■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／海外／株式／インデックス型
信託期間	無期限（設定日：2021年８月３日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、主として日本を除く世界各国・地域の株式等に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 外国株式インデックス・マザーファンド 日本を除く世界各国・地域の株式等
当ファンドの運用方法	日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジあり） ■主として日本を除く世界各国・地域の株式等に投資し、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジ換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。 ■実質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い、為替変動リスクの低減を図ります。 日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジなし） ■主として日本を除く世界各国・地域の株式等に投資し、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指します。 ■実質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いません。
組入制限	当ファンド ■株式への実質投資割合には制限を設けません。 ■外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 外国株式インデックス・マザーファンド ■株式への投資割合には制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	■年１回（原則として毎年７月31日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。 ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。 （基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。）

日興FWS・先進国株インデックス（為替ヘッジあり）

日興FWS・先進国株インデックス（為替ヘッジなし）

【運用報告書（全体版）】

（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

第 5 期

決算日 2026年７月31日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、主として日本を除く世界各国・地域の株式等に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

三井住友ＤＳアセットマネジメント株式会社

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
https://www.smd-am.co.jp

■口座残高など、お取引状況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

コールセンター　0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジあり）

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			（ベンチマーク）ＭＳＣＩコクサイ・インデックス		株式組入比率	株式先物比率（買建−売建）	投資信託証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込分配金	期中騰落率	（配当込み、円ヘッジ換算ベース）	期中騰落率				
（設定日）	円	円	％		％	％	％	％	百万円
2021年８月３日	10,000	−	−	100.00	−	−	−	−	1
１期（2022年８月１日）	9,157	0	△ 8.4	92.85	△ 7.1	92.2	2.9	2.5	1,248
２期（2023年７月31日）	9,803	0	7.1	99.93	7.6	97.7	1.3	2.1	2,276
３期（2024年７月31日）	10,937	0	11.6	111.44	11.5	93.2	0.7	1.9	1,457
４期（2025年７月31日）	12,318	0	12.6	125.43	12.6	97.3	2.3	1.7	1,610
５期（2026年７月31日）	14,121	0	14.6	144.62	15.3	97.3	0.6	1.6	1,746

※基準価額の騰落率は分配金込み。
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。
※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
※ベンチマークは、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。
※ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジ換算ベース）は、MSCI INC.（以下「MSCI」）が公表する指数（ＭＳＣＩコクサイ・インデックス）を基に委託会社が換算したものです。
当ファンドは、MSCI、その関連会社、情報提供会社またはMSCI INDEXの編集または計算に関連するその他の第三者（総称して「MSCI当事者」といいます。）が支援、保証、売却または宣伝するものではありません。
MSCI INDEXは、MSCIの専有財産です。
MSCIおよびMSCI INDEXの名称は、MSCIもしくはその関連会社のサービスマークであり、委託会社による特定の目的のための使用について許可されているものです。
いかなるMSCI当事者も、委託会社、受益者、またはその他の個人もしくは事業体に対して、ファンド投資一般、当ファンドへの投資、もしくはMSCI INDEXが対応する株式市場パフォーマンスを記録する能力に関して、明示・黙示を問わず一切の表明または保証を行いません。
MSCIもしくは関連会社は、当ファンド、委託会社、受益者、その他の個人もしくは事業体とは無関係にMSCIが決定、構成、計算するMSCI INDEXに関する特定の商標、サービスマーク、商号のライセンサーです。
いかなるMSCI当事者も、MSCI INDEXについて決定、構成または計算するにあたり、委託会社または受益者、またはその他のあらゆる個人または事業体のニーズを考慮する義務を負いません。
いかなるMSCI当事者も、当ファンドの発行時期、価格、数量に関する決定、当ファンドの償還価格および数式の決定および算定に参加しておらず、かつその責任を負いません。
さらに、いかなるMSCI当事者も、当ファンドの運営、マーケティング、またはオファリングに関連して、委託会社、受益者、その他の個人もしくは事業体に対して一切の義務または責任を負いません。
MSCIは、MSCIが信頼できると考える情報源からMSCI INDEXの算出に使用するための情報を入手するものとしますが、いずれのMSCI当事者も、MSCI INDEXまたはそのデータの独創性、正確性、完全性について一切保証しません。
MSCI当事者は、委託会社、受益者、その他の個人もしくは事業体がMSCI INDEXもしくはそのデータを使用して得る情報またはその結果に関して、明示・黙示の保証をしません。
MSCI当事者は、MSCI INDEXもしくはそのデータについての、もしくはそれらに関連する誤り、省略、中断について一切の責任を負いません。
さらに、MSCI当事者は、いかなる種類の明示・黙示の保証責任も負わず、MSCI INDEXもしくはそのデータに関して、商品性および特定目的への適合性に関する保証をここに明確に否認します。上記のいずれをも制限することなく、いかなるMSCI当事者も、直接、間接、特別、懲罰的、結果的な損害、およびその他の損害（逸失利益を含む）について、そのような損害の可能性について通知された場合においても、一切責任を負いません。

当期中の基準価額と市況等の推移

年　月　日	基準価額		（ベンチマーク）ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジ換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率（買建－売建）	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
（期首）	円	％		％	％	％	％
2025年７月31日	12,318	－	125.43	－	97.3	2.3	1.7
８月末	12,543	1.8	127.71	1.8	96.6	1.3	1.7
９月末	12,790	3.8	130.33	3.9	97.8	1.8	1.7
10月末	13,056	6.0	133.27	6.2	97.2	2.4	1.6
11月末	13,012	5.6	132.87	5.9	98.4	1.2	1.6
12月末	13,191	7.1	134.65	7.3	97.4	1.6	1.6
2026年１月末	13,326	8.2	136.06	8.5	94.1	2.3	1.5
２月末	13,337	8.3	136.30	8.7	97.7	2.5	1.7
３月末	12,232	△ 0.7	125.10	△ 0.3	97.9	0.6	1.7
４月末	13,487	9.5	138.12	10.1	98.1	1.0	1.6
５月末	14,203	15.3	145.31	15.8	98.0	1.3	1.6
６月末	14,072	14.2	144.07	14.9	98.0	1.7	1.6
（期末）							
2026年７月31日	14,121	14.6	144.62	15.3	97.3	0.6	1.6

※騰落率は期首比です。
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。
※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジなし）

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			（ベンチマーク）ＭＳＣＩコクサイ・インデックス		株式組入比率	株式先物比率（買建−売建）	投資信託証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込分配金	期中騰落率	（配当込み、円換算ベース）	期中騰落率				
（設定日） 2021年８月３日	円 10,000	円 −	% −	 100.00	% −	% −	% −	% −	百万円 1
１期（2022年８月１日）	10,977	0	9.8	111.31	11.3	94.6	2.9	2.5	4,920
２期（2023年７月31日）	13,165	0	19.9	134.18	20.6	96.7	1.3	2.1	15,583
３期（2024年７月31日）	16,667	0	26.6	170.67	27.2	97.4	0.7	2.0	32,571
４期（2025年７月31日）	19,353	0	16.1	199.11	16.7	96.0	2.3	1.7	45,694
５期（2026年７月31日）	24,738	0	27.8	255.42	28.3	97.8	0.6	1.6	69,527

※基準価額の騰落率は分配金込み。
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。
※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
※ベンチマークは、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。
※ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）は、MSCI INC.（以下「MSCI」）が公表する指数（ＭＳＣＩコクサイ・インデックス）を基に委託会社が換算したものです。

当ファンドは、MSCI、その関連会社、情報提供会社またはMSCI INDEXの編集または計算に関連するその他の第三者（総称して「MSCI当事者」といいます。）が支援、保証、売却または宣伝するものではありません。
MSCI INDEXは、MSCIの専有財産です。
MSCIおよびMSCI INDEXの名称は、MSCIもしくはその関連会社のサービスマークであり、委託会社による特定の目的のための使用について許可されているものです。
いかなるMSCI当事者も、委託会社、受益者、またはその他の個人もしくは事業体に対して、ファンド投資一般、当ファンドへの投資、もしくはMSCI INDEXが対応する株式市場パフォーマンスを記録する能力に関して、明示・黙示を問わず一切の表明または保証を行いません。
MSCIもしくは関連会社は、当ファンド、委託会社、受益者、その他の個人もしくは事業体とは無関係にMSCIが決定、構成、計算するMSCI INDEXに関する特定の商標、サービスマーク、商号のライセンサーです。
いかなるMSCI当事者も、MSCI INDEXについて決定、構成または計算するにあたり、委託会社または受益者、またはその他のあらゆる個人または事業体のニーズを考慮する義務を負いません。
いかなるMSCI当事者も、当ファンドの発行時期、価格、数量に関する決定、当ファンドの償還価格および数式の決定および算定に参加しておらず、かつその責任を負いません。
さらに、いかなるMSCI当事者も、当ファンドの運営、マーケティング、またはオファリングに関連して、委託会社、受益者、その他の個人もしくは事業体に対して一切の義務または責任を負いません。
MSCIは、MSCIが信頼できると考える情報源からMSCI INDEXの算出に使用するための情報を入手するものとしますが、いずれのMSCI当事者も、MSCI INDEXまたはそのデータの独創性、正確性、完全性について一切保証しません。
MSCI当事者は、委託会社、受益者、その他の個人もしくは事業体がMSCI INDEXもしくはそのデータを使用して得る情報またはその結果に関して、明示・黙示の保証をしません。
MSCI当事者は、MSCI INDEXもしくはそのデータについての、もしくはそれらに関連する誤り、省略、中断について一切の責任を負いません。
さらに、MSCI当事者は、いかなる種類の明示・黙示の保証責任も負わず、MSCI INDEXもしくはそのデータに関して、商品性および特定目的への適合性に関する保証をここに明確に否認します。上記のいずれをも制限することなく、いかなるMSCI当事者も、直接、間接、特別、懲罰的、結果的な損害、およびその他の損害（逸失利益を含む）について、そのような損害の可能性について通知された場合においても、一切責任を負いません。

当期中の基準価額と市況等の推移

年　月　日	基準価額		（ベンチマーク）ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率（買建−売建）	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
（期首）	円	％		％	％	％	％
2025年７月31日	19,353	−	199.11	−	96.0	2.3	1.7
８月末	19,509	0.8	200.79	0.8	97.0	1.3	1.7
９月末	20,222	4.5	208.17	4.5	96.7	1.8	1.6
10月末	21,393	10.5	220.26	10.6	96.1	2.4	1.6
11月末	21,728	12.3	223.81	12.4	97.3	1.2	1.6
12月末	22,165	14.5	228.39	14.7	96.9	1.6	1.6
2026年１月末	22,140	14.4	228.19	14.6	96.2	2.3	1.5
２月末	22,466	16.1	231.63	16.3	96.0	2.5	1.6
３月末	21,093	9.0	217.55	9.3	97.7	0.6	1.7
４月末	23,490	21.4	242.32	21.7	97.5	1.0	1.6
５月末	24,633	27.3	254.17	27.7	97.1	1.3	1.6
６月末	24,790	28.1	255.85	28.5	96.9	1.6	1.6
（期末）							
2026年７月31日	24,738	27.8	255.42	28.3	97.8	0.6	1.6

※騰落率は期首比です。
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。
※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

基準価額等の推移について（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

基準価額等の推移

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジあり）



※分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期　首	12,318円
期　末	14,121円 （既払分配金0円（税引前））
騰 落 率	＋14.6% （分配金再投資ベース）

分配金再投資基準価額について

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と仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。（以下、同じ）

※当ファンドのベンチマークは、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジ換算ベース）です。
※ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジ換算ベース）は、MSCI INC.（以下「MSCI」）が公表する指数（ＭＳＣＩコクサイ・インデックス）を基に委託会社が換算したものです。
当ファンドは、MSCI、その関連会社、情報提供会社またはMSCI INDEXの編集または計算に関連するその他の第三者（総称して「MSCI当事者」といいます。）が支援、保証、売却または宣伝するものではありません。
MSCI INDEXは、MSCIの専有財産です。
MSCIおよびMSCI INDEXの名称は、MSCIもしくはその関連会社のサービスマークであり、委託会社による特定の目的のための

使用について許可されているものです。
いかなるMSCI当事者も、委託会社、受益者、またはその他の個人もしくは事業体に対して、ファンド投資一般、当ファンドへの投資、もしくはMSCI INDEXが対応する株式市場パフォーマンスを記録する能力に関して、明示・黙示を問わず一切の表明または保証を行いません。
MSCIもしくは関連会社は、当ファンド、委託会社、受益者、その他の個人もしくは事業体とは無関係にMSCIが決定、構成、計算するMSCI INDEXに関する特定の商標、サービスマーク、商号のライセンサーです。
いかなるMSCI当事者も、MSCI INDEXについて決定、構成または計算するにあたり、委託会社または受益者、またはその他のあらゆる個人または事業体のニーズを考慮する義務を負いません。
いかなるMSCI当事者も、当ファンドの発行時期、価格、数量に関する決定、当ファンドの償還価格および数式の決定および算定に参加しておらず、かつその責任を負いません。
さらに、いかなるMSCI当事者も、当ファンドの運営、マーケティング、またはオファリングに関連して、委託会社、受益者、その他の個人もしくは事業体に対して一切の義務または責任を負いません。
MSCIは、MSCIが信頼できると考える情報源からMSCI INDEXの算出に使用するための情報を入手するものとしますが、いずれのMSCI当事者も、MSCI INDEXまたはそのデータの独創性、正確性、完全性について一切保証しません。
MSCI当事者は、委託会社、受益者、その他の個人もしくは事業体がMSCI INDEXもしくはそのデータを使用して得る情報またはその結果に関して、明示・黙示の保証をしません。
MSCI当事者は、MSCI INDEXもしくはそのデータについての、もしくはそれらに関連する誤り、省略、中断について一切の責任を負いません。
さらに、MSCI当事者は、いかなる種類の明示・黙示の保証責任も負わず、MSCI INDEXもしくはそのデータに関して、商品性および特定目的への適合性に関する保証をここに明確に否認します。上記のいずれをも制限することなく、いかなるMSCI当事者も、直接、間接、特別、懲罰的、結果的な損害、およびその他の損害（逸失利益を含む）について、そのような損害の可能性について通知された場合においても、一切責任を負いません。

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス(為替ヘッジなし)



※分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期　首	19,353円
期　末	24,738円 (既払分配金0円(税引前))
騰 落 率	＋27.8% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

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と仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドのベンチマークは、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(配当込み、円換算ベース)は、MSCI INC.(以下「MSCI」)が公表する指数(ＭＳＣＩコクサイ・インデックス)を基に委託会社が換算したものです。
当ファンドは、MSCI、その関連会社、情報提供会社またはMSCI INDEXの編集または計算に関連するその他の第三者(総称して「MSCI当事者」といいます。)が支援、保証、売却または宣伝するものではありません。
MSCI INDEXは、MSCIの専有財産です。
MSCIおよびMSCI INDEXの名称は、MSCIもしくはその関連会社のサービスマークであり、委託会社による特定の目的のための使用について許可されているものです。
いかなるMSCI当事者も、委託会社、受益者、またはその他の個人もしくは事業体に対して、ファンド投資一般、当ファンドへの投資、もしくはMSCI INDEXが対応する株式市場パフォーマンスを記録する能力に関して、明示・黙示を問わず一切の表明または保証を行いません。
MSCIもしくは関連会社は、当ファンド、委託会社、受益者、その他の個人もしくは事業体とは無関係にMSCIが決定、構成、計算するMSCI INDEXに関する特定の商標、サービスマーク、商号のライセンサーです。
いかなるMSCI当事者も、MSCI INDEXについて決定、構成または計算するにあたり、委託会社または受益者、またはその他のあらゆる個人または事業体のニーズを考慮する義務を負いません。

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジあり）／（為替ヘッジなし）

いかなるMSCI当事者も、当ファンドの発行時期、価格、数量に関する決定、当ファンドの償還価格および数式の決定および算定に参加しておらず、かつその責任を負いません。
さらに、いかなるMSCI当事者も、当ファンドの運営、マーケティング、またはオファリングに関連して、委託会社、受益者、その他の個人もしくは事業体に対して一切の義務または責任を負いません。
MSCIは、MSCIが信頼できると考える情報源からMSCI INDEXの算出に使用するための情報を入手するものとしますが、いずれのMSCI当事者も、MSCI INDEXまたはそのデータの独創性、正確性、完全性について一切保証しません。
MSCI当事者は、委託会社、受益者、その他の個人もしくは事業体がMSCI INDEXもしくはそのデータを使用して得る情報またはその結果に関して、明示・黙示の保証をしません。
MSCI当事者は、MSCI INDEXもしくはそのデータについての、もしくはそれらに関連する誤り、省略、中断について一切の責任を負いません。
さらに、MSCI当事者は、いかなる種類の明示・黙示の保証責任も負わず、MSCI INDEXもしくはそのデータに関して、商品性および特定目的への適合性に関する保証をここに明確に否認します。上記のいずれをも制限することなく、いかなるMSCI当事者も、直接、間接、特別、懲罰的、結果的な損害、およびその他の損害（逸失利益を含む）について、そのような損害の可能性について通知された場合においても、一切責任を負いません。

基準価額の主な変動要因（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジあり）

マザーファンドへの投資を通じて、主として日本を除く世界各国の株式に投資しました。
実質組入外貨建資産について原則として対円で為替ヘッジを行うことにより、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジ換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。

上昇要因

●旺盛なＡＩ需要が、株価上昇を牽引したこと
●米国の金融緩和と底堅い企業業績が、株価を押し上げたこと
●米・イラン間の停戦合意による中東情勢の緊張緩和が、投資家心理を改善させたこと

下落要因

●地政学的な不確実性の高まりが、相場の重石となったこと
●エネルギー価格の上昇によるインフレ再燃リスクが、株価を押し下げたこと
●為替ヘッジコストがかかったこと

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジなし）

マザーファンドへの投資を通じて、主として日本を除く世界各国の株式に投資することにより、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指して運用を行いました。
実質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いませんでした。

上昇要因

●旺盛なＡＩ需要が、株価上昇を牽引したこと
●米国の金融緩和と底堅い企業業績が、株価を押し上げたこと
●米・イラン間の停戦合意による中東情勢の緊張緩和が、投資家心理を改善させたこと
●日米間の金利差などから、米ドル高・円安となったこと

下落要因

●地政学的な不確実性の高まりが、相場の重石となったこと
●エネルギー価格の上昇によるインフレ再燃リスクが、株価を押し下げたこと

投資環境について（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

世界の株式市場は上昇しました。為替市場では米ドルは円に対して上昇しました。

株式市場

世界の株式市場は上昇しました。

期初から2026年２月下旬にかけては、欧米主要企業の良好な決算内容などもあって、世界の株式市場は上昇しました。しかしながら、米国・イスラエルによるイラン攻撃が行われると市場心理は急速に悪化し、原油など資源高による世界景気に対するマイナス効果が意識され、３月は軟調でした。

その後、米国とイランの一時停戦を受けて地政学リスクが後退したことや、欧米主要企業の良好な決算内容に加えて、ＡＩ関連市場の成長期待に伴う半導体銘柄の上昇もあって、反転上昇しました。６月以降、半導体関連銘柄に利益確定の売り圧力が高まったものの、期末にかけて高値圏で推移しました。

為替市場

米ドル・円は、期初と比較して米ドル高・円安となりました。日米の金利差は縮小したものの、なお相応の水準にあったことや、米国の金融政策が緩和姿勢から引き締め姿勢に転じるとの観測が強まったことなどから、円安圧力となりました。

ポートフォリオについて（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジあり）

「外国株式インデックス・マザーファンド」の組入比率を高位に保ちました。

また、実質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い、為替変動リスクの低減を図りました。

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジなし）

「外国株式インデックス・マザーファンド」の組入比率を高位に保ちました。

また、実質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いませんでした。

外国株式インデックス・マザーファンド

●株式組入比率

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指し、株式組入比率は期を通じて概ね100％（投資信託証券、先物含む）を維持しました。

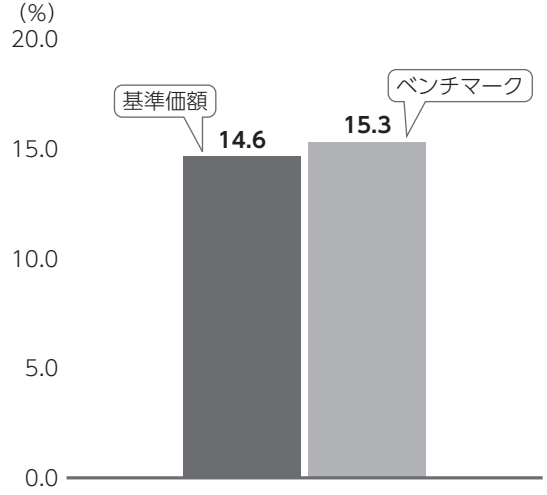
日々の追加設定・解約による資金変動に対しては、売買にかかるコストなどを勘案し、株式先物取引を利用した組入比率の調整を実施してトラッキングエラー（ポートフォリオとベンチマークのリターンの乖離）を低く抑えました。

また２、５、８、11月末のＭＳＣＩコクサイ・インデックスの定期銘柄見直しに応じて、ポートフォリオの修正を行いました。

ベンチマークとの差異について（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジあり）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



※基準価額は分配金再投資ベース

当ファンドは、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジ換算ベース）をベンチマークとしています。
記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

ベンチマークとの差異の状況および要因

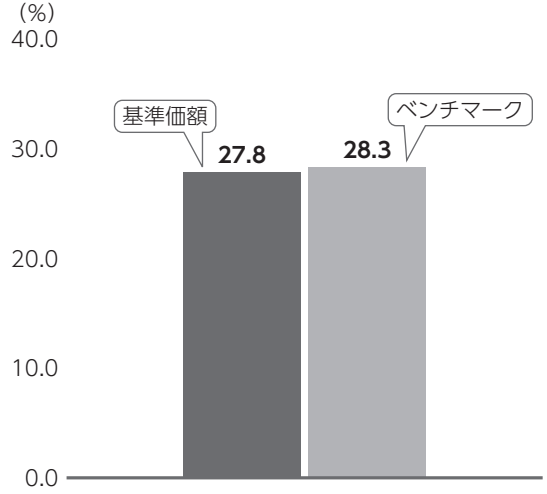
基準価額の騰落率は＋14.6％（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの騰落率＋15.3％を0.7％下方乖離しました。

下方乖離要因

●配当に対する現地源泉税が生じたこと
●売買コスト、現先差が生じたこと
●信託報酬が日々生じたこと

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス(為替ヘッジなし)

基準価額とベンチマークの騰落率対比



※基準価額は分配金再投資ベース

当ファンドは、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)をベンチマークとしています。
記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

ベンチマークとの差異の状況および要因

基準価額の騰落率は＋27.8％(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率＋28.3％を0.5％下方乖離しました。

下方乖離要因

- ●配当に対する現地源泉税が生じたこと
- ●売買コスト、現先差が生じたこと
- ●信託報酬が日々生じたこと

分配金について（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジあり）
日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジなし）

（単位：円、１万口当たり、税引前）

項　目	第５期	
	（為替ヘッジあり）	（為替ヘッジなし）
当期分配金	0	0
（対基準価額比率）	（0.00％）	（0.00％）
当期の収益	－	－
当期の収益以外	－	－
翌期繰越分配対象額	4,563	14,738

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
※「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（税引前）込み）に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

期間の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、各ファンドとも見送りといたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

2 今後の運用方針

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジあり）

引き続き、「外国株式インデックス・マザーファンド」の組入比率を高位に保ちます。

また、実質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い、為替変動リスクの低減を図ります。

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジなし）

引き続き、「外国株式インデックス・マザーファンド」の組入比率を高位に保ちます。

また、実質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いません。

外国株式インデックス・マザーファンド

引き続き、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指して運用を行います。流動性や信用リスクに懸念のある銘柄を除き、個別銘柄においてもベンチマーク時価ウェイトに沿った投資を行い、トラッキングエラーを抑制します。

また、株式組入比率（投資信託証券、先物含む）を概ね100％程度に保つことを基本とします。

3 お知らせ

約款変更について

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス(為替ヘッジあり)
日興ＦＷＳ・先進国株インデックス(為替ヘッジなし)

●「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」へ名称を変更することとなったため、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2026年４月１日）

●信託報酬率および委託会社の配分を引き下げることに伴い、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2026年４月28日）

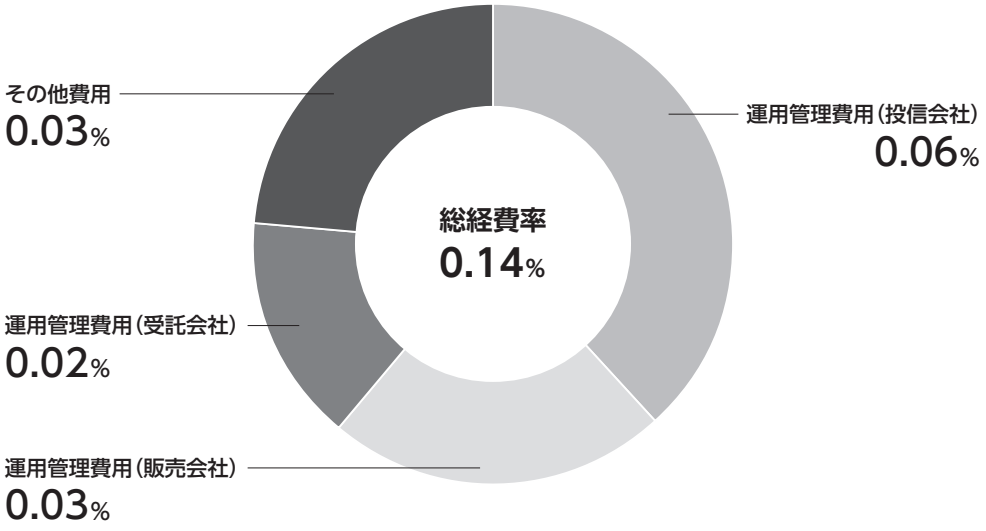
１万口当たりの費用明細（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジあり）

項　目	金額	比率	項目の概要
(a) 信　託　報　酬	15円	0.110%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（経過日数／年日数） 期中の平均基準価額は13,228円です。
（投　信　会　社）	(7)	(0.055)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販　売　会　社）	(4)	(0.033)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受　託　会　社）	(3)	(0.022)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.003	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株　　式）	(0)	(0.002)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株　　式）	(0)	(0.001)	
（公　社　債）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	5	0.034	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保　管　費　用）	(4)	(0.030)	保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用
（監　査　費　用）	(1)	(0.004)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
（そ　の　他）	(0)	(0.000)	そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
合　　計	20	0.148	

※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ています。
※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。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。
※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、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。

参考情報 総経費率(年率換算)



※各費用は、前掲「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、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
※各比率は、年率換算した値(小数点以下第２位未満を四捨五入)です。
※上記の前提条件で算出しているため、「１万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、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。

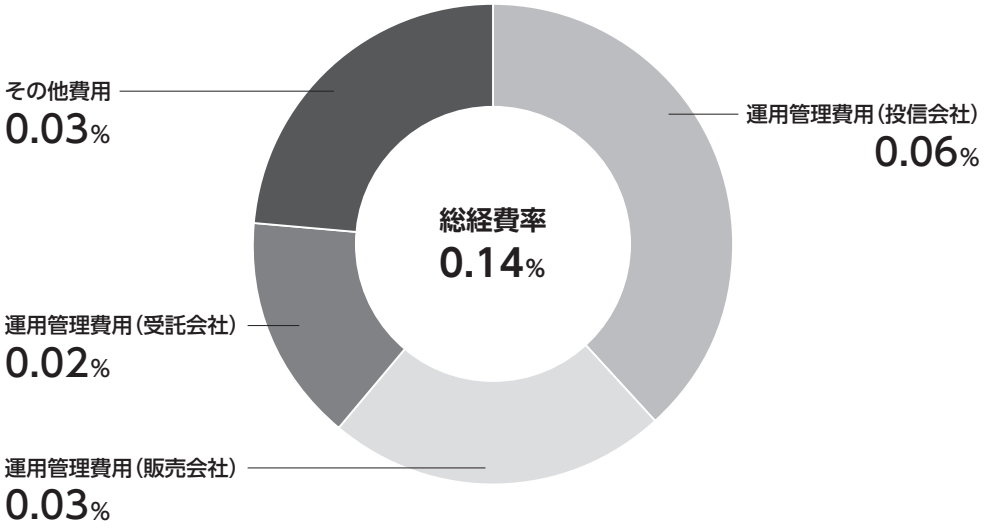
当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(１口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率換算)は0.14%です。

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス(為替ヘッジなし)

項　目	金額	比率	項目の概要
(a) 信　託　報　酬	24円	0.110%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 期中の平均基準価額は22,196円です。
(投　信　会　社)	(12)	(0.055)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販　売　会　社)	(7)	(0.033)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受　託　会　社)	(5)	(0.022)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.003	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
(株　　式)	(1)	(0.002)	売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
(株　　式)	(0)	(0.001)	有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(公　社　債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	8	0.034	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(保　管　費　用)	(7)	(0.030)	保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用
(監　査　費　用)	(1)	(0.004)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(そ　の　他)	(0)	(0.000)	そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
合　　計	33	0.148	

※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ています。
※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。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。
※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、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。

参考情報 総経費率(年率換算)



※各費用は、前掲「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、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
※各比率は、年率換算した値(小数点以下第２位未満を四捨五入)です。
※上記の前提条件で算出しているため、「１万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、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。

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、売買委託手数料およ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(年率換算)は0.14%です。

当期中の売買及び取引の状況（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジあり）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国株式インデックス・マザーファンド	17,740	219,240	43,449	532,535

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジなし）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国株式インデックス・マザーファンド	1,299,520	16,070,531	494,234	5,858,571

親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジあり）

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジなし）

項目	当期
	外国株式インデックス・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	93,649,642千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,215,515,575千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	0.07

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

利害関係人との取引状況等（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジあり）

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジなし）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジあり）

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジなし）

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

組入れ資産の明細（2026年７月31日現在）

親投資信託残高

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジあり）

種類	期首（前期末）	期末		
	口数	口数	評価額	
	千口	千口		千円
外国株式インデックス・マザーファンド	152,780	127,071		1,739,072

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジなし）

種類	期首（前期末）	期末		
	口数	口数	評価額	
	千口	千口		千円
外国株式インデックス・マザーファンド	4,277,648	5,082,934		69,564,029

※外国株式インデックス・マザーファンドの期末の受益権総口数は101,317,584,538口です。

投資信託財産の構成

（2026年７月31日現在）

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジあり）

項目	期末	
	評価額	比率
	千円	%
外国株式インデックス・マザーファンド	1,739,072	99.4
コール・ローン等、その他	10,359	0.6
投資信託財産総額	1,749,432	100.0

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジなし）

項目	期末	
	評価額	比率
	千円	%
外国株式インデックス・マザーファンド	69,564,029	100.0
コール・ローン等、その他	11,229	0.0
投資信託財産総額	69,575,259	100.0

※外国株式インデックス・マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（1,384,346,223千円）の投資信託財産総額（1,386,974,410千円）に対する比率は99.8％です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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。なお、期末における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝160.72円、１カナダ・ドル＝114.67円、１オーストラリア・ドル＝112.99円、１香港・ドル＝20.49円、１シンガポール・ドル＝125.23円、１ニュージーランド・ドル＝94.37円、１イギリス・ポンド＝216.33円、１イスラエル・シュケル＝52.558円、１スイス・フラン＝199.28円、１デンマーク・クローネ＝24.76円、１ノルウェー・クローネ＝16.87円、１スウェーデン・クローナ＝16.85円、１ユーロ＝185.12円です。

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジあり）

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2026年７月31日現在）

項目	期末
(A) 資産	3,438,013,991円
コール・ローン等	188,448
外国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	1,739,072,616
未収入金	1,698,752,927
(B) 負債	1,691,226,882
未払金	1,690,192,230
未払信託報酬	996,605
その他未払費用	38,047
(C) 純資産総額(A－B)	1,746,787,109
元本	1,237,020,753
次期繰越損益金	509,766,356
(D) 受益権総口数	1,237,020,753口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,121円

※当期における期首元本額1,307,409,601円、期中追加設定元本額122,524,403円、期中一部解約元本額192,913,251円です。
※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第10号に規定する額（元本の欠損）となります。
※上記表中の受益権総口数および１万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第７号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

損益の状況

（自2025年８月１日　至2026年７月31日）

項目	当期
(A) 配当等収益	13,734円
受取利息	13,734
(B) 有価証券売買損益	214,928,743
売買益	517,216,134
売買損	△302,287,391
(C) 信託報酬等	△ 2,078,666
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	212,863,811
(E) 前期繰越損益金	223,281,092
(F) 追加信託差損益金	73,621,453
(配当等相当額)	(128,249,506)
(売買損益相当額)	(△ 54,628,053)
(G) 合計(D＋E＋F)	509,766,356
次期繰越損益金(G)	509,766,356
追加信託差損益金	73,621,453
(配当等相当額)	(128,344,150)
(売買損益相当額)	(△ 54,722,697)
分配準備積立金	436,144,903

※**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。
※株式投信の**信託報酬等**には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。
※**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。
※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	22,987,952円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	189,875,859
(c) 収益調整金	128,344,150
(d) 分配準備積立金	223,281,092
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	564,489,053
１万口当たり当期分配対象額	4,563.29
(f) 分配金	0
１万口当たり分配金	0

分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税引前）	当期
	0円

日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジなし）

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2026年７月31日現在）

項目	期末
(A) 資産	69,575,259,263円
コール・ローン等	11,229,411
外国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	69,564,029,852
(B) 負債	47,452,348
未払解約金	10,953,830
未払信託報酬	35,176,352
その他未払費用	1,322,166
(C) 純資産総額(A－B)	69,527,806,915
元本	28,105,436,325
次期繰越損益金	41,422,370,590
(D) 受益権総口数	28,105,436,325口
1万口当たり基準価額(C／D)	24,738円

※当期における期首元本額23,611,423,379円、期中追加設定元本額8,540,679,596円、期中一部解約元本額4,046,666,650円です。
※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第10号に規定する額（元本の欠損）となります。
※上記表中の受益権総口数および１万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第７号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

損益の状況

（自2025年８月１日　至2026年７月31日）

項目	当期
(A) 配当等収益	170,454円
受取利息	170,454
(B) 有価証券売買損益	12,765,900,419
売買益	13,615,446,301
売買損	△ 849,545,882
(C) 信託報酬等	△ 68,795,009
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	12,697,275,864
(E) 前期繰越損益金	9,713,501,194
(F) 追加信託差損益金	19,011,593,532
(配当等相当額)	(10,590,382,537)
(売買損益相当額)	(8,421,210,995)
(G) 合計(D＋E＋F)	41,422,370,590
次期繰越損益金(G)	41,422,370,590
追加信託差損益金	19,011,593,532
(配当等相当額)	(10,602,136,752)
(売買損益相当額)	(8,409,456,780)
分配準備積立金	22,410,777,058

※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。
※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。
※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。
※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	799,638,304円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	11,897,637,560
(c) 収益調整金	19,011,593,532
(d) 分配準備積立金	9,713,501,194
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	41,422,370,590
1万口当たり当期分配対象額	14,738.21
(f) 分配金	0
1万口当たり分配金	0

分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税引前）	当期
	0円

各ファンドとも、上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第１項各号に該当する事項はありません。

外国株式インデックス・マザーファンド

第23期（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

信託期間	無期限（設定日：2003年５月19日）
運用方針	・主として日本を除く世界各国の株式に投資し、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指して運用を行います。 ・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わないものとします。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

最近５期の運用実績

決算期	基準価額		（ベンチマーク）MSCIコクサイ・インデックス		株式組入比率	株式先物比率（買建-売建）	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	（配当込み、円換算ベース）	期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
19期（2021年11月30日）	58,337	37.0	609.64	37.2	95.5	2.2	2.4	353,818
20期（2022年11月30日）	61,258	5.0	641.79	5.3	93.1	4.7	2.3	442,201
21期（2023年11月30日）	74,937	22.3	786.53	22.6	95.9	2.0	2.0	607,380
22期（2024年12月２日）	99,025	32.1	1,042.62	32.6	96.9	1.7	2.0	929,996
23期（2025年12月１日）	120,120	21.3	1,267.13	21.5	97.1	1.3	1.6	1,214,639

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
※ベンチマークは、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。
※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		(ベンチマーク) MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円換算ベース)		株式組入比率	株式先物比率 (買建-売建)	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2024年12月2日	99,025	―	1,042.62	―	96.9	1.7	2.0
12月末	102,837	3.8	1,082.29	3.8	95.8	2.5	1.8
2025年1月末	103,058	4.1	1,086.02	4.2	96.9	1.3	1.8
2月末	97,638	△ 1.4	1,028.31	△ 1.4	96.1	2.2	1.9
3月末	94,135	△ 4.9	991.15	△ 4.9	96.1	2.0	1.9
4月末	90,160	△ 9.0	949.78	△ 8.9	96.0	2.3	1.9
5月末	96,674	△ 2.4	1,018.51	△ 2.3	95.8	2.4	1.8
6月末	101,274	2.3	1,067.56	2.4	96.7	1.8	1.7
7月末	106,878	7.9	1,127.63	8.2	96.0	2.3	1.7
8月末	107,756	8.8	1,136.09	9.0	97.0	1.3	1.7
9月末	111,706	12.8	1,178.03	13.0	96.7	1.8	1.6
10月末	118,200	19.4	1,246.17	19.5	96.0	2.4	1.6
11月末	120,070	21.3	1,266.43	21.5	97.2	1.2	1.6
(期末)							
2025年12月1日	120,120	21.3	1,267.13	21.5	97.1	1.3	1.6

※騰落率は期首比です。
※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

基準価額等の推移



※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期　首	99,025円
期　末	120,120円
騰 落 率	＋21.3％

※当ファンドのベンチマークは、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）です。
※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

▶ 基準価額の主な変動要因（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

当ファンドは、日本を除く世界各国の株式に投資し、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指して運用を行いました。

外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因	・トランプ大統領の政策に対する期待が高まったこと ・ＡＩ（人工知能）関連の設備投資やデータセンターへの投資が活発化したこと ・日銀の緩和的な金融政策などを背景に、米ドルやユーロが対円で上昇したこと
下落要因	・米国の関税政策による影響が懸念されたこと

▶投資環境について（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

世界の株式市場は、上昇しました。為替市場では、対円で米ドルとユーロは上昇しました。

株式市場

2024年中は、トランプ大統領の政策に対する期待が上昇要因となった一方で、年末のＦＯＭＣ（米連邦公開市場委員会）においては翌年の利下げ回数が２回にとどまることが示唆されたことが下落要因となりました。

2025年に入り、新たに発表された米国の関税政策による影響が下落材料となったものの、関税導入が90日間停止されることが発表されると市場は落ち着きを取り戻しました。期末にかけてはＡＩ関連の設備投資やデータセンターへの投資が活発であることなどから、株価は高値を更新しました。

為替市場

●米ドル・円

米ドル・円相場は、日銀の追加利上げにより日米の金利差が縮小するという観測から円高に向かう場面がありました。しかし、その後は日銀内には米国の高関税政策の影響を見極めるべきだとの意見が見られ、追加利上げは見送られるとの見方が強まったことなどから、円は下落基調となりました。さらに10月上旬の自民党総裁選で積極財政を掲げているほか日銀の利上げに対して慎重な姿勢とみられる高市氏が勝利すると、対円での米ドル買いが加速しました。

●ユーロ・円

ユーロ・円相場は、期初は欧州政治的不安や金利低下でユーロ安・円高となっていましたが、ＥＣＢ（欧州中央銀行）総裁のタカ派（インフレ抑制を重視する立場）的発言や地政学リスク緩和を背景に、期末にはユーロ高・円安へと上昇しました。

▸ポートフォリオについて（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

株式組入比率

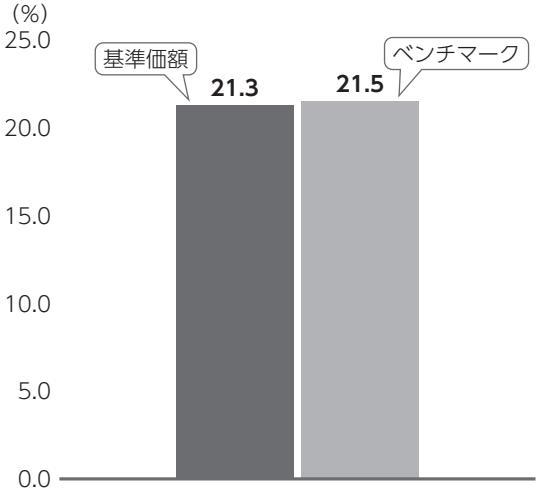
ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指し、株式組入比率は期を通じて概ね100％（投資信託証券、先物含む）を維持しました。

日々の追加設定・解約による資金変動に対しては、売買にかかるコストなどを勘案し、株式先物取引を利用した組入比率の調整を実施してトラッキングエラー（ポートフォリオとベンチマークのリターンの乖離）を低く抑えました。

また２、５、８、11月末のＭＳＣＩコクサイ・インデックスの定期銘柄見直しに応じて、ポートフォリオの修正を行いました。

▸ベンチマークとの差異について（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

基準価額の騰落率は＋21.3％となり、ベンチマークの騰落率＋21.5％を0.2％下方乖離しました。

下方乖離要因	・配当に対する現地源泉税が生じたこと ・売買コストが生じたこと

2 今後の運用方針

引き続き、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指して運用を行います。流動性や信用リスクに懸念のある銘柄を除き、個別銘柄においてもベンチマーク時価ウェイトに沿った投資を行い、トラッキングエラーを抑制します。

また、株式組入比率（投資信託証券、先物含む）を概ね100％程度に保つことを基本とします。

1万口当たりの費用明細（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料	5円	0.005%	
（株式）	(5)	(0.004)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(1)	(0.001)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(b) 有価証券取引税	3	0.003	
（株式）	(3)	(0.003)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	31	0.030	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(30)	(0.029)	保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(1)	(0.001)	その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	40	0.038	

期中の平均基準価額は103,004円です。

※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ています。
※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。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

当期中の売買及び取引の状況（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

(1) 株　式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株 38,103.52 (7,032.06)	千アメリカ・ドル 492,083 (△4,329)	百株 11,033.33	千アメリカ・ドル 53,182
	カナダ	百株 6,103.16 (1,200.3)	千カナダ・ドル 35,246 (－)	百株 886.79	千カナダ・ドル 3,998
	オーストラリア	百株 13,184.04 (△174.55)	千オーストラリア・ドル 21,626 (△471)	百株 4,431.06	千オーストラリア・ドル 6,391
	香港	百株 7,482 (－)	千香港・ドル 18,938 (△71)	百株 270	千香港・ドル 1,471
	シンガポール	百株 3,109 (－)	千シンガポール・ドル 3,789 (△59)	百株 6,750	千シンガポール・ドル 491
	ニュージーランド	百株 3,227.4	千ニュージーランド・ドル 2,818	百株 1,923.64	千ニュージーランド・ドル 1,696
	イギリス	百株 14,226.54 (241.88)	千イギリス・ポンド 16,812 (△296)	百株 6,498.04	千イギリス・ポンド 2,987
	イスラエル	百株 393.77	千イスラエル・シュケル 11,039	百株 29.13	千イスラエル・シュケル 2,131
	スイス	百株 1,123.34 (505.64)	千スイス・フラン 13,633 (△347)	百株 1,332.26	千スイス・フラン 3,481
	デンマーク	百株 986.38 (2,324.61)	千デンマーク・クローネ 27,096 (－)	百株 2,301.19	千デンマーク・クローネ 3,866
	ノルウェー	百株 775.56 (376.32)	千ノルウェー・クローネ 14,352 (－)	百株 279.91	千ノルウェー・クローネ 5,760
	スウェーデン	百株 3,181.87	千スウェーデン・クローナ 54,025	百株 344.07	千スウェーデン・クローナ 8,888
	ユーロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	アイルランド	1,613.23	3,290	211.96	653

			買付		売付	
			株数	金額	株数	金額
外国		オランダ	1,217.43 (565.79)	8,048 (54)	681.94	653
		ベルギー	337.66 (13.14)	2,904 (－)	46.62	212
		ルクセンブルグ	52.3	151	－	－
		フランス	1,711.68 (571.61)	13,299 (△332)	1,445.3	2,532
		ドイツ	2,811.46 (63.7)	17,980 (△408)	777.55	3,515
		ポルトガル	10,223.33	1,433	1,120.78	682
		スペイン	6,058.59 (6,811.59)	6,424 (△0)	6,454.9	774
		イタリア	11,290.53 (－)	6,029 (△9)	1,293.73	1,767
		フィンランド	1,186.29 (1,672.52)	1,591 (－)	33.54	148
		オーストリア	282.17	1,372	145.97	771
		その他	－ (－)	－ (△26)	－	－

※金額は受渡し代金。
※（ ）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。

(2) 投資信託証券

			買付		売付	
			口数	買付額	口数	売付額
			口	千アメリカ・ドル	口	千アメリカ・ドル
外国	アメリカ	SIMON PROPERTY GROUP INC	1,597	282	－	－
		SBA COMMUNICATIONS CORP	1,506	298	－	－
		EQUITY RESIDENTIAL	6,071	425	－	－
		EQUINIX INC	924	828	－	－
		AMERICAN TOWER CORP	2,423	495	－	－
		SUN COMMUNITIES INC	2,769	346	－	－
		HOST HOTELS & RESORTS INC	－	－	59,277	918
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	10,306	385	－	－
		REALTY INCOME CORP	15,248	878	－	－
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	2,387	351	－	－

			買付		売付	
			口数	買付額	口数	売付額
外国		VICI PROPERTIES INC	11,399	381	－	－
		MILLROSE PROPERTIES	－ (10,667)	－ (－)	10,667 (－)	230 (－)
		VENTAS INC	12,498	787	－	－
		CROWN CASTLE INC	4,166	418	－	－
		PROLOGIS INC	8,758	1,020	－	－
		CAMDEN PROPERTY TRUST	－	－	10,720	1,121
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,661	439	－	－
		WELLTOWER INC	11,731	1,980	－	－
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,034	376	－	－
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	26,671	584	－	－
		PUBLIC STORAGE	1,295	393	－	－
		DIGITAL REALTY TRUST INC	5,481	865	－	－
		WP CAREY INC	6,571	362	－	－
	カナダ		口数	千カナダ・ドル	口数	千カナダ・ドル
		CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	－	－	8,170	329
	オーストラリア		口数	千オーストラリア・ドル	口数	千オーストラリア・ドル
		SCENTRE GROUP	114,795	467	－	－
		TRANSURBAN GROUP	32,815	497	－	－
		GPT GROUP	－	－	159,776	765
		MIRVAC GROUP	－	－	326,863	674
		STOCKLAND	45,221	247	－	－
		GOODMAN GROUP	35,663	1,119	－	－
	シンガポール		口数	千シンガポール・ドル	口数	千シンガポール・ドル
		CAPITALAND ASCENDAS REIT	－ (－)	－ (△ 6)	－ (－)	－ (－)
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	－ (6,840)	－ (△ 1)	－ (－)	－ (－)
	ユーロ ベルギー		口数	千ユーロ	口数	千ユーロ
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	－	－	19,881	416
	ユーロ フランス	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	－ (－)	－ (△ 44)	－ (－)	－ (－)
		GECINA SA	1,971	177	－	－
		COVIVIO	－ (－)	－ (△ 7)	－ (－)	－ (－)

※金額は受渡し代金。
※( )内は分割・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
※銘柄コードの変更等、管理上の都合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。

(3) 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 187,924	百万円 191,255	百万円 －	百万円 －

※金額は受渡し代金。
※外国の取引金額は、各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	111,507,334千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	990,885,349千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	0.11

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

利害関係人との取引状況等（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。
※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人です。

第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

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

組入れ資産の明細（2025年12月１日現在）

（1）外国株式

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	107.83	107.83	2,459	383,361	商業・専門サービス
FIRST SOLAR INC	88.82	109.66	2,992	466,494	半導体・半導体製造装置
ARTHUR J GALLAGHER & CO	203.07	252.42	6,250	974,253	保険
ABBOTT LABORATORIES	1,581.67	1,718.96	22,157	3,453,673	ヘルスケア機器・サービス
MARTIN MARIETTA MATERIALS	53.94	61.49	3,832	597,341	素材
VERISK ANALYTICS INC	126.9	140.27	3,157	492,090	商業・専門サービス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	43.28	43.28	2,161	336,978	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LAS VEGAS SANDS CORP	356.21	327.45	2,231	347,886	消費者サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	40.28	47.6	4,418	688,647	半導体・半導体製造装置
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	476.04	535.2	3,520	548,664	金融サービス
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,261.9	1,261.9	4,356	678,982	消費者サービス
AFLAC INC	485.25	485.25	5,352	834,339	保険
DARDEN RESTAURANTS INC	93.23	117.71	2,113	329,483	消費者サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	637.78	714.2	5,355	834,806	食品・飲料・タバコ
ADOBE INC	399.73	413.62	13,241	2,063,908	ソフトウェア・サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	183.15	183.15	1,441	224,669	素材
LULULEMON ATHLETICA INC	102.87	102.87	1,894	295,320	耐久消費財・アパレル
GARMIN LTD	132.82	155.26	3,032	472,681	耐久消費財・アパレル
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	205.58	221.09	5,771	899,612	素材
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	592.74	634.43	12,193	1,900,540	資本財
WR BERKLEY CORP	272.29	272.29	2,115	329,730	保険
AUTOZONE INC	14.98	16.22	6,413	999,738	一般消費財・サービス流通・小売り
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	1,022.59	1,153.51	3,101	483,475	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DR HORTON INC	261.59	261.59	4,159	648,347	耐久消費財・アパレル
AUTODESK INC	190.29	216.91	6,579	1,025,585	ソフトウェア・サービス
STRATEGY INC	160.49	261.53	4,633	722,268	ソフトウェア・サービス
ALLIANT ENERGY CORP	212.04	279.75	1,943	302,921	公益事業
CITIGROUP INC	1,743.52	1,818.41	18,838	2,936,392	銀行
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	87.44	87.44	1,330	207,383	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	362.03	392.39	10,017	1,561,461	商業・専門サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER	475.91	519.85	6,434	1,002,896	公益事業
HESS CORP	262.11	－	－	－	エネルギー
DAVITA INC	41.38	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
DOMINO´S PIZZA INC	28.75	35.49	1,489	232,132	消費者サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	509.28	565.11	8,889	1,385,556	金融サービス
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	422.89	504.71	3,065	477,836	食品・飲料・タバコ
APPLE INC	13,693.7	14,685.99	409,518	63,831,700	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	215.12	－	－	－	金融サービス
BOEING CO/THE	668.04	759.93	14,362	2,238,710	資本財
CINCINNATI FINANCIAL CORP	132.51	161.18	2,701	421,038	保険
BECTON DICKINSON AND CO	258.61	277.72	5,388	839,877	ヘルスケア機器・サービス
NISOURCE INC	439.94	439.94	1,941	302,614	公益事業
ABBVIE INC	1,600.05	1,738.88	39,594	6,171,563	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	3,789.19	4,170.08	17,143	2,672,110	電気通信サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,196.69	1,367.9	70,284	10,955,177	金融サービス
KINDER MORGAN INC	1,865.85	2,038.45	5,569	868,047	エネルギー
TRUIST FINANCIAL CORP	1,203.77	1,328.84	6,179	963,137	銀行
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,795.99	2,004.19	9,860	1,536,974	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	249.37	249.37	1,482	231,000	保険
CBOE GLOBAL MARKETS INC	90.59	102.47	2,645	412,349	金融サービス
JPMORGAN CHASE & CO	2,568.38	2,726.89	85,373	13,307,163	銀行
T ROWE PRICE GROUP INC	205.77	205.77	2,106	328,367	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	21.76	23.99	4,332	675,257	ソフトウェア・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	28.88	—	—	—	資本財
THE CIGNA GROUP	248.16	262.62	7,281	1,135,034	ヘルスケア機器・サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	185.48	185.48	537	83,783	食品・飲料・タバコ
CADENCE DESIGN SYS INC	243.53	273.41	8,526	1,328,950	ソフトウェア・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	88.7	88.7	4,042	630,091	金融サービス
MERCADOLIBRE INC	41.94	44.02	9,119	1,421,530	一般消費財・サービス流通・小売り
DOLLAR GENERAL CORP	182.77	230.72	2,526	393,751	生活必需品流通・小売り
SERVICENOW INC	187.14	208.46	16,935	2,639,736	ソフトウェア・サービス
CATERPILLAR INC	440.96	462.84	26,648	4,153,697	資本財
BROWN & BROWN INC	204.02	312.78	2,515	392,120	保険
CHARLES RIVER LABORATORIES	47.95	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENTENE CORP	444.36	484.06	1,904	296,822	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	744.69	829.27	6,982	1,088,355	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	63.08	85.5	1,487	231,834	運輸
MOSAIC CO/THE	254.89	—	—	—	素材
CISCO SYSTEMS INC	3,622.93	3,925.36	30,201	4,707,542	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MORGAN STANLEY	1,106.16	1,182.01	20,053	3,125,814	金融サービス
BROADCOM INC	4,005.1	4,443.36	179,049	27,908,466	半導体・半導体製造装置
DELL TECHNOLOGIES -C	290.87	328.62	4,382	683,045	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DTE ENERGY COMPANY	189.74	189.74	2,600	405,263	公益事業
DOMINION ENERGY INC	724.36	880.86	5,529	861,829	公益事業
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	110.14	124.7	5,626	877,055	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEERE & CO	236.49	258.71	12,016	1,873,061	資本財
BLACKSTONE INC	657.72	726.77	10,641	1,658,669	金融サービス
DICK´S SPORTING GOODS INC	44.06	76.2	1,574	245,349	一般消費財・サービス流通・小売り
NASDAQ INC	410.14	480.04	4,364	680,298	金融サービス
ZOETIS INC	406.34	439.73	5,636	878,554	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONSOLIDATED EDISON INC	329.57	373.97	3,753	585,005	公益事業
KKR & CO INC	570.52	604.63	7,395	1,152,694	金融サービス
ALPHABET INC-CL C	4,535.31	4,836.06	154,811	24,130,539	メディア・娯楽
COLGATE-PALMOLIVE CO	695.98	742.01	5,965	929,767	家庭用品・パーソナル用品
HCA HEALTHCARE INC	179.79	166.66	8,471	1,320,399	ヘルスケア機器・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	323.24	358.51	20,559	3,204,660	ヘルスケア機器・サービス
LYONDELLBASELL INDU-CL A	221.65	221.65	1,085	169,253	素材
COSTCO WHOLESALE CORP	400.71	435.32	39,770	6,199,012	生活必需品流通・小売り
AECOM	136.35	136.35	1,406	219,180	資本財
CUMMINS INC	124.97	138.92	6,917	1,078,299	資本財
DELTA AIR LINES INC	141.92	141.92	909	141,796	運輸

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	87.26	125.25	1,989	310,157	運輸
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	159.64	159.64	3,160	492,560	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COTERRA ENERGY INC	733.75	733.75	1,969	306,968	エネルギー
TRANSDIGM GROUP INC	50.63	57.22	7,782	1,213,119	資本財
O´REILLY AUTOMOTIVE INC	52.67	842.85	8,571	1,336,084	一般消費財・サービス流通・小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	528.08	—	—	—	生活必需品流通・小売り
COCA-COLA CO/THE	3,685.54	4,067.27	29,739	4,635,554	食品・飲料・タバコ
ENTEGRIS INC	125.69	125.69	969	151,127	半導体・半導体製造装置
EXPEDITORS INTL WASH INC	132.37	132.37	1,944	303,091	運輸
BURLINGTON STORES INC	60.47	60.47	1,525	237,738	一般消費財・サービス流通・小売り
FRANKLIN RESOURCES INC	217.78	—	—	—	金融サービス
CSX CORP	1,795	1,795	6,347	989,325	運輸
EXPEDIA GROUP INC	100.81	124.55	3,184	496,386	消費者サービス
AMAZON.COM INC	8,511.62	9,503.21	221,633	34,546,070	一般消費財・サービス流通・小売り
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	516.76	578.71	5,015	781,793	ヘルスケア機器・サービス
EXXON MOBIL CORP	4,014.7	4,236.85	49,113	7,655,331	エネルギー
EVEREST GROUP LTD	35.47	35.47	1,114	173,761	保険
EOG RESOURCES INC	503.02	534.73	5,767	898,912	エネルギー
EQT CORP	477.08	617.22	3,756	585,510	エネルギー
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	132.26	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CENCORA INC	156.01	184.46	6,805	1,060,739	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	253.79	277.98	4,266	665,096	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FORD MOTOR CO	3,679.3	3,679.3	4,886	761,598	自動車・自動車部品
HORMEL FOODS CORP	255.36	255.36	592	92,382	食品・飲料・タバコ
KRAFT HEINZ CO/THE	823.33	823.33	2,100	327,376	食品・飲料・タバコ
AMERICAN WATER WORKS CO INC	177.78	177.78	2,312	360,431	公益事業
EVERSOURCE ENERGY	308.45	370.18	2,486	387,628	公益事業
PAYPAL HOLDINGS INC	857.59	910.7	5,709	889,889	金融サービス
MSCI INC	67.99	75.1	4,233	659,881	金融サービス
FORTINET INC	586.18	635.97	5,159	804,230	ソフトウェア・サービス
ALLY FINANCIAL INC	201.39	—	—	—	金融サービス
ELEVANCE HEALTH INC	213.28	220.74	7,466	1,163,842	ヘルスケア機器・サービス
NEXTERA ENERGY INC	1,873.72	2,063.29	17,804	2,775,129	公益事業
PALO ALTO NETWORKS INC	297.7	680.65	12,941	2,017,144	ソフトウェア・サービス
T-MOBILE US INC	472.62	508.64	10,631	1,657,067	電気通信サービス
ELECTRONIC ARTS INC	236.84	236.84	4,784	745,819	メディア・娯楽
FREEPORT-MCMORAN INC	1,272.2	1,436.46	6,173	962,326	素材
SYNCHRONY FINANCIAL	382.95	382.95	2,962	461,765	金融サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	304.31	304.31	5,895	918,915	エネルギー
KEURIG DR PEPPER INC	1,065.61	1,197.04	3,339	520,565	食品・飲料・タバコ
US BANCORP	1,392.83	1,490.57	7,311	1,139,603	銀行
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	1,138.97	1,284.11	2,808	437,737	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 INC	49.39	49.39	1,181	184,115	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
OLD DOMINION FREIGHT LINE	181.7	181.7	2,458	383,162	運輸
FASTENAL CO	520.52	1,153.47	4,660	726,357	資本財
FISERV INC	526.46	549.43	3,377	526,426	金融サービス
GENERAL ELECTRIC	985.95	1,056.26	31,524	4,913,658	資本財
ALIGN TECHNOLOGY INC	57.03	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
PAYCOM SOFTWARE INC	54.27	54.27	874	136,334	商業・専門サービス
SEI INVESTMENTS COMPANY	75.5	—	—	—	金融サービス
TRANSUNION	182.91	182.91	1,555	242,479	商業・専門サービス
MATCH GROUP INC	245.29	—	—	—	メディア・娯楽
GODADDY INC - CLASS A	118.95	143.39	1,833	285,769	ソフトウェア・サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	62.04	62.04	1,720	268,105	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	994.25	972.72	7,151	1,114,694	自動車・自動車部品
DIAMONDBACK ENERGY INC	175.2	175.2	2,673	416,699	エネルギー
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	106.48	—	—	—	資本財
HOLOGIC INC	197.3	197.3	1,479	230,556	ヘルスケア機器・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	208.53	224.71	7,676	1,196,577	資本財
GOLDMAN SACHS GROUP INC	287.29	302.96	25,025	3,900,757	金融サービス
ALPHABET INC-CL A	5,284.77	5,760.86	184,451	28,750,410	メディア・娯楽
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	57.85	57.85	1,409	219,683	ヘルスケア機器・サービス
WABTEC CORP	151.5	172.42	3,595	560,480	資本財
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	50.97	50.97	1,288	200,802	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CELANESE CORP	87.42	—	—	—	素材
MOLINA HEALTHCARE INC	46.73	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	86.67	86.67	1,734	270,347	メディア・娯楽
GENERAL MILLS INC	527.44	527.44	2,497	389,274	食品・飲料・タバコ
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	182.19	182.19	1,776	276,936	ヘルスケア機器・サービス
FIRSTENERGY CORP	451.1	552.55	2,636	410,993	公益事業
GENUINE PARTS CO	123.04	123.04	1,604	250,084	一般消費財・サービス流通・小売り
FORTIVE CORP	293.88	344.21	1,840	286,930	資本財
FIFTH THIRD BANCORP	585.86	653.19	2,838	442,478	銀行
XYLEM INC	224.08	224.08	3,152	491,323	資本財
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	178.21	178.21	4,966	774,133	資本財
LKQ CORP	247.32	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
HALLIBURTON CO	766.54	766.54	2,009	313,278	エネルギー
HOME DEPOT INC	898.37	976.18	34,841	5,430,793	一般消費財・サービス流通・小売り
ALBEMARLE CORP	119.81	—	—	—	素材
CDW CORP/DE	124.8	124.8	1,799	280,545	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASSURANT INC	49.77	—	—	—	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC	1,286	1,700.13	2,771	431,948	銀行
HERSHEY CO/THE	127.33	151.88	2,856	445,251	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC	104.75	125.02	3,072	478,928	ヘルスケア機器・サービス
BLOCK INC	495.68	571.31	3,816	594,854	金融サービス
IQVIA HOLDINGS INC	173.19	173.19	3,983	620,914	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
S&P GLOBAL INC	284.27	306.52	15,290	2,383,273	金融サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC	26.53	—	—	—	金融サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	361.22	449.55	2,432	379,086	銀行
HP INC	858.8	858.8	2,097	326,888	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	61.2	61.2	1,067	166,440	金融サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	837.16	921.3	28,429	4,431,302	ソフトウェア・サービス
HUBBELL INC	47.37	47.37	2,043	318,549	資本財
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	141.71	151.92	3,650	569,001	ヘルスケア機器・サービス
SNAP INC - A	864.63	864.63	664	103,503	メディア・娯楽
TARGA RESOURCES CORP	185.23	209.84	3,678	573,399	エネルギー

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	148.11	172.2	4,237	660,471	メディア・娯楽
LEIDOS HOLDINGS INC	114.03	114.03	2,179	339,658	商業・専門サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	363.97	388.27	1,544	240,686	素材
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	120.89	—	—	—	運輸
JUNIPER NETWORKS INC	300.61	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JM SMUCKER CO/THE	81.72	116.18	1,210	188,659	食品・飲料・タバコ
INGERSOLL-RAND INC	380.66	380.66	3,058	476,685	資本財
JOHNSON & JOHNSON	2,178.71	2,392.99	49,515	7,718,019	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ON SEMICONDUCTOR	357.73	357.73	1,797	280,135	半導体・半導体製造装置
HOWMET AEROSPACE INC	364.63	389.86	7,976	1,243,241	資本財
QORVO INC	78.35	—	—	—	半導体・半導体製造装置
IDEXX LABORATORIES INC	73.76	82.07	6,178	963,102	ヘルスケア機器・サービス
ARISTA NETWORKS INC	236.08	1,054.99	13,786	2,148,918	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EXACT SCIENCES CORP	135.7	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EVERGY INC	224.11	224.11	1,740	271,247	公益事業
SKYWORKS SOLUTIONS INC	135.06	—	—	—	半導体・半導体製造装置
KIMBERLY-CLARK CORP	316.26	316.26	3,451	537,911	家庭用品・パーソナル用品
NORDSON CORP	52.82	52.82	1,255	195,666	資本財
KROGER CO	626.09	626.09	4,212	656,576	生活必需品流通・小売り
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	135.54	153.02	2,011	313,524	メディア・娯楽
POOL CORP	32.52	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
NUTANIX INC - A	245.82	245.82	1,175	183,150	ソフトウェア・サービス
DOCUSIGN INC	171.64	171.64	1,190	185,535	ソフトウェア・サービス
FOX CORP - CLASS B	87.73	166.79	971	151,461	メディア・娯楽
DOW INC	596.85	687.28	1,639	255,496	素材
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	118.1	118.1	1,285	200,392	金融サービス
CBRE GROUP INC - A	271.48	304.8	4,932	768,840	不動産管理・開発
AXON ENTERPRISE INC	65.76	71.34	3,853	600,623	資本財
KLA CORP	119.67	130.13	15,296	2,384,248	半導体・半導体製造装置
ZOOM COMMUNICATIONS INC	236.88	236.88	2,012	313,693	ソフトウェア・サービス
COPART INC	809.06	922.88	3,597	560,724	商業・専門サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	93.77	518.84	2,842	443,014	一般消費財・サービス流通・小売り
NRG ENERGY INC	188.64	188.64	3,197	498,356	公益事業
TWILIO INC - A	150.28	150.28	1,948	303,787	ソフトウェア・サービス
CORTEVA INC	600.38	663.94	4,479	698,235	素材
LOCKHEED MARTIN CORP	190.94	211.22	9,670	1,507,406	資本財
IDEX CORP	60.48	81.93	1,425	222,116	資本財
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	22.44	22.44	663	103,354	保険
EPAM SYSTEMS INC	48.15	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LENNOX INTERNATIONAL INC	27.5	27.5	1,371	213,836	資本財
EQUITABLE HOLDINGS INC	314.5	314.5	1,468	228,879	金融サービス
GLOBAL PAYMENTS INC	244.6	244.6	1,853	288,841	金融サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	61.64	73.85	2,629	409,837	金融サービス
RESMED INC	125.36	142.03	3,633	566,361	ヘルスケア機器・サービス
DATADOG INC - CLASS A	246.12	316.44	5,063	789,225	ソフトウェア・サービス
VISTRA CORP	320.5	343.48	6,143	957,584	公益事業
LOWE´S COS INC	517.31	543.64	13,182	2,054,706	一般消費財・サービス流通・小売り
UNITED RENTALS INC	61.63	61.63	5,023	783,083	資本財

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
ELI LILLY & CO	729.51	795.67	85,571	13,338,095	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	106.37	106.37	887	138,375	商業・専門サービス
LAM RESEARCH CORP	1,160.08	1,261.06	19,672	3,066,358	半導体・半導体製造装置
OKTA INC	139.14	139.14	1,117	174,217	ソフトウェア・サービス
CARVANA CO	99.93	136.53	5,113	796,970	一般消費財・サービス流通・小売り
LOEWS CORP	169.71	169.71	1,830	285,345	保険
BIO-RAD LABORATORIES-A	17.28	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARKEL GROUP INC	11.75	11.75	2,444	381,026	保険
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	206.55	243.24	12,384	1,930,419	ソフトウェア・サービス
GEN DIGITAL INC	557.84	557.84	1,471	229,288	ソフトウェア・サービス
ROLLINS INC	251.37	251.37	1,545	240,885	商業・専門サービス
DYNATRACE INC	294.87	294.87	1,313	204,803	ソフトウェア・サービス
MCDONALD´S CORP	651.89	706.64	22,034	3,434,509	消費者サービス
3M CO	508.26	540.35	9,296	1,449,080	資本財
META PLATFORMS INC-CLASS A	1,970.43	2,149.81	139,296	21,712,213	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC	103.81	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	78.92	—	—	—	ソフトウェア・サービス
COSTAR GROUP INC	378.55	433.22	2,980	464,578	不動産管理・開発
SNOWFLAKE INC	266.89	315.71	7,931	1,236,344	ソフトウェア・サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	193.14	217.24	1,866	291,003	商業・専門サービス
VIATRIS INC	997.36	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOORDASH INC - A	276.85	389.12	7,718	1,203,156	消費者サービス
ZSCALER INC	75.08	102.31	2,573	401,068	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC	205.78	229.97	4,550	709,345	資本財
MODERNA INC	273.69	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOLLAR TREE INC	159.23	212.55	2,355	367,115	生活必需品流通・小売り
FOX CORP - CLASS A	238.86	238.86	1,564	243,863	メディア・娯楽
PHILLIPS 66	390.4	390.4	5,346	833,424	エネルギー
ROBLOX CORP -CLASS A	430.99	554.85	5,272	821,861	メディア・娯楽
MGM RESORTS INTERNATIONAL	221.98	—	—	—	消費者サービス
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	220.09	220.09	1,485	231,493	食品・飲料・タバコ
APA CORP	276.08	—	—	—	エネルギー
METLIFE INC	523.95	581.73	4,453	694,202	保険
MOTOROLA SOLUTIONS INC	148.85	165.61	6,122	954,278	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCKWELL AUTOMATION INC	98.63	113.29	4,484	699,029	資本財
MERCK & CO. INC.	2,281.7	2,482.12	26,020	4,055,747	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MASCO CORP	191.87	191.87	1,244	194,005	資本財
MARSH & MCLENNAN COS	437.06	483.76	8,874	1,383,280	保険
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	664.44	714.55	8,010	1,248,535	金融サービス
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	209.53	225.99	6,887	1,073,624	消費者サービス
WORKDAY INC-CLASS A	185.96	202.63	4,369	681,012	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO	878.66	988.62	4,962	773,562	エネルギー
MARVELL TECHNOLOGY INC	799.34	873.51	7,809	1,217,216	半導体・半導体製造装置
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	98.01	98.01	1,099	171,451	資本財
CHENIERE ENERGY INC	198.29	214.82	4,478	698,007	エネルギー
QUANTA SERVICES INC	131.02	145.55	6,766	1,054,667	資本財
NETAPP INC	170.45	212.13	2,366	368,869	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NIKE INC -CL B	1,053.75	1,180.6	7,630	1,189,322	耐久消費財・アパレル

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
SOFI TECHNOLOGIES INC	－	1,268.15	3,768	587,464	金融サービス
BLOOM ENERGY CORP- A	－	240.42	2,626	409,368	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	199.28	217.98	6,366	992,420	運輸
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	509.67	509.67	2,730	425,651	半導体・半導体製造装置
AFFIRM HOLDINGS INC	－	262	1,858	289,745	金融サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	169.1	196.53	5,361	835,733	金融サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP	123.13	131.01	7,497	1,168,564	資本財
NEWMONT CORP	1,015.38	1,100.99	9,989	1,557,029	素材
MCKESSON CORP	116.25	123.14	10,850	1,691,206	ヘルスケア機器・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,413.37	1,553.91	24,470	3,814,290	食品・飲料・タバコ
NUCOR CORP	207.87	238.83	3,809	593,724	素材
DECKERS OUTDOOR CORP	133.2	133.2	1,172	182,766	耐久消費財・アパレル
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	720.72	720.72	1,215	189,402	自動車・自動車部品
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	576.92	769.73	3,232	503,906	エネルギー
ROBINHOOD MARKETS INC - A	507.79	746.16	9,587	1,494,389	金融サービス
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	369.28	443.21	5,843	910,861	金融サービス
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	8.45	8.45	1,586	247,337	銀行
CONSTELLATION ENERGY	288.32	303.18	11,046	1,721,843	公益事業
WARNER BROS DISCOVERY INC	2,013.9	2,266.53	5,439	847,881	メディア・娯楽
DRAFTKINGS INC-CL A	383.24	383.24	1,270	198,083	消費者サービス
APPLOVIN CORP-CLASS A	184.44	223.7	13,410	2,090,273	ソフトウェア・サービス
TOAST INC-CLASS A	359.93	475.43	1,625	253,365	金融サービス
ARES MANAGEMENT CORP - A	169.91	208.57	3,271	509,916	金融サービス
CARLISLE COS INC	43.54	43.54	1,384	215,860	資本財
PAYCHEX INC	304.08	304.08	3,396	529,376	商業・専門サービス
ALTRIA GROUP INC	1,528.36	1,680.49	9,916	1,545,695	食品・飲料・タバコ
P G & E CORP	1,741.06	2,235.74	3,604	561,757	公益事業
PFIZER INC	5,171.83	5,554.42	14,297	2,228,485	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XCEL ENERGY INC	510.07	572.63	4,701	732,879	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	114.57	127.93	11,023	1,718,268	資本財
PROCTER & GAMBLE CO/THE	2,125.28	2,308.01	34,195	5,330,048	家庭用品・パーソナル用品
EXELON CORP	946.91	946.91	4,461	695,466	公益事業
NVR INC	2.97	2.97	2,229	347,537	耐久消費財・アパレル
CONOCOPHILLIPS	1,165.16	1,212.58	10,754	1,676,283	エネルギー
PEPSICO INC	1,241.63	1,356.24	20,172	3,144,320	食品・飲料・タバコ
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	320.08	346.42	3,749	584,511	保険
ACCENTURE PLC-CL A	567.5	617.9	15,447	2,407,801	ソフトウェア・サービス
PENTAIR PLC	156.64	156.64	1,648	256,948	資本財
QUALCOMM INC	1,014.42	1,068.67	17,963	2,799,935	半導体・半導体製造装置
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	194.58	194.58	1,650	257,252	保険
REGENERON PHARMACEUTICALS	96.12	102.06	7,962	1,241,133	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REPUBLIC SERVICES INC	195.98	215.92	4,686	730,525	商業・専門サービス
BOOKING HOLDINGS INC	30.53	31.74	15,599	2,431,451	消費者サービス
ROSS STORES INC	295.19	325.69	5,743	895,296	一般消費財・サービス流通・小売り
PACKAGING CORP OF AMERICA	85.69	85.69	1,748	272,566	素材
QUEST DIAGNOSTICS INC	96.47	122.64	2,320	361,634	ヘルスケア機器・サービス
RPM INTERNATIONAL INC	103.97	130.06	1,394	217,422	素材
REVVITY INC	104.11	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
HEICO CORP	44.83	44.83	1,420	221,445	資本財
HEICO CORP-CLASS A	65.93	65.93	1,628	253,798	資本財
REGIONS FINANCIAL CORP	790.89	790.89	2,012	313,737	銀行
TEXAS PACIFIC LAND CORP	16.61	19.91	1,720	268,221	エネルギー
CHEVRON CORP	1,563.98	1,916.54	28,964	4,514,722	エネルギー
JACOBS SOLUTIONS INC	103.93	103.93	1,401	218,386	商業・専門サービス
EDISON INTERNATIONAL	368.46	368.46	2,169	338,216	公益事業
TESLA INC	2,593.49	2,800.93	120,487	18,780,403	自動車・自動車部品
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	58.5	－	－	－	運輸
EXPAND ENERGY CORP	173.98	239.53	2,920	455,232	エネルギー
HF SINCLAIR CORP	106.63	－	－	－	エネルギー
ASPEN TECHNOLOGY INC	19.01	－	－	－	ソフトウェア・サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	129.17	－	－	－	資本財
OVINTIV INC	230.75	－	－	－	エネルギー
SYNOPSYS INC	134.72	185.01	7,733	1,205,436	ソフトウェア・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	397.27	445.27	3,561	555,164	ヘルスケア機器・サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP	35.37	47.19	2,293	357,477	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GRACO INC	150.68	150.68	1,242	193,622	資本財
RELIANCE INC	50.4	50.4	1,407	219,429	素材
TORO CO	80.97	－	－	－	資本財
LINDE PLC	431.76	465.15	19,086	2,974,940	素材
WATSCO INC	31.12	31.12	1,077	168,027	資本財
SOUTHERN CO/THE	963.18	1,078.6	9,828	1,531,922	公益事業
LIBERTY MEDIA CORP-FORMULA-C	205.72	205.72	1,974	307,765	メディア・娯楽
SYSCO CORP	446.24	446.24	3,400	530,012	生活必需品流通・小売り
KENVUE INC	1,752.84	1,933.85	3,355	522,979	家庭用品・パーソナル用品
MANHATTAN ASSOCIATES INC	61.46	－	－	－	ソフトウェア・サービス
TRAVELERS COS INC/THE	212.11	230.51	6,750	1,052,234	保険
VERALTO CORP	220.13	262.47	2,656	414,103	商業・専門サービス
VERTIV HOLDINGS CO-A	325.04	366.86	6,593	1,027,740	資本財
WILLIAMS-SONOMA INC	109.52	109.52	1,971	307,292	一般消費財・サービス流通・小売り
SAMSARA INC-CL A	191.59	279.33	1,062	165,579	ソフトウェア・サービス
COREBRIDGE FINANCIAL INC	199.25	199.25	598	93,233	金融サービス
SOLVENTUM CORP	106.2	159.84	1,362	212,418	ヘルスケア機器・サービス
GE VERNOVA INC	241.56	265.77	15,940	2,484,581	資本財
EMCOR GROUP INC	42.93	42.93	2,640	411,574	資本財
LABCORP HOLDINGS INC	79.03	79.03	2,124	331,094	ヘルスケア機器・サービス
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	－	169.78	3,015	469,993	半導体・半導体製造装置
SUPER MICRO COMPUTER INC	474.38	474.38	1,605	250,292	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FERGUSON ENTERPRISES INC	180.35	202.26	5,090	793,421	資本財
SLB LTD	1,320.13	1,529.31	5,542	863,865	エネルギー
IONQ INC	－	338.86	1,670	260,393	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BLACKROCK INC	135.12	144.03	15,084	2,351,183	金融サービス
AT&T INC	6,365.2	7,041.44	18,321	2,855,823	電気通信サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	140.57	－	－	－	運輸
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	214.26	232.97	8,006	1,248,042	素材
SEMPRA	569.71	628.72	5,955	928,242	公益事業
TYLER TECHNOLOGIES INC	35.5	42.83	2,011	313,514	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
TEXAS INSTRUMENTS INC	830.98	888.21	14,945	2,329,618	半導体・半導体製造装置
SALESFORCE INC	865.87	933.93	21,530	3,356,009	ソフトウェア・サービス
NATERA INC	—	128.29	3,063	477,537	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REDDIT INC-CL A	—	111.67	2,417	376,787	メディア・娯楽
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	577	634.76	7,382	1,150,771	資本財
TERADYNE INC	163.65	149.5	2,719	423,850	半導体・半導体製造装置
ROCKET LAB CORP	—	471.16	1,985	309,474	資本財
COMFORT SYSTEMS USA INC	—	37.3	3,643	567,988	資本財
ROCKET COS INC-CLASS A	—	891.01	1,780	277,485	金融サービス
UNION PACIFIC CORP	548.37	586.84	13,604	2,120,566	運輸
QNITY ELECTRONICS INC	—	194.13	1,574	245,370	半導体・半導体製造装置
RTX CORP	1,181.28	1,321.25	23,109	3,602,153	資本財
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	647.19	742.49	7,112	1,108,596	運輸
DEXCOM INC	384.18	384.18	2,438	380,071	ヘルスケア機器・サービス
AMEREN CORPORATION	223.82	267.01	2,839	442,616	公益事業
UNITEDHEALTH GROUP INC	834.23	888.76	29,308	4,568,337	ヘルスケア機器・サービス
INSMED INC	—	220.06	4,572	712,666	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ECHOSTAR CORP-A	—	139.19	1,020	159,006	メディア・娯楽
ASTERA LABS INC	—	147.29	2,320	361,750	半導体・半導体製造装置
OKLO INC	—	109.49	1,000	155,950	公益事業
COREWEAVE INC-CL A	—	200.06	1,462	228,012	ソフトウェア・サービス
VERISIGN INC	73.16	83.01	2,091	326,044	ソフトウェア・サービス
VALERO ENERGY CORP	278.19	314.41	5,557	866,249	エネルギー
ULTA BEAUTY INC	47.48	47.48	2,558	398,772	一般消費財・サービス流通・小売り
WALT DISNEY CO/THE	1,632.5	1,799.61	18,800	2,930,437	メディア・娯楽
WELLS FARGO & CO	3,087.54	3,143.19	26,984	4,206,040	銀行
INSULET CORP	68.32	68.32	2,235	348,425	ヘルスケア機器・サービス
WASTE MANAGEMENT INC	357.15	396.3	8,634	1,345,810	商業・専門サービス
WALMART INC	3,999.61	4,336.98	47,927	7,470,532	生活必需品流通・小売り
WYNN RESORTS LTD	77.3	—	—	—	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	998.14	1,092.92	16,603	2,588,009	一般消費財・サービス流通・小売り
WATERS CORP	50.84	64.82	2,614	407,595	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	—	84.14	857	133,719	運輸
WASTE CONNECTIONS INC	223.44	246.89	4,358	679,412	商業・専門サービス
WESTERN DIGITAL CORP	290.44	357.67	5,841	910,565	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WEC ENERGY GROUP INC	294.67	338.12	3,789	590,639	公益事業
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	427.89	470.97	3,933	613,121	公益事業
VISA INC-CLASS A SHARES	1,509.52	1,674.33	55,996	8,728,142	金融サービス
PPL CORP	619.56	739.79	2,729	425,497	公益事業
PULTEGROUP INC	175.35	212.56	2,703	421,402	耐久消費財・アパレル
PPG INDUSTRIES INC	212.91	212.91	2,129	331,995	素材
NORTHERN TRUST CORP	167.93	190.37	2,500	389,724	金融サービス
NVIDIA CORP	22,093.96	24,045.52	425,605	66,339,161	半導体・半導体製造装置
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	348.55	387.09	7,382	1,150,722	銀行
TYSON FOODS INC-CL A	254.97	254.97	1,480	230,703	食品・飲料・タバコ
NETFLIX INC	386.31	4,182.6	44,996	7,013,590	メディア・娯楽
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	347.42	377.14	22,282	3,473,183	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	148.7	201.1	1,672	260,668	資本財

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
NEWS CORP - CLASS A	344.05	344.05	883	137,714	メディア・娯楽
OMNICOM GROUP	183.7	183.7	1,315	205,071	メディア・娯楽
ORACLE CORP	1,506.22	1,701.65	34,364	5,356,444	ソフトウェア・サービス
MASTERCARD INC - A	742.66	847.29	46,645	7,270,689	金融サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	94.02	101.75	4,540	707,694	ソフトウェア・サービス
YUM! BRANDS INC	252.36	272.01	4,167	649,582	消費者サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	164.33	-	-	-	食品・飲料・タバコ
BANK OF AMERICA CORP	6,324.59	7,011.99	37,619	5,863,724	銀行
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	180.17	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMERICAN EXPRESS CO	517.93	548.46	20,033	3,122,636	金融サービス
ANALOG DEVICES INC	455.27	478.81	12,704	1,980,288	半導体・半導体製造装置
ADVANCED MICRO DEVICES	1,470.15	1,606.18	34,939	5,445,978	半導体・半導体製造装置
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	552.64	575.58	4,383	683,274	保険
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	216.69	252.46	6,721	1,047,718	消費者サービス
AVERY DENNISON CORP	67.59	67.59	1,165	181,596	素材
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	468.73	468.73	3,642	567,756	ソフトウェア・サービス
EMERSON ELECTRIC CO	529.27	566.7	7,558	1,178,165	資本財
AMGEN INC	490.21	525.58	18,156	2,830,082	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TAPESTRY INC	-	225.06	2,459	383,355	耐久消費財・アパレル
EATON CORP PLC	363.2	380.48	13,160	2,051,315	資本財
CONSTELLATION BRANDS INC-A	139.62	159.93	2,181	339,972	食品・飲料・タバコ
APPLIED MATERIALS INC	752.64	782.51	19,738	3,076,689	半導体・半導体製造装置
CME GROUP INC	320.75	354.43	9,975	1,554,925	金融サービス
ECOLAB INC	230.28	246.75	6,789	1,058,290	素材
EQUIFAX INC	103.73	120.25	2,553	398,052	商業・専門サービス
GILEAD SCIENCES INC	1,103.1	1,244.69	15,663	2,441,419	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STATE STREET CORP	254.74	297.65	3,542	552,189	金融サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	1,463.01	1,689.14	15,663	2,441,453	金融サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	514.87	514.87	964	150,393	ヘルスケア機器・サービス
THE CAMPBELL'S COMPANY	213.38	-	-	-	食品・飲料・タバコ
CROWN HOLDINGS INC	94.13	-	-	-	素材
CARDINAL HEALTH INC	209.86	242.44	5,146	802,111	ヘルスケア機器・サービス
FEDEX CORP	208.14	225.26	6,209	967,947	運輸
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	334.9	626.42	13,722	2,139,001	金融サービス
FLEX LTD	-	408.28	2,413	376,167	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	250.24	250.24	1,738	271,006	素材
INTEL CORP	3,778.1	4,469.8	18,129	2,825,846	半導体・半導体製造装置
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	320.96	-	-	-	メディア・娯楽
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	255.92	289.9	3,972	619,193	保険
ILLINOIS TOOL WORKS	261.16	272.59	6,795	1,059,155	資本財
ILLUMINA INC	149.66	149.66	1,967	306,640	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	82.87	92.27	1,723	268,614	ソフトウェア・サービス
SNAP-ON INC	52.35	52.35	1,780	277,473	資本財
CARMAX INC	142.12	-	-	-	一般消費財・サービス流通・小売り
CIENA CORP	-	151.37	3,091	481,813	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DANAHER CORP	592.82	640.57	14,526	2,264,299	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DUKE ENERGY CORP	686.04	766.54	9,500	1,480,842	公益事業
TARGET CORP	413.97	459.85	4,167	649,535	生活必需品流通・小売り

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
JABIL INC	98.08	98.08	2,066	322,127	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	334.8	353.26	6,571	1,024,275	商業・専門サービス
CONAGRA BRANDS INC	397.22	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CLOROX COMPANY	104.23	104.23	1,125	175,362	家庭用品・パーソナル用品
ENTERGY CORP	198.4	461.11	4,496	700,907	公益事業
MICROSOFT CORP	6,360.56	6,988.67	343,849	53,595,829	ソフトウェア・サービス
INCYTE CORP	158.99	158.99	1,660	258,870	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CVS HEALTH CORP	1,122.03	1,237.92	9,947	1,550,583	ヘルスケア機器・サービス
MEDTRONIC PLC	1,175.78	1,290.95	13,597	2,119,454	ヘルスケア機器・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	980.71	1,110.16	26,253	4,092,065	半導体・半導体製造装置
KEYCORP	848.28	848.28	1,559	243,022	銀行
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	1,191.55	1,256.39	7,233	1,127,413	食品・飲料・タバコ
COOPER COS INC/THE	173.4	173.4	1,351	210,628	ヘルスケア機器・サービス
CHUBB LTD	351.93	369.79	10,952	1,707,156	保険
ALLSTATE CORP	228.31	251.79	5,362	835,872	保険
EBAY INC	468.27	468.27	3,876	604,277	一般消費財・サービス流通・小売り
EASTMAN CHEMICAL CO	95.17	—	—	—	素材
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	192.41	253.03	2,380	371,010	家庭用品・パーソナル用品
TRIMBLE INC	207.83	207.83	1,692	263,755	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LENNAR CORP-A	213.35	213.35	2,801	436,636	耐久消費財・アパレル
STRYKER CORP	313.41	342.1	12,698	1,979,247	ヘルスケア機器・サービス
AES CORP	540.86	—	—	—	公益事業
PROGRESSIVE CORP	534.01	572.47	13,097	2,041,513	保険
AIRBNB INC-CLASS A	385.22	417.22	4,881	760,810	消費者サービス
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	319.07	—	—	—	生活必需品流通・小売り
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	76.55	76.55	1,054	164,325	保険
AMPHENOL CORP-CL A	1,056.19	1,190.96	16,780	2,615,596	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	157.79	157.79	662	103,199	ソフトウェア・サービス
ATMOS ENERGY CORP	135.05	165.86	2,925	455,962	公益事業
AVANTOR INC	560.39	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PACCAR INC	472.03	517.08	5,451	849,656	資本財
BIO-TECHNE CORP	132.96	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CMS ENERGY CORP	279.13	279.13	2,105	328,224	公益事業
CARLYLE GROUP INC/THE	242.69	242.69	1,323	206,276	金融サービス
CARRIER GLOBAL CORP	728.15	768.71	4,218	657,565	資本財
CATALENT INC	160.25	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENTERPOINT ENERGY INC	547.17	670.5	2,680	417,834	公益事業
DAYFORCE INC	163.85	—	—	—	商業・専門サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	236.94	236.94	2,017	314,511	家庭用品・パーソナル用品
CLOUDFLARE INC - CLASS A	271.92	302.65	6,059	944,471	ソフトウェア・サービス
DEVON ENERGY CORP	548.44	548.44	2,032	316,808	エネルギー
DOVER CORP	122.42	122.42	2,268	353,543	資本財
ESSENTIAL UTILITIES INC	257.95	257.95	1,021	159,178	公益事業
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	37.97	—	—	—	金融サービス
CORPAY INC	62.78	62.78	1,857	289,455	金融サービス
GARTNER INC	72.86	72.86	1,695	264,315	ソフトウェア・サービス
WW GRAINGER INC	41.06	45.95	4,358	679,430	資本財
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	216.38	233.35	6,651	1,036,718	消費者サービス

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
HUBSPOT INC	42.78	49.36	1,813	282,606	ソフトウェア・サービス
HYATT HOTELS CORP - CL A	33.71	33.71	554	86,376	消費者サービス
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	-	441.2	2,868	447,141	金融サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	299.1	456.65	1,802	281,010	素材
KELLANOVA	252.49	319.13	2,669	416,048	食品・飲料・タバコ
LAMB WESTON HOLDINGS INC	105.34	-	-	-	食品・飲料・タバコ
M & T BANK CORP	144.23	167.64	3,188	497,045	銀行
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	18.13	20.98	3,098	482,909	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONGODB INC	71.95	87.11	2,895	451,286	ソフトウェア・サービス
MOODY'S CORP	146.68	155.29	7,621	1,187,935	金融サービス
BIOGEN INC	127.79	143.39	2,610	406,974	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	525.64	588.49	4,285	667,962	エネルギー
OTIS WORLDWIDE CORP	352.7	398.59	3,541	552,009	資本財
OWENS CORNING	75.97	-	-	-	資本財
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	1,859.8	2,264.25	38,141	5,945,083	ソフトウェア・サービス
PINTEREST INC- CLASS A	481.15	602.39	1,573	245,252	メディア・娯楽
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	171.12	187.56	2,936	457,644	金融サービス
ROKU INC	99.45	-	-	-	メディア・娯楽
HENRY SCHEIN INC	104.57	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP	106.52	-	-	-	資本財
STEEL DYNAMICS INC	127.13	152.72	2,563	399,510	素材
STARBUCKS CORP	1,002.85	1,118.33	9,741	1,518,450	消費者サービス
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	401.75	436.33	1,726	269,050	メディア・娯楽
UBER TECHNOLOGIES INC	1,727.6	1,966.51	17,214	2,683,275	運輸
WESTLAKE CORP	44.3	-	-	-	素材
PTC INC	113.47	113.47	1,990	310,275	ソフトウェア・サービス
WILLIAMS COS INC	1,128.55	1,177.26	7,173	1,118,062	エネルギー
ZILLOW GROUP INC - C	145.61	145.61	1,083	168,814	不動産管理・開発
PURE STORAGE INC - CLASS A	280.39	280.39	2,494	388,794	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTUIT INC	255.17	272.22	17,260	2,690,460	ソフトウェア・サービス
BEST BUY CO INC	193.53	193.53	1,534	239,152	一般消費財・サービス流通・小売り
BALL CORP	284.23	284.23	1,407	219,432	素材
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,345.86	1,445.24	14,680	2,288,288	ヘルスケア機器・サービス
VULCAN MATERIALS CO	125.21	125.21	3,721	580,107	素材
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	236.25	248.6	10,779	1,680,207	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CARNIVAL CORP	1,007.2	1,007.2	2,596	404,726	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	3,520.21	3,674	9,805	1,528,446	メディア・娯楽
APTIV IRISH HOLDINGS LTD	235.75	-	-	-	自動車・自動車部品
STERIS PLC	91.26	91.26	2,430	378,775	ヘルスケア機器・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	88.48	97.03	3,114	485,482	保険
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	199.69	223.58	2,050	319,534	食品・飲料・タバコ
ATLASSIAN CORP-CL A	147.7	147.7	2,208	344,224	ソフトウェア・サービス
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	271.62	410.9	1,644	256,316	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NXP SEMICONDUCTORS NV	222.87	242.11	4,719	735,658	半導体・半導体製造装置
AERCAP HOLDINGS NV	182.94	182.94	2,451	382,099	資本財
CNH INDUSTRIAL NV	875.61	875.61	825	128,701	資本財
NEBIUS GROUP NV	-	209.8	1,990	310,239	ソフトウェア・サービス
BUNGE GLOBAL SA	123.43	123.43	1,185	184,829	食品・飲料・タバコ

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
AMRIZE LTD	－	536.41	2,763	430,676	素材
SEA LTD-ADR	340.89	380.05	5,283	823,472	一般消費財・サービス流通・小売り
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	2,162.53	2,486.3	1,355	211,209	運輸
JARDINE MATHESON HOLDINGS	166	166	1,088	169,736	資本財
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	141.32	155.95	9,339	1,455,728	メディア・娯楽
TELEFLEX INC	39.52	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
WIX.COM LTD	43.4	53.81	515	80,275	ソフトウェア・サービス
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	40.25	45.5	2,086	325,235	ソフトウェア・サービス
MONDAY.COM LTD	36.94	42.35	609	94,963	ソフトウェア・サービス
GLOBAL-E ONLINE LTD	102.67	－	－	－	一般消費財・サービス流通・小売り
ALLEGION PLC	68.43	95.93	1,592	248,258	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD	326.47	377.34	3,543	552,399	保険
TRANE TECHNOLOGIES PLC	201.28	223.37	9,414	1,467,453	資本財
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	184.6	221.33	6,123	954,544	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CRH PLC	632.38	667.69	8,009	1,248,457	素材
SMURFIT WESTROCK PLC	470.29	470.29	1,678	261,622	素材
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	159.51	178.4	3,725	580,642	消費者サービス
TE CONNECTIVITY PLC	285.78	285.78	6,462	1,007,374	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APTIV PLC	－	235.75	1,828	284,967	自動車・自動車部品
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	791	1,366	867	135,203	不動産管理・開発
AMCOR PLC	1,228.99	2,122.07	1,808	281,813	素材
AON PLC-CLASS A	174.86	200.75	7,104	1,107,447	保険
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	66.6	66.6	1,129	176,123	金融サービス
小計 株数・金額	330,371.83	364,474.08	5,829,568	908,654,867	
小計 銘柄数〈比率〉	570銘柄	526銘柄	－	〈74.8%〉	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
IMPERIAL OIL LTD	162.67	162.67	2,272	253,474	エネルギー
METRO INC/CN	189.29	189.29	1,897	211,683	生活必需品流通・小売り
HYDRO ONE LTD	330.37	330.37	1,808	201,713	公益事業
TECK RESOURCES LTD-CLS B	405.47	405.47	2,412	269,050	素材
WEST FRASER TIMBER CO LTD	44.38	－	－	－	素材
CONSTELLATION SOFTWARE INC	18.31	19.35	6,544	729,990	ソフトウェア・サービス
WSP GLOBAL INC	127.64	127.64	3,120	348,022	資本財
AIR CANADA	120.83	－	－	－	運輸
NUTRIEN LTD	421.8	491.78	3,998	445,956	素材
QUEBECOR INC -CL B	155.78	－	－	－	電気通信サービス
LUNDIN MINING CORP	464.46	789.36	2,061	229,886	素材
ALTAGAS LTD	273.09	273.09	1,177	131,345	公益事業
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	326.74	326.74	1,216	135,683	商業・専門サービス
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	－	405.55	2,139	238,660	素材
STANTEC INC	99.39	99.39	1,335	148,984	資本財
TFI INTERNATIONAL INC	69.95	69.95	852	95,085	運輸
TOURMALINE OIL CORP	342.8	342.8	2,204	245,933	エネルギー
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	698.02	760.41	5,804	647,401	生活必需品流通・小売り
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	403.53	454.66	6,977	778,288	素材
ARC RESOURCES LTD	621.47	621.47	1,554	173,366	エネルギー
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	90.63	90.63	1,040	116,029	ソフトウェア・サービス
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	314.51	429.75	3,162	352,748	金融サービス

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
MEG ENERGY CORP	216.51	－	－	－	エネルギー
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	－	112	650	72,556	公益事業
CELESTICA INC	－	118.62	5,695	635,227	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WHITECAP RESOURCES INC	－	1,163.61	1,360	151,723	エネルギー
LUNDIN GOLD INC	－	123.62	1,455	162,388	素材
INTACT FINANCIAL CORP	160.97	178.44	5,092	568,037	保険
BCE INC	101.53	101.53	334	37,280	電気通信サービス
FRANCO-NEVADA CORP	183.49	183.49	5,360	597,928	素材
SUNCOR ENERGY INC	1,088.09	1,203.05	7,559	843,238	エネルギー
NATIONAL BANK OF CANADA	299.61	374.12	6,320	705,017	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	1,102.71	1,193.55	11,570	1,290,548	銀行
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	834.96	920.81	11,126	1,241,010	銀行
TORONTO-DOMINION BANK	1,573.37	1,689.39	19,875	2,216,932	銀行
ROYAL BANK OF CANADA	1,285.86	1,379.92	29,825	3,326,746	銀行
TC ENERGY CORP	901.92	1,004.66	7,585	846,051	エネルギー
BARRICK MINING CORP	1,578.39	1,743.4	10,186	1,136,222	素材
THOMSON REUTERS CORP	137.47	153.47	2,909	324,472	商業・専門サービス
EMPIRE CO LTD 'A'	91.48	173.48	892	99,555	生活必需品流通・小売り
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	325.71	394.63	2,155	240,465	電気通信サービス
AGNICO EAGLE MINES LTD	460.99	486.92	11,870	1,324,049	素材
KINROSS GOLD CORP	1,101.56	1,286.63	5,066	565,145	素材
BANK OF MONTREAL	675.93	710.92	12,576	1,402,825	銀行
CAMECO CORP	381.44	452.39	5,607	625,446	エネルギー
TELUS CORP	152.22	152.22	279	31,138	電気通信サービス
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	47.37	47.37	805	89,832	一般消費財・サービス流通・小売り
IVANHOE MINES LTD-CL A	806.24	806.24	1,178	131,474	素材
CANADIAN NATURAL RESOURCES	1,860.16	2,082.6	9,848	1,098,514	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	19.91	19.91	4,791	534,388	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	224.36	224.36	1,534	171,146	自動車・自動車部品
WESTON (GEORGE) LTD	49.84	149.52	1,432	159,820	生活必需品流通・小売り
PAN AMERICAN SILVER CORP	363.64	363.64	2,303	256,909	素材
ENBRIDGE INC	1,994	2,178.92	14,801	1,650,948	エネルギー
MANULIFE FINANCIAL CORP	1,586.27	1,699.46	8,407	937,742	保険
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	841.8	891.41	9,023	1,006,508	運輸
GILDAN ACTIVEWEAR INC	113.02	179.15	1,436	160,238	耐久消費財・アパレル
CGI INC	186.09	186.09	2,316	258,355	ソフトウェア・サービス
ATKINSREALIS GROUP INC	－	194.84	1,689	188,485	資本財
IGM FINANCIAL INC	49.49	49.49	282	31,492	金融サービス
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	684.46	684.46	2,179	243,081	素材
RB GLOBAL INC	155.69	193.25	2,645	295,089	商業・専門サービス
BOMBARDIER INC-B	－	87.07	2,020	225,400	資本財
BROOKFIELD CORP	1,215.48	2,036.74	13,438	1,498,920	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	112	－	－	－	公益事業
CAE INC	274.74	274.74	1,050	117,153	資本財
CCL INDUSTRIES INC - CL B	132.68	132.68	1,133	126,458	素材
CANADIAN NATL RAILWAY CO	472.56	534.67	7,155	798,123	運輸
CANADIAN UTILITIES LTD-A	73.44	201.93	852	95,115	公益事業
CENOVUS ENERGY INC	1,200.48	1,520.7	3,791	422,859	エネルギー

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
DOLLARAMA INC	270.9	270.9	5,416	604,172	一般消費財・サービス流通・小売り
EMERA INC	308.2	308.2	2,090	233,142	公益事業
FIRSTSERVICE CORP	36.69	36.69	806	89,926	不動産管理・開発
FORTIS INC	418.68	500.42	3,666	408,914	公益事業
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	218.52	218.52	1,389	154,968	商業・専門サービス
GREAT-WEST LIFECO INC	229.64	324.12	2,099	234,231	保険
IA FINANCIAL CORP INC	82.68	82.68	1,364	152,220	保険
KEYERA CORP	198.02	198.02	894	99,723	エネルギー
LOBLAW COMPANIES LTD	140.57	562.28	3,486	388,843	生活必需品流通・小売り
ONEX CORPORATION	42.17	—	—	—	金融サービス
OPEN TEXT CORP	215.07	215.07	1,011	112,867	ソフトウェア・サービス
PARKLAND CORP	160.66	—	—	—	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	566.61	566.61	3,069	342,352	エネルギー
POWER CORP OF CANADA	502.68	597.84	4,253	474,450	保険
RESTAURANT BRANDS INTERN	285.7	285.7	2,900	323,577	消費者サービス
SAPUTO INC	182.7	345.23	1,367	152,526	食品・飲料・タバコ
SHOPIFY INC - CLASS A	1,091.39	1,223.85	27,318	3,047,136	ソフトウェア・サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC	533.41	533.41	4,418	492,809	保険
TMX GROUP LTD	260.34	260.34	1,335	148,966	金融サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD	96.3	96.3	1,573	175,523	資本財
小計 株数・金額	36,639.99	43,056.66	379,520	42,331,727	
小計 銘柄数〈比率〉	83銘柄	83銘柄	—	〈3.5%〉	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	1,166.18	1,448.08	3,932	400,967	素材
BHP GROUP LTD	4,567.26	4,967.24	20,698	2,110,210	素材
REA GROUP LTD	38.13	49.09	961	98,047	メディア・娯楽
MEDIBANK PRIVATE LTD	1,937.02	3,099.98	1,472	150,120	保険
CAR GROUP LTD	351.3	351.3	1,221	124,528	メディア・娯楽
SOUTH32 LTD	3,942.39	3,942.39	1,269	129,420	素材
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1,709.06	1,938.5	4,832	492,691	エネルギー
WISETECH GLOBAL LTD	164.26	187.31	1,367	139,440	ソフトウェア・サービス
XERO LTD	126.71	166.82	2,039	207,914	ソフトウェア・サービス
WASHINGTON H. SOUL PATTI-OLD	227.86	—	—	—	金融サービス
FORTESCUE LTD	1,607.79	1,607.79	3,442	350,940	素材
PRO MEDICUS LTD	55.86	55.86	1,488	151,792	ヘルスケア機器・サービス
COLES GROUP LTD	1,116.45	1,286.23	2,870	292,684	生活必需品流通・小売り
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	1,387.38	—	—	—	生活必需品流通・小売り
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2,839.03	3,034.78	12,169	1,240,677	銀行
LOTTERY CORP LTD/THE	1,732.68	2,248.32	1,229	125,381	消費者サービス
WESTPAC BANKING CORP	3,031.58	3,377.14	12,694	1,294,221	銀行
TELSTRA GROUP LTD	3,670.25	3,670.25	1,805	184,097	電気通信サービス
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	2,659.74	2,926.98	10,139	1,033,677	銀行
WASHINGTON H SOUL PATTINSON	—	431.95	1,633	166,549	金融サービス
SANTOS LTD	2,788.06	3,131.44	2,016	205,597	エネルギー
RIO TINTO LTD	326.27	365.97	4,841	493,545	素材
ORIGIN ENERGY LTD	1,772.11	1,772.11	2,069	211,018	公益事業
EVOLUTION MINING LTD	—	1,931.13	2,294	233,891	素材
SEEK LTD	298.33	—	—	—	メディア・娯楽

銘柄		期首(前期末)	期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
TREASURY WINE ESTATES LTD		811.42	—	—	—	食品・飲料・タバコ
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL		1,524.03	1,657.23	25,274	2,576,726	銀行
ORICA LTD		362.12	—	—	—	素材
QBE INSURANCE GROUP LTD		1,244.5	1,537.91	2,960	301,820	保険
WOOLWORTHS GROUP LTD		1,179.22	1,179.22	3,457	352,489	生活必需品流通・小売り
SGH LTD		164.25	164.25	776	79,188	資本財
QANTAS AIRWAYS LTD		782.26	782.26	780	79,591	運輸
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI		369.27	—	—	—	素材
MACQUARIE GROUP LTD		316.58	344.25	6,783	691,537	金融サービス
ARISTOCRAT LEISURE LTD		504.42	577.77	3,370	343,643	消費者サービス
CSL LTD		443.47	493.42	9,192	937,166	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WESFARMERS LTD		1,052.3	1,127.66	9,233	941,332	一般消費財・サービス流通・小売り
COCHLEAR LTD		54.04	69.46	1,938	197,614	ヘルスケア機器・サービス
BLUESCOPE STEEL LTD		372.14	—	—	—	素材
SUNCORP GROUP LTD		1,172.23	997.68	1,751	178,608	保険
ASX LTD		153.85	153.85	895	91,286	金融サービス
COMPUTERSHARE LTD		508.53	508.53	1,825	186,122	商業・専門サービス
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		2,297.44	2,297.44	1,782	181,757	保険
SONIC HEALTHCARE LTD		373.62	373.62	871	88,865	ヘルスケア機器・サービス
BRAMBLES LTD		1,227.17	1,450.08	3,488	355,692	商業・専門サービス
LYNAS RARE EARTHS LTD		—	1,115.88	1,614	164,616	素材
MINERAL RESOURCES LTD		171.15	—	—	—	素材
RAMSAY HEALTH CARE LTD		145.65	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SIGMA HEALTHCARE LTD		—	4,740.38	1,365	139,185	ヘルスケア機器・サービス
REECE LTD		237.76	—	—	—	資本財
小計	株数・金額	52,983.12	61,561.55	173,856	17,724,664	
	銘柄数〈比率〉	46銘柄	40銘柄	—	〈1.5%〉	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		1,110	1,450	7,547	151,020	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		1,760	1,760	7,082	141,715	消費者サービス
MTR CORP		1,185	1,185	3,659	73,222	運輸
SUN HUNG KAI PROPERTIES		1,355	1,355	13,360	267,339	不動産管理・開発
SINO LAND CO		2,482	5,302	5,535	110,761	不動産管理・開発
WHARF HOLDINGS LTD		1,130	1,130	2,666	53,362	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD - CL A		270	270	1,802	36,063	資本財
CLP HOLDINGS LTD		1,421	1,421	9,662	193,352	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		1,403.84	1,403.84	4,118	82,418	不動産管理・開発
HONG KONG & CHINA GAS		11,863.89	11,863.89	8,589	171,875	公益事業
HANG SENG BANK LTD		634	756	11,506	230,241	銀行
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		2,354.24	2,644.24	14,530	290,747	資本財
CK ASSET HOLDINGS LTD		1,609.24	2,149.24	8,579	171,681	不動産管理・開発
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		1,099	1,172	48,169	963,865	金融サービス
WH GROUP LTD		7,220	9,535	7,761	155,307	食品・飲料・タバコ
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		1,250	1,250	3,070	61,430	不動産管理・開発
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L		620	620	3,341	66,869	公益事業
AIA GROUP LTD		9,712	10,314	83,130	1,663,448	保険
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		1,600	1,600	4,278	85,610	運輸
SANDS CHINA LTD		2,380	2,380	5,045	100,962	消費者サービス

銘柄		期首(前期末)	期	末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		1,215	1,325	12,070	241,535	資本財
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		3,470	3,470	12,998	260,102	銀行
小計	株数・金額	57,144.21	64,356.21	278,507	5,572,933	
	銘柄数〈比率〉	22銘柄	22銘柄	—	〈0.5%〉	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
UNITED OVERSEAS BANK LTD		1,136	1,243	4,223	507,986	銀行
YANGZIJIANG SHIPBUILDING		2,581	2,581	864	103,989	資本財
DBS GROUP HOLDINGS LTD		1,816.7	2,064.7	11,190	1,345,902	銀行
SINGAPORE AIRLINES LTD		1,135.66	1,569.66	1,018	122,520	運輸
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		2,201	2,201	583	70,149	不動産管理・開発
KEPPEL LTD		1,150	1,150	1,177	141,629	資本財
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		2,955	3,470	6,419	772,073	銀行
GENTING SINGAPORE LTD		6,750	—	—	—	消費者サービス
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		6,738.15	7,602.15	3,595	432,468	電気通信サービス
SINGAPORE TECH ENGINEERING		1,086	1,733	1,438	172,995	資本財
SEMBCORP INDUSTRIES LTD		892	892	546	65,763	公益事業
SINGAPORE EXCHANGE LTD		652	946	1,594	191,825	金融サービス
WILMAR INTERNATIONAL LTD		1,596	1,596	517	62,192	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	30,689.51	27,048.51	33,171	3,989,495	
	銘柄数〈比率〉	13銘柄	12銘柄	—	〈0.3%〉	
(ニュージーランド)		百株	百株	千ニュージーランド・ドル	千円	
INFRATIL LTD		1,066.06	834.72	974	86,998	金融サービス
MERIDIAN ENERGY LTD		1,025.46	1,950.54	1,098	98,076	公益事業
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		1,339.41	1,587.69	1,270	113,437	運輸
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		508.5	542.58	2,023	180,747	ヘルスケア機器・サービス
CONTACT ENERGY LTD		—	773.77	745	66,548	公益事業
MERCURY NZ LTD		446.11	—	—	—	公益事業
小計	株数・金額	4,385.54	5,689.3	6,111	545,808	
	銘柄数〈比率〉	5銘柄	5銘柄	—	〈0.0%〉	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BP PLC		14,154.83	15,220.67	6,913	1,427,028	エネルギー
ASHTEAD GROUP PLC		380.37	432.01	2,085	430,539	資本財
UNILEVER PLC		2,265.56	2,412.54	10,962	2,262,896	家庭用品・パーソナル用品
NMC HEALTH PLC		39.4	39.4	0	8	ヘルスケア機器・サービス
JD SPORTS FASHION PLC		2,514.82	2,514.82	194	40,075	一般消費財・サービス流通・小売り
AUTO TRADER GROUP PLC		779.01	779.01	497	102,753	メディア・娯楽
BARCLAYS PLC		13,149.07	14,097.61	6,064	1,251,894	銀行
SHELL PLC		5,638.59	5,778.38	16,084	3,320,084	エネルギー
WISE PLC - A		436.61	666.8	588	121,536	金融サービス
HALEON PLC		6,564.54	8,970.99	3,327	686,829	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENDEAVOUR MINING PLC		175.07	191.02	666	137,611	素材
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		7,630.08	8,465.83	9,041	1,866,347	資本財
MARKS & SPENCER GROUP PLC		1,805.25	1,805.25	627	129,566	生活必需品流通・小売り
PRUDENTIAL PLC		2,321.33	2,677.61	2,927	604,390	保険
NATWEST GROUP PLC		6,726.03	7,925.83	5,010	1,034,310	銀行
BAE SYSTEMS PLC		2,677.19	2,904.78	4,794	989,647	資本財
AVIVA PLC		2,178.35	2,991.51	1,949	402,491	保険
GSK PLC		3,792.07	4,036.26	7,228	1,492,198	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
RELX PLC	1,716.24	1,781.58	5,399	1,114,661	商業・専門サービス
DIAGEO PLC	2,064.42	2,203.47	3,824	789,375	食品・飲料・タバコ
RIO TINTO PLC	995.03	1,121.28	6,079	1,254,946	素材
STANDARD CHARTERED PLC	1,823.97	2,065.87	3,457	713,642	銀行
TESCO PLC	6,231.87	6,231.87	2,806	579,258	生活必需品流通・小売り
FRESNILLO PLC	－	216.33	569	117,620	素材
PEARSON PLC	469.42	469.42	468	96,665	消費者サービス
NEXT PLC	122.08	122.08	1,723	355,820	一般消費財・サービス流通・小売り
TAYLOR WIMPEY PLC	3,537.72	－	－	－	耐久消費財・アパレル
BUNZL PLC	261.05	352.02	761	157,244	資本財
VODAFONE GROUP PLC	19,812.61	19,812.61	1,862	384,433	電気通信サービス
KINGFISHER PLC	1,795.93	1,795.93	548	113,290	一般消費財・サービス流通・小売り
WPP PLC	1,098.24	－	－	－	メディア・娯楽
UNITED UTILITIES GROUP PLC	512.08	776.66	960	198,313	公益事業
SEVERN TRENT PLC	201.17	312.54	880	181,801	公益事業
RENTOKIL INITIAL PLC	2,633.66	2,633.66	1,096	226,263	商業・専門サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	634.56	634.56	3,713	766,529	家庭用品・パーソナル用品
SSE PLC	1,023.23	1,116.3	2,453	506,477	公益事業
BARRATT REDROW PLC	1,392.11	1,392.11	549	113,334	耐久消費財・アパレル
ASTRAZENECA PLC	1,395.49	1,517.45	21,204	4,377,104	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	5,614.09	5,614.09	1,386	286,122	保険
3I GROUP PLC	889.75	974.75	3,078	635,414	金融サービス
SAGE GROUP PLC/THE	900.85	900.85	967	199,806	ソフトウェア・サービス
NATIONAL GRID PLC	4,363.82	4,907.04	5,625	1,161,302	公益事業
LLOYDS BANKING GROUP PLC	56,646.4	56,646.4	5,443	1,123,692	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	698.31	801.91	2,572	531,021	食品・飲料・タバコ
CENTRICA PLC	5,277.15	5,277.15	905	186,816	公益事業
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	103.62	－	－	－	耐久消費財・アパレル
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,780.83	2,203.24	9,740	2,010,638	食品・飲料・タバコ
HSBC HOLDINGS PLC	16,585.64	17,108.68	18,309	3,779,490	銀行
ANGLO AMERICAN PLC	1,159.27	1,106.87	3,155	651,396	素材
COMPASS GROUP PLC	1,492.41	1,630.59	3,867	798,382	消費者サービス
PERSIMMON PLC	276.65	－	－	－	耐久消費財・アパレル
SAINSBURY (J) PLC	1,134.8	2,202.53	709	146,487	生活必需品流通・小売り
BT GROUP PLC	5,406.23	5,406.23	977	201,876	電気通信サービス
SMITH & NEPHEW PLC	859.77	859.77	1,078	222,640	ヘルスケア機器・サービス
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	443.39	443.39	3,949	815,300	金融サービス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	145.9	145.9	226	46,801	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADMIRAL GROUP PLC	198.08	198.08	628	129,695	保険
ANTOFAGASTA PLC	309.83	450.18	1,241	256,290	素材
EXPERIAN PLC	812.96	871.89	2,897	598,058	商業・専門サービス
SCHRODERS PLC	617.11	617.11	239	49,475	金融サービス
HALMA PLC	322.77	408.4	1,453	300,114	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	309.92	309.92	661	136,647	食品・飲料・タバコ
INTERTEK GROUP PLC	118.84	178.24	824	170,201	商業・専門サービス
MONDI PLC	456.25	－	－	－	素材
WHITBREAD PLC	165.22	165.22	411	84,920	消費者サービス
HARGREAVES LANSDOWN LTD	310.08	－	－	－	金融サービス

銘柄		期首(前期末)	期	末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
SMITHS GROUP PLC		368.53	368.53	900	185,919	資本財
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC		592.86	592.86	412	85,175	保険
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU		144.91	144.91	1,451	299,571	消費者サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC		102.96	—	—	—	素材
M&G PLC		2,172.01	2,172.01	591	122,129	金融サービス
INFORMA PLC		1,053.32	1,309.79	1,257	259,498	メディア・娯楽
SPIRAX GROUP PLC		59.04	59.04	395	81,714	資本財
MELROSE INDUSTRIES PLC		1,194.56	1,194.56	710	146,715	資本財
GLENCORE PLC		9,719.1	9,719.1	3,506	723,842	素材
COCA-COLA HBC AG-DI		178.66	178.66	676	139,697	食品・飲料・タバコ
DCC PLC		101.53	101.53	507	104,663	資本財
ENTAIN PLC		421.58	692.95	538	111,141	消費者サービス
小計	株数・金額	244,458.05	252,428.43	218,630	45,129,661	
	銘柄数〈比率〉	77銘柄	71銘柄	—	〈3.7%〉	
(イスラエル)		百株	百株	千イスラエル・シュケル	千円	
NOVA LTD		—	37.13	3,750	179,331	半導体・半導体製造装置
PHOENIX FINANCIAL LTD		—	269.11	3,541	169,354	保険
BANK HAPOALIM BM		1,279.8	1,279.8	9,086	434,521	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL		1,350.88	1,350.88	9,319	445,669	銀行
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		1,186.38	1,186.38	4,119	196,976	銀行
NICE LTD		44.58	44.58	1,534	73,398	ソフトウェア・サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		119.16	172.34	3,941	188,478	銀行
AZRIELI GROUP LTD		35.27	35.27	1,163	55,624	不動産管理・開発
ICL GROUP LTD		671.43	671.43	1,228	58,725	素材
ELBIT SYSTEMS LTD		22.13	27.35	4,190	200,367	資本財
小計	株数・金額	4,709.63	5,074.27	41,874	2,002,447	
	銘柄数〈比率〉	8銘柄	10銘柄	—	〈0.2%〉	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
AVOLTA AG		86.56	86.56	381	74,104	一般消費財・サービス流通・小売り
UBS GROUP AG-REG		3,002.33	3,157.32	9,794	1,900,429	金融サービス
JULIUS BAER GROUP LTD		151.68	191.27	1,097	213,034	金融サービス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		40.92	40.92	1,174	227,881	資本財
HOLCIM LTD		461.79	505.64	3,803	738,016	素材
SWISS PRIME SITE-REG		71.9	71.9	852	165,324	不動産管理・開発
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		0.97	0.97	1,146	222,474	食品・飲料・タバコ
ADECCO GROUP AG-REG		148.1	—	—	—	商業・専門サービス
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.08	0.1	1,196	232,071	食品・飲料・タバコ
PARTNERS GROUP HOLDING AG		20.44	24.17	2,302	446,858	金融サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		17.66	17.66	481	93,378	資本財
SIKA AG-REG		144.07	156.86	2,482	481,667	素材
ALCON INC		458.85	515.52	3,292	638,801	ヘルスケア機器・サービス
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG		30.06	30.06	292	56,811	銀行
ROCHE HOLDING AG-BR		25.84	25.84	825	160,146	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BACHEM HOLDING AG		17.56	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VAT GROUP AG		21.64	29.69	1,049	203,595	資本財
SIG GROUP AG		222.69	—	—	—	素材
BKW AG		13.85	13.85	232	45,041	公益事業
HELVETIA HOLDING AG-REG		41.11	41.11	856	166,240	保険

銘柄		期首(前期末)	期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
SANDOZ GROUP AG		386.14	386.14	2,190	424,983	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GALDERMA GROUP AG		82.31	152.94	2,447	474,823	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BELIMO HOLDING AG-REG		－	11.59	910	176,652	資本財
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		638.85	700.68	21,538	4,179,408	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABB LTD-REG		1,433.56	1,564.61	9,030	1,752,361	資本財
SWISS RE AG		275.59	302.15	4,276	829,896	保険
NESTLE SA-REG		2,374.46	2,540.75	20,282	3,935,675	食品・飲料・タバコ
SGS SA-REG		144.05	144.05	1,327	257,600	商業・専門サービス
SWATCH GROUP AG/THE-BR		26.19	26.19	424	82,403	耐久消費財・アパレル
BALOISE HOLDING AG - REG		39.09	39.09	821	159,437	保険
CLARIANT AG-REG		281.11	－	－	－	素材
NOVARTIS AG-REG		1,791.75	1,886.39	19,709	3,824,334	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG		474.02	528.96	9,008	1,747,948	耐久消費財・アパレル
SWISSCOM AG-REG		19.94	23.73	1,368	265,453	電気通信サービス
GIVAUDAN-REG		8.03	9	3,048	591,492	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG		129.6	141.58	8,171	1,585,694	保険
STRAUMANN HOLDING AG-REG		88.23	111.59	1,022	198,340	ヘルスケア機器・サービス
SONOVA HOLDING AG-REG		41.73	51.94	1,039	201,669	ヘルスケア機器・サービス
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		135.55	171.91	1,552	301,217	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LONZA GROUP AG-REG		64.71	71.29	3,920	760,821	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEMENOS AG - REG		70.49	－	－	－	ソフトウェア・サービス
SWISS LIFE HOLDING AG-REG		28.11	28.11	2,475	480,429	保険
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		41.94	41.94	675	131,103	運輸
BARRY CALLEBAUT AG-REG		3.82	3.82	491	95,396	食品・飲料・タバコ
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		5.38	5.38	294	57,207	素材
GEBERIT AG-REG		28.73	34.93	2,185	424,020	資本財
小計	株数・金額	13,591.48	13,888.2	149,475	29,004,252	
	銘柄数〈比率〉	45銘柄	41銘柄	－	〈2.4%〉	
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
AP MOLLER-MAERSK A/S-A		2.92	2.92	3,766	91,231	運輸
PANDORA A/S		78.23	78.23	6,017	145,742	耐久消費財・アパレル
ORSTED A/S		149.88	482.39	6,596	159,771	公益事業
NOVO NORDISK A/S-B		2,907.55	3,210.03	101,757	2,464,577	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZEALAND PHARMA A/S		52.99	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DANSKE BANK A/S		593.12	665.21	19,690	476,897	銀行
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		862.5	1,020.46	15,628	378,518	資本財
CARLSBERG AS-B		80.8	80.8	6,460	156,479	食品・飲料・タバコ
NOVONESIS (NOVOZYMES) B		303.27	358.79	14,409	348,986	素材
COLOPLAST-B		103.65	103.65	6,019	145,804	ヘルスケア機器・サービス
AP MOLLER-MAERSK A/S-B		4.12	4.12	5,304	128,474	運輸
TRYG A/S		358.73	358.73	5,721	138,580	保険
GENMAB A/S		54.93	66.34	13,526	327,617	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCKWOOL A/S-B SHS		8.49	139.31	3,029	73,369	資本財
DSV A/S		191.23	191.23	28,063	679,685	運輸
DEMANT A/S		81.78	81.78	1,792	43,417	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	5,834.19	6,843.99	237,785	5,759,155	
	銘柄数〈比率〉	16銘柄	15銘柄	－	〈0.5%〉	

外国株式インデックス・マザーファンド

銘柄		期首(前期末)	期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ノルウェー)		百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
SALMAR ASA		62.04	62.04	3,666	56,465	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		186.91	186.91	5,293	81,516	保険
NORSK HYDRO ASA		1,268.74	1,594.61	11,541	177,743	素材
AKER BP ASA		279.48	279.48	6,883	106,007	エネルギー
DNB BANK ASA		715.76	949.75	25,690	395,637	銀行
KONGSBERG GRUPPEN ASA		78.96	391.13	9,375	144,380	資本財
ORKLA ASA		631.95	631.95	6,844	105,397	食品・飲料・タバコ
TELENOR ASA		602.62	602.56	8,803	135,572	電気通信サービス
EQUINOR ASA		773.81	773.81	18,037	277,777	エネルギー
YARA INTERNATIONAL ASA		127.18	127.18	4,699	72,369	素材
MOWI ASA		490.17	490.17	11,254	173,316	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	5,217.62	6,089.59	112,089	1,726,184	
	銘柄数〈比率〉	11銘柄	11銘柄	—	〈0.1%〉	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
SWEDBANK AB - A SHARES		727.23	790.69	23,744	391,545	銀行
ERICSSON LM-B SHS		2,539.08	2,539.08	23,125	381,346	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VOLVO AB-B SHS		1,505.03	1,505.03	42,562	701,851	資本財
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS		142.89	142.89	5,668	93,472	金融サービス
LUNDBERGS AB-B SHS		60.81	60.81	3,052	50,338	金融サービス
ESSITY AKTIEBOLAG-B		610.47	610.47	15,945	262,940	家庭用品・パーソナル用品
EPIROC AB-A		565.66	565.66	11,460	188,979	資本財
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS		190.67	190.67	4,303	70,963	資本財
ADDTECH AB-B SHARES		273.19	273.19	8,862	146,139	資本財
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS		105.98	105.98	4,201	69,275	金融サービス
SAGAX AB-B		147.21	252.6	5,102	84,140	不動産管理・開発
LIFCO AB-B SHS		249.12	249.12	8,649	142,629	資本財
HOLMEN AB-B SHARES		70.24	70.24	2,427	40,029	素材
INDUTRADE AB		279.51	279.51	6,546	107,945	資本財
SAAB AB-B		278.12	353.7	16,821	277,394	資本財
BEIJER REF AB		270.42	481.88	7,245	119,471	資本財
TRELLEBORG AB-B SHS		218.27	218.27	8,660	142,819	資本財
SKF AB-B SHARES		317.15	317.15	7,833	129,176	資本財
HENNES & MAURITZ AB-B SHS		522.1	522.1	8,943	147,479	一般消費財・サービス流通・小売り
TELE2 AB-B SHS		580.43	580.43	8,718	143,760	電気通信サービス
GETINGE AB-B SHS		211.24	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A		1,500.72	1,500.72	28,191	464,870	銀行
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS		1,267	1,556.08	20,369	335,886	銀行
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B		456.62	653.13	8,010	132,095	素材
SKANSKA AB-B SHS		269.15	269.15	6,518	107,495	資本財
SANDVIK AB		1,023.21	1,023.21	29,171	481,041	資本財
INVESTOR AB-B SHS		1,558.01	1,851.61	59,510	981,332	金融サービス
ATLAS COPCO AB-A SHS		2,353.32	2,540.22	40,694	671,049	資本財
SECURITAS AB-B SHS		410.1	410.1	5,905	97,380	商業・専門サービス
TELIA CO AB		1,876.75	1,876.75	7,112	117,291	電気通信サービス
ALFA LAVAL AB		230.93	311.1	13,865	228,645	資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS		1,471.86	1,471.86	21,238	350,230	資本財
ASSA ABLOY AB-B		910.21	1,029.19	36,906	608,592	資本財

銘柄		期首(前期末)	期	末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
BOLIDEN AB		271.35	271.35	12,259	202,160	素材
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB		135.13	135.13	4,578	75,494	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HEXAGON AB-B SHS		1,756.74	2,074.82	22,906	377,720	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS		604.54	848.49	5,762	95,030	不動産管理・開発
EQT AB		298.93	555.43	18,162	299,500	金融サービス
EVOLUTION AB		144.44	144.44	9,319	153,674	消費者サービス
VOLVO AB-A SHS		132.83	－	－	－	資本財
EPIROC AB-B		331.82	331.82	6,035	99,530	資本財
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS		1,092.74	1,834.95	6,403	105,601	資本財
小計	株数・金額	27,961.22	30,799.02	586,799	9,676,323	
	銘柄数〈比率〉	42銘柄	40銘柄	－	〈0.8%〉	
(ユーロ・・・アイルランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
KINGSPAN GROUP PLC		155.66	148.16	1,094	197,901	資本財
BANK OF IRELAND GROUP PLC		876.61	942.74	1,504	272,139	銀行
AIB GROUP PLC		1,541.27	1,965.5	1,739	314,617	銀行
KERRY GROUP PLC-A		134.93	159.18	1,272	230,183	食品・飲料・タバコ
RYANAIR HOLDINGS PLC		－	894.16	2,523	456,392	運輸
小計	株数・金額	2,708.47	4,109.74	8,134	1,471,233	
	銘柄数〈比率〉	4銘柄	5銘柄	－	〈0.1%〉	
(ユーロ・・・オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE PHILIPS NV		713.6	805.18	1,953	353,305	ヘルスケア機器・サービス
AIRBUS SE		536.61	583.84	11,936	2,158,974	資本財
HEINEKEN HOLDING NV		105.67	135.21	832	150,523	食品・飲料・タバコ
NN GROUP NV		208.02	269.55	1,684	304,611	保険
QIAGEN N.V.		209.51	203.69	837	151,510	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABN AMRO BANK NV-CVA		433.4	605.73	1,765	319,362	銀行
STELLANTIS NV		1,907.85	1,907.85	1,753	317,225	自動車・自動車部品
FERRARI NV		113.46	119.68	4,042	731,219	自動車・自動車部品
ADYEN NV		20.01	24.3	3,257	589,212	金融サービス
PROSUS NV		1,233.03	1,290.21	7,000	1,266,212	一般消費財・サービス流通・小売り
ASM INTERNATIONAL NV		40.06	45.47	2,157	390,154	半導体・半導体製造装置
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		789.56	1,123.35	2,480	448,622	メディア・娯楽
EXOR NV		86.69	86.69	629	113,834	金融サービス
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES		62.86	62.86	816	147,689	半導体・半導体製造装置
FERROVIAL SE		421.57	492.52	2,780	502,957	資本財
ASR NEDERLAND NV		145.93	145.93	848	153,509	保険
HEINEKEN NV		252.41	275.19	1,931	349,311	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		784.01	942.02	3,358	607,415	生活必需品流通・小売り
AKZO NOBEL N.V.		141.09	141.09	790	143,008	素材
WOLTERS KLUWER		208.06	227.74	2,086	377,312	商業・専門サービス
ING GROEP NV		2,973.53	2,973.53	6,645	1,202,032	銀行
KONINKLIJKE KPN NV		3,679.35	3,679.35	1,449	262,200	電気通信サービス
ASML HOLDING NV		361.98	385.75	34,848	6,303,076	半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV		89.46	89.46	299	54,237	商業・専門サービス
JDE PEET´S NV		133.17	133.17	421	76,161	食品・飲料・タバコ
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		485.21	485.21	284	51,479	食品・飲料・タバコ
EURONEXT NV		78.18	78.18	1,034	187,077	金融サービス
IMCD NV		43.4	43.4	335	60,662	資本財

外国株式インデックス・マザーファンド

銘柄		期首(前期末)	期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
ARGENX SE		55.29	58.1	4,545	822,188	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STMICROELECTRONICS NV		675.91	675.91	1,336	241,765	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	16,988.88	18,090.16	104,145	18,836,856	
	銘柄数〈比率〉	30銘柄	30銘柄	—	〈1.6%〉	
(ユーロ・・・ベルギー)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SOFINA		13.14	13.14	319	57,799	金融サービス
LOTUS BAKERIES		0.42	0.42	325	58,797	食品・飲料・タバコ
SYENSQO SA		63.53	83.79	588	106,479	素材
FINANCIERE DE TUBIZE		—	26.85	563	101,983	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UCB SA		112	120.15	2,889	522,643	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KBC GROUP NV		203.04	221.11	2,347	424,516	銀行
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV		79.33	79.33	591	106,967	金融サービス
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		781.37	981.33	5,203	941,068	食品・飲料・タバコ
AGEAS		157	157	924	167,255	保険
D´IETEREN GROUP		12.44	29.47	442	79,953	一般消費財・サービス流通・小売り
ELIA GROUP SA/NV		33.48	47.34	492	89,134	公益事業
小計	株数・金額	1,455.75	1,759.93	14,687	2,656,600	
	銘柄数〈比率〉	10銘柄	11銘柄	—	〈0.2%〉	
(ユーロ・・・ルクセンブルグ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ARCELORMITTAL		457.07	509.37	1,893	342,538	素材
TENARIS SA		412.01	412.01	716	129,516	エネルギー
EUROFINS SCIENTIFIC		146.65	146.65	859	155,540	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INPOST SA		241.53	241.53	243	44,122	運輸
小計	株数・金額	1,257.26	1,309.56	3,713	671,717	
	銘柄数〈比率〉	4銘柄	4銘柄	—	〈0.1%〉	
(ユーロ・・・フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
REXEL SA		234.91	234.91	770	139,318	資本財
BUREAU VERITAS SA		307.94	307.94	849	153,612	商業・専門サービス
ORANGE		1,538.27	1,753.79	2,488	450,118	電気通信サービス
GETLINK SE		304.28	304.28	474	85,744	運輸
DASSAULT AVIATION SA		17.2	17.2	465	84,182	資本財
TOTALENERGIES SE		1,942.44	1,966.58	11,170	2,020,349	エネルギー
TELEPERFORMANCE		42.99	—	—	—	商業・専門サービス
ESSILORLUXOTTICA		265.53	294.6	9,094	1,644,886	ヘルスケア機器・サービス
AMUNDI SA		39.55	39.55	272	49,358	金融サービス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		22.07	22.07	457	82,750	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICHELIN (CGDE)		591.51	676.66	1,904	344,520	自動車・自動車部品
AIR LIQUIDE SA		509.86	556.73	9,192	1,662,688	素材
KERING		67.67	80.17	2,347	424,570	耐久消費財・アパレル
SCHNEIDER ELECTRIC SE		492.24	545.15	12,592	2,277,689	資本財
BOUYGUES SA		171.23	171.23	736	133,234	資本財
BNP PARIBAS		947.08	1,004.35	7,401	1,338,628	銀行
THALES SA		89.28	89.28	2,012	363,977	資本財
DANONE		608.24	608.24	4,683	847,095	食品・飲料・タバコ
CARREFOUR SA		499.14	499.14	662	119,755	生活必需品流通・小売り
VIVENDI SE		571.61	—	—	—	メディア・娯楽
L´OREAL		212.11	239.95	9,012	1,630,094	家庭用品・パーソナル用品
LEGRAND SA		230.46	268.93	3,510	635,013	資本財

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
PERNOD RICARD SA	178.48	213.71	1,657	299,875	食品・飲料・タバコ
SOCIETE GENERALE SA	684.77	684.77	4,104	742,382	銀行
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	250.54	248.47	15,790	2,855,985	耐久消費財・アパレル
ACCOR SA	164.69	164.69	767	138,869	消費者サービス
CAPGEMINI SE	135.12	159.53	2,150	388,954	ソフトウェア・サービス
PUBLICIS GROUPE	207.99	245.09	2,058	372,278	メディア・娯楽
SODEXO SA	69.6	69.6	316	57,328	消費者サービス
SEB SA	37.86	－	－	－	耐久消費財・アパレル
AXA SA	1,580.98	1,734.45	6,747	1,220,331	保険
EDENRED	202.97	202.97	375	67,878	金融サービス
RENAULT SA	147.64	214.93	740	134,000	自動車・自動車部品
HERMES INTERNATIONAL	28.11	31.28	6,568	1,188,098	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SE	579.51	672	1,620	293,044	ソフトウェア・サービス
ALSTOM	255.74	255.74	576	104,260	資本財
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	394.55	436.05	3,747	677,794	資本財
SANOFI	1,046.09	1,095.57	9,395	1,699,383	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VINCI SA	467.88	495.31	6,055	1,095,197	資本財
VEOLIA ENVIRONNEMENT	579.58	661.83	1,938	350,616	公益事業
CREDIT AGRICOLE SA	908.99	1,110.34	1,834	331,766	銀行
ENGIE	1,651.96	1,762.12	3,859	697,985	公益事業
SAFRAN SA	326.18	362.64	10,527	1,904,097	資本財
ARKEMA	51.45	－	－	－	素材
IPSEN	33.8	33.8	420	75,989	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOLLORE SE	692.88	692.88	331	59,903	メディア・娯楽
EURAZEO SE	38.97	－	－	－	金融サービス
EIFFAGE	66.41	66.41	790	142,937	資本財
ADP	36.79	36.79	464	84,042	運輸
BIOMERIEUX	27.91	59.32	640	115,768	ヘルスケア機器・サービス
FDJ UNITED	57.85	57.85	140	25,384	消費者サービス
小計 株数・金額	20,610.9	21,448.89	163,718	29,611,746	
小計 銘柄数〈比率〉	51銘柄	46銘柄	－	〈2.4%〉	
(ユーロ・・・ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
BAYER AG-REG	976.44	976.44	2,976	538,391	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENKEL AG & CO KGAA	87.14	125.05	809	146,337	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERG MATERIALS AG	125.41	125.41	2,775	501,972	素材
EVONIK INDUSTRIES AG	176.69	176.69	234	42,408	素材
VONOVIA SE	608.85	742.6	1,939	350,828	不動産管理・開発
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	141.42	141.42	525	94,973	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	64.98	64.98	527	95,492	自動車・自動車部品
ZALANDO SE	174.18	174.18	404	73,089	一般消費財・サービス流通・小売り
BECHTLE AG	89.53	－	－	－	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	1,617.48	1,889.65	5,784	1,046,191	金融サービス
COVESTRO AG	160.49	－	－	－	素材
MTU AERO ENGINES AG	49.61	49.61	1,747	316,117	資本財
COMMERZBANK AG	821.05	753.54	2,552	461,759	銀行
SARTORIUS AG-VORZUG	21.64	21.64	543	98,320	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VOLKSWAGEN AG-PREF	196.88	196.88	1,936	350,328	自動車・自動車部品
LEG IMMOBILIEN SE	79.09	79.09	512	92,696	不動産管理・開発

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
NEMETSCHEK SE	59.41	59.41	571	103,425	ソフトウェア・サービス
RATIONAL AG	3.5	3.5	225	40,768	資本財
SYMRISE AG	136.22	136.22	973	176,014	素材
DELIVERY HERO SE	132.93	228.84	459	83,194	消費者サービス
SIEMENS ENERGY AG	550.49	784.19	9,041	1,635,374	資本財
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	60.99	60.99	514	93,048	メディア・娯楽
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	443.74	443.74	1,618	292,705	資本財
RHEINMETALL AG	39.96	44.03	6,518	1,179,026	資本財
DR ING HC F PORSCHE AG	84.98	84.98	379	68,613	自動車・自動車部品
TALANX AG	53.45	53.45	598	108,276	保険
HENSOLDT AG	—	83.76	572	103,548	資本財
SIEMENS AG-REG	689.81	751.58	17,158	3,103,470	資本財
E.ON SE	1,964.35	2,245.55	3,446	623,444	公益事業
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	270.28	270.28	2,379	430,388	自動車・自動車部品
GEA GROUP AG	104.67	178.74	1,043	188,799	資本財
CONTINENTAL AG	80.78	127.41	822	148,730	自動車・自動車部品
BASF SE	811.22	874.36	3,925	710,073	素材
ALLIANZ SE-REG	358.61	380.34	14,160	2,561,129	保険
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	153.81	153.81	1,070	193,568	家庭用品・パーソナル用品
RWE AG	584.49	636.14	2,782	503,266	公益事業
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	508.85	508.85	420	76,113	運輸
BRENNTAG SE	121.53	121.53	600	108,696	資本財
FRESENIUS SE & CO KGAA	413.7	413.7	1,958	354,151	ヘルスケア機器・サービス
SAP SE	939.96	1,025.65	21,389	3,868,796	ソフトウェア・サービス
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	123.94	130.83	7,117	1,287,279	保険
BEIERSDORF AG	87.64	99.41	921	166,605	家庭用品・パーソナル用品
MERCK KGAA	112.93	112.93	1,309	236,937	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADIDAS AG	153.67	166.21	2,666	482,200	耐久消費財・アパレル
PUMA SE	96.01	—	—	—	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	3,176.97	3,655.02	10,146	1,835,167	電気通信サービス
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	171.25	246.39	1,016	183,828	ヘルスケア機器・サービス
MERCEDES-BENZ GROUP AG	662.76	733.29	4,264	771,377	自動車・自動車部品
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,175.52	1,314.82	4,776	863,969	半導体・半導体製造装置
HANNOVER RUECK SE	53.15	53.15	1,378	249,367	保険
DHL GROUP	908.6	908.6	4,073	736,729	運輸
DEUTSCHE BOERSE AG	162.03	184.66	4,256	769,857	金融サービス
HOCHTIEF AG	—	22.32	680	123,048	資本財
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	35.83	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
KNORR-BREMSE AG	72.17	72.17	659	119,307	資本財
SIEMENS HEALTHINEERS AG	234.98	370.05	1,585	286,732	ヘルスケア機器・サービス
SCOUT24 SE	61.49	87.08	767	138,758	メディア・娯楽
小計 株数・金額	21,247.55	23,345.16	161,523	29,214,698	
小計 銘柄数〈比率〉	55銘柄	53銘柄	—	〈2.4%〉	
(ユーロ・・・ポルトガル)	百株	百株	千ユーロ	千円	
GALP ENERGIA SGPS SA	351.11	309.95	538	97,349	エネルギー
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	—	8,795.53	722	130,608	銀行
EDP SA	3,157.83	3,490.45	1,342	242,804	公益事業

銘柄		期首(前期末)	期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
JERONIMO MARTINS		254.91	270.47	552	99,992	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	3,763.85	12,866.4	3,155	570,754	
	銘柄数〈比率〉	3銘柄	4銘柄	—	〈0.0%〉	
(ユーロ・・・スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
BANKINTER SA		—	708.44	960	173,751	銀行
TELEFONICA SA		3,754.09	3,754.09	1,402	253,607	電気通信サービス
AENA SME SA		59.21	719.5	1,687	305,298	運輸
EDP RENOVAVEIS SA		272.94	272.94	313	56,623	公益事業
CAIXABANK SA		3,421.4	3,983.79	3,830	692,879	銀行
CELLNEX TELECOM SA		444.1	485.77	1,256	227,209	電気通信サービス
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI		—	1,198.65	542	98,188	運輸
ENDESA SA		255.35	340.17	1,063	192,331	公益事業
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		5,142.81	5,601.17	10,398	1,880,789	銀行
IBERDROLA SA		5,551.85	6,143.33	11,171	2,020,615	公益事業
REPSOL SA		1,194	1,194	1,908	345,102	エネルギー
GRIFOLS SA		151.69	311.44	327	59,315	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BANCO SANTANDER SA		13,861.54	14,567.7	13,464	2,435,401	銀行
AMADEUS IT GROUP SA		408.84	434.47	2,751	497,742	消費者サービス
NATURGY ENERGY GROUP SA		—	196.07	519	94,048	公益事業
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		197.41	197.41	1,572	284,394	資本財
ACCIONA SA		18.1	26.64	460	83,309	公益事業
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		1,004.39	1,103.69	5,325	963,187	一般消費財・サービス流通・小売り
REDEIA CORP SA		345.39	345.39	531	96,079	公益事業
MAPFRE SA		—	913.73	364	65,908	保険
BANCO DE SABADELL SA		5,157.05	5,157.05	1,618	292,698	銀行
小計	株数・金額	41,240.16	47,655.44	61,472	11,118,484	
	銘柄数〈比率〉	17銘柄	21銘柄	—	〈0.9%〉	
(ユーロ・・・イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
MONCLER SPA		195.96	237.97	1,383	250,157	耐久消費財・アパレル
PRYSMIAN SPA		245.41	289.32	2,496	451,601	資本財
DIASORIN SPA		13.13	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BANCA MEDIOLANUM SPA		—	144.2	265	48,094	金融サービス
LEONARDO SPA		354.86	421.62	1,977	357,728	資本財
POSTE ITALIANE SPA		347.2	347.2	715	129,426	金融サービス
FINECOBANK SPA		603.33	603.33	1,276	230,797	銀行
BANCO BPM SPA		1,081.63	1,081.63	1,342	242,880	銀行
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA		490.21	490.21	968	175,156	保険
BPER BANCA SPA		939.06	1,619.61	1,681	304,070	銀行
BUZZI SPA		—	82.79	439	79,513	素材
GENERALI		888.34	888.34	3,036	549,183	保険
MEDIOBANCA SPA		477.08	—	—	—	銀行
UNICREDIT SPA		1,258.12	1,352.03	8,665	1,567,267	銀行
INTESA SANPAOLO		13,121.61	13,937.83	7,785	1,408,194	銀行
ENI SPA		2,010.31	2,010.31	3,243	586,567	エネルギー
ENEL SPA		7,509.63	7,875.83	7,015	1,268,945	公益事業
SNAM SPA		1,688.09	2,261.75	1,296	234,568	公益事業
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA		—	1,932.21	1,575	284,930	銀行
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA		1,396.28	1,396.28	1,268	229,513	公益事業

外国株式インデックス・マザーファンド

銘柄		期首(前期末)	期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
TELECOM ITALIA SPA		6,963.55	12,664.66	612	110,867	電気通信サービス
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA		80.68	125.39	638	115,437	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMPLIFON SPA		101.23	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
NEXI SPA		570.6	570.6	229	41,477	金融サービス
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		281.9	281.9	222	40,203	電気通信サービス
小計	株数・金額	40,618.21	50,615.01	48,137	8,706,583	
	銘柄数〈比率〉	22銘柄	22銘柄	－	〈0.7%〉	
(ユーロ・・・フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
WARTSILA OYJ ABP		451.25	451.25	1,259	227,794	資本財
NESTE OYJ		315.09	495.66	824	149,177	エネルギー
NORDEA BANK ABP		2,890.12	3,029.81	4,617	835,154	銀行
UPM-KYMMENE OYJ		505.85	505.85	1,189	215,100	素材
NOKIA OYJ		4,984.12	4,984.12	2,612	472,554	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STORA ENSO OYJ-R SHS		477.58	719.37	728	131,803	素材
ELISA OYJ		155.79	122.25	461	83,404	電気通信サービス
SAMPO OYJ-A SHS		418.13	2,396.95	2,429	439,389	保険
FORTUM OYJ		423.39	423.39	749	135,505	公益事業
KESKO OYJ-B SHS		202.5	338.9	621	112,479	生活必需品流通・小売り
KONE OYJ-B		305.95	353.83	2,071	374,639	資本財
ORION OYJ-CLASS B		105.42	105.42	649	117,549	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METSO CORP		504.83	638.49	905	163,755	資本財
小計	株数・金額	11,740.02	14,565.29	19,120	3,458,310	
	銘柄数〈比率〉	13銘柄	13銘柄	－	〈0.3%〉	
(ユーロ・・・オーストリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
OMV AG		153.76	117.56	560	101,382	エネルギー
ERSTE GROUP BANK AG		291.68	316.17	2,976	538,403	銀行
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA		－	138.84	485	87,741	銀行
VERBUND AG		58.41	67.48	428	77,502	公益事業
小計	株数・金額	503.85	640.05	4,450	805,029	
	銘柄数〈比率〉	3銘柄	4銘柄	－	〈0.1%〉	
(ユーロ・・・その他)		百株	百株	千ユーロ	千円	
AEGON LTD		1,277.48	1,277.48	888	160,677	保険
DSM-FIRMENICH AG		184.03	184.03	1,302	235,528	素材
CVC CAPITAL PARTNERS PLC		214.38	214.38	305	55,215	金融サービス
小計	株数・金額	1,675.89	1,675.89	2,495	451,421	
	銘柄数〈比率〉	3銘柄	3銘柄	－	〈0.0%〉	
ユーロ通貨計	株数・金額	163,810.79	198,081.52	594,755	107,573,437	
	銘柄数〈比率〉	215銘柄	216銘柄	－	〈8.9%〉	
合計	株数・金額	977,797.18	1,079,391.33	－	1,179,690,959	
	銘柄数〈比率〉	1,153銘柄	1,092銘柄	－	〈97.1%〉	

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。
※〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。
※銘柄コードの変更等、管理上の都合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。

(2) 外国新株予約権証券

銘柄		期首(前期末)	期末		
		証券数	証券数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(カナダ)		証券	証券	千カナダ・ドル	千円
CONSTELLATION SOFTWARE INC-CW40		1,480	1,480	0	0
小計	証券数・金額	1,480	1,480	0	0
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄		〈0.0%〉
合計	証券数・金額	1,480	1,480	－	－
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄		〈0.0%〉

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。
※〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(3) 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	期末			
	口数	口数	評価額		組入比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千アメリカ・ドル	千円	%
AVALONBAY COMMUNITIES INC	13,579	13,579	2,470	385,086	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	30,345	31,942	5,951	927,649	0.1
BXP INC	13,802	13,802	998	155,669	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP	8,887	10,393	2,019	314,709	0.0
EQUITY RESIDENTIAL	29,734	35,805	2,210	344,622	0.0
EQUINIX INC	8,733	9,657	7,274	1,133,909	0.1
AMERICAN TOWER CORP	42,567	44,990	8,155	1,271,172	0.1
SUN COMMUNITIES INC	10,118	12,887	1,660	258,800	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	22,625	22,625	984	153,511	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	59,277	－	－	－	－
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	26,290	36,596	1,175	183,219	0.0
REALTY INCOME CORP	76,815	92,063	5,303	826,695	0.1
MID-AMERICA APARTMENT COMM	9,567	11,954	1,624	253,199	0.0
INVITATION HOMES INC	55,309	55,309	1,559	243,112	0.0
VICI PROPERTIES INC	96,070	107,469	3,097	482,769	0.0
KIMCO REALTY CORP	57,934	57,934	1,196	186,563	0.0
VENTAS INC	34,880	47,378	3,820	595,437	0.0
WEYERHAEUSER CO	65,282	65,282	1,449	225,997	0.0
CROWN CASTLE INC	39,800	43,966	4,013	625,540	0.1
IRON MOUNTAIN INC	26,844	26,844	2,317	361,303	0.0
PROLOGIS INC	84,920	93,678	12,040	1,876,742	0.2
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	13,343	13,343	716	111,621	0.0

銘柄		期首（前期末）	期末			
		口数	口数	評価額		組入比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
CAMDEN PROPERTY TRUST		10,720	－	－	－	－
ESSEX PROPERTY TRUST INC		5,455	7,116	1,875	292,399	0.0
WELLTOWER INC		55,522	67,253	14,003	2,182,713	0.2
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		65,292	65,292	1,192	185,833	0.0
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		14,256	20,290	1,275	198,832	0.0
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN		47,203	73,874	1,684	262,536	0.0
PUBLIC STORAGE		13,973	15,268	4,191	653,356	0.1
REGENCY CENTERS CORP		17,959	17,959	1,277	199,196	0.0
UDR INC		27,406	27,406	998	155,577	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC		29,656	35,137	5,626	876,945	0.1
EXTRA SPACE STORAGE INC		20,142	20,142	2,682	418,091	0.0
WP CAREY INC		16,778	23,349	1,573	245,186	0.0
小計	口数・金額	1,151,083	1,220,582	106,422	16,588,003	1.4
	銘柄数＜比率＞	34銘柄	32銘柄		〈1.4%〉	
（カナダ）		口	口	千カナダ・ドル	千円	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		8,170	－	－	－	－
小計	口数・金額	8,170	－	－	－	－
	銘柄数＜比率＞	1銘柄	－		〈 －〉	
（オーストラリア）		口	口	千オーストラリア・ドル	千円	
SCENTRE GROUP		452,086	566,881	2,312	235,797	0.0
TRANSURBAN GROUP		291,488	324,303	4,841	493,625	0.0
APA GROUP		108,912	108,912	1,008	102,819	0.0
GPT GROUP		159,776	－	－	－	－
MIRVAC GROUP		326,863	－	－	－	－
STOCKLAND		193,824	239,045	1,439	146,711	0.0
GOODMAN GROUP		161,517	197,180	5,852	596,642	0.0
VICINITY CENTRES		372,431	372,431	916	93,404	0.0
小計	口数・金額	2,066,897	1,808,752	16,370	1,669,000	0.1
	銘柄数＜比率＞	8銘柄	6銘柄		〈0.1%〉	
（香港）		口	口	千香港・ドル	千円	
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		437,000	437,000	5,200	104,058	0.0
LINK REIT		238,500	238,500	8,795	176,005	0.0
小計	口数・金額	675,500	675,500	13,996	280,063	0.0
	銘柄数＜比率＞	2銘柄	2銘柄		〈0.0%〉	
（シンガポール）		口	口	千シンガポール・ドル	千円	
CAPITALAND ASCENDAS REIT		322,200	322,200	905	108,890	0.0

銘柄		期首（前期末）	期末			
		口数	口数	評価額		組入比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		588,116	594,956	1,398	168,155	0.0
小計	口数・金額	910,316	917,156	2,303	277,045	0.0
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄		〈0.0%〉	
（イギリス）		口	口	千イギリス・ポンド	千円	
LAND SECURITIES GROUP PLC		59,857	59,857	362	74,751	0.0
SEGRO PLC		115,483	115,483	825	170,346	0.0
小計	口数・金額	175,340	175,340	1,187	245,098	0.0
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄		〈0.0%〉	
（ユーロ・・・ベルギー）		口	口	千ユーロ	千円	
WAREHOUSES DE PAUW SCA		19,881	－	－	－	－
小計	口数・金額	19,881	－	－	－	－
	銘柄数<比率>	1銘柄	－		〈 －〉	
（ユーロ・・・フランス）		口	口	千ユーロ	千円	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		12,610	12,610	1,155	208,964	0.0
GECINA SA		3,082	5,053	403	73,023	0.0
KLEPIERRE		18,172	18,172	609	110,303	0.0
COVIVIO		7,110	7,110	396	71,629	0.0
小計	口数・金額	40,974	42,945	2,564	463,921	0.0
	銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄		〈0.0%〉	
ユーロ通貨計	口数・金額	60,855	42,945	2,564	463,921	0.0
	銘柄数<比率>	5銘柄	4銘柄		〈0.0%〉	
合計	口数・金額	5,048,161	4,840,275	－	19,523,132	1.6
	銘柄数<比率>	54銘柄	48銘柄		〈1.6%〉	

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。
※〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。
※銘柄コードの変更等、管理上の都合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。

(4) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		期末	
		買建額	売建額
		百万円	百万円
外国	S&P 500 EMINI FUT	12,188	－
	SPI 200 FUTURES	395	－
	FTSE 100 IDX FUT	583	－
	EURO STOXX 50	2,021	－

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

投資信託財産の構成

（2025年12月１日現在）

項目	期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	1,179,690,959	97.1
投資証券	19,523,132	1.6
コール・ローン等、その他	15,653,964	1.3
投資信託財産総額	1,214,868,056	100.0

※期末における外貨建資産（1,211,915,827千円）の投資信託財産総額（1,214,868,056千円）に対する比率は99.8%です。
※外貨建資産は、期末の時価を日本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。なお、期末における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝155.87円、１カナダ・ドル＝111.54円、１オーストラリア・ドル＝101.95円、１香港・ドル＝20.01円、１シンガポール・ドル＝120.27円、１ニュージーランド・ドル＝89.31円、１イギリス・ポンド＝206.42円、１イスラエル・シュケル＝47.82円、１スイス・フラン＝194.04円、１デンマーク・クローネ＝24.22円、１ノルウェー・クローネ＝15.40円、１スウェーデン・クローナ＝16.49円、１ユーロ＝180.87円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2025年12月１日現在）

項目	期末
(A) 資産	**1,216,697,691,667円**
コール・ローン等	9,783,609,352
株式(評価額)	1,179,690,959,436
投資証券(評価額)	19,523,132,233
未収入金	2,188,278,010
未収配当金	1,137,795,022
差入委託証拠金	4,373,917,614
(B) 負債	**2,058,665,684**
未払金	1,868,010,696
未払解約金	190,654,988
(C) 純資産総額(A－B)	**1,214,639,025,983**
元本	101,118,833,171
次期繰越損益金	1,113,520,192,812
(D) 受益権総口数	**101,118,833,171口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**120,120円**

※当期における期首元本額93,915,549,926円、期中追加設定元本額14,574,359,840円、期中一部解約元本額7,371,076,595円です。
※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第10号に規定する額（元本の欠損）となります。
※上記表中の受益権総口数および１万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第７号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

損益の状況

（自2024年12月３日　至2025年12月１日）

項目	当期
(A) 配当等収益	**15,967,659,381円**
受取配当金	15,693,208,245
受取利息	138,998,177
その他収益金	135,452,959
(B) 有価証券売買損益	**193,851,045,142**
売買益	253,112,210,408
売買損	△ 59,261,165,266
(C) 先物取引等損益	**2,168,075,096**
取引益	3,866,152,352
取引損	△ 1,698,077,256
(D) その他費用等	**△ 305,728,776**
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	**211,681,050,843**
(F) 前期繰越損益金	**836,080,611,165**
(G) 解約差損益金	**△ 68,066,019,250**
(H) 追加信託差損益金	**133,824,550,054**
(I) 合計(E＋F＋G＋H)	**1,113,520,192,812**
次期繰越損益金(I)	**1,113,520,192,812**

※**有価証券売買損益**および**先物取引等損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
※**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。
※**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。

期末における、当ファンドの元本の内訳は以下の通りです。

三井住友・ＤＣ外国株式インデックスファンドＳ	48,800,084,932円	三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル３（安定成長型）	130,492,255円
三井住友・ＤＣ年金バランス30（債券重点型）	249,073,680円	三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル４（成長型）	186,254,142円
三井住友・ＤＣ年金バランス50（標準型）	986,874,528円	三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル５（積極成長型）	122,382,052円
三井住友・ＤＣ年金バランス70（株式重点型）	817,850,788円	三井住友ＤＳ・バランスファンド（保守コース）	493,258円
ＳＭＡＭ・グローバルバランスファンド（機動的資産配分型）	42,104,756円	三井住友ＤＳ・バランスファンド（安定コース）	1,863,628円
三井住友・ＤＣターゲットイヤーファンド2020（４資産タイプ）	570,467円	三井住友ＤＳ・バランスファンド（標準コース）	3,267,499円
三井住友・ＤＣターゲットイヤーファンド2025（４資産タイプ）	1,948,217円	三井住友ＤＳ・バランスファンド（成長コース）	5,063,242円
三井住友・ＤＣターゲットイヤーファンド2030（４資産タイプ）	7,366,171円	三井住友ＤＳ・バランスファンド（積極コース）	7,878,657円
三井住友・ＤＣターゲットイヤーファンド2035（４資産タイプ）	25,731,266円	三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2070	140,078円
三井住友・ＤＣターゲットイヤーファンド2040（４資産タイプ）	32,122,684円	ＳＭＡＭ・外国株式パッシブ・ファンド（適格機関投資家専用）	163,439,223円
三井住友・ＤＣターゲットイヤーファンド2045（４資産タイプ）	82,714,446円	バランスファンドＶＡ（安定運用型）＜適格機関投資家限定＞	1,310,964円
外国株式指数ファンド	1,292,455,926円	ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ安定成長型＜適格機関投資家限定＞	4,638,948円
三井住友・ＤＣつみたてＮＩＳＡ・全海外株インデックスファンド	28,013,531,693円	ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ25＜適格機関投資家専用＞	122,959,213円
アセットアロケーション・ファンド（安定型）	41,877,944円	ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ37.5＜適格機関投資家専用＞	342,505,704円
アセットアロケーション・ファンド（安定成長型）	73,257,647円	ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ50＜適格機関投資家専用＞	1,595,625,101円
アセットアロケーション・ファンド（成長型）	45,762,416円	ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＬ30＜適格機関投資家限定＞	4,614,973円
イオン・バランス戦略ファンド	7,689,993円	ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＬ50＜適格機関投資家限定＞	24,821,507円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2050	43,861,193円	ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ75＜適格機関投資家専用＞	279,415,833円
三井住友・資産最適化ファンド（１安定重視型）	157,755,620円	ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＬ国際分散型＜適格機関投資家限定＞	19,833,087円
三井住友・資産最適化ファンド（２やや安定型）	162,643,217円	ＳＭＡＭ・インデックス・バランスＶＡ25＜適格機関投資家専用＞	42,251,623円
三井住友・資産最適化ファンド（３バランス型）	665,324,289円	ＳＭＡＭ・インデックス・バランスＶＡ50＜適格機関投資家専用＞	237,057,435円
三井住友・資産最適化ファンド（４やや成長型）	428,644,078円	ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ40＜適格機関投資家専用＞	133,344,711円
三井住友・資産最適化ファンド（５成長重視型）	627,389,430円	ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ35＜適格機関投資家専用＞	294,077,216円
三井住友・ＤＣつみたてＮＩＳＡ・世界分散ファンド	87,906,470円	三井住友・外国株式インデックスファンド・ＶＡＳ（適格機関投資家専用）	141,284,605円
三井住友ＤＳ・外国株式インデックス年金ファンド	4,289,025,117円	ＳＭＡＭ・グローバルバランス40ＶＡ＜適格機関投資家限定＞	25,482,544円
三井住友ＤＳ・年金バランス30（債券重点型）	11,340,922円	ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ20Ａ＜適格機関投資家専用＞	2,411,352円
三井住友ＤＳ・年金バランス50（標準型）	71,299,793円	ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ35Ａ＜適格機関投資家専用＞	2,216,327円
三井住友ＤＳ・年金バランス70（株式重点型）	66,640,707円	ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ50Ａ＜適格機関投資家専用＞	2,893,907円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2060	13,305,544円	ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ20Ｌ＜適格機関投資家専用＞	5,768,540円
ＳＭＢＣ・ＤＣインデックスファンド（ＭＳＣＩコクサイ）	4,255,330,933円	ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ25Ｌ＜適格機関投資家専用＞	22,465,719円
日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジあり）	139,145,698円	ＳＭＡＭ・グローバルバランスファンド（標準型）ＶＡ＜適格機関投資家限定＞	51,100,062円
日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジなし）	4,460,722,498円	ＳＭＡＭ・グローバルバランスファンド（債券重視型）ＶＡ＜適格機関投資家限定＞	17,231,789円
三井住友ＤＳ・先進国株式インデックス・ファンド	231,718,579円	ＳＭＡＭ・世界バランスファンドＶＡ＜適格機関投資家限定＞	79,158,170円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2035	26,024,610円	ＳＭＡＭ・世界バランスファンドＶＡ２＜適格機関投資家限定＞	26,648,490円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2040	16,006,201円	ＳＭＡＭ・外国株式インデックスファンドＳＡ＜適格機関投資家限定＞	493,902,510円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2045	17,350,009円	ＳＭＡＭ・年金Ｗリスクコントロールファンド＜適格機関投資家限定＞	23,413,291円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2055	12,947,872円	ＳＭＡＭ・マルチアセットストラテジーファンド2016－04＜適格機関投資家限定＞	10,468,639円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2065	10,857,180円	ＳＭＡＭ・マルチアセットストラテジー・オープン＜適格機関投資家限定＞	16,198,339円
三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル１（保守型）	76,601円	ＳＭＡＭ・マルチアセット・ダイナミックアロケーション・ストラテジー・ファンドⅡ＜適格機関投資家限定＞	102,573,388円
三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル２（安定型）	10,926,951円	ＳＭＤＡＭ・年金Ｗリスクコントロールファンド（リスク３％）＜適格機関投資家限定＞	44,624,084円

お知らせ

＜約款変更について＞

・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2025年４月１日）

・信託金限度額を１兆円から３兆円へ引き上げる信託約款の変更を行いました。

（適用日：2025年９月25日）