209,659	運輸
LOJAS RENNEN S. A.	2,164	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	756	1,519	3,118	83,242	エネルギー
COSAN SA	1,621	1,621	1,891	50,495	エネルギー
TOTVS SA	579	1,245	3,842	102,556	ソフトウェア・サービス
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	1,651	1,651	5,187	138,468	公益事業
EMBRAER SA	—	1,562	8,401	224,275	資本財
JBS SA	1,100	1,760	6,154	164,288	食品・飲料・タバコ
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	2,118	2,753	3,108	82,988	公益事業
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	505	855	7,641	203,965	公益事業
ENEVA SA	1,022	—	—	—	公益事業
HYPERA SA	545	545	1,141	30,477	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	8,874	10,558	10,885	290,564	金融サービス
MAGAZINE LUIZA SA	3,055	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
TELEFONICA BRASIL S. A.	894	894	4,648	124,090	電気通信サービス
RAIA DROGASIL SA	1,892	2,592	6,598	176,139	生活必需品流通・小売り
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	1,089	1,089	3,734	99,676	保険
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	10,451	10,451	3,334	88,995	ヘルスケア機器・サービス
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	1,326	1,326	921	24,599	生活必需品流通・小売り
AMBEV SA	7,562	7,562	9,323	248,885	食品・飲料・タバコ
NATURA &CO HOLDING SA	1,003	2,003	2,910	77,689	家庭用品・パーソナル用品
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	—	1,420	2,003	53,482	保険
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	1,518	2,997	2,100	56,079	生活必需品流通・小売り
TIM SA	961	2,228	3,544	94,620	電気通信サービス
REDE D'OR SAO LUIZ SA	957	957	2,744	73,263	ヘルスケア機器・サービス
ITAUSA SA-RECEIPT	107	—	—	—	銀行
RUMO SA	2,443	2,443	4,751	126,835	運輸
PRIOR SA	1,300	1,788	6,967	185,993	エネルギー
小 計	117,764	136,163	327,009	8,728,902	
株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	44	44	—	<3.8%>	
(チリ)			千チリペソ		
BANCO SANTANDER CHILE	115,501	115,501	545,629	86,072	銀行
BANCO DE CREDITO E INVERSION	69	69	200,891	31,690	銀行
BANCO DE CHILE	75,832	75,832	856,826	135,163	銀行
EMPRESAS CMPC SA	1,359	1,359	213,465	33,673	素材
EMPRESAS COPEC SA	904	904	548,415	86,511	一般消費財・サービス流通・小売り
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	73	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	24,611	—	—	—	運輸
ENEL AMERICAS SA	34,913	34,913	312,507	49,297	公益事業
LATAM AIRLINES GROUP SA	—	423,666	558,392	88,085	運輸
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	212	306	1,075,639	169,681	素材
FALABELLA SA	708	2,145	740,138	116,756	一般消費財・サービス流通・小売り
CENCOSUD SA	3,064	3,064	593,436	93,613	生活必需品流通・小売り

銘柄	株数 (百株)	当	期 末		業 種 等
		株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
ENEL CHILE SA	25,612	25,612	139,538	22,012	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	282,864 12	683,375 11	5,784,881 -	912,559 <0.4%>
(コロンビア)			千コロンビアペソ		
INTERCONEXION ELECTRICA SA	505	505	878,891	30,849	公益事業
BANCOLOMBIA SA	506	506	1,893,063	66,448	銀行
BANCOLOMBIA SA-PREF	615	615	2,162,162	75,894	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,627 3	1,627 3	4,934,117 -	173,192 <0.1%>
(ギリシャ)			千ユーロ		
ALPHA SERVICES AND HLD	2,636	5,118	768	126,102	銀行
NATIONAL BANK OF GREECE	736	1,339	1,006	165,126	銀行
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	262	262	392	64,312	電気通信サービス
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	4,276	4,276	874	143,463	銀行
METLEN ENERGY & METALS SA	202	202	661	108,465	資本財
MOTOR OIL (HELLAS) SA	52	-	-	-	エネルギー
OPAP SA	205	446	672	110,287	消費者サービス
JUMBO SA	193	193	477	78,365	一般消費財・サービス流通・小売り
PUBLIC POWER CORP	558	558	681	111,855	公益事業
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS	1,130	1,130	430	70,661	銀行
ユーロ計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	10,255 10	13,528 9	5,965 -	978,642 <0.4%>
(トルコ)			千トルコリラ		
AKBANK T. A. S.	5,861	5,861	30,012	133,871	銀行
ANADOLU EFES BIRACILIK VE	-	427	8,717	38,885	食品・飲料・タバコ
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	1,991	1,991	12,993	57,956	資本財
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	2,588	2,588	13,228	59,004	素材
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	163	163	17,188	76,669	自動車・自動車部品
HEKTAS TICARET T. A. S	1,330	-	-	-	素材
KOC HOLDING AS	898	898	15,406	68,718	資本財
SASA POLYESTER SANAYI	1,180	29,510	11,302	50,414	素材
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	2,987	2,987	12,188	54,368	資本財
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	316	316	6,089	27,163	自動車・自動車部品
TURK HAVA YOLLARI AO	866	866	25,140	112,136	運輸
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	1,430	1,430	13,078	58,336	電気通信サービス
TURKIYE IS BANKASI-C	3,844	18,767	22,145	98,779	銀行
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	1,425	1,425	20,946	93,431	エネルギー
YAPI VE KREDI BANKASI	3,711	3,711	9,404	41,948	銀行
HACI OMER SABANCI HOLDING	2,113	2,113	17,543	78,254	銀行
COCA-COLA ICECEK AS	-	2,230	10,191	45,460	食品・飲料・タバコ
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	812	812	40,086	178,803	生活必需品流通・小売り
KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	167	-	-	-	素材
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	71	350	8,426	37,587	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	31,763 18	76,454 18	294,090 -	1,311,792 <0.6%>

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(チェコ)			千		
KOMERCNI BANKA AS	133	133	10,948	71,122	銀行
CEZ AS	252	252	22,944	149,050	公益事業
MONETA MONEY BANK AS	607	607	7,188	46,695	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	992 3	992 3	41,080 —	266,868 <0.1%>
(ハンガリー)			千		
RICHTER GEDEON NYRT	287	287	312,414	125,911	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 NY	445	960	253,295	102,085	エネルギー
OTP BANK NYRT	400	400	798,418	321,785	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,132 3	1,647 3	1,364,129 —	549,782 <0.2%>
(ポーランド)			千		
M BANK SA	14	14	831	31,493	銀行
BUDIMEX	26	26	1,345	50,981	資本財
KGHM POLSKA MIEDZ SA	201	201	2,960	112,185	素材
BANK PEKAO SA	276	336	5,224	197,988	銀行
ORLEN SA	1,029	1,029	5,416	205,275	エネルギー
LPP SA	1	2	3,392	128,565	耐久消費財・アパレル
SANTANDER BANK POLSKA SA	73	73	3,479	131,847	銀行
CD PROJEKT SA	67	154	2,494	94,522	メディア・娯楽
PKO BANK POLSKI SA	1,302	1,599	9,528	361,082	銀行
CYFROWY POLSAT SA	360	—	—	—	メディア・娯楽
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	998	998	691	26,187	公益事業
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	865	1,165	4,795	181,722	保険
ALIOR BANK SA	—	190	1,825	69,175	銀行
DINO POLSKA SA	94	94	3,731	141,415	生活必需品流通・小売り
ALLEGRO.EU SA	837	837	2,903	110,033	一般消費財・サービス流通・小売り
PEPCO GROUP NV	228	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	6,379 15	6,725 14	48,618 —	1,842,476 <0.8%>
(ロシア)			千		
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	11,414	11,414	0.00011	—	銀行
PHOSAGRO PJSC	88	88	—	—	素材
POLYUS PJSC	39	39	—	—	素材
TATNEFT PJSC	1,794	1,794	0.00001	—	エネルギー
NOVOLIPETSK STEEL PJSC	1,959	1,959	0.00001	—	素材
MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO	797	797	—	—	電気通信サービス
MAGNIT PJSC	79	79	—	—	生活必需品流通・小売り
NOVATEK PJSC	1,059	1,059	0.00001	—	エネルギー
GAZPROM PJSC	13,106	13,106	0.00013	—	エネルギー
LUKOIL PJSC	440	440	—	—	エネルギー
ROSNEFT OIL CO PJSC	1,340	1,340	0.00001	—	エネルギー
VTB BANK PJSC	7,560,740	1,512	0.00001	—	銀行

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
MMC NORILSK NICKEL PJSC	72	7,220	0.00007	—	素材
SURGUTNEFTGAS PJSC	12,320	12,320	0.00012	—	エネルギー
小 計	7,605,253	53,173	0.00048	—	
株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	14	14	—	<—%>	
(香港)			千香港ドル		
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	2,340	2,340	3,219	63,430	素材
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	3,220	3,220	2,572	50,683	運輸
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	5,980	—	—	—	運輸
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	152	152	1,922	37,879	食品・飲料・タバコ
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	2,375	2,375	5,308	104,570	素材
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LIMITED-R	595	595	1,523	30,007	公益事業
HUANENG POWER INTL INC-H	7,040	7,040	2,949	58,110	公益事業
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	7,840	7,840	3,386	66,721	生活必需品流通・小売り
YANKUANG ENERGY GROUP COMPANY LIMITED-H	4,290	5,577	5,699	112,283	エネルギー
HENGAN INTL GROUP CO LTD	875	875	2,082	41,025	家庭用品・パーソナル用品
CHINA PHARMACEUTICAL GROUP	13,881	13,881	7,426	146,305	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD-R	5,845	8,845	13,586	267,654	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES LAND LTD-R	5,411	5,411	14,474	285,151	不動産管理・開発
CITIC LTD	10,380	10,380	9,715	191,398	資本財
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	2,480	—	—	—	運輸
LENOVO GROUP LTD	11,880	15,880	15,610	307,517	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PETROCHINA CO LTD-H	32,180	38,000	21,736	428,199	エネルギー
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS COMPANY	1,840	1,840	2,491	49,086	保険
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	38,694	48,694	21,230	418,242	エネルギー
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	790	790	911	17,959	消費者サービス
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	4,930	4,930	4,239	83,524	ソフトウェア・サービス
ENN ENERGY HOLDINGS LIMITED	1,170	1,170	6,440	126,884	公益事業
KUNLUN ENERGY COMPANY LIMITED	5,480	5,480	4,247	83,665	公益事業
COSCO SHIPPING PORTS LTD	2,507	—	—	—	運輸
HISENSE HOME APPLIANCES GR-H	—	990	2,593	51,097	耐久消費財・アパレル
YUEXIU PROPERTY CO LTD	3,206	—	—	—	不動産管理・開発
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	1,655	3,855	4,888	96,308	運輸
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	3,400	11,200	6,384	125,764	素材
SHENZHEN INTL HOLDINGS-R	1,423	—	—	—	運輸
CHINA GAS HOLDINGS LTD	4,664	4,664	3,185	62,754	公益事業
KINGBOARD HOLDINGS LTD	670	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	9,480	9,480	13,973	275,278	自動車・自動車部品
CHINA RESOURCES GAS GROUP LIMITED	1,068	1,968	5,815	114,564	公益事業
BYD CO LTD-H	1,690	1,870	52,135	1,027,071	自動車・自動車部品
CHINA OILFIELD SERVICES-H	2,420	2,420	1,817	35,803	エネルギー
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT GROUP LTD	3,850	—	—	—	商業・専門サービス
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL LTD	175	325	3,584	70,619	運輸
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	11,972	11,972	14,990	295,303	保険
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	2,750	2,750	1,237	24,378	資本財

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS-R	2,574	4,074	7,585	149,440	公益事業
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	4,937	4,937	6,586	129,756	自動車・自動車部品
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	13,200	13,200	22,968	452,469	保険
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	9,050	11,850	19,457	383,316	素材
MMG LIMITED	—	11,760	3,339	65,794	素材
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	3,992	3,992	2,007	39,557	ヘルスケア機器・サービス
WEICHAI POWER CO LTD-H	4,088	4,088	4,913	96,801	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	220	2,720	1,917	37,776	エネルギー
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	4,160	4,160	4,850	95,556	食品・飲料・タバコ
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	1,160	1,160	6,322	124,543	食品・飲料・タバコ
GUANGDONG INVESTMENT LTD-R	4,460	4,460	2,247	44,282	公益事業
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	4,860	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	2,460	3,960	12,434	244,957	食品・飲料・タバコ
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	3,100	3,100	1,692	33,344	運輸
SINO BIOPHARMACEUTICAL	19,710	19,710	6,799	133,959	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA MENGNIU DAIRY CO	4,580	5,770	10,651	209,832	食品・飲料・タバコ
TENCENT HOLDINGS LTD	10,591	11,688	491,831	9,689,071	メディア・娯楽
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	10,580	11,780	58,782	1,158,009	保険
LI NING CO LTD	3,800	3,800	6,604	130,106	耐久消費財・アパレル
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	6,100	6,100	1,396	27,518	公益事業
CHINA POWER INTERNATIONAL	6,660	6,660	2,191	43,165	公益事業
AIR CHINA LIMITED-H	6,300	—	—	—	運輸
ZTE CORP-H	829	2,829	5,941	117,039	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA SHENHUA ENERGY CO -H	4,555	5,755	19,279	379,801	エネルギー
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	5,180	5,180	6,330	124,712	運輸
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	13,714	13,714	8,297	163,459	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT-R	4,420	4,420	5,038	99,264	資本財
BAIDU INC-CLASS A	3,514	4,045	35,980	708,811	メディア・娯楽
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	152,016	166,016	102,930	2,027,721	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	1,221	1,588	9,607	189,265	耐久消費財・アパレル
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	2,660	—	—	—	自動車・自動車部品
MINTH GROUP LTD	1,760	—	—	—	自動車・自動車部品
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	3,640	—	—	—	素材
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	7,280	7,280	2,657	52,346	素材
BANK OF CHINA LTD-H	123,942	143,492	54,096	1,065,700	銀行
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	725	—	—	—	不動産管理・開発
CHINA MERCHANTS BANK-H	6,219	7,254	28,327	558,057	銀行
IND&COMM BK OF CHINA-H	100,565	120,915	58,885	1,160,047	銀行
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	1,810	3,210	3,967	78,160	素材
KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	690	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	1,960	5,460	2,282	44,960	資本財
CHINA COAL ENERGY CO - H	3,290	3,290	3,138	61,831	エネルギー
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	780	1,780	3,809	75,041	資本財
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	623	623	1,869	36,819	資本財

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
CMOC GROUP LTD-H	8,100	8,100	5,572	109,784	素材
CHINA CITIC BANK-H	15,652	15,652	7,919	156,022	銀行
SUNNY OPTICAL TECH	1,195	1,195	6,709	132,185	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	1,988	2,402	21,485	423,272	耐久消費財・アパレル
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	250	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
FOSUN INTERNATIONAL	2,880	2,880	1,336	26,325	資本財
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	6,259	—	—	—	不動産管理・開発
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	4,380	4,380	2,027	39,950	耐久消費財・アパレル
KINGSOFT CORP LTD	1,712	1,712	5,178	102,022	メディア・娯楽
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	31,490	31,490	5,038	99,256	半導体・半導体製造装置
SINOTRUK HONG KONG LTD	1,665	1,665	3,596	70,849	資本財
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	7,060	7,060	2,901	57,162	資本財
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	800	—	—	—	食品・飲料・タバコ
DONGYUE GROUP	1,470	—	—	—	素材
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	1,605	1,605	4,887	96,278	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	5,560	9,760	4,928	97,097	食品・飲料・タバコ
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	3,866	5,066	13,652	268,961	保険
CRRC CORP LTD-H	9,360	9,360	4,839	95,330	資本財
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	1,650	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SINOPHARM GROUP CO-H	1,912	1,912	3,871	76,274	ヘルスケア機器・サービス
CHINA RESOURCES CEMENT	2,880	—	—	—	素材
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	3,583	3,583	1,100	21,672	自動車・自動車部品
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	5,555	5,555	8,054	158,678	素材
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	4,520	4,520	3,141	61,885	公益事業
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	1,284	1,284	1,615	31,820	ヘルスケア機器・サービス
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	2,520	2,520	1,890	37,233	一般消費財・サービス流通・小売り
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	1,600	—	—	—	資本財
LONGFOR PROPERTIES	3,435	3,435	4,712	92,842	不動産管理・開発
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	1,054	3,096	8,777	172,910	保険
CHINA MINSHENG BANKING-H	6,744	18,359	5,617	110,671	銀行
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	3,750	3,750	1,038	20,463	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	39,350	51,350	20,642	406,661	銀行
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	920	920	1,435	28,273	一般消費財・サービス流通・小売り
FAR EAST HORIZON LTD	2,400	2,400	1,348	26,571	金融サービス
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	660	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CITIC SECURITIES CO LTD-H	2,857	2,857	7,215	142,151	金融サービス
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	2,470	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	3,572	3,572	2,621	51,650	金融サービス
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	715	2,215	7,243	142,688	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	18,780	18,780	7,925	156,125	保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	730	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	4,830	4,830	3,864	76,120	金融サービス
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	2,760	—	—	—	ソフトウェア・サービス
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	10,750	18,500	8,473	166,918	銀行

銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	480	—	—	—	食品・飲料・タバコ
GENSCRIPT BIOTECH CORP	1,320	2,220	2,415	47,582	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EAST BUY HOLDING LTD	440	—	—	—	生活必需品流通・小売り
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	3,410	—	—	—	不動産管理・開発
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	537	—	—	—	生活必需品流通・小売り
SHANDONG GOLD MINING CO LTD-H	950	2,450	3,567	70,273	素材
CHINA TOWER CORP LTD-H	70,820	70,820	7,365	145,096	電気通信サービス
XIAOMI CORP-CLASS B	24,042	27,042	76,528	1,507,618	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BEIGENE LTD	1,109	1,389	17,113	337,127	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WUXI APPTCC CO LTD-H	636	636	3,620	71,327	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEITUAN-CLASS B	8,061	9,040	173,396	3,415,916	消費者サービス
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	1,668	1,668	3,282	64,667	消費者サービス
HAILILAO INTERNATIONAL HOLDI	2,340	2,340	4,071	80,210	消費者サービス
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	8,959	8,959	3,171	62,484	半導体・半導体製造装置
INNOVENT BIOLOGICS INC	2,030	2,030	7,886	155,365	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	8,320	—	—	—	金融サービス
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	1,040	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	2,430	—	—	—	資本財
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	—	867	2,778	54,741	自動車・自動車部品
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	4,100	4,100	1,119	22,050	一般消費財・サービス流通・小売り
HANSON PHARMACEUTICAL GROUP	1,220	2,720	4,721	93,021	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA FEIHE LTD	5,640	5,640	3,355	66,109	食品・飲料・タバコ
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	26,039	27,352	257,117	5,065,206	一般消費財・サービス流通・小売り
JD.COM INC - CL A	3,791	4,449	69,094	1,361,165	一般消費財・サービス流通・小売り
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	1,950	5,950	6,390	125,888	食品・飲料・タバコ
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H	90	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	2,350	—	—	—	消費者サービス
KUAISHOU TECHNOLOGY	3,724	4,524	24,293	478,589	メディア・娯楽
HAIER SMART HOME CO LTD-H	3,106	4,606	12,873	253,613	耐久消費財・アパレル
BILIBILI INC-CLASS Z	266	416	7,625	150,218	メディア・娯楽
AKESO INC	610	1,320	8,969	176,697	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETEASE INC	3,136	3,386	40,432	796,518	メディア・娯楽
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	12,680	12,680	2,396	47,211	メディア・娯楽
GDS HOLDINGS LTD-CL A	1,267	—	—	—	ソフトウェア・サービス
NONGFU SPRING CO LTD-H	2,826	3,486	11,747	231,432	食品・飲料・タバコ
LI AUTO INC-CLASS A	1,716	2,348	22,556	444,364	自動車・自動車部品
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	1,934	1,934	5,581	109,946	生活必需品流通・小売り
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	754	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	1,190	1,190	4,028	79,354	不動産管理・開発
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	—	728	12,679	249,793	運輸
CHINA VANKE CO LTD-H	3,155	3,155	2,524	49,722	不動産管理・開発
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	2,445	2,445	11,357	223,733	消費者サービス
POP MART INTERNATIONAL GROUP	646	1,328	9,647	190,064	一般消費財・サービス流通・小売り
JD LOGISTICS INC	3,262	3,262	5,225	102,946	運輸

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	—	906	5,069	99,860	家庭用品・パーソナル用品
TRIP.COM GROUP LTD	876	966	50,911	1,002,964	消費者サービス
XPENG INC - CLASS A SHARES	1,671	2,871	16,468	324,434	自動車・自動車部品
ZAI LAB LTD	1,282	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NIO INC-CLASS A	—	2,312	9,620	189,531	自動車・自動車部品
MIDEA GROUP CO LTD	—	670	4,824	95,032	耐久消費財・アパレル
MINISO GROUP HOLDING LTD	—	429	1,651	32,540	一般消費財・サービス流通・小売り
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	900	900	2,061	40,601	半導体・半導体製造装置
CGN POWER CO LTD-H	14,280	14,280	3,998	78,768	公益事業
GF SECURITIES CO LTD-H	886	—	—	—	金融サービス
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	584	1,440	7,927	156,165	自動車・自動車部品
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	2,660	2,660	4,048	79,755	金融サービス
3SBIO INC	4,455	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	3,390	3,390	1,928	37,999	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA LITERATURE LTD	516	516	1,470	28,970	メディア・娯楽
FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	640	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	2,250	—	—	—	不動産管理・開発
BOC AVIATION LTD	238	688	4,241	83,557	資本財
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	1,161	—	—	—	保険
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	2,340	2,340	2,943	57,991	自動車・自動車部品
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	3,512	3,512	5,570	109,729	金融サービス
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	6,280	6,280	10,751	211,801	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD-H	540	—	—	—	素材
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	914	914	1,402	27,637	不動産管理・開発
HUIZHAN DAIRY UNTRADE	4,350	4,350	—	—	食品・飲料・タバコ
CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY-SPV	6,500	6,500	—	—	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	1,311,876	1,410,811	2,442,896	48,125,063
	銘柄 数 <比 率>	189	154	—	<20.7%>
(マレーシア)				千マレーシアリンギット	
AMMB HOLDINGS BHD	3,007	6,626	3,478	121,176	銀行
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	9,200	12,332	10,136	353,113	銀行
CELCOMDIGI BHD	4,980	4,980	1,663	57,940	電気通信サービス
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	1,072	1,072	1,124	39,164	運輸
RHB BANK BHD	2,193	2,193	1,414	49,283	銀行
GAMUDA BHD	1,619	4,141	3,652	127,228	資本財
YTL CORPORATION BERHAD	—	8,127	1,666	58,035	公益事業
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	166	—	—	—	銀行
HONG LEONG BANK BERHAD	1,212	1,212	2,491	86,784	銀行
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	1,142	1,165	2,564	89,328	食品・飲料・タバコ
MALAYAN BANKING BHD	8,815	8,815	9,255	322,420	銀行
MISC BHD	2,175	2,175	1,714	59,713	運輸
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	182	182	1,819	63,385	食品・飲料・タバコ
PPB GROUP BERHAD	734	1,634	2,327	81,092	食品・飲料・タバコ
PETRONAS DAGANGAN BHD	884	884	1,591	55,428	エネルギー

銘柄	当 期 首 (前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
PETRONAS GAS BHD	1,484	1,484	2,614	91,085	公益事業	
TELECOM MALAYSIA BHD	2,715	2,715	1,781	62,053	電気通信サービス	
TENAGA NATIONAL BHD	4,417	4,417	6,361	221,601	公益事業	
QL RESOURCES BHD	1,248	1,872	907	31,626	食品・飲料・タバコ	
DIALOG GROUP BHD	4,136	—	—	—	エネルギー	
PUBLIC BANK BERHAD	21,229	25,441	11,423	397,913	銀行	
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	—	4,994	1,618	56,364	公益事業	
GENTING BHD	2,716	2,716	1,051	36,614	消費者サービス	
GENTING MALAYSIA BERHAD	3,697	3,697	824	28,718	消費者サービス	
IOI CORPORATION BHD	2,703	2,703	1,062	37,009	食品・飲料・タバコ	
SIME DARBY BERHAD	3,363	3,363	787	27,416	資本財	
AXIATA GROUP BERHAD	5,410	5,410	1,217	42,409	電気通信サービス	
MAXIS BHD	2,679	2,679	956	33,315	電気通信サービス	
INARI AMERTRON BHD	2,747	8,202	2,567	89,427	半導体・半導体製造装置	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	4,164	4,164	2,052	71,509	素材	
SUNWAY BHD	—	4,546	2,104	73,319	資本財	
IHH HEALTHCARE BHD	4,714	4,714	3,398	118,394	ヘルスケア機器・サービス	
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	7,576	7,576	3,530	122,979	素材	
SD GUTHRIE BHD	2,470	2,470	1,232	42,942	食品・飲料・タバコ	
MR DIY GROUP M BHD	3,034	3,034	655	22,832	一般消費財・サービス流通・小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	117,892 32	151,743 33	91,048 —	3,171,630 <1.4%>	
(タイ)			千タイパーツ			
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	1,776	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
KRUNG THAI BANK - NVDR	4,386	4,386	9,211	41,176	銀行	
CP AXTRA PCL-NVDR	2,379	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
RATCHABURI ELECTRICITY-NVDR	3,560	—	—	—	公益事業	
KASIKORN BANK PCL-NVDR	832	1,332	19,780	88,417	銀行	
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	—	87,272	15,621	69,828	銀行	
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	17,132	—	—	—	エネルギー	
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	712	—	—	—	公益事業	
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	1,218	1,218	12,489	55,828	電気通信サービス	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	5,564	5,564	13,576	60,685	食品・飲料・タバコ	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	2,038	2,038	57,675	257,809	電気通信サービス	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	8,401	8,401	8,149	36,427	一般消費財・サービス流通・小売り	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	4,960	6,363	98,626	440,860	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PTT PCL-NVDR	16,846	16,846	56,012	250,377	エネルギー	
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	1,015	1,015	4,694	20,983	金融サービス	
LAND & HOUSES PUB - NVDR	8,720	—	—	—	不動産管理・開発	
SIAM CEMENT PCL-NVDR	1,304	1,304	25,688	114,828	素材	
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	6,549	6,549	39,948	178,571	運輸	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	3,784	3,784	23,555	105,292	不動産管理・開発	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	18,881	18,881	50,034	223,654	ヘルスケア機器・サービス	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	827	827	19,103	85,393	ヘルスケア機器・サービス	

銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種 等	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	3,627	8,489	22,284	99,612	消費者サービス	
THAI OIL PCL-NVDR	2,936	2,936	12,551	56,105	エネルギー	
CP ALL PCL-NVDR	9,564	9,564	61,209	273,606	生活必需品流通・小売り	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	8,095	—	—	—	運輸	
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	2,008	3,081	39,282	175,593	エネルギー	
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	2,064	—	—	—	素材	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	4,861	4,861	13,125	58,671	素材	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	2,199	—	—	—	公益事業	
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	8,170	8,170	6,290	28,120	運輸	
B GRIMM POWER PCL-NVDR	3,210	—	—	—	公益事業	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	4,029	6,941	44,942	200,895	公益事業	
OSOTSPA PCL-NVDR	2,931	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	8,103	—	—	—	消費者サービス	
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	1,822	1,822	5,693	25,451	一般消費財・サービス流通・小売り	
SCG PACKAGING PCL-NVDR	2,027	2,027	4,763	21,292	素材	
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	7,924	7,924	11,489	51,359	一般消費財・サービス流通・小売り	
SCB X PCL-NVDR	812	1,512	17,388	77,724	銀行	
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	20,156	20,156	24,187	108,117	電気通信サービス	
CP AXTRA PCL-NVDR	—	2,344	8,206	36,683	生活必需品流通・小売り	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	898	—	—	—	金融サービス	
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	682	—	—	—	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	207,004 40	245,610 28	725,586 —	3,243,371 <1.4%>	
(フィリピン)			千フィリピンペソ			
AYALA LAND INC	12,809	12,809	39,707	104,332	不動産管理・開発	
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	2,379	—	—	—	資本財	
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	2,348	2,348	32,402	85,138	銀行	
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	1,531	1,851	72,682	190,972	運輸	
JG SUMMIT HOLDINGS INC	5,861	5,861	14,066	36,960	資本財	
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	610	610	15,862	41,678	消費者サービス	
METROPOLITAN BANK & TRUST	1,612	5,450	41,698	109,562	銀行	
BDO UNIBANK INC	3,947	3,947	58,031	152,478	銀行	
PLDT INC	104	204	28,644	75,262	電気通信サービス	
SM PRIME HOLDINGS INC	15,533	15,533	44,425	116,728	不動産管理・開発	
UNIVERSAL ROBINA CORP	955	955	9,412	24,731	食品・飲料・タバコ	
SM INVESTMENTS CORP	362	362	33,237	87,330	資本財	
AYALA CORPORATION	544	544	37,651	98,929	資本財	
MANILA ELECTRIC COMPANY	531	531	26,164	68,747	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	49,132 14	51,010 13	453,987 —	1,192,853 <0.5%>	
(インドネシア)			千インドネシアルピア			
ANEKA TAMBANG TBK PT	9,858	—	—	—	素材	
BARITO PACIFIC TBK PT	28,922	28,959	2,722,156	26,677	素材	
UNITED TRACTORS TBK PT	2,009	2,009	5,514,705	54,044	エネルギー	

銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
INDOFOOD SUKSES MAK TBK PT	4,291	14,038	10,809,260	105,930	食品・飲料・タバコ
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	32,773	32,773	16,255,408	159,302	資本財
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	9,533	15,533	7,549,038	73,980	食品・飲料・タバコ
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	7,540	7,540	5,504,200	53,941	素材
BANK MANDIRI	61,017	61,017	38,593,834	378,219	銀行
UNILEVER INDONESIA TBK PT	11,574	11,574	2,037,024	19,962	家庭用品・パーソナル用品
PT BANK RAKYAT INDONESIA	109,604	120,305	54,377,869	532,903	銀行
BANK NEGARA INDONESIA PT	25,846	25,846	12,871,308	126,138	銀行
KALBE FARMA TBK PT	41,885	41,885	6,450,290	63,212	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	3,949	—	—	—	素材
BANK CENTRAL ASIA PT	86,893	101,950	102,714,625	1,006,603	銀行
PT VALE INDONESIA TBK	3,042	—	—	—	素材
TELEKOM INDONESIA PERSERO TBK	72,998	88,985	24,470,875	239,814	電気通信サービス
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK	—	12,709	9,245,797	90,608	素材
ADARO ENERGY INDONESIA TBKPT	21,623	21,623	8,281,609	81,159	エネルギー
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	5,994	5,994	7,252,740	71,076	食品・飲料・タバコ
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	21,387	31,387	9,824,131	96,276	生活必需品流通・小売り
SARANA MENARA NUSANTARA PT	28,406	—	—	—	電気通信サービス
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	1,346,399	1,346,399	8,482,313	83,126	一般消費財・サービス流通・小売り
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	—	11,036	9,932,400	97,337	素材
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	16,232	16,232	3,636,185	35,634	素材
小 計	1,951,777	1,997,796	346,525,769	3,395,952	
株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	22	20	—	<1.5%>	
(韓国)			千韓国ウォン		
SKC CO LTD	14	58	749,762	82,248	素材
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	60	60	979,408	107,441	自動車・自動車部品
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	41	61	2,119,680	232,528	保険
DB INSURANCE CO LTD	100	100	1,093,029	119,905	保険
COWAY CO LTD	90	90	561,135	61,556	耐久消費財・アパレル
KT&G CORP	139	194	2,324,992	255,051	食品・飲料・タバコ
KAKAO CORP	520	520	1,820,700	199,730	メディア・娯楽
KUM YANG CO LTD	—	53	223,104	24,474	素材
HANWHA OCEAN CO LTD	145	148	537,533	58,967	資本財
SK TELECOM	—	95	539,353	59,167	電気通信サービス
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	310	310	271,381	29,770	金融サービス
NCSOFT CORPORATION	27	27	575,662	63,150	メディア・娯楽
LG UPLUS CORP	221	221	220,143	24,149	電気通信サービス
DOOSAN ENERBILITY CO LTD	820	820	1,758,964	192,958	資本財
POSCO INTERNATIONAL CORP	86	86	452,238	49,610	資本財
LG H&H CO LTD	13	13	458,387	50,285	家庭用品・パーソナル用品
LG CHEM LTD	80	92	2,809,416	308,192	素材
LG CHEM LTD-PREFERENCE	8	8	181,539	19,914	素材
LS ELECTRIC CO LTD	—	32	532,008	58,361	資本財
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	677	805	4,574,842	501,860	銀行

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
HMM CO LTD	355	355	606,042	66,482	運輸
S-OIL CORPORATION	63	63	378,749	41,548	エネルギー
HANWHA SOLUTIONS CORPORATION	182	182	348,888	38,273	素材
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	159	—	—	—	金融サービス
POSCO FUTURE M CO LTD	47	47	1,008,696	110,653	資本財
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	23	23	203,576	22,332	素材
HOTEL SHILLA CO LTD	43	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	62	92	1,787,710	196,111	資本財
HYUNDAI MOBIS	101	101	2,481,186	272,186	自動車・自動車部品
SK HYNIX INC	873	977	19,597,070	2,149,798	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	97	97	285,714	31,342	資本財
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PPD	34	34	533,560	58,531	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO	207	234	4,771,668	523,451	自動車・自動車部品
HYUNDAI MIPO DOCKYARD	28	—	—	—	資本財
HYUNDAI STEEL CO	111	111	269,654	29,581	素材
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	283	283	414,184	45,436	銀行
KIA CORP	392	452	4,203,972	461,175	自動車・自動車部品
KOREA ZINC CO LTD	12	9	1,052,028	115,407	素材
KOREA ELECTRIC POWER CORP	442	442	982,128	107,739	公益事業
KOREAN AIR LINES CO LTD	268	268	642,386	70,469	運輸
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	18	18	229,658	25,193	素材
HLB INC	239	239	1,458,083	159,951	ヘルスケア機器・サービス
LG ELECTRONICS INC	172	172	1,573,564	172,620	耐久消費財・アパレル
LG CORP	166	166	1,252,681	137,419	資本財
NH INVESTMENT & SECURITIES C	121	121	163,444	17,929	金融サービス
NAVER CORP	215	249	4,359,587	478,246	メディア・娯楽
L&F CO LTD	43	43	494,576	54,254	資本財
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	46	120	930,877	102,117	金融サービス
KANGWON LAND INC	285	—	—	—	消費者サービス
POSCO HOLDINGS INC	117	133	4,278,720	469,375	素材
SAMSUNG E&A CO LTD	303	303	556,308	61,026	資本財
COSMOAM&T CO LTD	39	39	340,516	37,354	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG SDI CO LTD	88	102	2,919,823	320,304	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	92	112	1,312,014	143,927	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	7,504	8,577	48,894,258	5,363,700	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	951	951	1,047,810	114,944	資本財
HANWHA AEROSPACE CO LTD	58	52	2,116,357	232,164	資本財
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	1,330	1,418	6,696,594	734,616	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUHAN CORPORATION	131	138	1,835,655	201,371	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANON SYSTEMS	190	—	—	—	自動車・自動車部品
GS HOLDINGS CORP	65	65	277,894	30,485	資本財
LG DISPLAY CO LTD	383	518	527,273	57,841	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CELLTRION INC	175	277	5,044,974	553,433	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	72	72	681,819	74,795	半導体・半導体製造装置

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
HANA FINANCIAL GROUP	512	512	3,136,438	344,067	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	27	55	644,624	70,715	運輸
CELLTRION PHARM INC	20	21	132,959	14,585	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
POSCO DX CO LTD	—	90	235,161	25,797	ソフトウェア・サービス
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	121	121	1,272,541	139,597	保険
AMOREPACIFIC CORP	37	37	463,102	50,802	家庭用品・パーソナル用品
JYP ENTERTAINMENT CORP	41	—	—	—	メディア・娯楽
SK INNOVATION CO LTD	100	100	1,115,888	122,412	エネルギー
ECOPRO CO LTD	31	156	1,246,934	136,788	資本財
CJ CHEILJEDANG CORP	18	18	486,415	53,359	食品・飲料・タバコ
STX PAN OCEAN CO LTD	297	—	—	—	運輸
LG INNOTEK CO LTD	26	26	463,981	50,898	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SK INC	63	63	964,854	105,844	資本財
KB FINANCIAL GROUP INC	645	710	6,621,114	726,336	銀行
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	134	134	845,208	92,719	資本財
LOTTE ENERGY MATERIALS CORP	21	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	169	169	1,795,955	197,016	金融サービス
HANMI PHARM CO LTD	11	12	388,246	42,590	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	70	181	678,810	74,465	自動車・自動車部品
HANJIN KAL CORP	—	78	624,960	68,558	消費者サービス
HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	—	35	1,296,604	142,237	資本財
HD HYUNDAI	51	51	381,766	41,879	エネルギー
BGF RETAIL CO LTD/NEW	16	—	—	—	生活必需品流通・小売り
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	31	31	316,713	34,743	食品・飲料・タバコ
NETMARBLE CORP	24	24	131,631	14,439	メディア・娯楽
WOORI FINANCIAL GROUP INC	1,138	1,138	1,841,510	202,013	銀行
ECOPRO BM CO LTD	82	82	1,322,059	145,029	資本財
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	31	83	933,744	102,431	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENCHEM CO LTD	—	19	313,773	34,420	素材
KRAFTON INC	37	62	2,036,125	223,362	メディア・娯楽
ECOPRO MATERIALS CO LTD	—	27	315,942	34,658	資本財
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO	21	49	1,034,301	113,462	資本財
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	23	—	—	—	資本財
SK SQUARE CO LTD	116	197	1,876,418	205,843	資本財
SK BIOSCIENCE CO LTD	21	21	106,680	11,702	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KAKAO GAMES CORP	30	—	—	—	メディア・娯楽
HYBE CO LTD	24	49	988,035	108,387	メディア・娯楽
LG ENERGY SOLUTION	73	87	3,490,860	382,947	資本財
KAKAOBANK CORP	354	354	783,643	85,965	銀行
F&F CO LTD / NEW	30	—	—	—	耐久消費財・アパレル
KAKAOPAY CORP	30	—	—	—	金融サービス
SAMSUNG SDS CO LTD	72	72	988,438	108,431	ソフトウェア・サービス
ALTEOGEN INC	—	68	2,982,088	327,135	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMSUNG C&T CORP	119	154	1,896,478	208,043	資本財

銘柄	当期首(前期末)		期 末		業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	26	33	3,375,448	370,286	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PEARL ABYSS CORP	46	—	—	—	メディア・娯楽
DOOSAN BOBCAT INC	120	120	482,105	52,886	資本財
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	153	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	24,999	26,735	197,354,554	21,649,794
		103	97	—	<9.3%>
(台湾)			千新台幣ドル		
ACCTON TECHNOLOGY CORP	700	860	50,224	239,387	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ACER INC	6,178	6,178	24,959	118,965	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASUSTEK COMPUTER INC	1,270	1,270	78,924	376,183	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	859	859	42,972	204,821	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT CORP	4,541	4,541	21,596	102,935	素材
TAIWAN BUSINESS BANK	7,987	17,325	26,594	126,762	銀行
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	1,880	2,052	19,350	92,233	半導体・半導体製造装置
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	750	750	22,912	109,210	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	1,000	1,000	18,450	87,940	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	2,110	2,110	36,714	174,993	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUANTA COMPUTER INC	4,082	4,632	151,952	724,266	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EVA AIRWAYS CORP	3,860	3,860	14,822	70,649	運輸
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	1,187	1,187	25,579	121,923	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	6,083	6,278	11,144	53,118	銀行
CHINA AIRLINES LTD	4,650	4,650	10,764	51,309	運輸
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	1,770	4,630	21,393	101,969	自動車・自動車部品
CHINA STEEL	17,792	23,732	55,178	263,001	素材
ADVANTECH CO LTD	762	762	25,433	121,224	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMPAL ELECTRONICS	8,057	8,057	30,256	144,213	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC	3,029	3,479	139,161	663,297	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NANYA TECHNOLOGY CORP	2,590	2,590	10,541	50,244	半導体・半導体製造装置
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	5,843	7,343	90,320	430,504	電気通信サービス
AUO CORP	12,680	12,680	20,796	99,123	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN MOBILE CO LTD	2,452	2,452	27,707	132,065	電気通信サービス
EVERGREEN MARINE	1,832	1,832	39,940	190,374	運輸
FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	3,620	3,620	13,195	62,897	資本財
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	789	789	11,243	53,590	耐久消費財・アパレル
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	399	399	23,163	110,406	耐久消費財・アパレル
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	960	960	46,917	223,629	半導体・半導体製造装置
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	—	220	13,640	65,013	資本財
FORMOSA PLASTICS CORP	5,978	5,978	28,516	135,919	素材
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	5,420	5,420	20,760	98,954	素材
GIANT MANUFACTURING	357	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MEDIATEK INC	2,418	2,778	355,589	1,694,879	半導体・半導体製造装置
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	11,664	15,786	146,654	699,011	保険
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	15,183	20,525	52,442	249,961	銀行
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	540	540	34,976	166,713	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄	当期首(前期末)	当 期		末		業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	2,160	2,160	19,137	91,217	電気通信サービス	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	14,338	19,582	65,012	309,877	金融サービス	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	15,310	17,310	120,308	573,438	保険	
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	25,762	25,762	44,439	211,818	保険	
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	20,025	25,241	69,286	330,248	銀行	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	19,382	22,592	492,516	2,347,528	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	16,849	21,280	83,207	396,600	銀行	
LARGAN PRECISION CO LTD	150	200	46,192	220,170	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	20,006	20,806	35,683	170,082	銀行	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	19,318	31,571	36,149	172,302	保険	
INVENTEC CO LTD	4,555	4,555	23,868	113,768	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	3,534	3,534	37,112	176,892	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	17,914	23,812	54,172	258,210	銀行	
CTBC FINANCIAL HOLDING COMPANY LTD	26,412	30,902	114,029	543,511	銀行	
ASIA VITAL COMPONENTS	—	550	37,785	180,098	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	16,533	22,406	60,048	286,215	銀行	
NAN YA PLASTICS CORP	7,707	7,707	33,026	157,418	素材	
WISTRON CORP	4,270	4,270	52,734	251,353	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
POU CHEN	2,737	2,737	10,732	51,153	耐久消費財・アパレル	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	7,763	7,763	67,779	323,063	食品・飲料・タバコ	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	885	885	24,172	115,215	生活必需品流通・小売り	
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	2,382	—	—	—	エネルギー	
E INK HOLDINGS INC	1,440	1,440	42,336	201,790	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	2,790	2,790	13,256	63,184	不動産管理・開発	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	2,021	2,021	14,450	68,875	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TCC GROUP HOLDINGS	9,134	12,684	40,462	192,860	素材	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	38,863	44,083	4,805,144	22,903,238	半導体・半導体製造装置	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	17,010	19,760	92,180	439,368	半導体・半導体製造装置	
WAN HAI LINES LIMITED	746	746	6,993	33,332	運輸	
WALSIN LIHWA CORP	5,022	5,022	15,141	72,171	資本財	
WINBOND ELECTRONICS CORP	3,630	3,852	7,512	35,808	半導体・半導体製造装置	
YAGEO CORPORATION	425	771	42,290	201,572	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
YANG MING MARINE TRANSPORT	2,170	2,170	15,515	73,953	運輸	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	4,720	4,720	13,593	64,792	運輸	
GLOBAL UNICHIP CORP	130	130	16,640	79,312	半導体・半導体製造装置	
INNOLUX CORP	13,205	11,621	18,709	89,178	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WPG HOLDINGS LTD	2,606	2,606	19,969	95,180	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	210	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
EMEMORY TECHNOLOGY INC	120	120	42,060	200,474	半導体・半導体製造装置	
PEGATRON CORP	3,404	3,404	33,979	161,958	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	—	170	41,140	196,089	半導体・半導体製造装置	
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	185	315	29,379	140,034	資本財	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	2,207	2,972	44,290	211,107	金融サービス	
PARADE TECHNOLOGIES LTD	80	—	—	—	半導体・半導体製造装置	

銘柄	当期首(前期末)		期 末		業 種 等	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	1,379	1,379	16,205	77,243	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	15,149	21,392	54,123	257,974	銀行	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	6,899	6,899	26,840	127,932	銀行	
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	90	160	31,920	152,143	資本財	
WIWYNN CORP	160	160	32,960	157,100	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	5,143	5,943	92,415	440,491	半導体・半導体製造装置	
SILERGY CORP	530	530	25,625	122,141	半導体・半導体製造装置	
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	5,760	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
PHARMAESSENTIA CORP	250	440	27,456	130,866	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MOMO.COM INC	66	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
GLOBALWAFERS CO LTD	420	420	17,913	85,380	半導体・半導体製造装置	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	310	310	13,857	66,048	耐久消費財・アパレル	
小 計	株 数 ・ 金 額	545,566	636,806	8,986,550	42,833,493	
	銘柄 数 <比率>	90	87	—	<18.4%>	
(中国オフショア)				千オフショア人民元		
EVE ENERGY CO LTD-A	394	394	2,031	43,217	資本財	
CHINA ZHENHUA GROUP SCIENC-A	91	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GUANGZHOU YUEXIU CAPITAL H-A	1,716	—	—	—	金融サービス	
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	327	327	432	9,195	半導体・半導体製造装置	
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-A	112	112	403	8,576	素材	
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A	481	481	2,350	50,002	資本財	
UNISPLENDOUR CORP LTD-A	183	183	517	11,005	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	80	80	528	11,245	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	407	407	960	20,432	資本財	
BEIJING E-HUALU INFO TECH-A	41	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
CHANGCHUN HIGH -TECH INDUST -A	22	22	248	5,291	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	73	73	183	3,894	資本財	
NORTH INDUSTRIES GROUP RED-A	404	—	—	—	資本財	
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	163	163	454	9,670	メディア・娯楽	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	285	285	873	18,581	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GEM CO LTD-A	2,898	2,898	2,141	45,556	素材	
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOG-A	55	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	170	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	615	615	299	6,371	メディア・娯楽	
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	100	140	1,222	26,013	資本財	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	537	537	461	9,825	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	277	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	348	348	822	17,501	素材	
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA-A	94	94	169	3,596	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT-A	274	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	84	84	263	5,608	資本財	
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	170	170	838	17,827	食品・飲料・タバコ	
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	58	58	139	2,973	資本財	
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	335	935	4,199	89,338	食品・飲料・タバコ	

銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	148	148	453	9,656	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUAN LONGPING HIGH-TECH AG-A	53	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CETC CYBERSPACE SECURITY T-A	201	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANXI COKING COAL ENERGY-A	796	796	684	14,561	エネルギー
CHINA BAOAN GROUP-A	640	—	—	—	資本財
TIANQI LITHIUM CORP-A	114	114	432	9,210	素材
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	348	348	778	16,552	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TIANMA MICROELECTRONICS-A	470	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NAVINFO CO LTD-A	332	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BY-HEALTH CO LTD-A	297	297	405	8,617	家庭用品・パーソナル用品
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	112	112	377	8,035	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	188	188	330	7,037	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	484	484	483	10,285	素材
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	102	132	647	13,781	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	68	68	488	10,381	半導体・半導体製造装置
INSPIR ELECTRONIC INFORMAT-A	197	197	1,019	21,682	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANXI TAIGANG STAINLESS-A	1,374	—	—	—	素材
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	917	917	1,474	31,363	ヘルスケア機器・サービス
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	280	280	1,043	22,198	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT-A	502	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	70	70	227	4,828	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	148	148	193	4,108	ヘルスケア機器・サービス
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	1,994	1,994	1,633	34,738	資本財
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	221	221	1,338	28,462	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	97	97	350	7,451	ヘルスケア機器・サービス
YANTAI JEREH OILFIELD-A	280	280	1,081	23,014	エネルギー
TONGLING NONFERROUS METALS-A	3,316	3,316	1,193	25,393	素材
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	245	245	405	8,630	メディア・娯楽
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	184	184	2,778	59,101	食品・飲料・タバコ
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	283	283	1,775	37,766	資本財
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	595	—	—	—	食品・飲料・タバコ
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	368	368	426	9,075	半導体・半導体製造装置
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	334	—	—	—	消費者サービス
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	343	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	54	54	1,640	34,896	金融サービス
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	536	536	491	10,455	メディア・娯楽
LUXSHARE PRECISIONIndustr-A	464	1,250	5,039	107,200	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	476	476	922	19,612	素材
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	1,394	1,394	1,044	22,210	メディア・娯楽
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	268	268	275	5,860	食品・飲料・タバコ
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	303	303	523	11,144	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DHC SOFTWARE CO LTD -A	557	—	—	—	ソフトウェア・サービス
IFLYTEK CO LTD - A	108	108	520	11,073	ソフトウェア・サービス
HESTEEL CO LTD-A	8,321	—	—	—	素材

銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
GOERTEK INC -A	269	269	618	13,166	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	1,520	1,520	1,400	29,788	金融サービス
BANK OF NINGBO CO LTD -A	583	583	1,525	32,442	銀行
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	168	168	369	7,865	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	1,122	1,122	587	12,506	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	199	199	151	3,225	金融サービス
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	793	—	—	—	不動産管理・開発
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	433	433	612	13,039	自動車・自動車部品
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	785	785	1,999	42,524	食品・飲料・タバコ
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	99	99	602	12,815	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EAST MONEY INFORMATION CO-A	1,174	1,174	3,316	70,540	金融サービス
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	91	91	835	17,779	食品・飲料・タバコ
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	415	415	6,493	138,129	食品・飲料・タバコ
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	641	641	494	10,512	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	1,146	6,146	2,845	60,531	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	547	547	656	13,974	不動産管理・開発
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	435	435	1,924	40,945	耐久消費財・アパレル
MIDEA GROUP CO LTD-A	—	508	3,687	78,430	耐久消費財・アパレル
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	2,251	2,251	2,910	61,912	金融サービス
PING AN BANK CO LTD-A	1,194	1,194	1,399	29,767	銀行
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	381	381	736	15,666	食品・飲料・タバコ
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	2,072	2,072	1,212	25,784	金融サービス
CHINA VANKE CO LTD -A	537	4,148	3,944	83,912	不動産管理・開発
ZTE CORP-A	764	764	2,504	53,273	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	801	801	595	12,659	資本財
WEICHAI POWER CO LTD-A	432	432	610	12,993	資本財
GF SECURITIES CO LTD-A	606	606	1,082	23,035	金融サービス
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOL-A	201	201	225	4,787	資本財
BYD CO LTD -A	170	170	5,064	107,727	自動車・自動車部品
GUANGDONG LY INTELLIGENT M-A	500	500	431	9,168	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	248	248	546	11,623	素材
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOG-A	108	108	468	9,975	素材
LB GROUP CO LTD-A	153	153	301	6,418	素材
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	223	223	189	4,022	素材
YANGZHOU YANGJIE ELECTRONI-A	142	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SINOMA SCIENCE&TECHNOLOGY -A	499	—	—	—	素材
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	31	31	1,388	29,525	半導体・半導体製造装置
TONGFU MICROELECTRONIC CO-A	224	224	753	16,019	半導体・半導体製造装置
PERFECT WORLD CO LTD-A	228	—	—	—	メディア・娯楽
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	16	16	339	7,229	食品・飲料・タバコ
HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	1,475	1,475	969	20,614	素材
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	170	170	621	13,216	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	80	80	427	9,089	耐久消費財・アパレル
NINESTAR CORP-A	185	185	568	12,089	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	当期首(前期末)	期 末				業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
YUNDA HOLDING CO LTD-A	218	—	—	—	—	運輸
BETTA PHARMACEUTICALS CO L-A	161	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASYMCHAM LABORATORIES TIAN-A	187	187	1,620	34,475	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JIUGUI LIQUOR CO LTD-A	56	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	248	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
S F HOLDING CO LTD-A	531	531	2,385	50,738	—	運輸
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	602	—	—	—	—	金融サービス
INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A	75	75	547	11,641	—	半導体・半導体製造装置
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	455	455	370	7,878	—	銀行
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	269	269	291	6,202	—	ソフトウェア・サービス
ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A	28	28	149	3,186	—	耐久消費財・アパレル
CSC FINANCIAL CO LTD-A	241	241	739	15,738	—	金融サービス
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	162	162	307	6,549	—	素材
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	276	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	371	371	567	12,066	—	素材
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	114	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	437	437	606	12,911	—	金融サービス
DASHENLIN PHARMACEUTICAL G-A	222	—	—	—	—	生活必需品流通・小売り
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	1,096	—	—	—	—	素材
CHENGXIN LITHIUM GROUP CO-A	206	—	—	—	—	素材
CHONGQING FULING ZHACAI-A	59	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SATELLITE CHEMICAL CO LTD-A	554	554	1,039	22,114	—	素材
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	157	157	646	13,759	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C	41	41	155	3,305	—	素材
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRON-A	70	—	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JUEWEI FOOD CO LTD-A	70	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ
OPPEIN HOME GROUP INC-A	77	77	557	11,852	—	耐久消費財・アパレル
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	74	74	266	5,674	—	素材
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	87	121	1,732	36,845	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	47	47	513	10,918	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	84	84	1,133	24,118	—	自動車・自動車部品
BGI GENOMICS CO LTD-A	55	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	147	147	563	11,981	—	素材
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	108	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	573	573	519	11,048	—	金融サービス
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	24	224	1,371	29,170	—	素材
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	1,574	1,574	2,483	52,834	—	銀行
SHENGHE RESOURCES HOLDINGS-A	493	—	—	—	—	素材
BETHEL AUTOMOTIVE SAFETY S-A	108	151	770	16,396	—	自動車・自動車部品
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	28	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	451	1,651	4,289	91,241	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	79	149	4,234	90,080	—	ヘルスケア機器・サービス
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	30	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス
OVCTEK CHINA INC-A	72	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
SG MICRO CORP-A	40	40	387	8,248	半導体・半導体製造装置
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	397	547	14,105	300,058	資本財
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	62	62	598	12,738	半導体・半導体製造装置
WUXI APPTTEC CO LTD-A	164	164	923	19,654	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAINAN AIRPORT INFRASTRUCT-A	5,228	5,228	2,127	45,262	不動産管理・開発
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	42	42	190	4,059	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	17	17	177	3,777	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	792	792	1,301	27,680	素材
SHENZHEN DYNANONIC CO LTD-A	9	—	—	—	素材
AMLLOGIC SHANGHAI INC-A	101	101	731	15,563	半導体・半導体製造装置
WESTERN SUPERCONDUCTING TE-A	164	164	829	17,652	素材
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	70	70	1,541	32,782	半導体・半導体製造装置
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	210	210	1,487	31,633	半導体・半導体製造装置
NINGBO RONBAY NEW ENERGY T-A	116	—	—	—	資本財
WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	72	72	814	17,315	半導体・半導体製造装置
HOYUAN GREEN ENERGY CO LTD-A	74	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MING YANG SMART ENERGY GRO-A	362	—	—	—	資本財
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	4,011	4,011	1,167	24,833	銀行
PANGANG GROUP VANADIUM TIT-A	195	—	—	—	素材
AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A	379	379	1,328	28,265	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	467	467	432	9,198	金融サービス
SHENZHEN SC NEW ENERGY TEC-A	79	—	—	—	半導体・半導体製造装置
NINGBO ORIENT WIRES & CABL-A	125	125	716	15,250	資本財
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	3,971	8,171	4,632	98,551	運輸
STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	28	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	40	40	489	10,421	半導体・半導体製造装置
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	1,415	1,415	748	15,922	銀行
BOC INTERNATIONAL CHINA CO-A	794	794	1,002	21,315	金融サービス
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCE-A	190	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CANMAX TECHNOLOGIES CO LTD-A	209	—	—	—	素材
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	24	24	168	3,593	資本財
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	101	101	376	8,011	食品・飲料・タバコ
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMAUCEU-A	665	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YONGXING SPECIAL MATERIALS-A	18	—	—	—	素材
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	342	342	620	13,204	半導体・半導体製造装置
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD-A	3,148	3,148	2,320	49,352	金融サービス
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	104	104	774	16,465	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANJOY FOODS GROUP CO LTD-A	30	30	284	6,053	食品・飲料・タバコ
JINKO SOLAR CO LTD-A	229	229	205	4,371	半導体・半導体製造装置
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	114	114	4,922	104,719	半導体・半導体製造装置
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	20	29	690	14,680	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	64	90	922	19,621	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	48	48	1,361	28,964	ソフトウェア・サービス
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	6,031	6,031	1,513	32,200	資本財

銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
PETROCHINA CO LTD-A	1,000	4,000	3,300	70,197	エネルギー
IND & COMM BK OF CHINA-A	5,786	6,786	4,146	88,198	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	10,321	10,321	4,912	104,504	銀行
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	890	890	3,576	76,087	エネルギー
CHINA MERCHANTS BANK-A	1,860	1,860	7,216	153,515	銀行
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	1,048	1,048	6,195	131,795	保険
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	2,055	2,055	3,842	81,744	銀行
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	4,373	4,373	4,399	93,580	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-A	2,736	2,736	1,075	22,872	銀行
SAIC MOTOR CORP LTD-A	426	426	572	12,170	自動車・自動車部品
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	115	130	20,929	445,212	食品・飲料・タバコ
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	5,119	5,119	3,695	78,619	銀行
CITIC SECURITIES CO-A	1,410	1,410	4,920	104,676	金融サービス
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	1,002	1,002	3,816	81,186	保険
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	444	444	268	5,714	運輸
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	1,798	3,298	9,111	193,814	公益事業
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	1,605	1,605	1,083	23,045	運輸
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	8,353	8,353	2,915	62,011	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	5,624	5,624	3,543	75,368	資本財
HUAXIA BANK CO LTD-A	1,194	1,194	853	18,160	銀行
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	343	343	1,033	21,984	食品・飲料・タバコ
BANK OF BEIJING CO LTD -A	580	580	330	7,020	銀行
CHINA UNITED NETWORK-A	4,228	4,228	2,194	46,677	電気通信サービス
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	3,695	3,695	2,523	53,683	素材
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	294	294	798	16,983	素材
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	286	286	611	13,009	金融サービス
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	818	818	914	19,453	不動産管理・開発
CRRC CORP LTD-A	1,858	1,858	1,597	33,989	資本財
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	391	1,191	5,895	125,409	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	208	208	537	11,428	素材
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	315	315	623	13,267	金融サービス
QINGDAO HAIER CO LTD-A	1,011	1,011	2,947	62,689	耐久消費財・アパレル
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	419	1,919	3,550	75,518	資本財
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	3,157	3,157	1,540	32,771	公益事業
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	1,249	1,249	999	21,254	銀行
GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	895	895	704	14,983	エネルギー
GEMDALE CORP-A	455	-	-	-	不動産管理・開発
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	403	403	3,286	69,917	素材
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	4,867	4,867	5,986	127,342	資本財
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	2,691	2,691	4,598	97,827	素材
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	1,769	1,769	2,685	57,122	公益事業
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	839	839	2,292	48,769	資本財
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	207	207	1,570	33,409	一般消費財・サービス流通・小売り
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	4,610	4,610	1,014	21,573	素材

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	1,225	—	—	—	金融サービス
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	1,643	1,643	1,396	29,707	素材
AIR CHINA LTD-A	259	2,259	1,743	37,097	運輸
TBEA CO LTD-A	292	292	423	8,998	資本財
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	2,301	2,301	1,921	40,870	資本財
METALLURGICAL CORP OF CHINA-A	3,309	3,309	1,168	24,847	資本財
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	1,632	1,632	964	20,517	資本財
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	552	552	2,071	44,056	資本財
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	53	53	194	4,133	運輸
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	160	160	473	10,064	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	1,140	1,140	596	12,682	金融サービス
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	343	343	568	12,097	自動車・自動車部品
SICHUAN CHUANYOU ENERGY CO-A	923	923	1,586	33,750	公益事業
AECC AVIATION POWER CO-A	114	114	538	11,453	資本財
BANK OF NANJING CO LTD -A	1,475	1,475	1,503	31,972	銀行
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	216	279	155	3,297	ヘルスケア機器・サービス
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	1,835	1,835	2,724	57,965	運輸
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	1,142	1,142	803	17,088	金融サービス
BEIJING TONGRENTANG CO-A	284	284	1,212	25,789	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	72	772	1,967	41,854	素材
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	316	316	741	15,769	資本財
YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	310	403	650	13,841	エネルギー
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	400	400	160	3,420	運輸
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	432	432	700	14,905	資本財
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	99	99	154	3,287	エネルギー
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	165	165	524	11,153	ソフトウェア・サービス
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	131	131	165	3,524	ソフトウェア・サービス
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	185	185	1,059	22,529	自動車・自動車部品
AVICOPTER PLC-A	155	155	678	14,441	資本財
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	3,076	3,076	2,703	57,515	金融サービス
SHAN XI HUA YANG GROUP NEW-A	2,377	2,377	1,876	39,909	エネルギー
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	600	600	297	6,317	素材
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	228	—	—	—	資本財
ZHANGZHOU PIENZHEHUANG PHA-A	39	39	992	21,113	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	93	93	2,120	45,113	食品・飲料・タバコ
CHINA MERCHANTS ENERGY -A	1,467	1,467	1,007	21,438	エネルギー
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	1,105	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	322	322	2,119	45,093	ソフトウェア・サービス
ZHEJIANG JUHUA CO-A	1,294	1,294	2,858	60,804	素材
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	2,866	2,866	1,263	26,885	素材
BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL-A	831	998	2,248	47,837	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	411	411	711	15,124	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	640	640	836	17,793	エネルギー
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	115	—	—	—	食品・飲料・タバコ

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
SICHUAN ROAD&BRIDGE GROUP-A	250	250	196	4,189	資本財
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	90	90	167	3,564	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	243	243	537	11,433	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TONGWEI CO LTD-A	316	666	2,003	42,628	半導体・半導体製造装置
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	95	114	338	7,191	ソフトウェア・サービス
JCET GROUP CO LTD-A	298	298	1,299	27,644	半導体・半導体製造装置
HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	75	75	227	4,848	半導体・半導体製造装置
CHONGQING BREWERY CO-A	79	79	515	10,965	食品・飲料・タバコ
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	262	—	—	—	消費者サービス
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	179	179	434	9,250	素材
XIAMEN FARATRONIC CO LTD-A	47	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA JUSHI CO LTD -A	922	922	1,073	22,829	素材
NINGBO SHANSHAN CO LTD-A	471	—	—	—	素材
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	114	114	654	13,917	資本財
ZHUZHOU KIBING GROUP CO LT-A	902	—	—	—	資本財
TONGKUN GROUP CO LTD-A	98	98	125	2,664	素材
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL -A	101	101	609	12,967	素材
ANGEL YEAST CO LTD-A	107	107	399	8,508	食品・飲料・タバコ
CNGR ADVANCED MATERIAL CO -A	103	144	634	13,505	素材
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	59	83	738	15,706	資本財
BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY COR-A	90	90	580	12,338	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GOODWE TECHNOLOGIES CO LTD-A	37	—	—	—	資本財
CHINA RESOURCES MICROELECT-A	210	210	1,117	23,774	半導体・半導体製造装置
TRINA SOLAR CO LTD-A	254	254	662	14,090	半導体・半導体製造装置
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	2,413	2,413	1,167	24,843	公益事業
ZANGGE MINING CO LTD-A	374	374	1,139	24,240	素材
PYLON TECHNOLOGIES CO LTD-A	27	—	—	—	資本財
HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	—	411	5,633	119,839	半導体・半導体製造装置
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	1,003	1,003	1,929	41,044	半導体・半導体製造装置
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	90	90	1,236	26,306	自動車・自動車部品
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	962	962	2,328	49,521	エネルギー
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	540	540	2,637	56,103	食品・飲料・タバコ
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	173	173	821	17,476	食品・飲料・タバコ
NINGBO JOYSON ELECTRONIC -A	293	293	513	10,925	自動車・自動車部品
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	263	—	—	—	資本財
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	7	662	3,490	74,256	自動車・自動車部品
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	723	723	1,516	32,250	金融サービス
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	1,738	1,738	1,751	37,266	公益事業
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	22	22	94	2,007	食品・飲料・タバコ
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	183	183	1,200	25,528	食品・飲料・タバコ
SKSHU PAINT CO LTD-A	99	—	—	—	素材
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	2,297	2,297	2,097	44,618	銀行
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	1,127	1,127	1,576	33,538	銀行
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	392	392	789	16,783	自動車・自動車部品

銘柄	当期首(前期末)		期 末		業 種 等	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A	557	557	958	20,391	運輸	
JASON FURNITURE HANGZHOU C-A	79	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	20	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
ENN NATURAL GAS CO LTD-A	556	556	1,084	23,062	公益事業	
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	211	296	521	11,101	半導体・半導体製造装置	
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	141	170	440	9,359	生活必需品流通・小売り	
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY-A	29	—	—	—	メディア・娯楽	
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A	82	82	444	9,458	資本財	
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	405	405	467	9,951	金融サービス	
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	36	36	67	1,443	金融サービス	
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	110	110	345	7,359	商業・専門サービス	
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	128	—	—	—	不動産管理・開発	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	255,186 347	254,098 278	414,271 —	8,812,338 <3.8%>	
(インド)			千インドルピー			
RELIANCE INDUSTRIES LTD	4,813	11,057	1,419,816	2,584,065	エネルギー	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	935	2,999	93,060	169,369	エネルギー	
ASIAN PAINTS LTD	569	672	186,101	338,705	素材	
BANK OF BARODA	2,483	2,483	63,642	115,829	銀行	
EICHER MOTORS LTD	178	262	125,696	228,768	自動車・自動車部品	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	1,501	1,652	492,270	895,932	自動車・自動車部品	
SHREE CEMENT LTD	13	13	34,053	61,977	素材	
ICICI BANK LTD	8,122	9,313	1,172,918	2,134,711	銀行	
INDUSIND BANK LTD	—	483	50,991	92,804	銀行	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	594	1,882	72,054	131,138	エネルギー	
STATE BANK OF INDIA	2,688	3,147	265,443	483,106	銀行	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	264	264	21,842	39,753	運輸	
TATA STEEL LTD	11,379	13,567	200,185	364,337	素材	
JSW STEEL LTD	993	993	99,019	180,214	素材	
TATA COMMUNICATIONS LIMITED	—	198	35,105	63,891	電気通信サービス	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	932	932	92,572	168,481	食品・飲料・タバコ	
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMENT	29	65	68,764	125,150	金融サービス	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	150	221	127,367	231,808	食品・飲料・タバコ	
NESTLE INDIA LIMITED	51	574	131,942	240,135	食品・飲料・タバコ	
GAIL INDIA LTD	5,045	5,045	103,003	187,466	公益事業	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	1,681	1,863	325,460	592,338	銀行	
VEDANTA LTD	1,071	1,847	84,578	153,932	素材	
SUPREME INDUSTRIES LTD	100	100	45,943	83,616	素材	
TITAN CO LTD	565	565	180,127	327,832	耐久消費財・アパレル	
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	5,397	5,397	141,605	257,722	エネルギー	
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	260	260	74,607	135,784	家庭用品・パーソナル用品	
LUPIN LTD	265	481	101,288	184,344	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NMDC LTD	—	1,462	34,466	62,728	素材	
MPHASIS LTD	193	193	55,209	100,482	ソフトウェア・サービス	

銘柄	当期首(前期末)	当	期 末		業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
BAJAJ FINANCE LTD	441	493	340,664	620,009	金融サービス
INFOSYS LTD	5,324	5,987	1,096,253	1,995,181	ソフトウェア・サービス
WIPRO LTD	1,820	2,470	140,510	255,729	ソフトウェア・サービス
TATA ELXSI LTD	41	76	53,389	97,168	ソフトウェア・サービス
MRF LTD	4	4	51,531	93,787	自動車・自動車部品
INDIAN OIL CORP LTD	5,970	5,970	83,823	152,559	エネルギー
HINDUSTAN UNILEVER LTD	1,295	1,440	361,230	657,439	家庭用品・パーソナル用品
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	145	145	108,063	196,674	ヘルスケア機器・サービス
CUMMINS INDIA LTD	209	209	76,701	139,597	資本財
HCL TECHNOLOGIES LTD	1,390	1,633	300,116	546,211	ソフトウェア・サービス
DABUR INDIA LTD	797	1,448	76,995	140,131	家庭用品・パーソナル用品
HERO MOTOCORP LTD	137	214	102,070	185,768	自動車・自動車部品
SRF LTD	191	337	77,654	141,330	素材
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	88	88	25,010	45,518	自動車・自動車部品
DR. REDDY'S LABORATORIES	183	916	117,423	213,711	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BHARTI AIRTEL LTD	3,589	4,571	717,876	1,306,535	電気通信サービス
ORACLE FINANCIAL SERVICES	—	41	48,276	87,862	ソフトウェア・サービス
UNITED SPIRITS LTD	585	585	84,832	154,395	食品・飲料・タバコ
UNION BANK OF INDIA	—	2,388	28,069	51,086	銀行
CANARA BANK	—	3,050	31,628	57,563	銀行
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	1,451	1,674	303,364	552,124	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DIVI'S LABORATORIES LTD	219	219	130,235	237,028	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	213	243	275,331	501,103	自動車・自動車部品
AUROBINDO PHARMA LTD	354	354	47,015	85,567	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TVS MOTOR CO LTD	412	412	101,691	185,077	自動車・自動車部品
JINDAL STEEL & POWER LTD	697	697	64,771	117,883	素材
JINDAL STAINLESS LTD	—	543	38,641	70,327	素材
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	5,212	5,212	91,737	166,961	自動車・自動車部品
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	385	546	164,437	299,276	金融サービス
PETRONET LNG LTD	837	837	27,546	50,134	エネルギー
CIPLA LTD	885	885	140,943	256,516	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LARSEN & TOUBRO LTD	1,075	1,186	434,486	790,766	資本財
ULTRATECH CEMENT LTD	198	198	219,320	399,164	素材
ASHOK LEYLAND LIMITED	2,419	2,419	53,718	97,766	資本財
BOSCH LTD	—	12	43,347	78,891	自動車・自動車部品
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	1,431	1,611	667,817	1,215,427	ソフトウェア・サービス
ADANI ENTERPRISES LTD	230	336	98,555	179,371	資本財
NTPC LTD	6,641	7,666	304,908	554,932	公益事業
YES BANK LTD	23,524	23,524	47,449	86,358	銀行
AMBUJA CEMENTS LTD	735	735	41,505	75,540	素材
BHARAT FORGE LTD	303	519	73,739	134,205	自動車・自動車部品
SUZLON ENERGY LTD	—	15,000	93,750	170,625	資本財
HINDALCO INDUSTRIES LTD	1,796	2,468	160,515	292,138	素材
ITC LTD	4,804	5,154	246,486	448,605	食品・飲料・タバコ

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	291	291	91,177	165,943	素材
UNITED PHOSPHORUS LTD	696	696	38,837	70,684	素材
SUNDARAM FINANCE LTD	—	111	50,912	92,660	金融サービス
PHOENIX MILLS LTD	—	345	51,081	92,968	不動産管理・開発
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	122	122	39,041	71,055	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
THERMAX LTD	—	76	39,044	71,061	資本財
SIEMENS INDIA LTD	110	162	116,531	212,086	資本財
INFO EDGE INDIA LTD	143	143	109,991	200,184	メディア・娯楽
GMR AIRPORTS INFRASTRUCTURE	—	3,944	31,583	57,481	運輸
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	704	1,171	83,814	152,542	資本財
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	633	633	79,286	144,300	家庭用品・パーソナル用品
TECH MAHINDRA LTD	947	947	159,495	290,282	ソフトウェア・サービス
INDIAN HOTELS CO LIMITED	1,644	1,644	120,584	219,463	消費者サービス
TORRENT POWER LTD	—	289	49,103	89,367	公益事業
VODAFONE IDEA LTD	—	43,267	34,094	62,052	電気通信サービス
MARICO LTD	817	817	51,424	93,593	食品・飲料・タバコ
POWER FINANCE CORPORATION	2,057	2,657	119,443	217,387	金融サービス
PAGE INDUSTRIES LTD	8	8	42,517	77,381	耐久消費財・アパレル
ABB LTD INDIA	52	117	82,502	150,155	資本財
DLF LTD	879	1,267	99,593	181,260	不動産管理・開発
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	8,009	8,009	253,430	461,242	公益事業
NHPC LTD	—	5,463	44,977	81,859	公益事業
PERSISTENT SYSTEMS LTD	—	231	131,281	238,931	ソフトウェア・サービス
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	1,045	1,045	142,566	259,470	運輸
REC LTD	1,865	2,463	126,733	230,654	金融サービス
BAJAJ FINSERV LTD	550	765	133,281	242,571	金融サービス
BAJAJ AUTO LTD	96	130	128,956	234,701	自動車・自動車部品
JUBILANT FOODWORKS LTD	439	439	26,667	48,535	消費者サービス
ADANI POWER LTD	856	1,677	98,719	179,669	公益事業
OIL INDIA LTD	—	929	47,236	85,970	エネルギー
MUTHOOT FINANCE LTD	124	124	22,400	40,768	金融サービス
PRESTIGE ESTATES PROJECTS	—	288	45,665	83,111	不動産管理・開発
JSW ENERGY LTD	—	631	44,978	81,860	公益事業
COAL INDIA LTD	2,954	2,954	125,253	227,961	エネルギー
HDFC BANK LTD	4,614	7,626	1,338,132	2,435,400	銀行
TATA MOTORS LTD	2,773	3,260	262,695	478,105	自動車・自動車部品
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	—	1,518	36,288	66,045	資本財
TATA POWER CO LTD	1,995	2,858	123,667	225,074	公益事業
INDUS TOWERS LTD	—	2,204	71,892	130,844	電気通信サービス
PI INDUSTRIES LTD	127	127	58,337	106,173	素材
VARUN BEVERAGES LTD	803	2,008	118,769	216,159	食品・飲料・タバコ
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	211	211	82,187	149,580	自動車・自動車部品
LTIMINDTREE LTD	156	156	93,030	169,315	ソフトウェア・サービス
ADANI GREEN ENERGY LTD	425	607	96,789	176,156	公益事業

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種 等	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
INDRAPRASTHA GAS LTD	267	—	—	—	公益事業	
TRENT LTD	379	379	239,069	435,107	一般消費財・サービス流通・小売り	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	1,401	2,075	147,052	267,636	保険	
BHARAT ELECTRONICS LTD	5,074	6,465	192,410	350,187	資本財	
AU SMALL FINANCE BANK LTD	301	921	53,481	97,337	銀行	
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	212	363	159,794	290,825	資本財	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	141	141	63,475	115,524	金融サービス	
BANDHAN BANK LTD	748	—	—	—	銀行	
GODREJ PROPERTIES LTD	127	297	79,902	145,421	不動産管理・開発	
POLYCAB INDIA LTD	—	73	49,382	89,875	資本財	
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	548	839	105,845	192,639	金融サービス	
RAIL VIKAS NIGAM LTD	—	1,200	53,772	97,865	資本財	
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	606	606	42,434	77,231	金融サービス	
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	229	529	44,111	80,282	商業・専門サービス	
ZOMATO LTD	8,422	12,147	302,592	550,717	消費者サービス	
MACROTECH DEVELOPERS LTD	—	419	48,942	89,074	不動産管理・開発	
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	1,201	1,612	173,926	316,546	ヘルスケア機器・サービス	
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	—	60	94,525	172,035	耐久消費財・アパレル	
APL APOLLO TUBES LTD	—	264	40,115	73,010	素材	
SONA BLW PRECISION FORGINGS	592	592	41,683	75,863	自動車・自動車部品	
PB FINTECH LTD	—	489	82,123	149,465	保険	
AXIS BANK LTD	3,597	4,216	489,726	891,302	銀行	
MANKIND PHARMA LTD	—	182	48,644	88,533	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HAVELLS INDIA LTD	356	356	59,244	107,825	資本財	
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	4,711	5,783	182,834	332,758	金融サービス	
ASTRAL LTD	199	199	35,629	64,845	資本財	
PUNJAB NATIONAL BANK	—	5,738	60,110	109,400	銀行	
BERGER PAINTS INDIA LTD	353	—	—	—	素材	
ZYDUS LIFESCIENCES LTD	—	700	67,805	123,406	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GRASIM INDUSTRIES LTD	468	468	119,252	217,040	素材	
AVENUE SUPERMARTS LTD	285	285	110,731	201,530	生活必需品流通・小売り	
IDFC FIRST BANK LTD	5,310	5,310	34,861	63,448	銀行	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	336	336	64,215	116,871	保険	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	453	453	32,153	58,520	保険	
INTERGLOBE AVIATION LTD	264	338	135,527	246,659	運輸	
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	—	42	43,388	78,967	素材	
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	727	727	114,170	207,789	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	199,813	331,614	22,449,515	40,858,118	
	銘柄 数 <比 率>	122	151	—	<17.6%>	
(カタル)				千カタルリアル		
QATAR NATIONAL BANK	7,413	8,394	14,564	612,999	銀行	
COMMERCIAL BANK QSC	5,313	5,313	2,253	94,832	銀行	
OOREDOO QSC	728	728	856	36,065	電気通信サービス	
QATAR FUEL QSC	599	599	914	38,482	エネルギー	

銘柄	当期首(前期末)		期 末		業 種 等	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	965	965	1,563	65,807	公益事業	
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC INDUSTRIES QATAR	2,145	2,145	2,306	97,069	銀行	
QATAR ISLAMIC BANK	2,829	2,829	3,816	160,639	資本財	
QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	2,595	3,353	7,074	297,780	銀行	
MASRAF AL RAYAN	4,697	4,697	2,033	85,608	エネルギー	
BARWA REAL ESTATE CO	11,431	11,431	2,742	115,423	銀行	
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	2,074	2,074	599	25,230	不動産管理・開発	
DUKHAN BANK	4,439	13,072	2,058	86,662	素材	
	3,197	3,197	1,196	50,374	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	48,429	58,801	41,980	1,766,974	
(南アフリカ)		13	13	—	<0.8%>	
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	146	—	—	—	素材	
BIDVEST GROUP LTD	503	503	14,229	123,651	資本財	
CLICKS GROUP LTD	354	354	13,755	119,534	生活必需品流通・小売り	
DISCOVERY LIMITED	987	987	18,112	157,394	保険	
GOLD FIELDS LTD	1,442	1,622	44,976	390,845	素材	
REMGRO LTD	746	746	11,274	97,973	金融サービス	
HARMONY GOLD MINING CO LTD	998	998	17,718	153,972	素材	
EXXARO RESOURCES LTD	342	342	5,731	49,805	エネルギー	
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	146	172	56,696	492,695	銀行	
MTN GROUP LTD	2,553	3,504	29,536	256,671	電気通信サービス	
FIRSTSTRAND LTD	8,166	9,039	71,245	619,124	金融サービス	
NEDBANK GROUP LTD	631	881	25,842	224,575	銀行	
ANGLO AMERICAN PLATINUM LIMITED	99	99	6,711	58,324	素材	
SASOL LTD	881	881	8,785	76,342	素材	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	852	852	26,804	232,932	生活必需品流通・小売り	
STANDARD BANK GROUP LTD	2,036	2,429	58,684	509,966	銀行	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	1,763	1,763	11,425	99,285	一般消費財・サービス流通・小売り	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	561	561	9,927	86,273	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ABSA GROUP LTD	1,401	1,401	23,649	205,511	銀行	
SANLAM LTD	3,074	3,074	27,302	237,254	保険	
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	1,508	1,508	17,045	148,127	素材	
KUMBA IRON ORE LTD	53	176	6,043	52,513	素材	
VODACOM GROUP	793	1,664	17,394	151,157	電気通信サービス	
NEPI ROCKCASTLE N.V.	673	698	9,699	84,289	不動産管理・開発	
OLD MUTUAL LTD	9,746	9,746	12,329	107,142	保険	
REINET INVESTMENTS SCA	171	171	8,351	72,576	金融サービス	
PEPKOR HOLDINGS LTD	4,755	4,755	10,700	92,987	一般消費財・サービス流通・小売り	
SIBANYE STILLWATER LTD	3,949	7,994	16,213	140,892	素材	
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	480	480	5,880	51,103	素材	
NASPERS LTD-N SHS	305	325	133,105	1,156,683	一般消費財・サービス流通・小売り	
OUTSURANCE GROUP LTD	721	2,378	14,462	125,675	保険	
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	674	754	36,163	314,261	素材	

銘柄	銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
BID CORP LTD		580	580	25,369	220,461	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	52,104 33	61,453 32	795,167 -	6,910,009 <3.0%>	
(アラブ首長国連邦)				千アラブ首長国 連邦ディルハム		
ABU DHABI ISLAMIC BANK		1,857	2,507	3,164	132,164	銀行
DUBAI ISLAMIC BANK		5,251	5,251	3,339	139,474	銀行
EMIRATES TELECOM GROUP CO		5,585	6,421	11,327	473,028	電気通信サービス
ABU DHABI COMMERCIAL BANK		4,714	4,714	4,478	187,025	銀行
FIRST ABU DHABI BANK PJSC		7,240	8,392	11,161	466,102	銀行
EMAAZ PROPERTIES PJSC		11,086	11,086	9,789	408,811	不動産管理・開発
ALDAR PROPERTIES PJSC		7,258	7,258	5,734	239,454	不動産管理・開発
EMIRATES NBD PJSC		2,702	3,576	6,867	286,800	銀行
ADNOC DRILLING CO PJSC		-	6,500	3,419	142,777	エネルギー
MULTIPLY GROUP		5,196	5,196	1,169	48,825	資本財
AMERICANA RESTAURANTS INTL-FOREIGN CO		4,314	4,314	1,048	43,781	消費者サービス
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO		4,440	4,440	1,598	66,752	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	59,647 11	69,660 12	63,098 -	2,634,999 <1.1%>	
(サウジアラビア)				千サウジアラビアリアル		
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL		510	510	2,048	83,651	素材
JARIR MARKETING CO		1,250	1,250	1,707	69,734	一般消費財・サービス流通・小売り
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE		62	166	2,211	90,329	保険
ETHAD ETISALAT CO		488	488	2,554	104,327	電気通信サービス
SAUDI AWWAL BANK		1,478	1,911	6,546	267,349	銀行
AL RAJHI BANK		3,075	3,546	33,262	1,358,425	銀行
ARAB NATIONAL BANK		860	1,959	3,824	156,198	銀行
BANK ALBILAD		897	1,121	4,260	174,012	銀行
BANK AL-JAZIRA		978	1,223	2,060	84,157	銀行
BANQUE SAUDI FRANSI		948	948	3,072	125,487	銀行
RIYAD BANK		2,344	2,939	7,760	316,941	銀行
SAUDI INVESTMENT BANK/THE		706	883	1,229	50,197	銀行
SAUDI TELECOM CO		3,013	3,391	14,346	585,921	電気通信サービス
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO		374	374	4,332	176,936	素材
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP		1,439	1,638	11,797	481,818	素材
SAUDI ELECTRICITY CO		1,621	1,621	2,729	111,489	公益事業
SAUDI IND INVESTMENT GROUP		853	853	1,534	62,652	素材
SAVOLA		362	770	1,972	80,570	食品・飲料・タバコ
NATIONAL INDUSTRIALIZATION C		319	-	-	-	素材
ALMARAI CO		301	564	3,117	127,333	食品・飲料・タバコ
SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP		42	42	1,109	45,324	メディア・娯楽
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH		472	472	1,249	51,030	素材
ADVANCED PETROCHEMICALS CO		117	117	424	17,336	素材
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO		1,034	1,034	801	32,736	素材

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	1,009	1,009	1,706	69,703	不動産管理・開発
RABIGH REFINING AND PETROCHE	449	—	—	—	エネルギー
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	905	905	948	38,737	電気通信サービス
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	142	142	2,745	112,107	保険
ALINMA BANK	1,613	2,501	7,080	289,147	銀行
SAUDI ARABIAN MINING CO	2,108	2,108	10,984	448,626	素材
AL RAJHI CO FOR CO-OPERATIVE	—	75	1,283	52,427	保険
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	159	159	1,492	60,936	ヘルスケア機器・サービス
DALLAH HEALTHCARE CO	68	68	1,056	43,142	ヘルスケア機器・サービス
SAUDI ARABIAN OIL CO	4,162	7,654	21,472	876,923	エネルギー
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	117	163	4,624	188,865	ヘルスケア機器・サービス
ACWA POWER CO	169	246	10,378	423,874	公益事業
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	93	93	1,097	44,824	素材
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	44	44	1,145	46,793	ソフトウェア・サービス
NAHDI MEDICAL CO	64	64	797	32,567	生活必需品流通・小売り
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	109	109	2,664	108,828	金融サービス
ELM CO	40	40	4,421	180,574	ソフトウェア・サービス
POWER & WATER UTILITY CO FOR	160	160	935	38,222	公益事業
ADES HOLDING CO	—	801	1,580	64,555	エネルギー
SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	—	61	1,710	69,876	運輸
THE SAUDI NATIONAL BANK	4,370	5,332	17,570	717,581	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	39,341 42	49,574 43	209,654 —	8,562,280 <3.7%>
(クウェート)				千クウェート・ディナール	
KUWAIT FINANCE HOUSE	12,929	19,719	1,439	719,247	銀行
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	2,968	2,968	136	68,073	電気通信サービス
GULF BANK	1,551	1,629	51	25,643	銀行
NATIONAL BANK OF KUWAIT	12,049	14,044	1,206	602,788	銀行
AGILITY	3,233	—	—	—	運輸
MABANEE CO KPSC	1,418	1,503	124	62,268	不動産管理・開発
BOUBYAN BANK K. S. C	1,620	1,717	96	48,318	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	35,772 7	41,583 6	3,054 —	1,526,340 <0.7%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	13,078,694 1,240	6,490,634 1,132	— —	219,631,566 <94.5%>

(注1) 邦貨換算金額は、当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2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<外国投資信託受益証券、投資証券>

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末			
	口	数 (口)	口	数 (口)	評 価 額	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)
(メキシコ)					千メキシコペソ	
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		391,700		613,700	14,102	107,323
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV		97,360		97,360	16,227	123,496
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA		—		216,346	14,387	109,486
小 計	口 数 ・ 金 額	489,060	927,406	44,717	340,306	
	銘柄 数 <比 率>	2	3	—	<0.1%>	
(ブラジル)					千ブラジルレアル	
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT		45,900		—	—	—
ENERGISA SA-UNITS		37,400		37,400	1,542	41,180
KLABIN SA-UNIT		100,000		213,800	4,425	118,134
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT		200,300		200,300	6,509	173,765
小 計	口 数 ・ 金 額	383,600	451,500	12,478	333,080	
	銘柄 数 <比 率>	4	3	—	<0.1%>	
(南アフリカ)					千南アフリカランド	
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD		478,733		—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	478,733	—	—	—	
	銘柄 数 <比 率>	1	—	—	<—%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	1,351,393	1,378,906	—	673,387	
	銘柄 数 <比 率>	7	6	—	<0.3%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当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2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
外国	MSCI EMERG M	11,968	—

(注) 外貨建資産は、当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

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	219,631,566	94.4%
投 資 信 託 受 益 証 券	456,577	0.2
投 資 証 券	216,810	0.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	12,332,509	5.3
投 資 信 託 財 産 総 額	232,637,462	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(232,407,484千円)の投資信託財産総額(232,637,462千円)に対する比率は99.9%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=153.14円	1メキシコペソ=7.6101円	1ブラジルレアル=26.6931円
1チリペソ=0.157749円	1コロンビアペソ=0.035101円	1ユーロ=164.04円
1イギリスポンド=197.75円	1トルコリラ=4.4605円	1チェココナ=6.4962円
1ハンガリーフォリント=0.403028円	1ポーランドズロチ=37.8969円	1ロシアルーブル=1.57円
1香港ドル=19.70円	1マレーシアリンギット=34.8344円	1タイバーツ=4.47円
1フィリピンペソ=2.6275円	1インドネシアルピア=0.0098円	1韓国ウォン=0.1097円
1新台湾ドル=4.7664円	1オフショア人民元=21.2719円	1インドルピー=1.82円
1カタールリアル=42.09円	1南アフリカランド=8.69円	1アラブ首長国連邦ディルハム=41.76円
1サウジアラビアリアル=40.84円	1クウェート・ディナール=499.64円	

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2024年11月11日現在
(A) 資 産	232,647,066,051円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	9,827,483,624
株 式(評価額)	219,631,566,306
投資信託受益証券(評価額)	456,577,206
投資証券(評価額)	216,810,493
未 収 入 金	242,378,828
未 収 配 当 金	271,999,882
未 収 利 息	450
差 入 委 託 証 拠 金	2,000,249,262
(B) 負 債	336,875,906
未 払 金	164,123,009
未 払 解 約 金	172,752,897
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	232,310,190,145
元 本	48,099,364,746
次 期 繰 越 損 益 金	184,210,825,399
(D) 受 益 権 総 口 数	48,099,364,746口
1万口当たり基準価額(C/D)	48,298円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年11月11日 至 2024年11月11日
(A) 配 当 等 収 益	5,217,357,358円
受 取 配 当 金	4,876,805,023
受 取 利 息	262,256,470
そ の 他 収 益 金	78,313,689
支 払 利 息	△17,824
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	34,935,010,009
売 買 益	48,263,187,464
売 買 損	△13,328,177,455
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	896,896,263
取 引 益	1,240,336,833
取 引 損	△343,440,570
(D) そ の 他 費 用	△338,006,808
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	40,711,256,822
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	122,568,856,403
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	29,857,427,728
(H) 解 約 差 損 益 金	△8,926,715,554
(I) 計 (E+F+G+H)	184,210,825,399
次 期 繰 越 損 益 金(I)	184,210,825,399

(注1) (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2) (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3) (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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は41,935,603,524円、期中追加設定元本額は8,801,361,687円、期中一部解約元本額は2,637,600,465円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

世界経済インデックスファンド	13,568,224,794円
DC世界経済インデックスファンド	7,862,584,617円
SMT 新興国株式インデックス・オープン	7,085,078,260円
DC新興国株式インデックス・オープン	6,413,939,642円
外国株式SMTBセレクション(SMA専用)	2,942,345,029円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	1,630,211,834円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	1,444,271,850円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	1,396,658,342円
分散投資コア戦略ファンドS	1,274,051,690円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	818,847,282円
グローバル経済コア	643,846,580円
My SMT 新興国株式インデックス(ノーロード)	595,099,617円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	368,704,417円
SMT 世界経済インデックス・オープン	289,270,322円
分散投資コア戦略ファンドA	272,513,881円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	233,668,924円
コア投資戦略ファンド(成長型)	149,892,084円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	132,685,108円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	125,362,054円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	117,583,122円
新興国株式インデックス・オープン(SMA専用)	88,373,793円
SMT インデックスバランス・オープン	87,578,339円
私募世界経済パッシブファンド(適格機関投資家専用)	81,999,606円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	79,269,682円
コア投資戦略ファンド(切替型)	60,662,529円
コア投資戦略ファンド(安定型)	60,606,383円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	60,342,509円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	49,674,530円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	34,032,360円
グローバル10資産バランスファンド	28,975,459円
FOFs用 新興国株式インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	22,250,275円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	18,545,810円
10資産分散投資ファンド	18,031,653円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	17,064,297円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	14,842,286円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	7,966,792円
DC世界経済インデックスファンド(株式特化型)	4,297,072円
DC全世界株式インデックスファンド(オール・カンントリー)	11,922円

お知らせ

該当事項はありません。

J-REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日 2024年11月11日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年1月9日から無期限です。
運用方針	わが国の取引所に上場している（上場予定を含みます。以下同じ。）不動産投資信託証券に投資し、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	わが国の取引所に上場している不動産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は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万円当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		REIT 先比	投信証 託証入 組入比	資 券率	純 資 産 額
	円 騰 落	% 率	円 騰 落	% 率				
第13期(2020年11月10日)	17,549	△17.8	17,391	△17.7	3.4	96.6	97,598	
第14期(2021年11月10日)	21,895	24.8	21,683	24.7	3.8	96.1	111,120	
第15期(2022年11月10日)	21,469	△1.9	21,266	△1.9	3.1	96.9	131,445	
第16期(2023年11月10日)	20,865	△2.8	20,641	△2.9	2.9	97.1	114,790	
第17期(2024年11月11日)	20,208	△3.1	19,990	△3.2	3.5	96.5	95,578	

(注)REIT先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基準価額		ベンチマーク		REIT 先比	投信証 託証入 組入比	資 券率
	円 騰 落	% 率	円 騰 落	% 率			
(当期首) 2023年11月10日	20,865	—	20,641	—	2.9	97.1	
11月末	21,295	2.1	21,067	2.1	2.9	97.1	
12月末	20,947	0.4	20,723	0.4	3.3	96.7	
2024年 1月末	20,928	0.3	20,703	0.3	3.6	96.4	
2月末	19,915	△4.6	19,701	△4.6	3.9	96.1	
3月末	21,077	1.0	20,852	1.0	4.0	96.0	
4月末	21,295	2.1	21,068	2.1	4.2	95.8	
5月末	20,561	△1.5	20,341	△1.5	4.4	95.1	
6月末	20,442	△2.0	20,226	△2.0	4.7	95.3	
7月末	20,508	△1.7	20,288	△1.7	4.6	95.3	
8月末	21,083	1.0	20,858	1.1	4.8	95.2	
9月末	20,737	△0.6	20,517	△0.6	3.2	96.8	
10月末	20,272	△2.8	20,056	△2.8	3.5	96.5	
(当期末) 2024年11月11日	20,208	△3.1	19,990	△3.2	3.5	96.5	

(注1)騰落率は期首比です。

(注2)REIT先物比率は「買建比率－売建比率」です。

ベンチマークは、東証REIT指数（配当込み）です。

【「東証REIT指数」】とは、株式会社J P X総研が算出、公表する指数で、東京証券取引所に上場しているREIT（不動産投資信託証券）全銘柄を対象とした時価総額加重型の指数です。

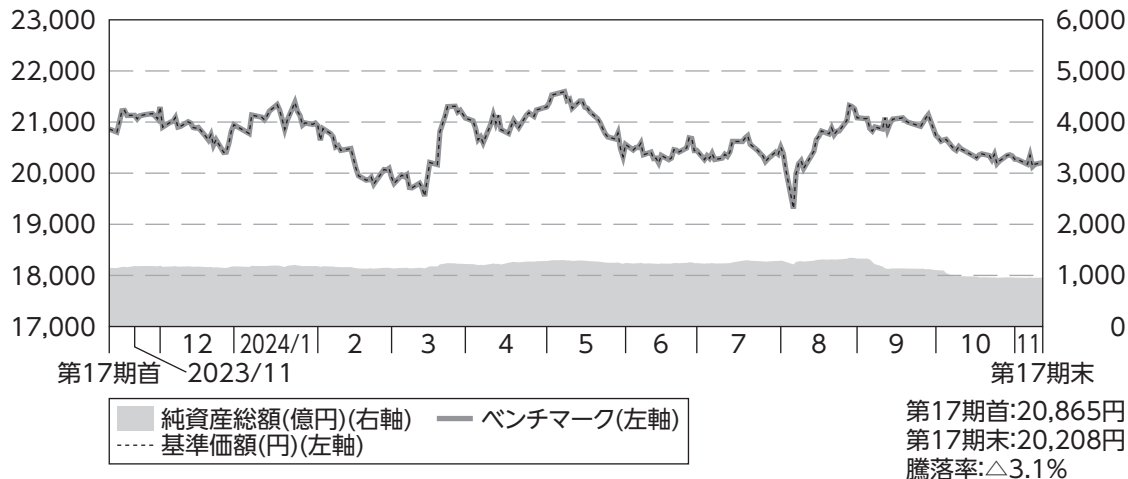
「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

【同指数】の指数値及び【同指数】に係る標章又は商標は、株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など【同指数】に関するすべての権利・ノウハウ及び【同指数】に係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。

J P Xは、【同指数】の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

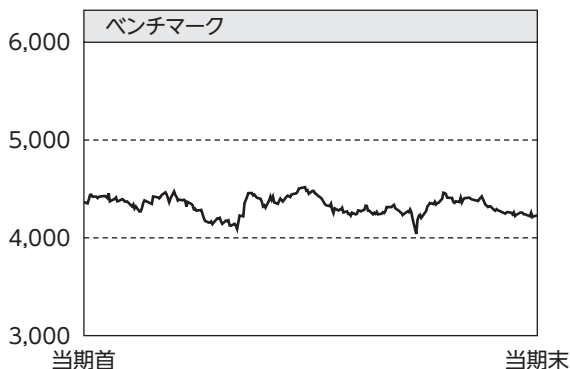


(注)ベンチマークは、2023年11月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークである東証REIT指数(配当込み)の動きを反映して基準価額は変動し、期末は期首比で下落しました。

投資環境



J-REIT市場は下落しました。

期初は、金融政策正常化に伴う利上げへの根強い警戒感から海外勢を中心に売りが優勢となり軟調に推移しましたが、マイナス金利解除決定後、金利上昇への過度な警戒感が和らぎ大幅に上昇しました。その後は、複数銘柄の公募増資が発表され短期的な需給の悪化が懸念されたことにより軟調に推移し、日銀による利上げや米国の景気後退懸念が浮上したことなどによる株式市場の急落がJ-REIT市場にも波及しましたが、過度なリスクオフの流れが落ち着くと株式市場の反発を背景にJ-REIT市場も反発しました。期末にかけては、10月下旬の衆議院選挙、11月初めの米大統領選挙の投開票を控えるなかでリスクイベントに備えたポジションを圧縮する動きに押され軟調に推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

東証REIT指数(配当込み)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行いました。

主としてわが国の取引所に上場している不動産投資信託証券(J-REIT)に投資し、取引コストに留意しながらベンチマークの構成比率に合わせたポートフォリオを組成し、当期末時点では東証REIT指数を構成する全銘柄と東証REIT指数先物に投資しています。

当ファンドの組入資産の内容

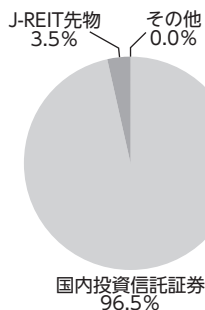
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	日本ビルファンド投資法人	日本	7.5%
2	ジャパンリアルエステイト投資法人	日本	5.7%
3	日本都市ファンド投資法人	日本	4.8%
4	野村不動産マスターファンド投資法人	日本	4.5%
5	GLP投資法人	日本	4.3%
6	日本プロロジスリート投資法人	日本	4.2%

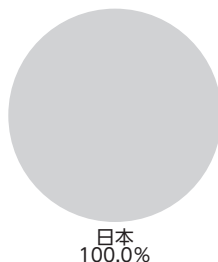
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	KDX不動産投資法人	日本	4.1%
8	東証REIT指数先物 2412	日本	3.5%
9	インヴェンシブル投資法人	日本	3.5%
10	大和ハウスリート投資法人	日本	3.5%
組入銘柄数			58

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

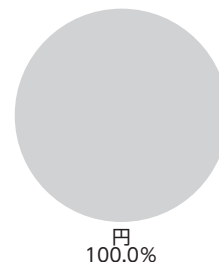
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

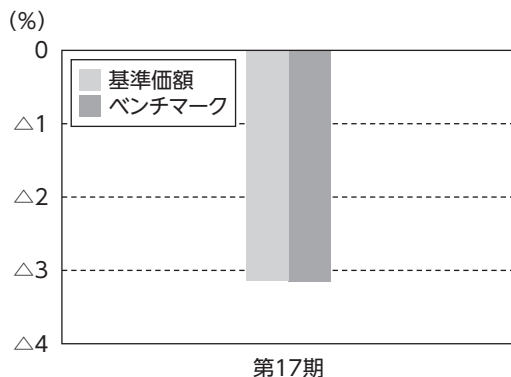


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスでJ-REIT先物を想定元本ベースで純資産総額に対して3.5%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

今後の運用方針

わが国の取引所に上場している(上場予定を含みます。)不動産投資信託証券に投資し、東証REIT指数(配当込み)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年11月11日~2024年11月11日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	2円	0.012%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(2)	(0.007)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(1)	(0.005)	
(b) 有価証券取引税	-	-	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(c) その他費用	-	-	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(-)	(-)	
(監査費用)	(-)	(-)	
(その他)	(-)	(-)	
合計	2	0.012	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(20,755円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜投資信託受益証券、投資証券＞

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		口	千円	口	千円
国	エスコンジャパンリート投資法人	711	85,207	804	95,559
	サンケイリアルエステート投資法人	783	68,348	1,201	99,152
	SOS i LA物流リート投資法人	1,224	144,628	1,875	215,798
	東海道リート投資法人	588 (60)	73,149 (7,292)	632	72,588
	東海道リート投資法人	60 (△60)	7,292 (△7,292)	—	—
	日本アコモデーションファンド投資法人	845	527,180	1,295	831,240
	森ヒルズリート投資法人	2,880	385,570	4,414	568,345
	産業ファンド投資法人	7,593	964,240	6,688	821,051
	アドバンス・レジデンス投資法人	2,402	780,509	3,666	1,205,382
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	1,270	487,641	2,320	801,497
	GLP投資法人	8,254	1,075,991	12,839	1,696,350
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	1,355 (24)	425,943 (7,144)	1,882	600,598
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	24 (△24)	7,144 (△7,144)	—	—
	日本プロロジスリート投資法人	4,268	1,106,095	6,539	1,680,614
	星野リゾート・リート投資法人	786 (2,004)	420,782 (—)	769	378,640
	One リート投資法人	421	109,435	648	161,862
	イオンリート投資法人	3,008	407,920	4,608	613,967
	ヒューリックリート投資法人	2,280	337,894	3,994	560,622
	日本リート投資法人	791	267,859	1,215	391,325
	積水ハウス・リート投資法人	7,367	582,613	11,285	894,149
トーセイ・リート投資法人	592	82,562	802	109,248	
ヘルスケア&メディカル投資法人	604	79,124	925	111,540	
サムティ・レジデンシャル投資法人	666	70,835	1,021	103,058	
野村不動産マスターファンド投資法人	7,910	1,198,814	12,438	1,851,247	
いちごホテルリート投資法人	403	45,150	621	76,813	
内	ラサールロジポート投資法人	3,129	467,150	4,777	691,392
	スターアジア不動産投資法人	7,478	427,533	6,627	356,338

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		口	千円	口	千円
国	マリモ地方創生リート投資法人	871	107,992	812	96,540
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	1,052 (16,702)	451,516 (515,771)	1,564	666,979
	日本ホテル&レジデンシャル投資法人	476	35,678	594	42,327
	投資法人みらい	4,651	206,007	5,387	235,443
	三菱地所物流リート投資法人	848	320,650	1,298	483,953
	CREロジスティクスファンド投資法人	1,053	156,706	1,614	240,505
	ザイマックス・リート投資法人	503	59,647	628	72,469
	タカラレーベン不動産投資法人	3,233 (389)	306,600 (36,155)	2,543	231,302
	タカラレーベン不動産投資法人	389 (△389)	36,155 (△36,155)	—	—
	アドバンス・ロジスティクス投資法人	1,066 (△4,152)	130,287 (△515,771)	1,642	200,176
	日本ビルファンド投資法人	3,204 (49,748)	1,701,216 (—)	10,207	2,849,376
	ジャパンリアルエステイト投資法人	2,518	1,359,842	3,858	2,216,384
	日本都市ファンド投資法人	15,301	1,429,207	17,833	1,730,767
	オリックス不動産投資法人	4,882	793,762	7,481	1,155,026
	日本ブライムリアルティ投資法人	1,682	564,932	2,573	873,969
	NTT都市開発リート投資法人	2,485	299,480	3,782	437,382
	東急リアル・エステート投資法人	1,639	266,051	2,514	385,680
	グローバル・ワン不動産投資法人	1,813	192,177	2,911	296,560
	ユナイテッド・アーバン投資法人	5,481	801,537	8,398	1,174,676
	森トラストリート投資法人	4,724	336,497	7,238	476,873
インヴィンシブル投資法人	20,042	1,301,839	20,020	1,226,682	
フロンティア不動産投資法人	910	401,016	1,394	596,365	
平和不動産リート投資法人	2,141 (90)	289,011 (11,544)	3,337	433,334	
平和不動産リート投資法人	90 (△90)	11,544 (△11,544)	—	—	
日本ロジスティクスファンド投資法人	1,958	524,369	2,496	672,999	
福岡リート投資法人	1,773	281,253	2,001	297,463	
内	KDX不動産投資法人	6,979	1,088,225	11,491	1,767,793
	いちごオフィスリート投資法人	1,988	161,982	3,908	321,998

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	大和証券オフィス投資法人	口 680 (2,468)	千円 305,413 (-)	口 1,453	千円 476,381
	阪急阪神リート投資法人	1,166	159,854	1,788	226,998
	スターツプロシード投資法人	424	85,125	650	125,565
	大和ハウスリート投資法人	3,685	929,049	5,723	1,357,783
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	12,265	939,019	13,536	968,536
	大和証券リビング投資法人	3,613	375,207	5,493	552,750
	ジャパンエクセレント投資法人	2,129	263,574	3,361	413,671

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ()内は合併・分割・減資・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。

(注3)銘柄コードの変更等、管理の都合上により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

<先物取引の種類別取引状況>

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	R E I T 先 物 取 引	百万円 23,706	百万円 23,584	百万円 -	百万円 -

(注)金額は受渡代金です。

利害関係人^{*}との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
金 銭 信 託	百万円 21	百万円 21	% 100.0	百万円 21	百万円 21	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	902,009	138,317	15.3	907,390	137,891	15.2

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

組入資産の明細

＜国内投資信託受益証券、投資証券＞

銘柄	当期首(前期末)		当期		期末	
	口	数 (口)	口	数 (口)	評価額 (千円)	比率 (%)
エスコンジャパンリート投資法人		2,192		2,099	238,026	0.2
サンケイリアルエステート投資法人		3,457		3,039	239,169	0.3
S O S i L A物流リート投資法人		5,384		4,733	514,003	0.5
東海道リート投資法人		1,605		1,621	171,663	0.2
日本アコモデーションファンド投資法人		3,726		3,276	1,936,116	2.0
森ヒルズリート投資法人		12,689		11,155	1,422,262	1.5
産業ファンド投資法人		16,464		17,369	1,988,750	2.1
アドバンス・レジデンス投資法人		10,587		9,323	2,829,530	3.0
アクティブ・プロパティーズ投資法人		5,661		4,611	1,496,269	1.6
GLP投資法人		36,449		31,864	4,116,828	4.3
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		5,306		4,803	1,393,830	1.5
日本プロロジスリート投資法人		18,797		16,526	4,060,438	4.2
星野リゾート・リート投資法人		1,991		4,012	911,125	1.0
One リート投資法人		1,882		1,655	376,512	0.4
イオンリート投資法人		13,236		11,636	1,473,117	1.5
ヒューリックリート投資法人		10,096		8,382	1,104,747	1.2
日本リート投資法人		3,505		3,081	976,677	1.0
積水ハウス・リート投資法人		32,424		28,506	2,095,191	2.2
トーセイ・リート投資法人		2,272		2,062	256,100	0.3
ヘルスケア&メディカル投資法人		2,660		2,339	247,466	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人		2,940		2,585	236,010	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人		34,894		30,366	4,284,642	4.5
いちごホテルリート投資法人		1,788		1,570	209,281	0.2
ラサールロジポート投資法人		13,793		12,145	1,751,309	1.8
スターアジア不動産投資法人		16,630		17,481	879,294	0.9
マリモ地方創生リート投資法人		1,663		1,722	187,870	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		4,488		20,678	2,055,393	2.2
日本ホテル&レジデンシャル投資法人		1,649		1,531	108,547	0.1
投資法人みらい		13,799		13,063	514,682	0.5
三菱地所物流リート投資法人		3,726		3,276	1,161,342	1.2
CREロジスティクスファンド投資法人		4,645		4,084	567,676	0.6
ザイマックス・リート投資法人		1,749		1,624	177,016	0.2
タカラレーベン不動産投資法人		5,116		6,195	522,858	0.5
アドバンス・ロジスティクス投資法人		4,728		—	—	—
日本ビルファンド投資法人		12,588		55,333	7,187,756	7.5

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額 (千円)	比 率 (%)	
ジャパンリアルエステイト投資法人	11,084	9,744	5,495,616		5.7
日本都市ファンド投資法人	51,721	49,189	4,540,144		4.8
オリックス不動産投資法人	21,500	18,901	3,029,830		3.2
日本プライムリアルティ投資法人	7,379	6,488	2,186,456		2.3
NTT都市開発リート投資法人	10,939	9,642	1,051,942		1.1
東急リアル・エステート投資法人	7,235	6,360	986,436		1.0
グローバル・ワン不動産投資法人	7,968	6,870	684,939		0.7
ユナイテッド・アーバン投資法人	24,137	21,220	2,947,458		3.1
森トラストリート投資法人	20,799	18,285	1,122,699		1.2
インヴィンシブル投資法人	52,244	52,266	3,308,437		3.5
フロンティア不動産投資法人	4,004	3,520	1,425,600		1.5
平和不動産リート投資法人	8,062	6,956	838,198		0.9
日本ロジスティクスファンド投資法人	6,912	6,374	1,748,388		1.8
福岡リート投資法人	5,581	5,353	760,661		0.8
KDX不動産投資法人	31,052	26,540	3,893,418		4.1
いちごオフィスリート投資法人	8,842	6,922	544,069		0.6
大和証券オフィス投資法人	2,235	3,930	1,202,580		1.3
阪急阪神リート投資法人	5,145	4,523	544,569		0.6
スターツプロシード投資法人	1,870	1,644	282,439		0.3
大和ハウスリート投資法人	16,265	14,227	3,302,086		3.5
ジャパン・ホテル・リート投資法人	36,121	34,850	2,387,225		2.5
大和証券リビング投資法人	15,891	14,011	1,282,006		1.3
ジャパンエクセレント投資法人	9,378	8,146	963,671		1.0
合 計	口 数 ・ 金 額	680,943	679,706	92,220,379	
	銘 柄 数 <比 率>	58	57	<96.5%>	

(注1) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 合計欄の〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 銘柄コードの変更等、管理の都合上により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

※当期末現在の保有銘柄のうち、当社または当社の利害関係人が資産運用会社または一般事務受託会社である投資法人

①資産運用会社

日本ロジスティクスファンド投資法人については、当社の利害関係人である三井物産ロジスティクス・パートナーズ株式会社が資産運用会社となっております。

②一般事務受託会社

以下の投資法人については、当社の利害関係人である三井住友信託銀行株式会社が一般事務受託会社となっております。

投資法人名	
エスコンジャパンリート投資法人	タカラレーベン不動産投資法人
SOS i LA物流リート投資法人	日本ビルファンド投資法人
日本アコモデーションファンド投資法人	オリックス不動産投資法人
森ヒルズリート投資法人	NTT都市開発リート投資法人
産業ファンド投資法人	東急リアル・エステート投資法人
アドバンス・レジデンス投資法人	ユナイテッド・アーバン投資法人
アクティビア・プロパティーズ投資法人	森トラストリート投資法人
GLP投資法人	インヴィンシブル投資法人
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	フロンティア不動産投資法人
日本プロロジスリート投資法人	日本ロジスティクスファンド投資法人
イオンリート投資法人	福岡リート投資法人
ヘルスケア&メディカル投資法人	KDX不動産投資法人
ラサールロジポート投資法人	いちごオフィスリート投資法人
スターアジア不動産投資法人	大和証券オフィス投資法人
マリモ地方創生リート投資法人	阪急阪神リート投資法人
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	スターツプロシード投資法人
日本ホテル&レジデンシャル投資法人	大和ハウスリート投資法人
投資法人みらい	ジャパン・ホテル・リート投資法人
CREロジスティクスファンド投資法人	

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘	柄	別	期			末
			買	建	額	建
			(百万円)			(百万円)
国内	東	証 R E I T 指 数			3,340	—

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	92,220,379	96.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,588,961	3.7
投 資 信 託 財 産 総 額	95,809,340	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2024年11月11日現在
(A)資 産	95,809,340,969円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,850,841,483
投 資 証 券(評価額)	92,220,379,400
未 収 入 金	20,134,570
未 収 配 当 金	1,384,817,826
未 収 利 息	10,995
差 入 委 託 証 拠 金	333,156,695
(B)負 債	230,966,602
未 払 金	147,814,170
未 払 解 約 金	83,152,432
(C)純 資 産 総 額(A-B)	95,578,374,367
元 本	47,297,337,435
次 期 繰 越 損 益 金	48,281,036,932
(D)受 益 権 総 口 数	47,297,337,435口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,208円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年11月11日 至 2024年11月11日
(A)配 当 等 収 益	5,377,121,133円
受 取 配 当 金	5,373,744,749
受 取 利 息	3,332,372
そ の 他 収 益 金	220,923
支 払 利 息	△176,911
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△8,211,819,289
売 買 益	1,318,413,588
売 買 損	△9,530,232,877
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	△137,012,100
取 引 益	312,488,800
取 引 損	△449,500,900
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	△2,971,710,256
(E)前 期 繰 越 損 益 金	59,775,250,473
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	15,035,973,937
(G)解 約 差 損 益 金	△23,558,477,222
(H)計 (D+E+F+G)	48,281,036,932
次 期 繰 越 損 益 金(H)	48,281,036,932

(注1) (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2) (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3) (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。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は55,015,213,467円、期中追加設定元本額は14,117,769,021円、期中一部解約元本額は21,835,645,053円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

Jリートインデックス・オープン(SMA専用)	20,352,115,500円
SMT J-REITインデックス・オープン	16,019,221,579円
分散投資コア戦略ファンドS	2,029,781,182円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	1,836,129,439円
My SMT J-REITインデックス(ノーロード)	1,168,575,439円
コア投資戦略ファンド(成長型)	1,042,334,487円
分散投資コア戦略ファンドA	1,017,119,866円
SMTAM9資産アロケーションファンド(適格機関投資家専用)	751,658,647円
コア投資戦略ファンド(安定型)	602,448,365円
グローバル経済コア	568,800,724円
J-REIT パッシブ・ファンド2018-05(適格機関投資家専用)	486,635,852円
コア投資戦略ファンド(切替型)	459,626,988円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	299,327,569円
FOFs用 J-REITインデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	212,576,628円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	137,260,651円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	80,105,958円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	63,117,783円
グローバル10資産バランスファンド	58,980,345円
10資産分散投資ファンド	33,361,250円
SMT インデックスバランス・オープン	21,839,154円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	20,364,472円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	16,415,100円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	12,612,123円
SBI資産設計オープン(分配型)	6,928,334円

お知らせ

該当事項はありません。

グローバルREITインデックス マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日 2024年11月11日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年1月9日から無期限です。
運用方針	日本を除く世界各国の取引所に上場している（上場予定を含みます。以下同じ。）不動産投資信託証券ならびに取引所に準ずる市場で取引されている不動産投資信託証券に投資し、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ベース）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	日本を除く世界各国の取引所に上場している不動産投資信託証券ならびに取引所に準ずる市場で取引されている不動産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。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・ 基準価額は1万円当たりで表記しています。
- ・ 原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・ 一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・ 指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	ベンチマーク		投資信託証券組入比率	純資産総額
			騰落率	騰落率		
第13期(2020年11月10日)	円 16,838	% △14.9	18,082	% △14.6	% 99.6	百万円 80,213
第14期(2021年11月10日)	24,699	46.7	26,632	47.3	99.5	102,118
第15期(2022年11月10日)	24,409	△1.2	26,413	△0.8	99.5	84,560
第16期(2023年11月10日)	24,877	1.9	27,027	2.3	99.7	105,580
第17期(2024年11月11日)	33,234	33.6	36,304	34.3	99.6	139,899

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチマーク		投資信託証券組入比率
			騰落率	騰落率	
(当期首) 2023年11月10日	円 24,877	% —	27,027	% —	% 99.7
11月末	25,830	3.8	28,076	3.9	99.7
12月末	27,906	12.2	30,380	12.4	99.4
2024年1月末	27,672	11.2	30,125	11.5	99.4
2月末	28,168	13.2	30,667	13.5	99.4
3月末	29,276	17.7	31,887	18.0	99.1
4月末	28,770	15.6	31,328	15.9	99.6
5月末	29,245	17.6	31,855	17.9	99.5
6月末	30,653	23.2	33,420	23.7	99.4
7月末	31,113	25.1	33,950	25.6	99.3
8月末	30,965	24.5	33,805	25.1	99.6
9月末	31,754	27.6	34,677	28.3	99.5
10月末	33,484	34.6	36,575	35.3	99.8
(当期末) 2024年11月11日	33,234	33.6	36,304	34.3	99.6

(注)騰落率は期首比です。

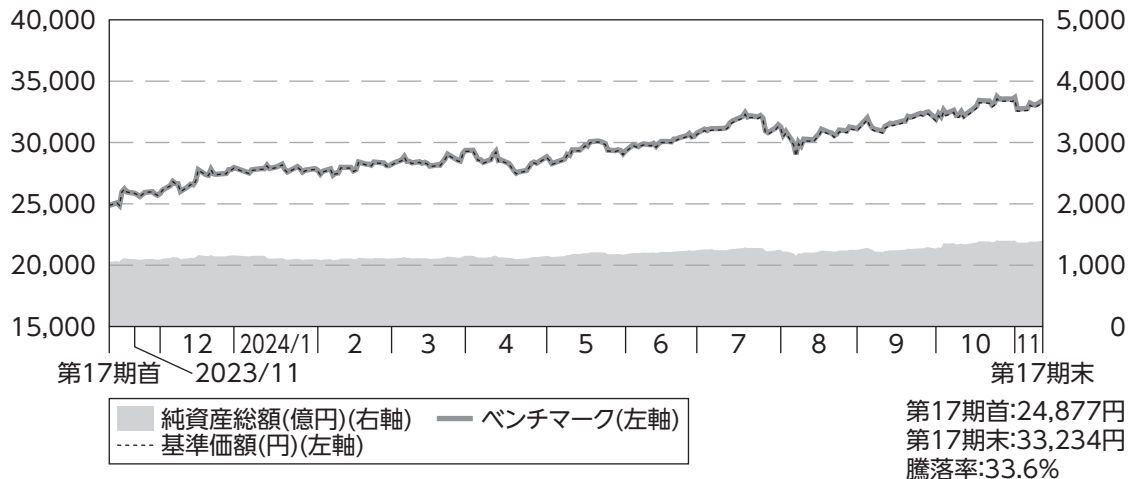
ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ベース）です。

S&P先進国REIT指数とは、S&P Dow Jones Indices LLC（以下「SPDJ」）が公表する指数で、世界主要国に上場するREIT（不動産投資信託証券）及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出されます。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

S&P先進国REIT指数（以下「当インデックス」）は、S&P Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLC（以下「SPDJ」）の商品であり、これを利用するライセンスが当社に付与されています。Standard & Poor's[®]及びS&P[®]は、S&P Globalの一部門であるStandard & Poor's Financial Services LLC（以下「S&P」）の登録商標で、Dow Jones[®]はDow Jones Trademark Holdings LLC（以下「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが当社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&P又はそれぞれの関連会社によって支援、保証、販売、又は販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスの誤り、欠落、又は中断に対して一切の責任も負いません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2023年11月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

投資環境



海外REIT市場は、雇用や物価の鈍化を示す指標を受けて各国の長期金利が大幅な低下に転じたことから、利回り面でのREITの魅力が再評価されて2023年末にかけて上昇しました。しかしその後は、FRB(米連邦準備理事会)高官から早期の利下げ観測をけん制する発言が相次いだことや、2024年1月のECB(欧州中央銀行)理事会の議事要旨で利下げ開始の議論は時期尚早であるとの認識が示されたことなどが嫌気され、上値の重い展開となりました。7月以降は、米国で物価指標の鈍化が続いたことなどからFRBによる早期の利下げ観測が高まったことや、ECBによる追加利下げへの期待が高まったことなどから堅調に推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 組入比率

取引コストに留意しながらリバランスを実施し、REITを高位に組み入れ運用を行いました。

(2) ポートフォリオ構成

ポートフォリオの構築に際しては、個別銘柄の構成比を極力ベンチマークに近づけることで連動を目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

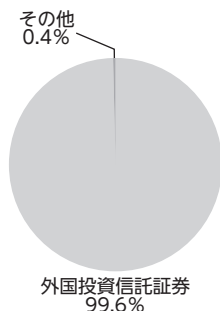
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	PROLOGIS INC	アメリカ	7.0%
2	EQUINIX INC	アメリカ	5.7%
3	WELLTOWER INC	アメリカ	5.2%
4	DIGITAL REALTY TRUST INC	アメリカ	3.7%
5	SIMON PROPERTY GROUP	アメリカ	3.6%
6	PUBLIC STORAGE	アメリカ	3.5%

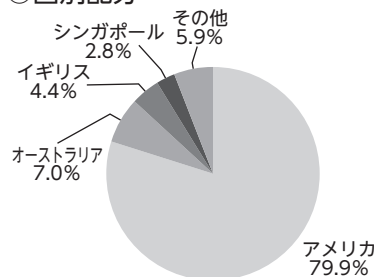
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	REALTY INCOME CORP	アメリカ	3.3%
8	GOODMAN GROUP	オーストラリア	2.7%
9	EXTRA SPACE STORAGE INC	アメリカ	2.3%
10	IRON MOUNTAIN INC	アメリカ	2.3%
組入銘柄数		292	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

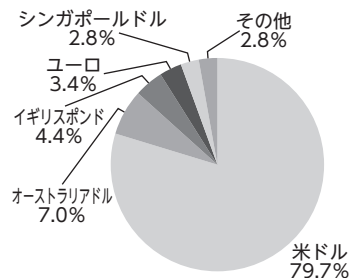
○資産別配分



○国別配分



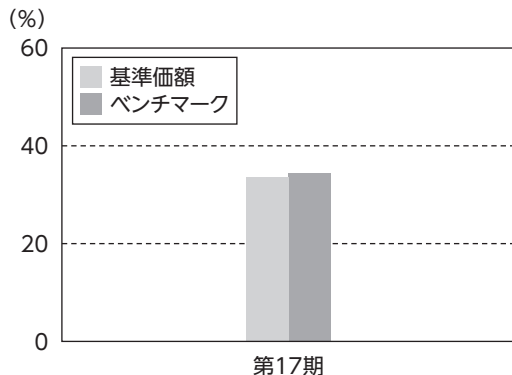
○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率は概ねベンチマーク騰落率に連動しました。

差異の主な要因は、配当課税要因※(マイナス要因)です。

※ベンチマークの計算に用いられる配当金は税引前である一方、当ファンドには税引後の配当金が計上されることによる差異です。

今後の運用方針

日本を除く世界各国の不動産投資信託証券に投資し、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ベース)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年11月11日~2024年11月11日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	2円	0.006%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(2)	(0.006)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(b) 有価証券取引税	2	0.007	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(2)	(0.007)	
(c) その他費用	10	0.033	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(10)	(0.033)	
(監査費用)	(-)	(-)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	14	0.046	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(29,569円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<投資信託受益証券、投資証券>

	当 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外 国				
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	12,725	1,511	12,414	1,505
BXP INC	11,337	814	10,966	741
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	25,503	968	18,012	602
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	22,795	184	26,642	209
AGREE REALTY CORP	8,599	586	6,731	450
SL GREEN REALTY CORP	7,743	479	6,966	391
EPR PROPERTIES	7,859	361	6,768	309
PROLOGIS INC	73,294	8,911	69,946	8,884
AVALONBAY COMMUNITIES INC	10,861	2,293	10,340	2,028
LXP INDUSTRIAL TRUST	18,484	176	20,062	200
CAMDEN PROPERTY TRUST	5,732	663	5,908	607
VERIS RESIDENTIAL INC	12,837	187	13,715	213
NNN REIT INC	7,878	363	7,671	329
COUSINS PROPERTIES INC	9,607	255	7,914	191
SITE CENTERS CORP	9,860 (△74,698)	269 (-)	13,764	190
SAFEHOLD INC	3,812	103	3,489	69
ESSEX PROPERTY TRUST	4,775	1,303	4,264	1,095
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	23,731	1,655	24,626	1,607
FEDERAL REALTY INVS TRUST	5,708	616	4,706	497
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	7,100	385	7,748	402
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	57,379 (89,598)	1,223 (1,463)	49,637	1,003
EQUITY COMMONWEALTH	5,521	109	5,659	108
HIGHWOODS PROPERTIES INC	11,789	357	10,623	296
SERVICE PROPERTIES TRUST	-	-	10,694	90
WELLTOWER INC	68,931	7,580	52,307	5,489
EASTGROUP PROPERTIES, INC	4,817	865	2,932	538
KIMCO REALTY CORP	63,109 (29,139)	1,347 (513)	54,760	1,139

	当 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
KILROY REALTY CORPORATION	9,612	350	9,061	330
LTC PROPERTIES INC	2,725	92	2,675	87
BRANDYWINE REALTY TRUST	87,860	416	85,284	411
IRON MOUNTAIN INC	22,932	2,363	21,413	1,756
MACERICH CO/THE	22,262	369	19,848	303
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	14,105	949	13,566	935
ACADIA REALTY TRUST	20,546	393	16,068	299
HOST HOTELS AND RESORTS INC	46,761	870	50,877	970
MID-AMERICA APARTMENT COMM	8,149	1,211	7,818	1,072
HERSHA HOSPITALITY TRUST	—	—	19,211	192
NATL HEALTH INVESTORS INC	5,194	378	4,760	330
GETTY REALTY CORP	3,405	109	—	—
RPT REALTY	— (△48,173)	— (△513)	—	—
REALTY INCOME CORP	95,220 (60,030)	5,492 (3,010)	56,857	3,298
REGENCY CENTERS CORP	11,121	747	11,817	775
UDR INC	21,104	883	22,398	894
COPT DEFENSE PROPERTIES	13,248	382	12,503	350
SIMON PROPERTY GROUP	26,451	4,213	38,363	5,873
PUBLIC STORAGE	12,754	4,108	12,933	3,907
SUN COMMUNITIES INC	9,162	1,187	12,399	1,680
TANGER INC	7,164	221	3,625	99
UMH PROPERTIES INC	5,957	92	—	—
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	22,596	311	21,758	290
VENTAS INC	36,995	2,104	29,172	1,501
VORNADO REALTY TRUST	11,860	428	7,086	192
ELME COMMUNITIES	—	—	5,000	69
KITE REALTY GROUP TRUST	21,064	516	22,712	535
EXTRA SPACE STORAGE INC	18,074	2,947	17,137	2,698
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	10,660	108	9,728	105
CUBESMART	14,951	733	15,072	688
DIGITAL REALTY TRUST INC	37,403	5,617	33,849	4,935
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	9,311	85	10,553	99
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	45,509	249	37,739	162

	当 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
DOUGLAS EMMETT INC-W/I	22,013	337	19,898	286
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	6,930	86	7,138	99
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST	8,000	54	13,309	96
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	32,242	206	31,840	209
TERRENO REALTY CORP	12,620	802	4,029	261
AMERICAN ASSETS TRUST INC	8,815	188	9,201	208
RLJ LODGING TRUST	12,095	109	7,524	89
AMERICOLD REALTY TRUST	17,066	469	13,242	390
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	5,783	85	6,251	97
SABRA HEALTH CARE REIT INC	16,619	283	12,403	173
WHITESTONE REIT	—	—	6,000	68
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	20,215	98	10,181	93
STAG INDUSTRIAL INC	10,084	387	9,350	357
WP CAREY INC	16,979	1,007	13,660	843
ALEXANDER & BALDWIN INC	16,937	297	16,837	308
GLADSTONE LAND CORP	8,284	110	5,271	71
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	26,655	452	39,382	676
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,559	274	2,856	306
ARMADA HOFFLER PROPERTIES	9,952	109	6,192	74
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	— (△78,780)	— (△3,010)	6,696	292
PHYSICIANS REALTY TRUST	— (△132,935)	— (△1,463)	7,770	102
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	20,348	990	13,004	687
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	22,381	838	23,788	889
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	13,740	256	11,350	178
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	3,541	435	3,122	352
JBG SMITH PROPERTIES	6,002	109	8,386	150
UNITI GROUP INC	16,070	93	16,496	94
INVITATION HOMES INC	43,522	1,506	43,590	1,515
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	17,973	186	9,885	98
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	21,082	613	8,145	233
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	21,981	1,060	14,471	691
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	16,025	418	16,805	398
PRIME US REIT	— (29,500)	— (△0.1475)	—	—

	当 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
INVENTRUST PROPERTIES CORP	18,556	511	11,270	297
CITY OFFICE REIT INC	20,617	112	—	—
NETSTREIT CORP	18,609	313	11,773	212
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	—	17,000	15
CARETRUST REIT INC	41,391	1,123	—	—
PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	7,070	254	2,732	97
APARTMENT INCOME REIT CO	2,326	90	90,045	3,491
BROADSTONE NET LEASE INC-A	16,285	287	11,746	208
MODIV INDUSTRIAL INC	6,921	118	—	—
STAR HOLDINGS	—	—	6,183	88
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	—	—	8,453	208
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	140,000 (—)	87 (△8)	—	—
LINEAGE INC	35,589	3,034	—	—
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	89,479	1,900	—	—
NET LEASE OFFICE PROPERTY	— (85)	— (2)	—	—
CURBLINE PROPERTIES CORP	— (55,764)	— (—)	—	—
OUTFRONT MEDIA INC	83,040	1,518	—	—
LAMAR ADVERTISING CO-A	52,367	6,992	—	—
URBAN EDGE PROPERTIES	10,745	202	9,762	172
EQUINIX INC	7,793	6,495	6,727	5,428
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	15,889	184	15,152	188
XENIA HOTELS & RESORTS INC	13,318	195	13,863	189
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	9,320	366	14,867	592
APPLE HOSPITALITY REIT INC	29,620	430	20,378	302
GLOBAL NET LEASE INC	41,139	324	34,318	289
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	— (1,143)	— (6)	—	—
CLIPPER REALTY INC	—	—	7,300	38
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	19,163	290	19,186	301
VICI PROPERTIES INC	91,333	2,854	68,138	2,129
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	9,208	246	6,939	172
小 計	2,412,232 (△69,327)	111,322 (0.1813)	1,894,450	88,864

	当 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	11,170	272	10,744	255
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	2,711	146	3,224	159
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	18,967	369	20,138	385
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	— (△2,670)	— (—)	—	—
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	1,248	106	—	—
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL	6,000	93	—	—
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVEST TR	33,936	461	24,308	315
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	20,000	71
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,075 (△18,753)	229 (△1,243)	3,457	257
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	— (△21,314)	— (—)	4,486	55
CHOICE PROPERTIES REIT	7,567	114	10,479	140
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	16,000	93
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	9,500	180
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	4,500	81	8,549	131
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	— (18,753)	— (1,243)	—	—
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	15,574	284	15,664	292
小 計	104,748 (△23,984)	2,160 (—)	146,549	2,339
ドイツ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
HAMBORNER REIT AG	— (—)	— (△9)	— (—)	— (5)
小 計	— (—)	— (△9)	— (—)	— (5)
フランス				
ICADE	4,304	96	2,500	82
ALTAREA	816	73	—	—
KLEPIERRE	26,969 (—)	779 (△11)	10,042	259
GECINA SA	4,365	436	3,581	360
COVIVIO(FP)	8,437 (2,331)	442 (90)	8,342	399
MERCIALYS	5,500	57	9,691	100

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	CARMILA	— (—)	— (△30)	—	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	5,866 (—)	452 (△143)	7,604	500
	小 計	56,257 (2,331)	2,337 (△95)	41,760	1,703
	オランダ				
	VASTNED RETAIL	—	—	10,650	253
	WERELDHAVE NV	10,306	148	14,149	196
	NSI NV	4,505	87	—	—
	小 計	14,811	235	24,799	449
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	51,920	315	13,900	83
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	15,447 (—)	112 (△1)	26,468	175
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	46,453 (—)	501 (△44)	10,283	101
	小 計	113,820 (—)	929 (△45)	50,651	360
	ベルギー				
	COFINIMMO	4,877	320	2,453	159
	RETAIL ESTATES	—	—	900	58
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	—	—	17,797	370
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	15,871	412	4,449	120
	MONTEA NV	4,140	315	1,074	90
	AEDIFICA	5,283	327	4,659	279
	MONTEA NV-RTS	— (9,926)	— (—)	9,926	8
	XIOR STUDENT HOUSING NV	6,717	192	2,500	77
	小 計	36,888 (9,926)	1,568 (—)	43,758	1,164
	アイルランド				
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	247,839	238	94,244	85
	小 計	247,839	238	94,244	85
	その他				
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	20,071	805	2,076	87

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	CROMWELL REIT EUR	63,100 (-)	102 (△14)	-	-
	小 計	83,171 (-)	907 (△14)	2,076	87
	ユ ー ロ 計	552,786 (12,257)	6,217 (△165)	257,288 (-)	3,850 (5)
	イギリス	口	千イギリスポンド	口	千イギリスポンド
	BRITISH LAND CO PLC	110,064	460	73,641	301
	DERWENT LONDON PLC	6,417	145	5,775	127
	BIG YELLOW GROUP PLC	13,430	168	-	-
	HAMMERSON PLC	767,559 (△2,544,576)	229 (△646)	564,768	158
	WORKSPACE GROUP PLC	13,000	63	22,339	126
	UNITE GROUP PLC	50,675	483	36,331	358
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	82,727	85	74,966	76
	SEGRO PLC	161,538	1,416	89,801	776
	LAND SECURITIES GROUP PLC	38,203	248	36,073	246
	ASSURA PLC	589,402	243	560,795	240
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	89,300	299	-	-
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	130,000	68	-	-
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	150,925 (△453,930)	95 (△263)	231,717	145
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	10,481	95	9,061	77
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	216,873 (523,942)	442 (895)	107,238	211
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	135,813	200	124,642	170
	PRS REIT PLC/THE	80,011	82	-	-
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	273,255	197	190,655	150
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	297,233 (201,544)	479 (263)	143,117	235
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	-	-	44,491	36
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	70,000	65	131,102	121
	GREAT PORTLAND ESTATES -NIL-RTS	- (86,283)	- (-)	86,283	87
	HAMMERSON PLC	28,850 (254,457)	83 (646)	-	-
	LXI REIT PLC	- (△952,623)	- (△895)	74,676	77

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	REGIONAL REIT LTD	69,000 (△199,800)	94 (－)	－	－
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	－	－	35,000	40
	小 計	3,384,756 (△3,084,703)	5,750 (－)	2,642,471	3,766
	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
	BWP TRUST	117,035	414	53,057	182
	MIRVAC GROUP	304,357	642	320,880	652
	CHARTER HALL RETAIL REIT	37,492	132	41,906	149
	GPT GROUP	154,927	711	132,049	594
	ABACUS GROUP	－	－	90,000	105
	STOCKLAND	145,927	749	157,784	718
	DEXUS	86,353	628	93,303	662
	GOODMAN GROUP	171,873	5,794	144,106	4,041
	VICINITY CENTERS	371,428	765	325,808	631
	CHARTER HALL GROUP	44,382	625	39,654	454
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	70,885	361	56,272	260
	REGION RE GROUP	58,072	133	67,089	146
	ARENA REIT	37,512	160	－	－
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	40,000	130	45,515	146
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	29,365	117	－	－
	NATIONAL STORAGE REIT	212,851	522	127,289	292
	GDI PROPERTY GROUP	－	－	315,597	197
	RURAL FUNDS GROUP	－	－	50,000	95
	SCENTRE GROUP	304,642	1,022	296,494	867
	HMC CAPITAL LTD	56,538	434	205,899	1,561
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	257,989	321	210,686	260
	WAYPOINT REIT LTD	60,000	150	67,775	173
	小 計	2,561,628	13,820	2,841,163	12,194
	ニュージーランド	口	千ニュージーランドドル	口	千ニュージーランドドル
	AMP NZ OFFICE LTD	184,295	219	980,590	1,216
	GOODMAN PROPERTY TRUST	45,000	94	70,000	151
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	－	－	923,753	842
	ARGOSY PROPERTY LTD	－	－	507,278	535
	小 計	229,295	313	2,481,621	2,746

	当 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
香港	口	千香港ドル	口	千香港ドル
LINK REIT	189,400	7,034	190,000	7,406
PROSPERITY REIT	—	—	752,000	981
小 計	189,400	7,034	942,000	8,387
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
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	250,100 (162,352)	516 (317)	221,500	434
CAPITALAND ASCENDAS REIT	168,700 (—)	478 (△40)	200,400	576
SUNTEC REIT	286,700 (—)	357 (△2)	284,800	370
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	474,000 (—)	649 (△65)	402,100	564
CAPITALAND ASCOTT TRUST	313,100 (—)	288 (△26)	141,100	123
KEPPEL REIT	271,900	259	—	—
FRASERS CENTREPOINT TRUST	131,800	298	58,200	132
ESR-LOGOS REIT	300,000 (—)	90 (△10)	401,400	126
CDL HOSPITALITY TRUSTS	— (—)	— (△4)	—	—
CAPITALAND CHINA TRUST	— (—)	— (△8)	—	—
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	— (—)	— (△8)	80,000	103
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	35,000 (—)	126 (△10)	35,900	131
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	242,900 (—)	579 (△2)	218,700	511
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	117,200 (—)	178 (△21)	85,800	129
PARAGON REIT	— (—)	— (△14)	761,500	659
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	— (—)	— (△4)	—	—
QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,250,000	415	—	—
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	322,800	183	463,300	276
KEPPEL DC REIT	148,300 (—)	288 (△13)	130,700	256

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	413,500 (一)	451 (△7)	365,800	392
	小 計	4,726,000 (162,352)	5,160 (76)	3,851,200	4,789
	韓国	口	千韓国ウォン	口	千韓国ウォン
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	— (16,537)	— (96,053)	—	—
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	31,000	165,320	—	—
	LOTTE REIT CO LTD	— (13,722)	— (45,094)	—	—
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	— (2,528)	— (12,201)	—	—
	JR REIT XXVII	39,194	141,314	—	—
	SK REITS CO LTD	30,787 (一)	152,723 (△305)	— (一)	— (3,931)
	LOTTE REIT CO LTD-RIGHTS	— (13,722)	— (一)	— (13,722)	— (1,184)
	SHINHAN ALPHA REIT CO-RIGHTS	— (16,537)	— (一)	— (16,537)	— (2,454)
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	20,000	83,431	35,620	129,893
	D&D PLATFORM REIT CO LTD	—	—	28,240	101,536
	NH ALL-ONE REIT CO LTD	—	—	14,949 (一)	53,765 (513)
	KORAMCO LIFE INFRA RE-RIGHTS	— (2,528)	— (一)	— (2,528)	— (838)
	小 計	120,981 (65,574)	542,790 (153,044)	78,809 (32,787)	285,195 (8,922)
	イスラエル	口	千イスラエルシェケル	口	千イスラエルシェケル
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	40,000	304	—	—
	小 計	40,000	304	—	—

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ()内は合併・分割・減資・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

■利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	20,427	13,190	64.6	20,450	8,050	39.4
金 銭 信 託	0.744781	0.744781	100.0	0.744781	0.744781	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	43,524	5,179	11.9	43,184	5,070	11.7

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

<外国投資信託受益証券、投資証券>

銘 柄	当期首(前期末)		当 期		末	
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
(アメリカ)			千米ドル			
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	93,284	93,595	10,673	1,634,551	1.2	
ALEXANDER'S INC	1,336	1,336	307	47,095	0.0	
BXP INC	86,210	86,581	7,177	1,099,172	0.8	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	146,224	153,715	6,356	973,375	0.7	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	83,954	80,107	684	104,765	0.1	
AGREE REALTY CORP	58,082	59,950	4,544	695,992	0.5	
BRT APARTMENTS CORP	5,000	5,000	94	14,433	0.0	
SL GREEN REALTY CORP	38,074	38,851	3,136	480,314	0.3	
EPR PROPERTIES	44,397	45,488	2,060	315,491	0.2	
PROLOGIS INC	550,595	553,943	64,163	9,825,955	7.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	84,474	84,995	19,867	3,042,521	2.2	
LXP INDUSTRIAL TRUST	172,796	171,218	1,660	254,337	0.2	
CAMDEN PROPERTY TRUST	63,691	63,515	7,732	1,184,126	0.8	
VERIS RESIDENTIAL INC	48,670	47,792	864	132,398	0.1	
NNN REIT INC	109,365	109,572	4,696	719,184	0.5	
COUSINS PROPERTIES INC	89,515	91,208	2,886	442,074	0.3	
SITE CENTERS CORP	106,484	27,882	442	67,719	0.0	
SAFEHOLD INC	27,084	27,407	581	88,978	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST	38,070	38,581	11,754	1,800,020	1.3	
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	205,257	204,362	15,026	2,301,194	1.6	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	43,887	44,889	5,133	786,076	0.6	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	79,678	79,030	4,232	648,097	0.5	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	326,458	423,798	9,645	1,477,133	1.1	
EQUITY COMMONWEALTH	64,970	64,832	1,304	199,758	0.1	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	62,559	63,725	2,153	329,751	0.2	

※ 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。

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
SERVICE PROPERTIES TRUST	100,683	89,989	286	43,823	0.0
WELLTOWER INC	329,696	346,320	47,861	7,329,498	5.2
EASTGROUP PROPERTIES, INC	27,135	29,020	5,107	782,165	0.6
KIMCO REALTY CORP	368,258	405,746	10,115	1,549,049	1.1
KILROY REALTY CORPORATION	62,832	63,383	2,632	403,206	0.3
LTC PROPERTIES INC	25,125	25,175	988	151,436	0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	116,800	116,800	307	47,042	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	104,507	107,083	580	88,880	0.1
IRON MOUNTAIN INC	173,734	175,253	20,979	3,212,806	2.3
MACERICH CO/THE	127,260	129,674	2,531	387,633	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	110,558	111,097	7,935	1,215,266	0.9
ACADIA REALTY TRUST	56,767	61,245	1,531	234,476	0.2
HOST HOTELS AND RESORTS INC	422,565	418,449	7,536	1,154,103	0.8
MID-AMERICA APARTMENT COMM	69,921	70,252	11,179	1,712,090	1.2
HERSHA HOSPITALITY TRUST	19,211	—	—	—	—
NATL HEALTH INVESTORS INC	25,669	26,103	2,119	324,589	0.2
CENTERSPACE	8,999	8,999	670	102,613	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	8,599	8,599	248	38,070	0.0
GETTY REALTY CORP	27,420	30,825	986	151,010	0.1
RPT REALTY	48,173	—	—	—	—
REALTY INCOME CORP	423,162	521,555	29,994	4,593,377	3.3
REGENCY CENTERS CORP	98,033	97,337	7,226	1,106,635	0.8
UDR INC	180,055	178,761	7,951	1,217,660	0.9
COPT DEFENSE PROPERTIES	66,436	67,181	2,159	330,659	0.2
SAUL CENTERS INC	6,846	6,846	286	43,854	0.0
SIMON PROPERTY GROUP	195,279	183,367	32,826	5,027,028	3.6
PUBLIC STORAGE	94,419	94,240	31,986	4,898,480	3.5
SUN COMMUNITIES INC	73,816	70,579	8,844	1,354,517	1.0
TANGER INC	62,168	65,707	2,334	357,516	0.3
UMH PROPERTIES INC	33,009	38,966	753	115,406	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	26,942	27,780	477	73,172	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	7,811	7,811	332	50,897	0.0
VENTAS INC	239,543	247,366	16,115	2,467,988	1.8
VORNADO REALTY TRUST	94,277	99,051	4,532	694,118	0.5
ELME COMMUNITIES	55,407	50,407	890	136,323	0.1
KITE REALTY GROUP TRUST	133,039	131,391	3,606	552,327	0.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	125,689	126,626	21,235	3,251,955	2.3
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	45,973	45,973	90	13,798	0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	124,355	125,287	1,354	207,405	0.1
CUBESMART	134,302	134,181	6,558	1,004,409	0.7
DIGITAL REALTY TRUST INC	180,630	184,184	33,517	5,132,916	3.7
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	124,486	123,244	1,141	174,769	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	352,832	360,602	1,770	271,142	0.2
DOUGLAS EMMETT INC-W/I	98,752	100,867	1,944	297,813	0.2
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	74,955	74,747	1,295	198,372	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST	75,292	69,983	720	110,279	0.1

銘柄	当期首(前期末)		当期			末	
	口数 (口)	口数 (口)	評価額		比率 (%)		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)			
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	67,550	67,952	445	68,160	0.0		
TERRENO REALTY CORP	49,321	57,912	3,590	549,855	0.4		
AMERICAN ASSETS TRUST INC	29,232	28,846	805	123,424	0.1		
RLJ LODGING TRUST	93,642	98,213	954	146,192	0.1		
AMERICOLD REALTY TRUST	152,283	156,107	3,552	544,105	0.4		
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	71,638	71,170	921	141,141	0.1		
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	22,938	22,938	31	4,812	0.0		
CHATHAM LODGING TRUST	25,562	25,562	229	35,152	0.0		
SABRA HEALTH CARE REIT INC	136,268	140,484	2,746	420,593	0.3		
WHITESTONE REIT	31,954	25,954	374	57,393	0.0		
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	76,753	86,787	395	60,604	0.0		
STAG INDUSTRIAL INC	108,041	108,775	4,066	622,668	0.4		
WP CAREY INC	127,017	130,336	7,393	1,132,311	0.8		
ALEXANDER & BALDWIN INC	43,393	43,493	857	131,345	0.1		
GLADSTONE LAND CORP	21,491	24,504	316	48,445	0.0		
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	229,675	216,948	3,857	590,712	0.4		
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	36,095	35,798	4,027	616,736	0.4		
ARMADA HOFFLER PROPERTIES	41,231	44,991	503	77,167	0.1		
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	85,476	—	—	—	—		
PHYSICIANS REALTY TRUST	140,705	—	—	—	—		
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	123,217	130,561	5,628	861,946	0.6		
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	188,879	187,472	6,928	1,061,101	0.8		
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	132,286	134,676	2,814	431,047	0.3		
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	16,592	17,011	1,809	277,100	0.2		
JBG SMITH PROPERTIES	56,141	53,757	935	143,242	0.1		
UNITI GROUP INC	142,940	142,514	840	128,765	0.1		
INVITATION HOMES INC	342,404	342,336	11,536	1,766,733	1.3		
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	342,700	342,700	77	11,808	0.0		
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	77,843	85,931	934	143,043	0.1		
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	21,712	21,712	453	69,491	0.0		
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	91,911	104,848	3,469	531,307	0.4		
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	33,166	33,166	124	18,995	0.0		
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	155,899	163,409	8,132	1,245,467	0.9		
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	180,627	179,847	5,168	791,550	0.6		
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	28,700	28,700	97	14,899	0.0		
EAGLE HOSPITALITY TRUST	295,000	295,000	0.00002	0.003	0.0		
PRIME US REIT	295,000	324,500	53	8,149	0.0		
POSTAL REALTY TRUST INC- A	13,280	13,280	192	29,468	0.0		
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	5,700	5,700	102	15,694	0.0		
INVENTRUST PROPERTIES CORP	40,139	47,425	1,467	224,706	0.2		
FARMLAND PARTNERS INC	28,000	28,000	344	52,741	0.0		
CITY OFFICE REIT INC	15,298	35,915	191	29,370	0.0		
ORION OFFICE REIT INC	34,844	34,844	141	21,717	0.0		
NETSTREIT CORP	41,060	47,896	773	118,383	0.1		
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	17,000	—	—	—	—		
CARETRUST REIT INC	58,902	100,293	3,103	475,203	0.3		

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末			
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
PEAKSTONE REALTY TRUST	19,000	19,000	263	40,415	0.0	
PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	69,083	73,421	2,861	438,166	0.3	
APARTMENT INCOME REIT CO	87,719	—	—	—	—	
BROADSTONE NET LEASE INC-A	110,537	115,076	2,029	310,865	0.2	
CTO REALTY GROWTH INC	12,400	12,400	254	39,004	0.0	
MODIV INDUSTRIAL INC	—	6,921	115	17,763	0.0	
STAR HOLDINGS	6,183	—	—	—	—	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	15,737	7,284	201	30,787	0.0	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	368,800	508,800	295	45,192	0.0	
LINEAGE INC	—	35,589	2,395	366,900	0.3	
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	—	89,479	2,333	357,369	0.3	
NET LEASE OFFICE PROPERTY	8,467	8,552	274	42,026	0.0	
PARAMOUNT GROUP INC	100,128	100,128	524	80,348	0.1	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	37,791	37,791	338	51,854	0.0	
CURBLINE PROPERTIES CORP	—	55,764	1,357	207,856	0.1	
OUTFRONT MEDIA INC	—	83,040	1,467	224,704	0.2	
LAMAR ADVERTISING CO-A	—	52,367	6,733	1,031,145	0.7	
URBAN EDGE PROPERTIES	69,794	70,777	1,662	254,603	0.2	
EQUINIX INC	55,772	56,838	52,351	8,017,064	5.7	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	57,181	57,918	784	120,093	0.1	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	64,012	63,467	957	146,664	0.1	
NEXPOINT RESIDENTIAL	13,856	13,856	638	97,819	0.1	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	48,998	43,451	1,897	290,650	0.2	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST	14,980	14,980	281	43,104	0.0	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	125,391	134,633	2,144	328,439	0.2	
GLOBAL NET LEASE INC	115,311	122,132	963	147,568	0.1	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	15,669	16,812	102	15,627	0.0	
CLIPPER REALTY INC	7,300	—	—	—	—	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	835,164	835,164	81	12,406	0.0	
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	127,396	127,373	1,873	286,931	0.2	
VICI PROPERTIES INC	602,621	625,816	19,644	3,008,337	2.2	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	53,622	55,891	1,567	240,084	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	15,403,951	15,852,406	727,515	111,411,670	
	銘 柄 数 < 比 率 >	143	141	—	< 79.6% >	
(カナダ)			千カナダドル			
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	43,154	43,580	1,089	119,969	0.1	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	49,930	49,417	2,238	246,401	0.2	
H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	76,841	76,841	822	90,499	0.1	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	90,439	89,268	1,690	186,099	0.1	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	37,679	37,679	692	76,227	0.1	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	5,339	2,669	54	6,022	0.0	
PRIMARIS REIT	30,375	30,375	484	53,293	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	13,593	14,841	1,059	116,586	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	30,330	30,330	236	26,073	0.0	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	26,577	26,577	391	43,060	0.0	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	42,842	42,842	464	51,117	0.0	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末			
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	58,872	58,872	299	32,983	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL	6,956	12,956	235	25,940	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVEST TR	73,332	82,960	1,076	118,525	0.1	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	20,000	—	—	—	—	
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19,135	—	—	—	—	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	25,800	—	—	—	—	
CHOICE PROPERTIES REIT	100,975	98,063	1,369	150,789	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	11,100	11,100	155	17,129	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	27,730	27,730	422	46,546	0.0	
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	16,000	—	—	—	—	
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	9,500	—	—	—	—	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	66,348	62,299	1,116	122,881	0.1	
SLATE GROCERY REIT	16,578	16,578	230	25,345	0.0	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	16,015	16,015	131	14,419	0.0	
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	18,753	1,426	156,978	0.1	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	35,647	35,557	654	72,013	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	951,087	885,302	16,343	1,798,903	
	銘 柄 数 < 比 率 >	26	22	—	< 1.3% >	
(ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG	37,000	37,000	238	39,087	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	37,000	37,000	238	39,087	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(イタリア)				千ユーロ		
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	33,790	33,790	75	12,443	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	33,790	33,790	75	12,443	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(フランス)				千ユーロ		
ICADE	19,987	21,791	512	84,002	0.1	
ALTAREA	1,959	2,775	288	47,341	0.0	
KLEPIERRE	114,775	131,702	3,782	620,478	0.4	
GECINA SA	30,327	31,111	3,033	497,586	0.4	
COVIVIO(FP)	29,683	32,109	1,700	278,896	0.2	
MERCIALYS	57,605	53,414	557	91,387	0.1	
CARMILA	32,392	32,392	544	89,268	0.1	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	61,522	59,784	4,420	725,127	0.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	348,250	365,078	14,838	2,434,088	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	< 1.7% >	
(オランダ)				千ユーロ		
VASTNED RETAIL	10,650	—	—	—	—	
WERELDHAVE NV	26,376	22,533	319	52,413	0.0	
NSI NV	7,359	11,864	234	38,417	0.0	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	25,490	25,490	597	98,053	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	69,875	59,887	1,151	188,884	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 0.1% >	
(スペイン)				千ユーロ		
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	167,444	205,464	1,126	184,868	0.1	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	34,000	22,979	188	30,985	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	200,710	236,880	2,409	395,183	0.3
小 計	402,154	465,323	3,724	611,037	
	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.4%>
(ベルギー)			千ユーロ		
COFINIMMO	20,088	22,512	1,310	214,924	0.2
RETAIL ESTATES	7,545	6,645	404	66,383	0.0
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	17,797	—	—	—	—
WAREHOUSES DE PAUW SCA	94,769	106,191	2,251	369,294	0.3
MONTEA NV	9,200	12,266	802	131,592	0.1
AEDIFICA	28,047	28,671	1,684	276,312	0.2
CARE PROPERTY INVEST	22,887	22,887	282	46,404	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV	17,483	21,700	651	106,790	0.1
小 計	217,816	220,872	7,386	1,211,702	
	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	8	7	—	<0.9%>
(アイルランド)			千ユーロ		
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	210,000	363,595	314	51,651	0.0
小 計	210,000	363,595	314	51,651	
	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>
(その他)			千ユーロ		
CROMWELL REIT EUR	170,400	233,500	378	62,051	0.0
SHURGARD SELF STORAGE LTD	—	17,995	735	120,585	0.1
小 計	170,400	251,495	1,113	182,636	
	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.1%>
ユーロ計	1,489,285	1,797,040	28,843	4,731,532	
	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	27	26	—	<3.4%>
(イギリス)			千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC	555,554	591,977	2,288	452,567	0.3
DERWENT LONDON PLC	66,805	67,447	1,456	288,093	0.2
BIG YELLOW GROUP PLC	104,673	118,103	1,424	281,659	0.2
HAMMERSON PLC	2,341,785	—	—	—	—
WORKSPACE GROUP PLC	84,396	75,057	420	83,118	0.1
INTU PROPERTIES PLC	521,960	521,960	9	1,833	0.0
UNITE GROUP PLC	234,188	248,532	2,148	424,877	0.3
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	805,185	812,946	774	153,204	0.1
SEGRO PLC	732,700	804,437	6,274	1,240,803	0.9
LAND SECURITIES GROUP PLC	442,805	444,935	2,638	521,756	0.4
ASSURA PLC	1,786,232	1,814,839	703	139,103	0.1
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	233,848	233,848	144	28,485	0.0
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	143,805	233,105	727	143,821	0.1
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	215,000	345,000	169	33,429	0.0
HELICAL PLC	65,400	65,400	127	25,167	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD	348,000	348,000	240	47,621	0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	534,722	—	—	—	—
SAFESTORE HOLDINGS PLC	130,446	131,866	1,054	208,481	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	587,656	1,221,233	2,334	461,745	0.3

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末			
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	378,400	378,400	362	71,610	0.1	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	1,161,077	1,172,248	1,577	312,019	0.2	
WAREHOUSE REIT PLC	237,876	237,876	200	39,607	0.0	
NEWRIVER REIT PL	196,000	196,000	156	30,852	0.0	
PRS REIT PLC/THE	260,002	340,013	362	71,675	0.1	
CLS HOLDINGS PLC	75,636	75,636	66	13,236	0.0	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	203,286	203,286	130	25,848	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	758,029	840,629	585	115,865	0.1	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,128,484	1,484,144	2,054	406,189	0.3	
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT	234,276	234,276	182	36,089	0.0	
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	391,491	347,000	306	60,590	0.0	
HOME REIT PLC	374,236	374,236	142	28,158	0.0	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	378,010	316,908	288	57,028	0.0	
LIFE SCIENCE REIT PLC	176,938	176,938	76	15,045	0.0	
HAMMERSON PLC	—	283,307	818	161,797	0.1	
AEW UK REIT PLC	68,000	68,000	65	13,043	0.0	
LXI REIT PLC	1,027,299	—	—	—	—	
REGIONAL REIT LTD	222,000	91,200	113	22,435	0.0	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	296,651	261,651	292	57,846	0.0	
CARE REIT PLC	242,293	242,293	204	40,438	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	17,745,144	15,402,726	30,923	6,115,150	
	銘 柄 数 < 比 率 >	38	36	—	< 4.4% >	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
BWP TRUST	291,007	354,985	1,206	121,781	0.1	
MIRVAC GROUP	2,378,356	2,361,833	4,959	500,448	0.4	
CROMWELL PROPERTY GROUP	669,440	669,440	264	26,680	0.0	
CHARTER HALL RETAIL REIT	312,344	307,930	1,034	104,395	0.1	
GPT GROUP	1,122,648	1,145,526	5,189	523,593	0.4	
CENTURIA CAPITAL GROUP	491,955	491,955	883	89,100	0.1	
ABACUS GROUP	314,474	224,474	271	27,405	0.0	
STOCKLAND	1,436,697	1,424,840	7,181	724,582	0.5	
DEXUS	651,107	644,157	4,573	461,467	0.3	
GOODMAN GROUP	1,020,869	1,048,636	37,436	3,777,323	2.7	
VICINITY CENTERS	2,270,223	2,315,843	4,886	493,040	0.4	
CHARTER HALL GROUP	278,742	283,470	4,249	428,745	0.3	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUS	138,810	138,810	351	35,435	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	226,796	241,409	1,170	118,137	0.1	
REGION RE GROUP	685,991	676,974	1,462	147,542	0.1	
ARENA REIT	192,648	230,160	918	92,660	0.1	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	322,336	316,821	956	96,541	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	376,694	406,059	1,563	157,739	0.1	
DEXUS INDUSTRIA REIT	113,000	113,000	297	29,986	0.0	
NATIONAL STORAGE REIT	745,720	831,282	2,053	207,174	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	102,706	102,706	365	36,892	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	315,597	—	—	—	—	
RURAL FUNDS GROUP	272,079	222,079	413	41,678	0.0	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末			
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
SCENTRE GROUP	3,086,143	3,094,291	10,644	1,074,016	0.8	
HMC CAPITAL LTD	149,361	—	—	—	—	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	210,134	210,134	548	55,338	0.0	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	1,068,653	1,115,956	1,394	140,749	0.1	
HEALTHCO REIT	300,321	300,321	334	33,787	0.0	
ABACUS STORAGE KING	347,779	347,779	413	41,758	0.0	
CENTURIA OFFICE REIT	203,929	203,929	241	24,383	0.0	
WAYPOINT REIT LTD	406,596	398,821	989	99,797	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	20,503,155	20,223,620	96,255	9,712,184	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	29	—	< 6.9% >	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
AMP NZ OFFICE LTD	796,295	—	—	—	—	
GOODMAN PROPERTY TRUST	655,524	630,524	1,314	120,105	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	923,753	—	—	—	—	
ARGOSY PROPERTY LTD	507,278	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,882,850	630,524	1,314	120,105	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	1	—	< 0.1% >	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	1,530,200	1,529,600	55,677	1,096,845	0.8	
PROSPERITY REIT	752,000	—	—	—	—	
YUEXIU REIT ASSET MANAGEMENT	1,306,660	1,306,660	1,398	27,543	0.0	
CHAMPION REIT	1,167,000	1,167,000	2,123	41,841	0.0	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	561,000	561,000	1,065	20,998	0.0	
FORTUNE REIT	875,000	875,000	3,640	71,708	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	6,191,860	5,439,260	63,905	1,258,936	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	5	—	< 0.9% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	3,040,644	3,231,596	6,366	734,537	0.5	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	2,136,418	2,104,718	5,493	633,818	0.5	
SUNTEC REIT	1,326,500	1,328,400	1,487	171,663	0.1	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,958,485	2,030,385	2,598	299,860	0.2	
STARHILL GLOBAL REIT	863,000	863,000	427	49,288	0.0	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	1,358,877	1,530,877	1,370	158,086	0.1	
KEPPEL REIT	1,178,300	1,450,200	1,276	147,245	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	642,062	715,662	1,510	174,229	0.1	
ESR-LOGOS REIT	3,606,764	3,505,364	946	109,201	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	397,900	397,900	346	39,941	0.0	
CAPITALAND CHINA TRUST	643,221	643,221	469	54,176	0.0	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	459,900	379,900	478	55,229	0.0	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	233,900	233,000	836	96,511	0.1	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,221,663	1,245,863	2,828	326,307	0.2	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	1,369,273	1,400,673	1,736	200,395	0.1	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	540,000	540,000	329	38,006	0.0	
PARAGON REIT	761,500	—	—	—	—	
EC WORLD REIT	180,000	180,000	46	5,388	0.0	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	295,800	295,800	201	23,207	0.0	

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末			
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	1,250,000	362	41,825	0.0	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	1,058,150	917,650	518	59,821	0.0	
KEPPEL DC REIT	798,203	815,803	1,762	203,315	0.1	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	1,726,296	1,773,996	1,773	204,683	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	25,796,856	26,834,008	33,166	3,826,740	
	銘 柄 数 < 比 率 >	22	22	—	< 2.7% >	
(韓国)				千韓国ウォン		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	46,380	62,917	357,997	39,272	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	—	31,000	154,845	16,986	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	72,480	86,202	281,449	30,875	0.0	
KORAMCO LIFE INFRA REIT	25,433	27,961	126,104	13,833	0.0	
JR REIT XXVII	95,683	134,877	404,631	44,388	0.0	
SK REITS CO LTD	75,914	106,701	484,422	53,141	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	102,340	86,720	408,017	44,759	0.0	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	28,240	—	—	—	—	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	14,949	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	461,419	536,378	2,217,467	243,256	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	7	—	< 0.2% >	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
REIT 1 LTD	103,500	103,500	1,805	73,700	0.1	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	115,000	155,000	1,263	51,579	0.0	
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	360,000	360,000	709	28,956	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	578,500	618,500	3,777	154,236	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.1% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	92,004,107	88,219,764	—	139,372,717	
	銘 柄 数 < 比 率 >	308	292	—	< 99.6% >	

(注1) 邦貨換算金額は、当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2) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 139,372,717	% 99.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	687,704	0.5
投 資 信 託 財 産 総 額	140,060,421	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(139,567,975千円)の投資信託財産総額(140,060,421千円)に対する比率は99.6%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=153.14円

1イギリスポンド=197.75円

1香港ドル=19.70円

1イスラエルシェケル=40.8304円

1カナダドル=110.07円

1オーストラリアドル=100.90円

1シンガポールドル=115.38円

1ユーロ=164.04円

1ニュージーランドドル=91.36円

1韓国ウォン=0.1097円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2024年11月11日現在
(A)資 産	140,431,214,231円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	567,293,795
投 資 証 券(評価額)	139,372,717,531
未 収 入 金	374,176,195
未 収 配 当 金	117,023,913
未 収 利 息	2,797
(B)負 債	532,147,585
未 払 金	393,586,005
未 払 解 約 金	138,561,580
(C)純 資 産 総 額(A-B)	139,899,066,646
元 本	42,094,997,837
次 期 繰 越 損 益 金	97,804,068,809
(D)受 益 権 総 口 数	42,094,997,837口
1万口当たり基準価額(C/D)	33,234円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年11月11日 至 2024年11月11日
(A)配 当 等 収 益	4,592,964,034円
受 取 配 当 金	4,563,365,504
受 取 利 息	16,113,361
そ の 他 収 益 金	13,502,197
支 払 利 息	△17,028
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	29,842,596,130
売 買 益	31,368,194,519
売 買 損	△1,525,598,389
(C)そ の 他 費 用	△40,373,585
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	34,395,186,579
(E)前 期 繰 越 損 益 金	63,139,520,388
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	17,297,509,233
(G)解 約 差 損 益 金	△17,028,147,391
(H)計 (D+E+F+G)	97,804,068,809
次 期 繰 越 損 益 金(H)	97,804,068,809

(注1) (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2) (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3) (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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は42,440,513,111円、期中追加設定元本額は8,621,922,117円、期中一部解約元本額は8,967,437,391円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

グローバルリートインデックス・オープン(SMA専用)	19,292,894,203円
SMT グローバルREITインデックス・オープン	10,869,376,737円
分散投資コア戦略ファンドS	3,459,827,749円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	1,511,969,707円
グローバルリートインデックス・オープン(適格機関投資家専用)	1,297,154,140円
分散投資コア戦略ファンドA	1,289,822,691円
コア投資戦略ファンド(成長型)	1,091,049,272円
コア投資戦略ファンド(切替型)	425,894,435円
グローバル経済コア	384,633,358円
コア投資戦略ファンド(安定型)	381,863,011円
My SMT グローバルREITインデックス(ノーロード)	357,264,702円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	303,695,306円
FOFs用 グローバルREITインデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	183,157,415円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	140,109,442円
SMT インデックスバランス・オープン	103,062,842円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	99,132,517円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	98,660,073円
SMTAM海外バランスファンド2020-08(適格機関投資家専用)	84,204,527円
SMTAM海外バランスファンド2020-11(適格機関投資家専用)	83,893,688円
SMTAM海外バランスファンド2020-01(適格機関投資家専用)	80,202,667円
SMTAM海外バランスファンド2021-04(適格機関投資家専用)	78,584,761円
SMTAM海外バランスファンド2021-07(適格機関投資家専用)	77,918,065円
ワールド・ファイブインカム・ファンド(毎月決算型)	70,730,034円
SMTAM海外バランスファンド2023-02(適格機関投資家専用)	53,387,861円
ダイナミック・リスクコントロール・バランス戦略ファンド(適格機関投資家専用)	49,167,129円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	48,300,455円
グローバル3資産バランスオープン	45,207,252円
グローバル10資産バランスファンド	42,795,738円
ダイナミック・リスクコントロール・バランス戦略ファンド2021-11(適格機関投資家専用)	39,317,488円
10資産分散投資ファンド	17,681,623円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	16,703,310円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	11,707,638円
SBI資産設計オープン(分配型)	5,628,001円

お知らせ

該当事項はありません。

ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)

運用報告書

第7期(決算日 2024年7月10日)

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2017年10月11日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	別に定める金現物に投資する上場投資信託証券(以下「投資対象上場投資信託証券」といいます。)を主要投資対象とします。 別に定める「投資対象上場投資信託証券」とは、次のものをいいます。 iShares Gold Trust SPDR Gold Shares
組入制限	株式(新株引受権証券及び新株予約権証券を含みます。)への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		投信証券組入比率	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率		
第3期(2020年7月10日)	12,833	25.8	13,043	27.2	99.0	百万円 28,966
第4期(2021年7月12日)	12,644	△1.5	12,848	△1.5	98.9	36,114
第5期(2022年7月11日)	12,005	△5.1	12,266	△4.5	100.1	30,762
第6期(2023年7月10日)	12,430	3.5	12,805	4.4	98.4	30,894
第7期(2024年7月10日)	14,302	15.1	14,897	16.3	101.1	30,802

ベンチマークは、LBMA金価格(円ヘッジベース)です。

LBMA金価格とは、正式名称はLBMA Gold Price PMといい、ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッド(ICE Benchmark Administration Limited)によってロンドン時間の午後に公表される1トロイオンスあたりの金現物価格(米ドル建て)を指します。なお、LBMAは、ロンドン貴金属市場協会(London Bullion Market Association)の略称です。

「円ヘッジベース」は、対円の為替ヘッジを考慮して当社が独自に算出した指数です。

ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッド(ICE Benchmark Administration Limited)は、LBMA金価格及びLBMA金価格が示す、あらゆる特定の日、特定の時点における数値により生じた結果について、明示的又は暗示的に、何ら保証するものではありません。ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッドは、当ファンドに関する商品性や特定目的への適合性について、明示的又は暗示的に、何ら保証するものではありません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

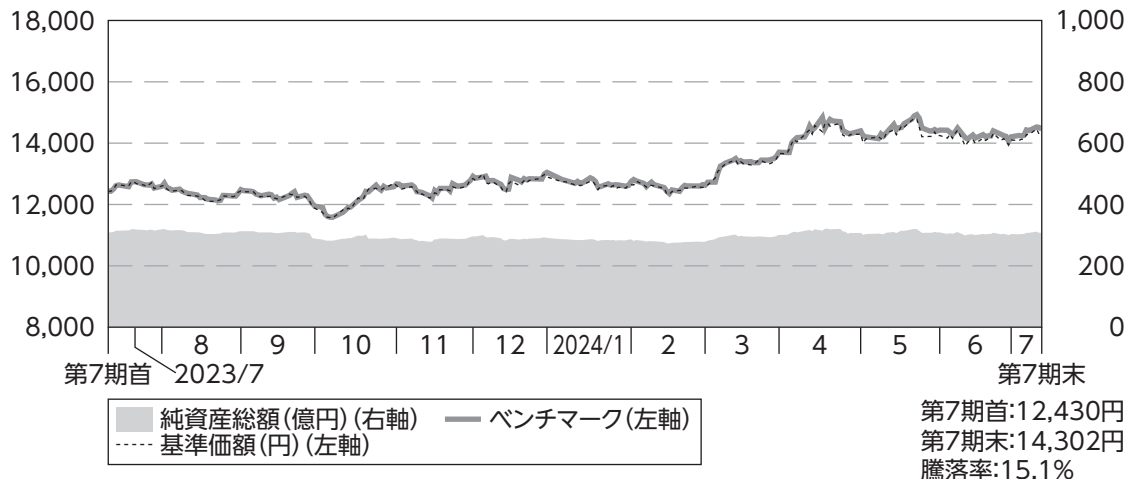
当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		投資信託証券 組入比率
		騰 落 率		騰 落 率	
(当 期 首) 2023年 7月10日	円 12,430	% ー	12,805	% ー	% 98.4
7月末	12,603	1.4	12,970	1.3	97.9
8月末	12,439	0.1	12,861	0.4	102.7
9月末	11,876	△4.5	12,301	△3.9	103.1
10月末	12,618	1.5	13,052	1.9	99.9
11月末	12,844	3.3	13,307	3.9	97.4
12月末	12,898	3.8	13,441	5.0	96.0
2024年 1月末	12,645	1.7	13,137	2.6	98.2
2月末	12,579	1.2	13,009	1.6	103.2
3月末	13,665	9.9	14,118	10.3	99.8
4月末	14,292	15.0	14,834	15.8	100.6
5月末	14,250	14.6	14,861	16.1	98.2
6月末	14,102	13.5	14,635	14.3	100.6
(当 期 末) 2024年 7月10日	14,302	15.1	14,897	16.3	101.1

(注) 騰落率は期首比です。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2023年7月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるLBMA金価格(円ヘッジベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

投資環境



金価格は、上昇しました。

期初から10月末頃にかけては、FRB(米連邦準備理事会)による金融引き締めの長期化が金価格の重しとなりました。一方中東情勢が緊迫化したことで金の需要が高まりました。1月末頃にかけては、FRBによる金融引き締めが終了したとの見方から米国債利回りが低下し、その後3月末頃にかけて再度中東情勢が緊迫化したことで金価格は上昇しました。期末にかけては中東情勢を巡る過度な警戒が後退したことや各種経済指標を受けて年内の利下げ観測が後退したことで金価格は上昇が一服しました。

当ファンドのポートフォリオ

金現物に投資するETF(上場投資信託証券)の組入比率を期を通じて高位に維持し、組入外貨建資産については原則として対円での為替ヘッジを行うことでベンチマークであるLBMA金価格(円ヘッジベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

当ファンドの組入資産の内容

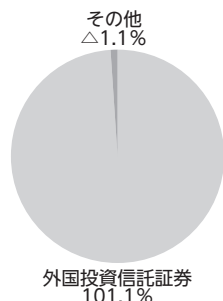
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	ISHARES GOLD TRUST	アメリカ	101.1%
2	――	――	――
3	――	――	――
4	――	――	――
5	――	――	――
6	――	――	――

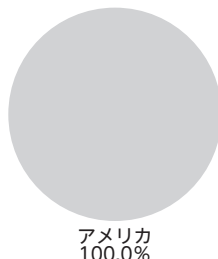
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	――	――	――
8	――	――	――
9	――	――	――
10	――	――	――
組入銘柄数			1

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

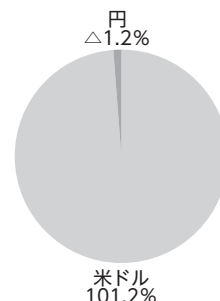
○資産別配分



○国別配分



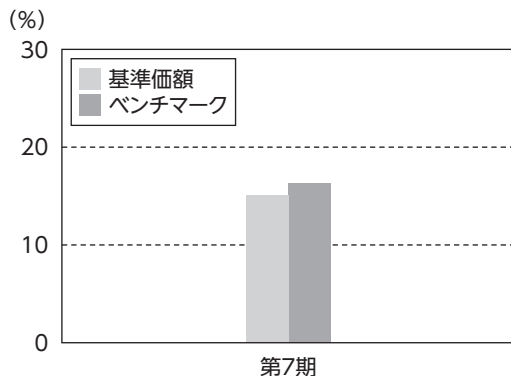
○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

差異の主な要因は、キャッシュ要因、ETF要因* (すべてマイナス要因) などです。

*ベンチマークがロンドン時間の価格を元に算出されるのに対しETFは米国市場の終値で評価されることにより発生する評価差要因です。

今後の運用方針

主として別に定める金現物に投資する上場投資信託証券(以下「投資対象上場投資信託証券」といいます。)に投資するとともに、組入外貨建資産について原則として対円での為替ヘッジを行うことで、別に定める金現物市場を代表する指標(円ヘッジベース)(以下「ベンチマーク」といいます。)に連動する投資成果を目指します。

別に定める「投資対象上場投資信託証券」とは、次のものをいいます。

iShares Gold Trust

SPDR Gold Shares

別に定める「ベンチマーク」とは、次のものをいいます。

LBMA金価格(円ヘッジベース)

ただし、この投資信託が主要投資対象とする投資対象上場投資信託証券が参照するベンチマークが変更された場合、上記のベンチマークも変更となる場合があります。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年7月11日~2024年7月10日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	1円 (-) (-) (-) (1) (-) (-)	0.009% (-) (-) (-) (0.009) (-) (-)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{\text{[期中の売買委託手数料]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 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) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	0 (-) (-) (-) (-) (0)	0.000 (-) (-) (-) (-) (0.000)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{\text{[期中の有価証券取引税]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 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) (監査費用) (その他)	2 (2) (-) (0)	0.016 (0.016) (-) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{\text{[期中のその他費用]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	3	0.025	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(13,067円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<投資信託受益証券、投資証券>

	当 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外 国				
アメリカ	千口	千米ドル	千口	千米ドル
ISHARES GOLD TRUST	671	25,612	2,205	85,409
小 計	671	25,612	2,205	85,409

(注)金額は受渡代金です。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当 期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
為 替 先 物 取 引	百万円 377,179	百万円 526	% 0.1	百万円 371,735	百万円 30,600	% 8.2
為 替 直 物 取 引	3,737	—	—	12,792	500	3.9
金 銭 信 託	1	1	100.0	1	1	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	35,238	2,434	6.9	35,278	2,443	6.9

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

<外国投資信託受益証券、投資証券>

銘 柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	口 数 (千口)	口 数 (千口)	評 価 額	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)
(アメリカ)			千米ドル	
ISHARES GOLD TRUST	5,850	4,315	192,720	31,134,017
合 計	5,850	4,315	192,720	31,134,017
銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<101.1%>

(注1)邦貨換算金額は、当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2)< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

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

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 31,134,017	% 99.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	123,111	0.4
投 資 信 託 財 産 総 額	31,257,128	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(31,184,097千円)の投資信託財産総額(31,257,128千円)に対する比率は99.8%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=161.55円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■ 資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2024年7月10日現在
(A)資 産	61,332,712,865円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	123,110,881
投資信託受益証券(評価額)	31,134,017,469
未 収 入 金	30,075,584,381
未 収 利 息	134
(B)負 債	30,530,532,926
未 払 金	30,524,227,387
未 払 解 約 金	6,305,539
(C)純 資 産 総 額(A-B)	30,802,179,939
元 本	21,536,876,050
次 期 繰 越 損 益 金	9,265,303,889
(D)受 益 権 総 口 数	21,536,876,050口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,302円

■ 損益の状況

項 目	当 期 自 2023年7月11日 至 2024年7月10日
(A)配 当 等 収 益	2,193,279円
受 取 利 息	2,231,068
支 払 利 息	△37,789
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	4,126,395,499
売 買 益	11,465,979,200
売 買 損	△7,339,583,701
(C)そ の 他 費 用	△4,821,694
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	4,123,767,084
(E)前 期 繰 越 損 益 金	6,039,897,112
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	920,159,796
(G)解 約 差 損 益 金	△1,818,520,103
(H)計 (D+E+F+G)	9,265,303,889
次 期 繰 越 損 益 金(H)	9,265,303,889

(注1) (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2) (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3) (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。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は24,854,962,097円、期中追加設定元本額は3,222,543,967円、期中一部解約元本額は6,540,630,014円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

分散投資コア戦略ファンドS	7,669,032,598円
SMT ゴールドインデックス・オープン(為替ヘッジあり)	2,944,443,957円
コア投資戦略ファンド(成長型)	2,557,515,681円
分散投資コア戦略ファンドA	1,929,983,078円
グローバル経済コア	1,562,059,842円
コア投資戦略ファンド(安定型)	1,531,035,994円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,156,062,529円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	705,405,213円
SMTAM9資産アロケーションファンド(適格機関投資家専用)	480,948,921円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	368,788,906円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	297,446,229円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	181,630,048円
グローバル10資産バランスファンド	78,745,893円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	73,777,161円

お知らせ

当ファンドの運用実態を踏まえ、デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2023年8月11日)

ファンドのベンチマークである「LBMA金価格(円ヘッジベース)」について、ファンドの運用成果により近い計算方法へ変更を行いました。

ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド 運用報告書

第9期（決算日 2024年8月26日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2015年12月11日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	ゴールドマン・サックス・インターナショナルによって設立された海外籍特別目的会社の発行する円建債券を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率	債 券 先 物 率	純 資 産 額	
					債 組 入 比 率
第5期(2020年8月25日)	円 10,695	% 4.9	% 97.0	% —	百万円 27,866
第6期(2021年8月25日)	10,662	△0.3	97.9	—	43,449
第7期(2022年8月25日)	10,043	△5.8	97.5	—	43,727
第8期(2023年8月25日)	10,202	1.6	98.9	—	30,171
第9期(2024年8月26日)	10,387	1.8	97.5	—	26,994

(注) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 券 先 物 率
(当 期 首) 2023年 8月25日	円 10,202	% —	% 98.9	% —
8月末	10,207	0.0	98.9	—
9月末	10,285	0.8	92.8	—
10月末	10,265	0.6	98.1	—
11月末	10,211	0.1	97.8	—
12月末	10,186	△0.2	97.9	—
2024年 1月末	10,293	0.9	97.9	—
2月末	10,294	0.9	97.9	—
3月末	10,377	1.7	98.3	—
4月末	10,347	1.4	98.1	—
5月末	10,454	2.5	97.9	—
6月末	10,514	3.1	97.6	—
7月末	10,372	1.7	97.2	—
(当 期 末) 2024年 8月26日	10,387	1.8	97.5	—

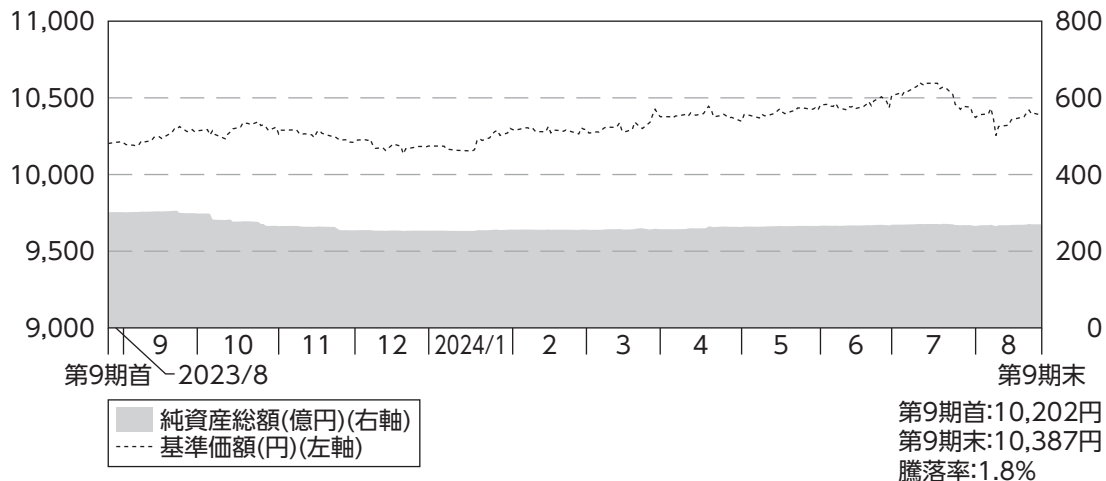
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は、FRB(米連邦準備理事会)の利下げ転換と米景気のソフトランディング観測に関して市場での織り込みが進んだことなどを背景に、堅調に推移しました。

戦略別では、世界株式などがプラスに寄与した一方、欧州イベント・ドリブンなどがマイナスに影響しました。世界株式は、AI(人工知能)や半導体に対する成長期待と売上モメンタムの改善を背景に台湾の半導体受託製造企業のロング・ポジションなどがプラスに寄与しました。一方で、欧州イベント・ドリブンは、軟調な需要動向の中で収益見通しが市場予想を下回ったデンマークの物流企業のロング・ポジションなどがマイナスに影響しました。

投資環境

FRBの利下げ転換や米景気のソフトランディングに対する期待が高まり、米国長期金利が低下したことや生成AIの構造的成長への期待が継続したことなどが背景となり、当期を通じて世界の株式市場および債券市場は上昇(利回りは低下)しました。2024年8月初旬には、米雇用統計や一部企業の業績が市場予想を下回ったことなどを受けて、米景気に対する悪化懸念が高まり世界の株式市場は下落する局面もあったものの、当期末にかけて持ち直しました。

当ファンドのポートフォリオ

ピクテグループの運用会社が運用する外国投資信託証券「Pictet TR - Diversified Alpha」(以下「Pictet TR - ディバーシファイド・アルファ・ファンド」ということがあります。)の基準価額の値動きに概ね連動する円建債券の組み入れを高位に保つ運用を行いました。

<円建債券と「Pictet TR - ディバーシファイド・アルファ・ファンド」の連動性>

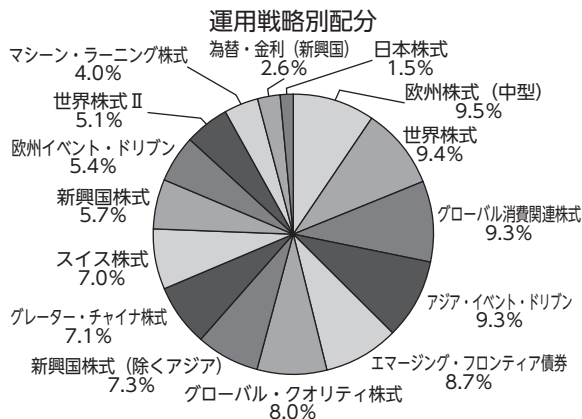
基準価額への反映期間(2023年8月22日~2024年8月21日)のパフォーマンス

Pictet TR - ディバーシファイド・アルファ・ファンド	2.1%
円建債券	1.8%
差異	△0.3%

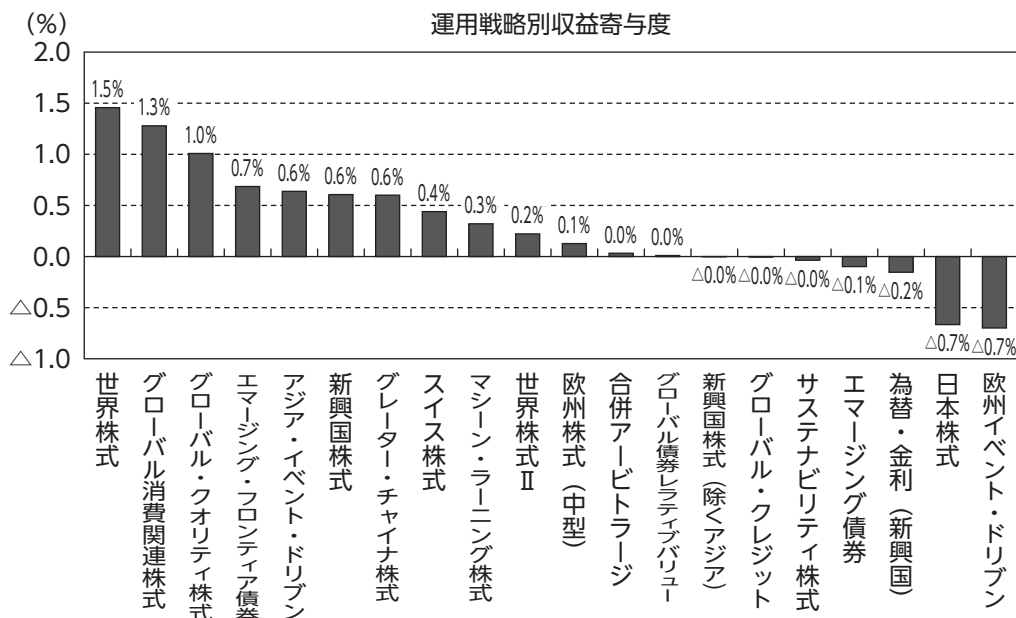
差異の要因は、管理報酬等によるものです。

管理報酬控除後の円建債券のパフォーマンスは概ねPictet TR - ディバーシファイド・アルファ・ファンドのパフォーマンスに連動しています。

当ファンドのポートフォリオ



※配分率は純資産総額に対する割合です。
 ※2024年7月末時点のPictet TR - ディバーシファイド・アルファ・ファンドの運用戦略別配分です。
 なお、各戦略については、後掲「各戦略の概要」をご参照ください。



※マシン・ラーニング株式は、2024年1月8日～2024年8月21日の寄与度です。
 ※合併アービトラージは、2023年8月22日～2024年7月10日の寄与度です。
 ※グローバル債券レティブリビューは、2023年8月22日～2023年9月28日の寄与度です。
 ※グローバル・クレジットは、2023年8月22日～2023年11月15日の寄与度です。
 ※サステナビリティ株式は、2023年8月22日～2024年2月29日の寄与度です。
 ※エマージング債券は、2023年8月22日～2023年12月14日の寄与度です。
 ※その他の戦略は、2023年8月22日～2024年8月21日の寄与度です。

当ファンドのポートフォリオ

各戦略の概要

戦略名	概要
エマージング債券	エマージング債券市場における収益源泉(為替、金利等)からリターンの獲得を目指す、トータルリターンアプローチの債券投資戦略。
グレーター・チャイナ株式	グレーター・チャイナ株式(中国、香港、台湾等)市場におけるロング、ショートのリターンの創出を目指すマーケット・ニュートラル戦略。
グローバル・クオリティ株式	グローバル株式を対象に企業の「クオリティ」に注目し、クオンツを駆使してポートフォリオを構築するマーケット・ニュートラル戦略。大型株と流動性の高い銘柄を中心に投資。
グローバル・クレジット	主に流動性が高い投資適格債券を投資対象とするグローバル・クレジット投資戦略。デレベーション・リスクを極力抑制し、クレジット・スプレッドの相対価値取引によりリターンの創出を目指す。
グローバル債券レティバリュエーション	アンコンストレインド(投資制約の緩和された戦略)かつ柔軟なアプローチに基づく債券投資戦略。ボラティリティを抑制しながら目標リターンの達成を目指す。(主なリターンの源泉は、為替、クレジット・スプレッド、金利等)
スイス株式	スイス株式市場におけるロング、ショートのリターンの創出を目指すマーケット・ニュートラル戦略。
欧州イベント・ドリブン	欧州大型株を中心としたカタリストに着目したマーケット・ニュートラル戦略。カタリストとして、コーポレート・イベント(M&Aなど)、構造的な勝者と敗者(規制の変更による影響など)等に分類。
欧州株式(中型)	欧州の中型株を中心としたロング、ショートのリターンの創出を目指す株式マーケット・ニュートラル戦略。
世界株式	ボトムアップのファンダメンタルズ分析とトップダウンのマクロ分析に基づき、グローバル株のロング、ショートのリターンの創出を目指す戦略。
グローバル消費関連株式	グローバルな株式を対象に、主に消費、テクノロジー、メディア、通信等のセクターにおける消費関連株式に注目し、ロング、ショートのリターンの創出を目指すマーケット・ニュートラル戦略。
世界株式II	企業のファンダメンタルズ分析に基づき、グローバルな株式を投資対象としたロング、ショートのリターンの創出を目指すマーケット・ニュートラル戦略。
為替・金利(新興国)	流動性の高い通貨および金利(G10および新興国)を対象に、為替スポット、フォワード、オプション等を主要ツールとして使用し、絶対リターン獲得を目指す為替戦略。
エマージング・フロンティア債券	主にフロンティア市場(南米、東欧、アフリカ、中央アジア、中東、アジア太平洋の国々)を投資対象とする債券戦略。デレベーション・リスクを抑制し、金利の方向性などからアルファ獲得を目指す。
アジア・イベント・ドリブン	アジア株式でカタリスト(コーポレート・イベント(規制変更や株主還元など)、M&A等)に着目したマーケット・ニュートラル戦略。
サステナビリティ株式	米国株式を対象に、サステナビリティの観点に注目し、ロング、ショートのリターンの創出を目指すマーケット・ニュートラル戦略。
新興国株式	新興国株式のロング、ショートのリターンの創出を目指すマーケット・ニュートラル戦略。
新興国株式(除くアジア)	南米、EMEA(ヨーロッパ、中東、アフリカ)の新興国株式市場における、ロング、ショートのリターンの創出を目指すマーケット・ニュートラル戦略。
合併アービトラージ	米国・欧州市場におけるM&A案件に対し、各ディールのプレミアム水準および案件完了に関するリスク等の詳細な分析を行い、裁定取引の機会を発掘することでアルファ獲得を目指す合併アービトラージ戦略。
日本株式	日本株式を投資対象としたファンダメンタルズ・アプローチによる株式マーケット・ニュートラル戦略。
マシン・ラーニング株式	グローバル株式を対象に、独自の非線形モデルに基づき銘柄選定・ポートフォリオ運用を行うシステムティック・マーケット・ニュートラル戦略。

<Pictet TR ー ディバーシファイド・アルファ・ファンドについては、運用会社からの情報に基づき掲載しています。>

当ファンドの組入資産の内容

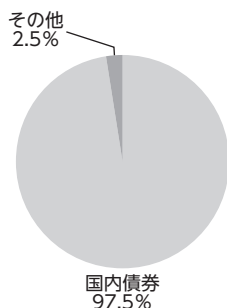
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	SIGNUM GENEVA1 0% 12/15/25	ケイマン諸島	97.5%
2	————	—	—
3	————	—	—
4	————	—	—
5	————	—	—
6	————	—	—

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	————	—	—
8	————	—	—
9	————	—	—
10	————	—	—
組入銘柄数		1	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

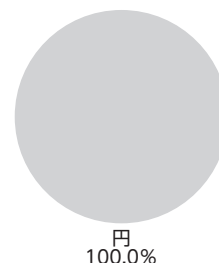
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

今後の運用方針

主としてゴールドマン・サックス・インターナショナルによって設立された海外籍特別目的会社の発行する円建債券への投資を通じて、ピクテグループの運用会社が運用する外国投資信託証券「Pictet TR - Diversified Alpha」の基準価額の値動きに概ね連動する投資成果を目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年8月26日~2024年8月26日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	-円 (-) (-) (-) (-) (-) (-)	-% (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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) (監査費用) (その他)	3 (3) (-) (0)	0.031 (0.031) (-) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	3	0.031	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(10,317円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<公社債>

		当 期	
		買 付 額	売 付 額
国内	社債券（投資法人債券を含む）	千円 998,582	千円 5,002,492

(注1)金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2)社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

利害関係人^{*}との取引状況等

■ 利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期 末		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	17	17	100.0	17	17	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	176,396	15,424	8.7	176,071	15,274	8.7

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

<国内(邦貨建)公社債>

(A) 債券種類別開示

区 分	当 期				期 末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
普 通 社 債 券 (含む投資法人債券)	千円 24,946,000 (24,946,000)	千円 26,322,021 (26,322,021)	% 97.5 (97.5)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 97.5 (97.5)
合 計	24,946,000 (24,946,000)	26,322,021 (26,322,021)	97.5 (97.5)	— (—)	— (—)	— (—)	97.5 (97.5)

(注1)組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2)()内は非上場債で内書きです。

(注3)評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 個別銘柄開示

銘 柄 名	当 期		期 末		
	利 率 (%)	額 面 金 額 (千円)	評 価 額 (千円)	償 還 年 月 日	
普 通 社 債 券 (含む投資法人債券) SIGNUM GENEVA 1 0% 12/15/25	0	24,946,000	26,322,021	2025/12/15	
合 計		24,946,000	26,322,021		

※ 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。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 26,322,021	% 97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	672,050	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	26,994,071	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2024年8月26日現在
(A)資 産	26,994,071,591円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	672,046,224
公 社 債(評価額)	26,322,021,360
未 収 利 息	4,007
(B)純 資 産 総 額(A)	26,994,071,591
元 本	25,989,341,591
次 期 繰 越 損 益 金	1,004,730,000
(C)受 益 権 総 口 数	25,989,341,591口
1万口当たり基準価額(B/C)	10,387円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年8月26日 至 2024年8月26日
(A)配 当 等 収 益	166,056円
受 取 利 息	303,868
支 払 利 息	△137,812
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	501,044,220
売 買 益	501,044,220
(C)そ の 他 費 用	△8,347,516
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	492,862,760
(E)前 期 繰 越 損 益 金	598,206,892
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	65,609,947
(G)解 約 差 損 益 金	△151,949,599
(H)計 (D+E+F+G)	1,004,730,000
次 期 繰 越 損 益 金(H)	1,004,730,000

- (注1) (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2) (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3) (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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は29,573,574,056円、期中追加設定元本額は1,754,890,062円、期中一部解約元本額は5,339,122,527円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

ヘッジファンドSMTBセレクション(SMA専用)	14,578,898,071円
FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)	10,794,986,497円
FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンドS(適格機関投資家専用)	283,884,285円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	230,727,977円
ピクテ マルチストラテジー リンクファンド(SMA専用)	100,844,761円

お知らせ

該当事項はありません。

米国株式LSマザーファンド

運用報告書

第7期（決算日 2024年7月10日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2017年10月10日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	UBS AG ロンドン支店が組成を取りまとめた海外籍特別目的会社(SPC)の発行する米ドル建債券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。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万円当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率	債 券 先 物 率	純 資 産 額	
					債 組 入 比 率
第3期(2020年7月10日)	円 10,113	% △5.1	% 96.8	% —	百万円 24,162
第4期(2021年7月12日)	9,712	△4.0	97.7	—	18,398
第5期(2022年7月11日)	10,481	7.9	98.4	—	21,178
第6期(2023年7月10日)	10,849	3.5	96.6	—	22,446
第7期(2024年7月10日)	12,617	16.3	98.6	—	20,065

(注) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 券 先 物 率
(当 期 首) 2023年 7月10日	円 10,849	% —	% 96.6	% —
7月末	10,934	0.8	95.9	—
8月末	10,832	△0.2	100.8	—
9月末	11,028	1.6	100.6	—
10月末	11,272	3.9	97.8	—
11月末	11,696	7.8	95.1	—
12月末	11,792	8.7	92.3	—
2024年 1月末	12,281	13.2	96.7	—
2月末	12,282	13.2	99.3	—
3月末	12,604	16.2	84.4	—
4月末	12,668	16.8	100.7	—
5月末	12,628	16.4	97.7	—
6月末	12,669	16.8	100.8	—
(当 期 末) 2024年 7月10日	12,617	16.3	98.6	—

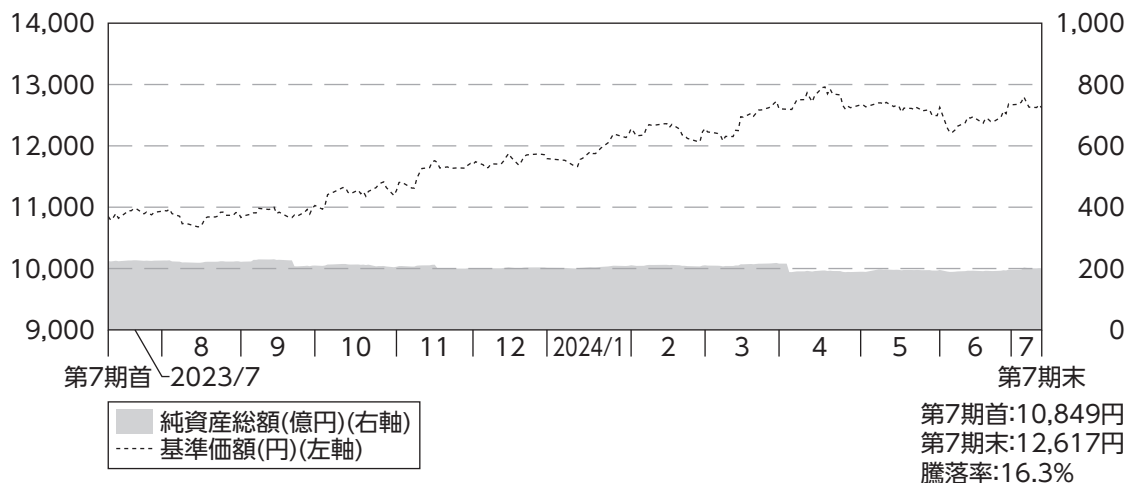
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

主要投資対象である米ドル建債券において、Two Sigmaグループの運用会社が活用する計量モデルに基づき銘柄選択を行いました。当期の基準価額は上昇しました。2023年の9月から2024年の4月にかけて堅調に推移しました。

投資環境

当期の米国株式市場は上昇しました。期初から2023年10月にかけては、米経済の軟着陸期待が強まったことは好材料となりましたが、大手格付会社が米国債の格下げを発表したことや、FRB(米連邦準備理事会)が政策金利を長期間高水準に維持するとの見方が強まったことなどから下落基調となりました。11月以降は、物価指標の伸びが鈍化したことで早期の利下げ転換期待が高まったことや、生成AI(人工知能)市場の成長期待を背景に半導体関連株が買われたことなどから期末にいたるまで堅調に上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

米ドル建債券の組入比率を高位に保つとともに、対円での為替ヘッジ(米ドル売り/円買い)を行い、米ドル/円の為替変動に伴うリスクの低減を図りました。米ドル建債券においては、Two Sigmaグループの運用会社が計量モデルを活用し、米国の金融商品取引所等に上場している株式等を対象にしたマーケット・ニュートラル戦略による運用を行い、期を通してロング・エクスポージャー、ショート・エクスポージャーともに米ドル建債券の時価総額比で150%程度を維持しました。

当ファンドの組入資産の内容

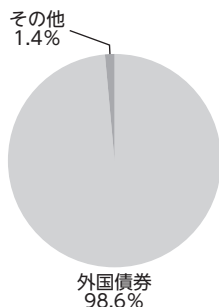
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	STAR HELIOS 004 10/18/27	アイルランド	98.6%
2	————	—	—
3	————	—	—
4	————	—	—
5	————	—	—
6	————	—	—

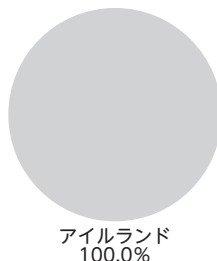
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	————	—	—
8	————	—	—
9	————	—	—
10	————	—	—
組入銘柄数		1	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

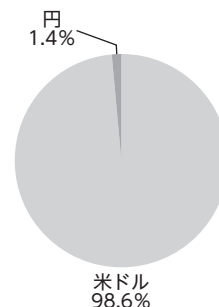
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

今後の運用方針

UBS AG ロンドン支店が組成を取りまとめた海外籍特別目的会社(SPC)の発行する米ドル建債券への投資を通じて、主として米国の金融商品取引所等に上場している株式等の買建(ロングポジション)と売建(ショートポジション)を組み合わせたマーケット・ニュートラル戦略による運用を行います。

組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年7月11日~2024年7月10日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	-円 (-) (-) (-) (-) (-) (-)	-% (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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) (監査費用) (その他)	3 (3) (-) (0)	0.023 (0.023) (-) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	3	0.023	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(11,890円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

< 公社債 >

			当 期	
			買 付 額	売 付 額
外国	ア メ リ カ	社債券(投資法人債券を含む)	千米ドル -	千米ドル 58,499

(注1) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

利害関係人[※]との取引状況等

■ 利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
為 替 先 物 取 引	百万円 244,105	百万円 244,105	% 100.0	百万円 238,598	百万円 238,598	% 100.0
為 替 直 物 取 引	-	-	-	8,772	8,772	100.0
金 銭 信 託	20	20	100.0	20	20	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	220,545	16,194	7.3	220,889	16,273	7.4

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

組入資産の明細

<外国(外貨建)公社債>

(A) 債券種類別開示

区 分	当 期					末		
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千 米 ド ル 80,000	千 米 ド ル 122,410	千 円 19,775,387	% 98.6	% —	% —	% 98.6	% —
合 計	80,000	122,410	19,775,387	98.6	—	—	98.6	—

(注1) 邦貨換算金額は、当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2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 個別銘柄開示

銘 柄	当 期		末		償 還 年 月 日
	利 率 (%)	額 面 金 額	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千 円)	
(アメリカ) 普通社債券(含む投資法人債券) STAR HELIOS 004 10/18/27	—	千 米 ド ル 80,000	千 米 ド ル 122,410	19,775,387	2027/10/18
合 計				19,775,387	

(注) 邦貨換算金額は、当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

項 目	当 期		末
	評 価 額	比 率	
公 社 債	千 円 19,775,387	% 95.3	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	976,203	4.7	
投 資 信 託 財 産 総 額	20,751,590	100.0	

(注1) 当期末における外貨建純資産(19,775,387千円)の投資信託財産総額(20,751,590千円)に対する比率は95.3%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=161.55円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2024年7月10日現在
(A)資 産	40,412,341,050円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	976,201,554
公 社 債(評価額)	19,775,387,196
未 収 入 金	19,660,750,500
未 収 利 息	1,800
(B)負 債	20,346,941,286
未 払 金	20,346,532,900
未 払 解 約 金	408,386
(C)純 資 産 総 額(A-B)	20,065,399,764
元 本	15,903,410,443
次 期 繰 越 損 益 金	4,161,989,321
(D)受 益 権 総 口 数	15,903,410,443口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,617円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年7月11日 至 2024年7月10日
(A)配 当 等 収 益	2,489,108円
受 取 利 息	2,709,620
支 払 利 息	△220,512
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	3,141,820,422
売 買 益	8,083,413,751
売 買 損	△4,941,593,329
(C)そ の 他 費 用	△4,724,797
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	3,139,584,733
(E)前 期 繰 越 損 益 金	1,757,494,730
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	320,658,765
(G)解 約 差 損 益 金	△1,055,748,907
(H) 計 (D+E+F+G)	4,161,989,321
次 期 繰 越 損 益 金(H)	4,161,989,321

(注1) (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2) (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3) (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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は20,689,301,202円、期中追加設定元本額は1,469,520,237円、期中一部解約元本額は6,255,410,996円です。
※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

ヘッジファンドSMTBセレクション(SMA専用)	11,981,569,064円
コア投資戦略ファンド(成長型)	1,358,649,623円
コア投資戦略ファンド(安定型)	958,616,493円
コア投資戦略ファンド(切替型)	606,990,747円
FOFs用 米国株式LSファンドS(適格機関投資家専用)	309,332,106円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	267,116,183円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	247,342,593円
米国株式LSファンド(SMA専用)	107,000,577円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	66,793,057円

お知らせ

該当事項はありません。

コモディティLSアルファ・マザーファンド

運用報告書

第5期（決算日 2024年5月27日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2019年7月8日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	主としてブルームバーグ商品指数の騰落率とブルームバーグ商品フォワード指数の騰落率の差に基づいて償還価格が決定される円建債券を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
設定日(2019年7月8日)	10,000	—	—	—	2,500
第1期(2020年5月26日)	11,113	11.1	98.0	—	10,908
第2期(2021年5月26日)	11,168	0.5	98.9	—	20,334
第3期(2022年5月26日)	11,343	1.6	98.6	—	23,203
第4期(2023年5月26日)	12,611	11.2	99.5	—	21,071
第5期(2024年5月27日)	12,524	△0.7	99.2	—	17,793

(注)債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
(当期首) 2023年5月26日	12,611	—	99.5	—
5月末	12,670	0.5	99.5	—
6月末	12,386	△1.8	99.3	—
7月末	12,246	△2.9	99.1	—
8月末	12,220	△3.1	98.9	—
9月末	12,040	△4.5	98.8	—
10月末	12,161	△3.6	99.3	—
11月末	12,429	△1.4	98.9	—
12月末	12,501	△0.9	99.1	—
2024年1月末	12,450	△1.3	99.2	—
2月末	12,476	△1.1	99.3	—
3月末	12,646	0.3	99.0	—
4月末	12,664	0.4	99.0	—
(当期末) 2024年5月27日	12,524	△0.7	99.2	—

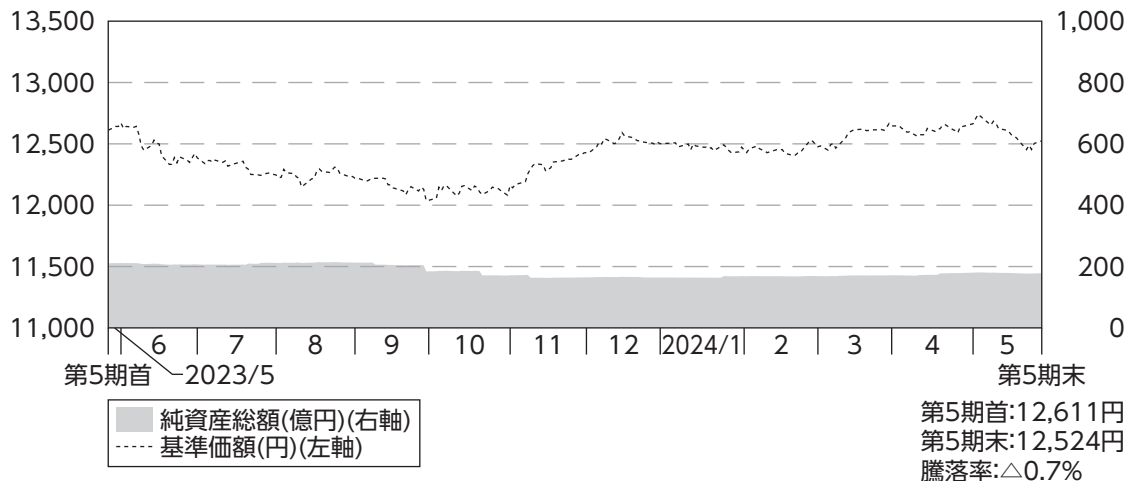
(注1)騰落率は期首比です。

(注2)債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、ブルームバーグ商品フォワード指数*の騰落率がブルームバーグ商品指数の騰落率を下回ったため、前期末比で下落しました。

*ブルームバーグ商品指数と構成商品(エネルギー、穀物、非鉄、貴金属等に係る各種商品先物)および構成比率を同一としながら、異なる限月の商品先物で構成された指数です。

投資環境

商品市場は、主要中央銀行による利上げサイクルが終盤に近いとの見方が広がり、景気回復や商品需要拡大への期待から2023年9月中旬にかけて上昇しました。原油市場ではサウジアラビアやロシアなどの主要産油国が減産や輸出量削減の方針を示し供給懸念が強まったこともあり、期近物の価格上昇幅が期先物を上回り、当ファンドのリターンにマイナスに影響しました。その後は、天然ガス市場で世界的な暖冬を背景に暖房需要が低調となったことなどから期近物を中心に下落しましたが、2024年5月以降は米国内での天然ガスの生産量と在庫の減少に加え、気温上昇に伴う冷房需要の増加を受けて期近物を中心に上昇に転じました。

当ファンドのポートフォリオ

主としてブルームバーグ商品指数の騰落率とブルームバーグ商品フォワード指数の騰落率の差に基づいて償還価格が決定される円建債券※への投資を通じて、ブルームバーグ商品指数とブルームバーグ商品フォワード指数の間でロング・ショート戦略に基づく運用を行い、絶対収益の獲得を目指して運用を行いました。

※主としてブルームバーグ商品指数の騰落率に一定数を乗じた数値と、ブルームバーグ商品フォワード指数の騰落率に一定数を乗じた数値の差に基づいて償還価格が決定される円建の債券です。なお、夫々の指数騰落率に乘じる一定数は同値です。

当ファンドの組入資産の内容

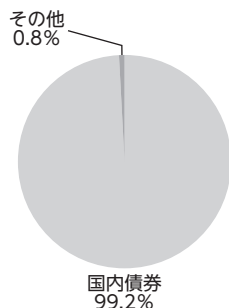
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	STAR HELIOS 0% 07/16/24	アイルランド	85.3%
2	ソシエテ・ジェネラル 0% 2025/04/30	イギリス	13.9%
3	————	—	—
4	————	—	—
5	————	—	—
6	————	—	—

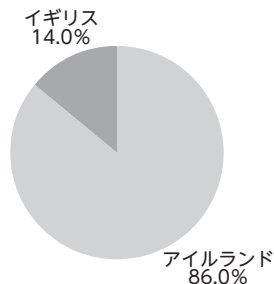
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	————	—	—
8	————	—	—
9	————	—	—
10	————	—	—
組入銘柄数		2	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

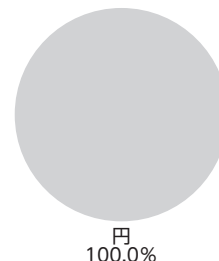
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定していません。

今後の運用方針

主としてブルームバーグ商品指数の騰落率とブルームバーグ商品フォワード指数(以下、「フォワード指数※1」といいます。)の騰落率の差に基づいて償還価格が決定される円建債券※2への投資を通じて、ブルームバーグ商品指数とフォワード指数の間でロング・ショート戦略に基づく運用を行い、絶対収益の獲得を目指します。

※1 この投資信託においてフォワード指数とは、ブルームバーグ商品指数と構成商品(エネルギー、穀物、非鉄、貴金属等に係る各種商品先物)及び構成比率を同一としながら、異なる限月の商品先物で構成された指数をいいます。

※2 運用効率の向上を目的として、主としてブルームバーグ商品指数の騰落率に一定数を乗じた数値とフォワード指数の騰落率に一定数を乗じた数値の差に基づいて償還価格が決定される円建の債券に投資することがあります。なお、この場合、夫々の指数騰落率に乗じる一定数は同値とします。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年5月27日~2024年5月27日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	-円 (-) (-) (-) (-) (-) (-)	-% (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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) (監査費用) (その他)	3 (3) (-) (0)	0.025 (0.025) (-) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	3	0.025	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(12,407円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<公社債>

		当 期	
		買 付 額	売 付 額
国 内	社債券 (投資法人債券を含む)	千円 4,905,410	千円 7,942,350

(注1)金額は受渡資金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2)社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

利害関係人^{*}との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	3	3	100.0	3	3	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	52,340	4,343	8.3	52,308	4,338	8.3

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

<国内(邦貨建)公社債>

(A)債券種類別開示

区 分	当			期			末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率				
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満		
普 通 社 債 券 (含む投資法人債券)	千円 14,530,000 (14,530,000)	千円 17,643,939 (17,643,939)	% 99.2 (99.2)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 99.2 (99.2)		
合 計	14,530,000 (14,530,000)	17,643,939 (17,643,939)	99.2 (99.2)	(—) (—)	(—) (—)	(—) (—)	99.2 (99.2)		

(注1)組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2)()内は非上場債で内書きです。

(注3)評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)個別銘柄開示

銘 柄 名	利 率 (%)	額 面 金 額 (千円)	当 期		末
			評 価 額 (千円)	償 還 年 月 日	
普通社債券(含む投資法人債券)					
ソシエテ・ジェネラル 0% 2025/04/30	0	2,500,000	2,470,500		2025/4/30
STAR HELIOS 0% 07/16/24	0	12,030,000	15,173,439		2024/7/16
合 計		14,530,000	17,643,939		

※ 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。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 17,643,939	% 99.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	150,360	0.8
投 資 信 託 財 産 総 額	17,794,299	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2024年5月27日現在
(A)資 産	17,794,299,705円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	150,360,427
公 社 債(評価額)	17,643,939,000
未 収 利 息	278
(B)負 債	589,949
未 払 解 約 金	589,949
(C)純 資 産 総 額(A-B)	17,793,709,756
元 本	14,208,102,699
次 期 繰 越 損 益 金	3,585,607,057
(D)受 益 権 総 口 数	14,208,102,699口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,524円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年5月27日 至 2024年5月27日
(A)配 当 等 収 益	△46,531円
受 取 利 息	28,315
支 払 利 息	△74,846
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△278,585,000
売 買 益	41,880,000
売 買 損	△320,465,000
(C)そ の 他 費 用	△4,678,846
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	△283,310,377
(E)前 期 繰 越 損 益 金	4,362,596,253
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	466,384,497
(G)解 約 差 損 益 金	△960,063,316
(H)計 (D+E+F+G)	3,585,607,057
次 期 繰 越 損 益 金(H)	3,585,607,057

- (注1) (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2) (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3) (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。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は16,709,046,613円、期中追加設定元本額は1,902,752,276円、期中一部解約元本額は4,403,696,190円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

ヘッジファンドSMTBセレクション(SMA専用)	10,547,181,298円
コア投資戦略ファンド(成長型)	1,246,194,696円
コア投資戦略ファンド(安定型)	882,072,289円
コア投資戦略ファンド(切替型)	566,603,847円
FOFs用 コモディティLSアルファ・ファンドS(適格機関投資家専用)	350,143,771円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	230,431,272円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	215,030,778円
コモディティLSアルファ・ファンド(SMA専用)	116,092,211円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	54,352,537円

お知らせ

該当事項はありません。

GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)

運用報告書

第4期（決算日 2024年2月20日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2020年3月25日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	日本の円建短期公社債等を主要投資対象とし、先進国の債券先物取引及び世界主要通貨の為替予約取引を主要取引対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 デリバティブ取引は、ヘッジ目的に限定しません。 為替予約取引は、ヘッジ目的に限定しません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

設定以来の運用実績

決算期	基準額	騰落率		債券先物率	純資産額
		期騰	中率		
設定日(2020年3月25日)	円 10,000	% —	% —	% —	百万円 99
第1期(2021年2月22日)	10,193	1.9	53.2	△40.0	263
第2期(2022年2月21日)	10,123	△0.7	50.5	△79.8	277
第3期(2023年2月20日)	11,285	11.5	50.5	△29.7	6,187
第4期(2024年2月20日)	11,267	△0.2	57.7	△37.5	20,286

(注) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額の推移

年月日	基準額	騰落率		債券先物率
		騰	落率	
(当期首) 2023年 2月20日	円 11,285	% —	% 50.5	% △29.7
2月末	11,391	0.9	50.0	△31.3
3月末	11,287	0.0	50.5	△27.6
4月末	11,351	0.6	58.5	△35.6
5月末	11,437	1.3	57.6	△26.3
6月末	11,535	2.2	56.9	△26.7
7月末	11,507	2.0	55.1	△27.9
8月末	11,553	2.4	54.9	△29.6
9月末	11,795	4.5	56.4	△63.7
10月末	11,508	2.0	57.4	△46.7
11月末	11,249	△0.3	57.8	△46.6
12月末	10,807	△4.2	60.2	△48.9
2024年 1月末	11,066	△1.9	58.7	△51.1
(当期末) 2024年 2月20日	11,267	△0.2	57.7	△37.5

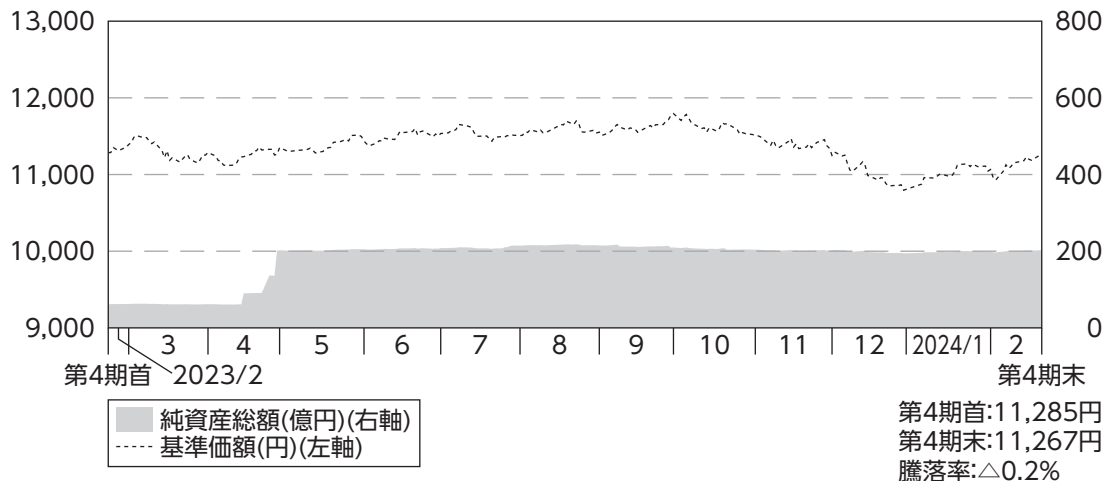
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

基準価額は下落しました。2023年4月から9月にかけて英国の長期金利が上昇(債券価格は下落)、英国債のショートがプラスに寄与し、基準価額は上昇しましたが、10月から12月にかけて英国の長期金利が低下(債券価格は上昇)、英国債のショートがマイナスに影響し、基準価額は下落しました。その後、2024年1月から2月にかけて英国の長期金利が上昇、英国債のショートがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

投資環境

○国内債券市場

金融緩和政策の維持を受けて買われました。

○米国債券市場

政策金利の引き上げを受けて売られました。

○ドイツ債券市場

利下げ観測が高まったことをを受けて買われました。

○英国債券市場

政策金利の引き上げを受けて売られました。

○豪ドル／円相場

豪ドルは対円で、金利差拡大を受けて買われました。

○カナダドル／円相場

カナダドルは対円で、金利差拡大を受けて買われました。

○スイスフラン／円相場

スイスフランは対円で、金利差拡大を受けて買われました。

○ユーロ／円相場

ユーロは対円で、金利差拡大を受けて買われました。

投資環境

○イギリスポンド／円相場

イギリスポンドは対円で、金利差拡大を受けて買われました。

○ノルウェークローネ／円相場

ノルウェークローネは対円で、金利差拡大を受けて買われました。

○ニュージーランドドル／円相場

ニュージーランドドルは対円で、金利差拡大を受けて買われました。

○スウェーデンクローナ／円相場

スウェーデンクローナは対円で、金利差拡大を受けて買われました。

○米ドル／円相場

米ドルは対円で、金利差拡大を受けて買われました。

当ファンドのポートフォリオ

主として日本の円建短期公社債等に投資するとともに、先進国の債券先物取引と為替予約取引について、定量的手法により運用を行いました。

- ・ 国内債券市場

全期間でロングポジションを継続しました。結果、基準価額への影響はプラスでした。

- ・ 米国債券市場

概ねニュートラルからショートポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響はプラスでした。

- ・ ドイツ債券市場

概ねニュートラルからショートポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響はマイナスでした。

- ・ 英国債券市場

概ねニュートラルからショートポジションの間で推移しました。しかし、基準価額への影響はマイナスでした。

- ・ 豪ドル／円相場

概ねニュートラルからショートポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響は限定的でした。

- ・ カナダドル／円相場

概ねニュートラルからショートポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響は限定的でした。

- ・ スイスフラン／円相場

全期間でショートポジションを継続しました。結果、基準価額への影響はマイナスでした。

- ・ ユーロ／円相場

概ねニュートラルからロングポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響はプラスでした。

当ファンドのポートフォリオ

- ・ イギリスポンド／円相場

概ねニュートラルからロングポジションの間で推移しました。しかし、基準価額への影響はマイナスでした。

- ・ ノルウェークローネ／円相場

概ねニュートラルからロングポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響は限定的でした。

- ・ ニュージーランドドル／円相場

概ねニュートラルからロングポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響はプラスでした。

- ・ スウェーデンクローナ／円相場

概ねニュートラルからロングポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響はプラスでした。

- ・ 米ドル／円相場

概ねニュートラルからロングポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響はプラスでした。

当ファンドの組入資産の内容

○ロング上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	長期国債標準物先物 2403	日本	53.3%
2	第1152回国庫短期証券	日本	34.5%
3	第1189回国庫短期証券	日本	9.9%
4	第1145回国庫短期証券	日本	8.4%
5	第1183回国庫短期証券	日本	4.9%
6	US 10YR NOTE 2403	アメリカ	3.0%
7	——	—	—
8	——	—	—
9	——	—	—
10	——	—	—
組入銘柄数		6	

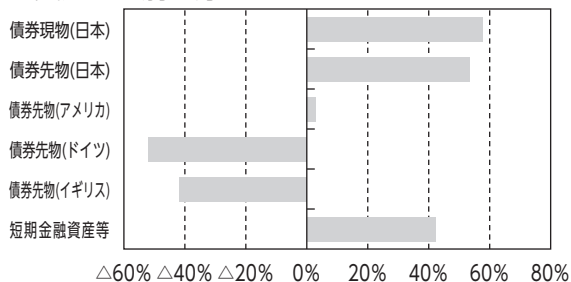
(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○ショート上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	EURO-BUND 2403	ドイツ	△52.1%
2	LONG GILT FU 2403	イギリス	△41.8%
3	——	—	—
4	——	—	—
5	——	—	—
6	——	—	—
7	——	—	—
8	——	—	—
9	——	—	—
10	——	—	—
組入銘柄数		2	

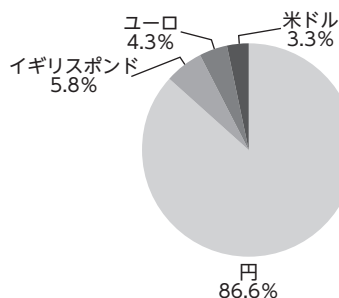
(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○資産・国別配分



(注)資産・国別配分、通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合です。また、オフバランス取引を行っているため、資産・国別配分の合計は100%となりません。

○通貨別配分



当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定していません。

今後の運用方針

主として日本の円建短期公社債等に投資するとともに、先進国の債券先物取引及び世界主要通貨の為替予約取引を行うことで、絶対収益の獲得を目指します。

債券先物取引及び為替予約取引等は、原則として定量的手法に基づいた複数の運用戦略を組み合わせることで行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期 (2023年2月21日~2024年2月20日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	5円 (-) (-) (-) (-) (-) (-) (5)	0.047% (-) (-) (-) (-) (-) (-) (0.047)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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) (監査費用) (その他)	0 (-) (-) (0)	0.000 (-) (-) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	5	0.047	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(11,373円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<公社債>

		当 期	
		買 付 額	売 付 額
国 内	国 債 証 券	千円 11,714,278	千円 — (3,120,000)

(注1)金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

派生商品の取引状況等

<先物取引の銘柄別取引・残高状況>

銘 柄 別			当 期				当 期 末 評 価 額		
			買 建		売 建		買 建 額	売 建 額	評 価 損 益
			新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額			
国 内	債 券	10年国債標準物	百万円 72,961	百万円 65,212	百万円 —	百万円 —	百万円 10,817	百万円 — △28	
外 国	債 券	US 10YR NOTE	5,414	4,779	50,887	52,841	610	— △2	
		LONG GILT FU	7,464	7,213	51,764	44,312	—	8,472 174	
		EURO-BUND	—	—	84,568	77,396	—	10,563 90	

(注)金額は受渡代金です。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
為 替 先 物 取 引	百万円 279,520	百万円 279,520	% 100.0	百万円 277,546	百万円 277,546	% 100.0
為 替 直 物 取 引	1,968	1,968	100.0	—	—	—
金 銭 信 託	74	74	100.0	74	74	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	1,447,117	124,191	8.6	1,443,768	124,494	8.6

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

組入資産の明細

＜国内(邦貨建)公社債＞

(A) 債券種類別開示

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		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	11,700,000 (11,700,000)	11,702,705 (11,702,705)	57.7 (57.7)	— (—)	— (—)	— (—)	57.7 (57.7)
合 計	11,700,000 (11,700,000)	11,702,705 (11,702,705)	57.7 (57.7)	— (—)	— (—)	— (—)	57.7 (57.7)

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) ()内は非上場債で内書きです。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 個別銘柄開示

銘 柄 名	利 率 (%)	額 面 金 額 (千円)	当 期		末
			評 価 額 (千円)	償 還 年 月 日	
国債証券					
第1145回国庫短期証券	—	1,700,000	1,700,215		2024/3/21
第1152回国庫短期証券	—	7,000,000	7,001,344		2024/4/22
第1183回国庫短期証券	—	1,000,000	1,000,348		2024/9/20
第1189回国庫短期証券	—	2,000,000	2,000,798		2024/10/21
合 計		11,700,000	11,702,705		

＜先物取引の銘柄別期末残高＞

銘 柄 別	当 期		末
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)	
内 10年国債標準物	10,817	—	
外 LONG GILT FU	—	—	8,472
EURO-BUND	—	—	10,563
国 US 10YR NOTE	610	—	—

(注) 外貨建資産は、当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

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	11,702,705	57.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	8,632,643	42.5
投 資 信 託 財 産 総 額	20,335,348	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(2,710,788千円)の投資信託財産総額(20,335,348千円)に対する比率は13.3%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=150.38円

1ユーロ=161.94円

1イギリスポンド=189.30円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2024年2月20日現在
(A)資 産	38,052,922,602円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,703,109,841
公 社 債(評価額)	11,702,705,900
未 収 入 金	18,044,712,426
差 入 委 託 証 拠 金	2,602,394,435
(B)負 債	17,766,198,563
未 払 金	17,765,637,536
未 払 解 約 金	559,999
未 払 利 息	1,028
(C)純 資 産 総 額(A-B)	20,286,724,039
元 本	18,004,988,482
次 期 繰 越 損 益 金	2,281,735,557
(D)受 益 権 総 口 数	18,004,988,482口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,267円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年2月21日 至 2024年2月20日
(A)配 当 等 収 益	64,284,603円
受 取 利 息	23,584
そ の 他 収 益 金	67,047,727
支 払 利 息	△2,786,708
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	50,827,734
売 買 益	1,827,409,625
売 買 損	△1,776,581,891
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	△111,415,747
取 引 益	2,154,229,482
取 引 損	△2,265,645,229
(D)そ の 他 費 用	△6,163
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	3,690,427
(F)前 期 繰 越 損 益 金	704,738,004
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	1,896,198,596
(H)解 約 差 損 益 金	△322,891,470
(I)計 (E+F+G+H)	2,281,735,557
次 期 繰 越 損 益 金(I)	2,281,735,557

(注1) (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2) (C) 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3) (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。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は5,483,012,464円、期中追加設定元本額は14,415,686,407円、期中一部解約元本額は1,893,710,389円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

ヘッジファンドSMTBセレクション(SMA専用)	6,822,564,896円
分散投資コア戦略ファンドS	6,382,953,534円
分散投資コア戦略ファンドA	3,027,614,598円
コア投資戦略ファンド(成長型)	470,003,414円
コア投資戦略ファンド(安定型)	344,838,529円
FOFs用 GBCAファンドS(ミドルリスク型)(適格機関投資家専用)	283,902,671円
コア投資戦略ファンド(切替型)	226,527,080円
SMTAM・FOFs用先進国債券・通貨ターゲットリターン・ファンド(4%目標コース)(適格機関投資家専用)	201,058,139円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	142,281,202円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	82,859,039円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	20,385,380円

お知らせ

該当事項はありません。

米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド

運用報告書

第4期（決算日 2024年3月11日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2020年10月6日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	主として米国株式イントラデイ・トレンド戦略に基づいて償還価格が決定される円建債券を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未滿は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率	債 券 先 物 率	純 資 産 額
設定日(2020年10月6日)	円 10,000	% —	% —	百万円 0.4
第1期(2021年3月10日)	9,132	△8.7	98.7	17,580
第2期(2022年3月10日)	7,851	△14.0	98.8	18,312
第3期(2023年3月10日)	9,002	14.7	98.7	8,402
第4期(2024年3月11日)	9,032	0.3	99.4	7,474

(注) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 券 先 物 率
(当 期 首) 2023年 3月10日	円 9,002	% —	% 98.7
3月末	8,941	△0.7	98.5
4月末	8,978	△0.3	99.1
5月末	9,001	△0.0	99.2
6月末	9,012	0.1	99.6
7月末	8,974	△0.3	99.1
8月末	8,965	△0.4	99.2
9月末	8,986	△0.2	99.5
10月末	8,982	△0.2	99.1
11月末	9,019	0.2	99.5
12月末	9,015	0.1	97.4
2024年 1月末	9,009	0.1	98.5
2月末	9,042	0.4	99.5
(当 期 末) 2024年 3月11日	9,032	0.3	99.4

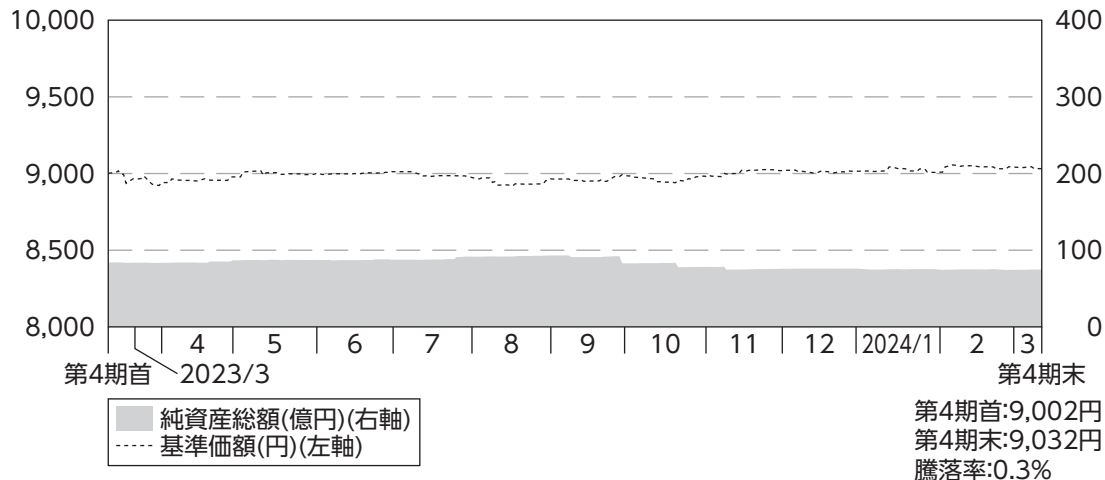
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

当期の米国株式イントラデイ・トレンド戦略*のリターンがプラスとなったことから、当ファンドの基準価額は上昇しました。

*米国株式市場の1日の取引時間中の値動きを捉えることを目的とする戦略をいいます。具体的には、一定のルールに従って株式市場が一定率以上上昇した場合には買い建てポジションを、一定率以上下落した場合には売り建てポジションを構築し、全てのポジションを当該取引日の終了時までには解消する戦略です。

投資環境

米国株式市場は、CPI(消費者物価指数)の伸びが鈍化したことでFRB(米連邦準備理事会)による利上げの休止が期待されたことや、米国景気の軟着陸期待の高まりなどから2023年7月にかけて上昇しましたが、その後は大手格付会社が米国債の格下げを発表したことや、FRBが政策金利を長期間高水準に維持するとの見方が強まったことなどから軟調に推移しました。11月以降は、労働需給の軟化、インフレ鈍化を示す指標を受けて長期金利が低下したことや、FRBによる早期の利下げ転換への期待が高まったことなどから上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

主として米国株式イントラデイ・トレンド戦略に基づいて償還価格が決定される円建債券への投資を通じて、米国株式市場の1日の取引時間中の値動きを捉えることを目的とする運用を行い、収益の積み上げを目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

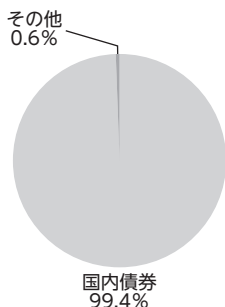
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	STAR HELIOS 0% 10/18/24	アイルランド	99.4%
2	————	—	—
3	————	—	—
4	————	—	—
5	————	—	—
6	————	—	—

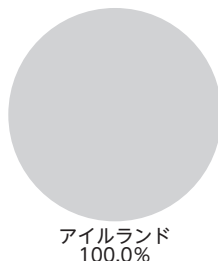
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	————	—	—
8	————	—	—
9	————	—	—
10	————	—	—
組入銘柄数		1	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

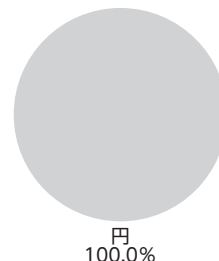
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

今後の運用方針

主として米国株式イントラデイ・トレンド戦略に基づいて償還価格が決定される円建債券への投資を通じて、米国株式市場の1日の取引時間中の値動きを捉えることを目的とする運用を行い、収益の積み上げを目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年3月11日~2024年3月11日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	-円 (-) (-) (-) (-) (-) (-)	-% (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{\text{[期中の売買委託手数料]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 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) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{\text{[期中の有価証券取引税]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 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) (監査費用) (その他)	3 (3) (-) (0)	0.036 (0.036) (-) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{\text{[期中のその他費用]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	3	0.036	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(8,993円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<公社債>

		当 期	
		買 付 額	売 付 額
国内	社債券 (投資法人債券を含む)	千円 1,570,627	千円 2,454,158

(注1)金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2)社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

利害関係人^{*}との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期 末		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	1	1	100.0	1	1	100.0
コー ル ・ ロ ー ン	22,114	1,723	7.8	22,184	1,738	7.8

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

<国内(邦貨建)公社債>

(A)債券種類別開示

区 分	当 期			期 末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
普 通 社 債 券 (含む投資法人債券)	千円 8,234,000 (8,234,000)	千円 7,432,008 (7,432,008)	% 99.4 (99.4)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 99.4 (99.4)
合 計	8,234,000 (8,234,000)	7,432,008 (7,432,008)	99.4 (99.4)	— (—)	— (—)	— (—)	99.4 (99.4)

(注1)組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2)()内は非上場債で内書きです。

(注3)評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)個別銘柄開示

銘 柄 名	当 期	期 末	
	利 率 (%)	額 面 金 額 (千円)	評 価 額 (千円)
普 通 社 債 券 (含む投資法人債券)			
STAR HELIOS 0% 10/18/24	0	8,234,000	7,432,008
合 計		8,234,000	7,432,008

※ 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。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	7,432,008	99.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	43,223	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	7,475,231	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2024年3月11日現在
(A)資 産	7,475,231,938円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	43,223,538
公 社 債(評価額)	7,432,008,400
(B)負 債	623,115
未 払 解 約 金	623,096
未 払 利 息	19
(C)純 資 産 総 額(A-B)	7,474,608,823
元 本	8,275,462,179
次 期 繰 越 損 益 金	△800,853,356
(D)受 益 権 総 口 数	8,275,462,179口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,032円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年3月11日 至 2024年3月11日
(A)配 当 等 収 益	△43,575円
受 取 利 息	274
支 払 利 息	△43,849
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	24,915,300
売 買 益	32,074,700
売 買 損	△7,159,400
(C)そ の 他 費 用	△2,941,449
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	21,930,276
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△932,021,444
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	△218,855,465
(G)解 約 差 損 益 金	328,093,277
(H)計 (D+E+F+G)	△800,853,356
次 期 繰 越 損 益 金(H)	△800,853,356

- (注1) (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2) (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3) (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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は9,334,795,160円、期中追加設定元本額は2,153,866,306円、期中一部解約元本額は3,213,199,287円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

ヘッジファンドSMTBセレクション(SMA専用)	5,180,706,394円
米国株式イントラデイ・トレンド戦略ファンド(適格機関投資家専用)	1,207,604,607円
コア投資戦略ファンド(成長型)	607,209,558円
コア投資戦略ファンド(安定型)	445,375,786円
コア投資戦略ファンド(切替型)	274,686,394円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	174,857,855円
FOFs用 米国株式イントラデイ・トレンド戦略ファンドS(適格機関投資家専用)	131,483,357円
米国株式イントラデイ・トレンド戦略ファンド(SMA専用)	120,319,234円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	106,915,299円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	26,303,695円

お知らせ

該当事項はありません。

中小型株式 マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日 2024年7月1日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年9月22日から無期限です。
運用方針	わが国の中小型株式を主要な投資対象とし、投資信託財産の中長期的な成長を目指して積極的な運用を行います。
主要運用対象	わが国の中小型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は、行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		参 考 指 数 1		参 考 指 数 2		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 率 比	純 資 産 額
	円	騰 落 率	円	騰 落 率	円	騰 落 率			
第12期(2020年6月29日)	42,753	15.5	17,140	0.3	20,056	△0.8	95.6	—	百万円 38,070
第13期(2021年6月29日)	54,048	26.4	22,026	28.5	25,102	25.2	96.9	—	32,634
第14期(2022年6月29日)	47,268	△12.5	21,913	△0.5	24,702	△1.6	94.8	—	29,267
第15期(2023年6月29日)	53,687	13.6	27,302	24.6	29,968	21.3	95.9	—	24,037
第16期(2024年7月1日)	53,482	△0.4	34,352	25.8	36,250	21.0	96.7	—	13,868

(注) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

参考指数1は、TOPIX（東証株価指数）（配当込み）です。

TOPIX（東証株価指数）とは、株式会社J P X総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。

「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

TOPIX（東証株価指数）（配当込み）（以下、「配当込みTOPIX」という。）の指数値及び配当込みTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など配当込みTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及び配当込みTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、配当込みTOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

参考指数2は、Russell/Nomura Mid-Small Capインデックス（配当込み）です。

Russell/Nomura Mid-Small Capインデックスの知的財産権及びその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社及びFrank Russell Companyに帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社及びFrank Russell Companyは、Russell/Nomura Mid-Small Capインデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性及び適合性を保証するものではなく、Russell/Nomura Mid-Small Capインデックスを用いて運用される当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の基準価額と市況の推移

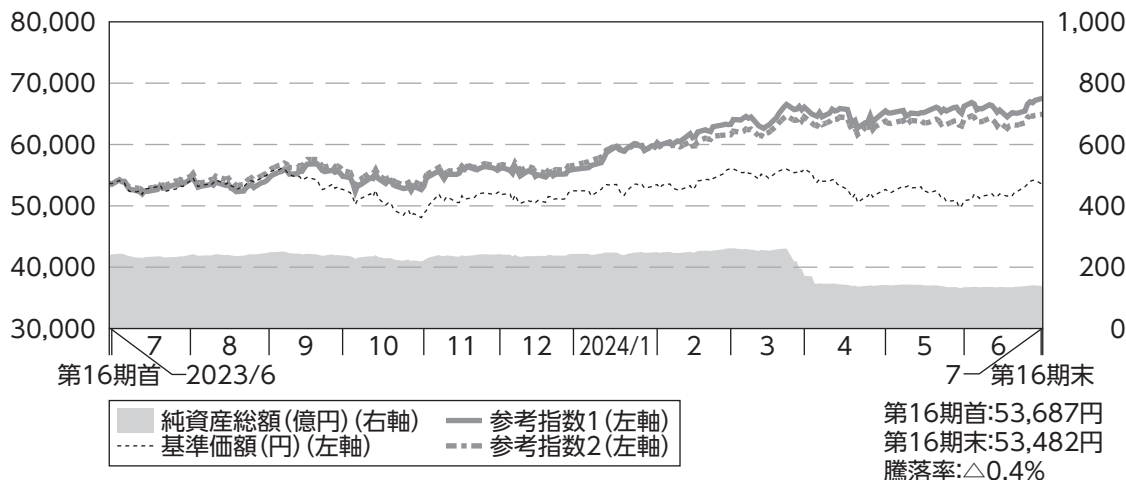
年月日	基準価額		参考指数1		参考指数2		株式組入比率	株式先物比
	円	騰落率		騰落率		騰落率		
(当期首) 2023年 6月29日	53,687	—	27,302	—	29,968	—	95.9	—
6月末	53,610	△0.1	27,211	△0.3	29,904	△0.2	95.4	—
7月末	54,113	0.8	27,617	1.2	30,608	2.1	95.7	—
8月末	55,446	3.3	27,737	1.6	31,073	3.7	95.9	—
9月末	52,701	△1.8	27,878	2.1	31,113	3.8	94.8	—
10月末	48,772	△9.2	27,044	△0.9	30,129	0.5	96.6	—
11月末	52,352	△2.5	28,510	4.4	31,616	5.5	95.9	—
12月末	52,454	△2.3	28,446	4.2	31,600	5.4	96.8	—
2024年 1月末	53,468	△0.4	30,668	12.3	33,508	11.8	96.1	—
2月末	56,013	4.3	32,179	17.9	34,385	14.7	94.6	—
3月末	56,028	4.4	33,606	23.1	36,011	20.2	95.7	—
4月末	52,664	△1.9	33,299	22.0	35,629	18.9	94.9	—
5月末	50,853	△5.3	33,684	23.4	35,794	19.4	96.7	—
6月末	54,158	0.9	34,174	25.2	36,148	20.6	96.6	—
(当期末) 2024年 7月 1日	53,482	△0.4	34,352	25.8	36,250	21.0	96.7	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)参考指数は、2023年6月29日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

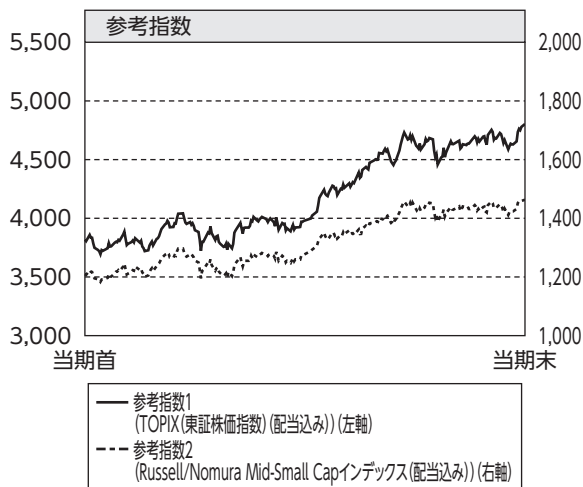
基準価額の主な変動要因

当期末の基準価額は、前期末比で下落しました。

半導体分野などで成長期待の高い銘柄の保有がプラスに寄与しましたが、金利上昇や円安進行などにより東証グロース市場250指数など新興市場が大きく下落する中で、成長期待の強い中小型グロース(成長)株の保有がマイナスに影響しました。

保有銘柄では、半導体や車載分野で積極的な設備投資により成長期待が高まったMARUWA、放射性医薬品分野で大型の提携拡大を発表したペプチドリーム、車載向けのパワー半導体が拡大している富士電機などがプラスに寄与しました。一方で、テナンシーレシオ(物件当たり平均参画キャリア数)の向上が競争激化により懸念されたJTOWER、エンジニアの稼働率低下がネガティブ視されたSHIFT、懇親会需要の回復に伴う投資先行が嫌気されたティーケーピーなどがマイナスに影響しました。

投資環境



当期の国内株式市場は上昇しました。

期初から2023年12月末にかけては中国景気の減速懸念、中東情勢の緊迫化、米国の長期金利の上昇などにより、上値が重い相場展開となりました。年が明けて2024年に入ると、外国人投資家の積極的な日本株買いや新NISA(少額投資非課税制度)に対する期待などにより、大型株主導で上昇しました。2024年4月から当期末にかけては株価上昇の反動で上値が重くなりましたが、為替市場での円安進行などが下支えとなり、横ばいで推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

中長期的に高い利益成長を期待する銘柄に投資しました。

人型ロボットや人工衛星など新しい用途拡大に期待するハーモニック・ドライブ・システムズ、アジアでマーケティング事業が拡大しているAnyMind Group、富士山エリアでの中期的な成長力を評価する富士急行などを購入しました。一方で、株価が上昇して利益確定の観点より、MARUWA、富士電機、アシックスなどを売却しました。

当ファンドの組入資産の内容

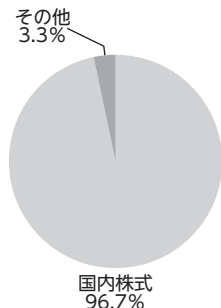
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	トリケミカル研究所	日本	3.6%
2	AnyMind Group	日本	3.2%
3	SREホールディングス	日本	3.1%
4	ペパチドリーム	日本	3.0%
5	前田工織	日本	2.8%
6	ジャパンエレベーターサービスホールディングス	日本	2.7%

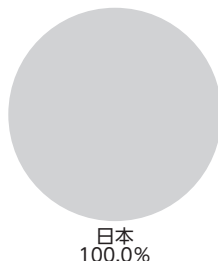
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	函研	日本	2.6%
8	Finatextホールディングス	日本	2.2%
9	牧野フライス製作所	日本	2.2%
10	東宝	日本	2.1%
組入銘柄数			74

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

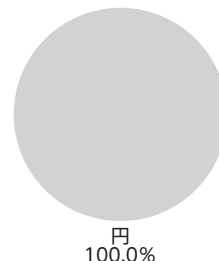
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

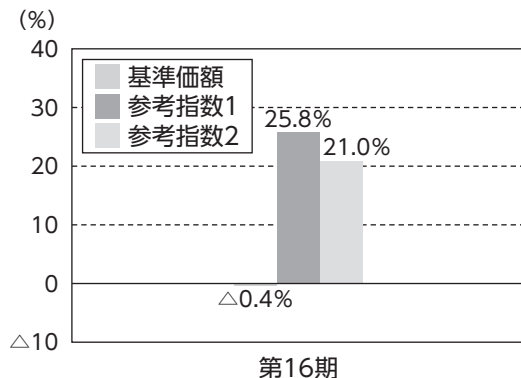


(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

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。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



今後の運用方針

主として、わが国の取引所上場株式(これに準ずるものを含みます)のうち、中小型株式に投資します。具体的には、以下の方針に基づいて銘柄選択を行います。

市場動向、業界動向、技術動向など成長ポテンシャルの観点から投資対象候補の絞込みを行い、マネジメントに対する評価なども踏まえた上で組入銘柄を決定します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年6月30日~2024年7月1日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	49円 (49) (-) (-) (-) (-) (-) (-)	0.092% (0.092) (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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) (監査費用) (その他)	0 (-) (-) (0)	0.000 (-) (-) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	49	0.092	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(53,279円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 6,546 (778)	千円 13,072,370 (-)	千株 8,481	千円 22,817,468

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ()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。

株式売買比率

<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) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	35,889,839千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	20,462,429千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	1.75

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 18	百万円 18	% 100.0	百万円 18	百万円 18	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	224,900	12,631	5.6	225,641	12,788	5.7

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

組入資産の明細

<国内株式(上場株式)>

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
食料品(1.3%)			
寿スピリッツ	40	89.9	168,292
繊維製品(2.2%)			
セーレン	119	99.6	240,135
ゴールドウイン	—	6	53,532
化学(5.4%)			
クラレ	245	—	—
トリケミカル研究所	140	116.6	493,218
OATアグリオ	96.4	—	—
ニフコ	126	58.5	231,075
医薬品(3.8%)			
ロート製薬	136	26.9	90,061
ペプチドリーム	170	173	419,179
ガラス・土石製品(1.4%)			
MARUWA	36	5.1	192,780
金属製品(0.4%)			
横河ブリッジホールディングス	140	18.5	50,560
三益半導体工業	120	—	—
機械(6.0%)			
芝浦機械	55	36	140,940
牧野フライス製作所	—	43.2	298,512
ローツェ	23	—	—
ハーモニック・ドライブ・システムズ	—	55.9	250,152
竹内製作所	100	21.2	121,264
電気機器(8.4%)			
イビデン	35	—	—
富士電機	100	28.7	262,432
オキサイド	57	—	—
ソシオネクスト	4	—	—
ヨコオ	—	33.5	69,981
日本マイクロニクス	—	19.8	130,878
日本セラミック	115	58.3	149,539
図研	—	84.5	356,590
エンプラス	27	—	—
大真空	235	217.8	154,202
輸送用機器(0.5%)			
AeroEdge	—	22.6	67,122
精密機器(1.4%)			
ナカニシ	159	76.4	194,361
その他製品(3.6%)			
ブシロード	400	—	—

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
壽屋	51	—	—
前田工織	84.9	232.8	390,638
SHOEI	87	—	—
アシックス	110	39.2	93,041
電気・ガス業(0.5%)			
メタウォーター	130	38.2	74,184
陸運業(3.1%)			
富士急行	—	77	241,395
AZ-COM丸和ホールディングス	120	151.8	177,302
情報・通信業(28.0%)			
ブレインパッド	—	216	222,912
ネクソン	90	—	—
SHIFT	13	11.6	166,982
GMOペイメントゲートウェイ	27	—	—
インターネットイニシアティブ	110	—	—
カナミックネットワーク	205	207	115,092
チェンジホールディングス	122	38.7	47,330
PKSHA Technology	—	45.2	161,816
マネーフォワード	—	6.1	32,299
GMOフィナンシャルゲート	—	30.6	192,780
プラスアルファ・コンサルティング	—	75.7	139,666
ビジョナル	30	—	—
エクサウィザーズ	—	406	138,446
サスメド	78	144.8	85,287
シンプレクス・ホールディングス	160	9.8	27,175
Finatextホールディングス	—	339.3	302,994
サーバーワークス	—	58.4	192,720
Sansan	240	6.2	10,521
ギフトィ	105	181.7	190,966
JMDC	50	37.8	120,279
J TOWER	58	58.4	94,432
AnyMind Group	55	406.4	442,163
ANYCOLOR	76	15.9	43,120
ネットワンシステムズ	140	68.4	205,678
ビジョン	240	212.6	262,348
東宝	115	62.3	297,731
カブコン	125	86.6	262,571
卸売業(5.6%)			
神戸物産	100	80.3	284,904
アズワン	50	66.6	191,641
BuySell Technologies	—	65	271,050

銘柄	当 期 首 (前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
小売業 (1.5%)			
パルグループホールディングス	85	77.8	134,905
物語コーポレーション	145	18.1	61,992
ネクステージ	80	—	—
薬王堂ホールディングス	87	—	—
銀行業 (1.7%)			
京都フィナンシャルグループ	—	82.6	235,244
京都銀行	40	—	—
保険業 (1.6%)			
F P パートナー	84	43	118,895
アニコム ホールディングス	350	135.2	92,341
その他金融業 (1.3%)			
イー・ギャランティ	110	119.2	173,555
不動産業 (5.3%)			
S R E ホールディングス	65	91.6	431,436
東急不動産ホールディングス	—	105.7	114,790
ティーケーピー	130	114.6	159,867
サービス業 (17.0%)			
アストロスケールホールディングス	—	28.3	26,998
エス・エム・エス	110	101.5	202,746
エスプール	300	172.4	55,340
イオンファンタジー	50	51.3	115,938
サイバーエージェント	130	—	—
弁護士ドットコム	105	67	214,400

銘柄	当 期 首 (前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	
KeepEr 技研	45	14.3	58,201	
ジャパンマテリアル	270	116.6	256,053	
ER I ホールディングス	80	—	—	
ストライク	—	56.9	256,050	
ジャパンエレベーター サービスホールディングス	160	145.3	370,079	
マネジメントソリューションズ	70	—	—	
カーブスホールディングス	—	325.1	254,878	
L I T A L I C O	60	103.4	173,091	
東祥	—	114.7	82,698	
ダイセキ	60	56.9	207,685	
合 計	株 数 ・ 金 額	8,066	6,909	13,411,471
	銘柄数<比率>	72	74	<96.7%>

(注1)銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2)合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 13,411,471	% 96.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	556,500	4.0
投 資 信 託 財 産 総 額	13,967,971	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2024年7月1日現在
(A)資 産	13,967,971,542円
コーポレートローン等	404,970,603
株式(評価額)	13,411,471,650
未収入金	136,267,636
未収配当金	15,260,900
未収利息	753
(B)負 債	99,211,157
未払金	77,741,630
未払解約金	21,469,527
(C)純資産総額(A-B)	13,868,760,385
元 本	2,593,156,106
次期繰越損益金	11,275,604,279
(D)受益権総口数	2,593,156,106口
1万口当たり基準価額(C/D)	53,482円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年6月30日 至 2024年7月 1日
(A)配 当 等 収 益	254,877,611円
受 取 配 当 金	255,027,590
受 取 利 息	111,266
そ の 他 収 益 金	14,927
支 払 利 息	△276,172
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	94,748,951
売 買 益	3,924,350,219
売 買 損	△3,829,601,268
(C)そ の 他 費 用	△42
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	349,626,520
(E)前 期 繰 越 損 益 金	19,560,486,214
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	1,993,363,234
(G)解 約 差 損 益 金	△10,627,871,689
(H) 計 (D+E+F+G)	11,275,604,279
次 期 繰 越 損 益 金(H)	11,275,604,279

(注1) (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2) (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3) (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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は4,477,404,543円、期中追加設定元本額は472,409,758円、期中一部解約元本額は2,356,658,195円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

中小型株式オープン

2,593,156,106円

お知らせ

当ファンドの運用実態を踏まえ、デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2023年9月30日)