

*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／資産複合／インデックス型	
信託期間	無期限	
運用方針	MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）およびS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、当社円換算ベース）の比率を均等とした合成指数をベンチマークとし、先進国株式インデックス・マザーファンド受益証券および先進国REITインデックス・マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除く先進国の株式（DR（預託証券）を含みます。）等、および上場不動産投資信託に実質的に投資することにより、ベンチマークに連動する投資成果を目指して運用を行います。	
主 運 用 対 象	ベビーファンド	先進国株式インデックス・マザーファンド受益証券および先進国REITインデックス・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	先進国株式インデックス・マザーファンド	日本を除く先進国の株式（DR（預託証券）を含みます。）等を主要投資対象とします。
	先進国REITインデックス・マザーファンド	日本を除く先進国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
組 入 制 限	ベビーファンド	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。
	先進国株式インデックス・マザーファンド受益証券	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。
	先進国REITインデックス・マザーファンド受益証券	不動産投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	<p>毎決算時（原則として3月25日。同日が休業日に該当する場合は翌営業日となります。）に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、収益分配金額は、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。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。</p> <p>※＜分配金再投資（累積投資）コース＞の場合、税引き後の分配金は、自動的に無手数料で再投資されます。</p>	

運用報告書（全体版）

第3期

（決算日 2026年3月25日）

NZAM・ベータ 先進国2資産 （株式+REIT）

受益者のみなさまへ

平素は格別のお引立てに預かり厚く御礼申し上げます。

さて、ご購入いただいております「NZAM・ベータ 先進国2資産（株式+REIT）」は去る3月25日に第3期の決算を行いましたので、期中の運用状況等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

運用状況に関する問い合わせ窓口
（フリーダイヤル）0120-439-244

<受付時間> 営業日の午前9時から午後5時まで
<https://www.ja-asset.co.jp/>



農林中金全共連アセットマネジメント株式会社
〒102-0074 東京都千代田区九段南1-6-5

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		騰落率 差異状況	株式 組入率	株式 先比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 分配金	期中 騰落率	期 騰落率	中 騰落率					
(設定日) 2023年3月28日	円 10,000	円 -	% -	10,000	% -	% -	% -	% -	% -	百万円 10
1期(2024年3月25日)	13,719	0	37.2	13,869	38.7	△1.5	47.9	1.1	49.7	202
2期(2025年3月25日)	15,037	0	9.6	15,232	9.8	△0.2	46.8	1.9	50.0	329
3期(2026年3月25日)	17,470	0	16.2	17,707	16.2	△0.1	40.4	9.1	50.0	497

(注1) 設定日の基準価額及び純資産総額は設定当初の金額です(以下同じ)。

(注2) 分配金があった場合、基準価額の期中騰落率は分配金込みです。

(注3) ベンチマークは、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、当社円換算ベース)およびS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、当社円換算ベース)の比率を均等とした合成指数です(以下同じ)。

(注4) 騰落率差異状況=基準価額期中騰落率-ベンチマーク期中騰落率

(注5) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、組入比率、先物比率(=買建比率-売建比率)は、実質組入比率を記載しております(以下同じ)。

(注6) 設定日のMSCIコクサイ・インデックス(配当込み、当社円換算ベース)およびS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、当社円換算ベース)の値は、設定日翌日を基準として算出しております(以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		騰落率 差異状況	株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率				
(期首) 2025年3月25日	円 15,037	% -	15,232	% -	% -	% 46.8	% 1.9	% 50.0
3月末	14,630	△ 2.7	14,818	△ 2.7	0.0	46.3	1.9	50.4
4月末	13,912	△ 7.5	14,085	△ 7.5	0.0	46.6	2.3	49.4
5月末	14,703	△ 2.2	14,895	△ 2.2	△0.0	46.4	2.5	49.8
6月末	15,089	0.3	15,285	0.4	△0.0	46.4	2.8	49.7
7月末	15,802	5.1	16,025	5.2	△0.1	46.4	2.8	49.2
8月末	15,916	5.8	16,130	5.9	△0.1	47.4	1.8	49.9
9月末	16,350	8.7	16,571	8.8	△0.1	46.5	2.7	49.9
10月末	17,041	13.3	17,267	13.4	△0.0	45.1	4.1	49.5
11月末	17,438	16.0	17,682	16.1	△0.1	47.3	1.9	49.2
12月末	17,558	16.8	17,801	16.9	△0.1	45.7	3.7	50.0
2026年1月末	17,571	16.9	17,816	17.0	△0.1	46.6	2.5	49.8
2月末	18,398	22.4	18,686	22.7	△0.3	43.9	5.7	49.8
(期末) 2026年3月25日	17,470	16.2	17,707	16.2	△0.1	40.4	9.1	50.0

(注1) 分配金があった場合、期末基準価額は分配金込みです。

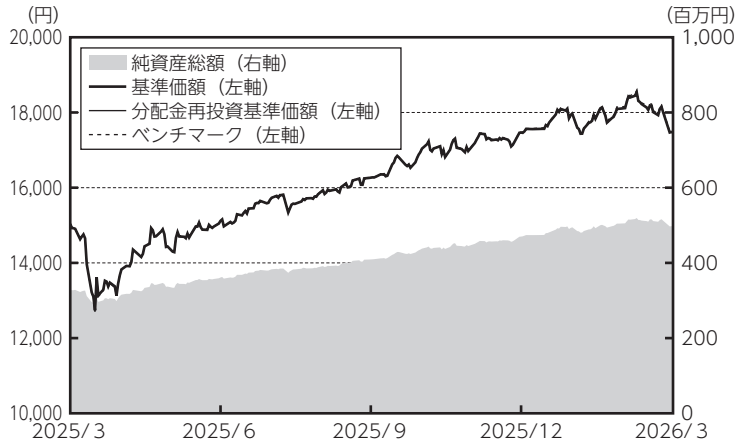
(注2) 騰落率は期首比です。

(注3) 騰落率差異状況=基準価額騰落率-ベンチマーク騰落率

《運用経過》

【当期中の基準価額等の推移について】

(第3期：2025年3月26日～2026年3月25日)



第3期首 : 15,037円
第3期末 : 17,470円
(既払分配金 0円)
騰落率 : 16.2%
(分配金再投資ベース)

- ・ベンチマークは、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）およびS & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、当社円換算ベース）の比率を均等とした合成指数です（以下同じ）。
- ・ベンチマークは、期首の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。
- ・分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

【基準価額の主な変動要因】

基準価額は、期首15,037円で始まり、期末17,470円となり、騰落率は16.2%の上昇となりました。

□プラス要因

先進国株式市場およびREIT市場が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

【投資環境について】

(第3期：2025年3月26日～2026年3月25日)

□先進国株式市況

MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）は、期を通じて上昇しました。期首から4月にかけては、トランプ大統領による世界的な関税政策の導入、米中摩擦の激化などから、下落しました。5月から12月にかけては、各国との関税交渉成立、利下げへの期待感、ハイテク企業による米国内への巨額設備投資発表などから、上昇しました。1月から期末にかけては、グリーンランドの領有問題をめぐる米国資産からの資金逃避、イランをめぐる地政学リスクの高まりなどから、下落しました。

□先進国REIT市況

S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、当社円換算ベース）は、期を通じて上昇しました。

期首から4月にかけては、トランプ大統領による世界的な関税政策の導入、米中摩擦の激化などから、下落しました。5月から年明け2月にかけては米国長期金利が低下傾向となったことなどから、上昇しました。特にヘルスケア、データセンター、店舗向けREITなどが好調に推移しました。期末にかけては、株式市場の下落によるリスクオフや、イランをめぐる地政学リスクの高まりなどから、下落しました。

為替市場では、期を通じて円安・ドル高となりました。期首から4月にかけては円高となりました。5月から9月にかけては緩やかに円安が進行しました。10月から期末にかけては、円安となりました。

【ポートフォリオについて】

当ファンドは、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）およびS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、当社円換算ベース）の比率を均等とした合成指数をベンチマークとし、上記のマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除く先進国の株式（DR（預託証券）を含みます。）等、および上場不動産投資信託に実質的に投資することにより、ベンチマークに連動する投資成果を目指して運用を行います。

当期は前述のような投資環境のもと、マザーファンドに概ね100%投資しました。

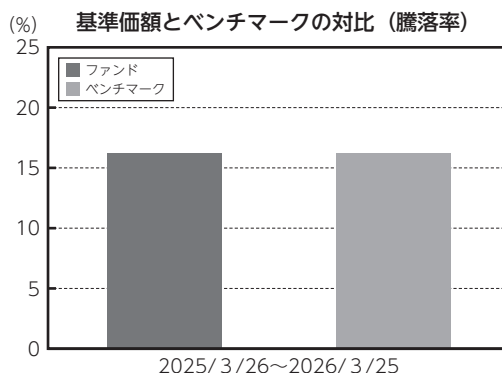
先進国株式インデックス・マザーファンドの運用については、日本を除く先進国の株式（DR（預託証券）を含みます。）等を主要投資対象とし、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）の動きに連動するようにポートフォリオを構築しました。銘柄毎の投資ウェイトはMSCIコクサイ・インデックスにおける構成比率と同水準とし、適宜組入銘柄の見直しや組入比率の調整等を行いました。なお、期末時点の組入銘柄数は1,130銘柄となっております。株式組入比率につきましては、先進国市場の株価指数先物も活用しながら、期を通じて実質的に概ね高位な組入比率を維持しました。

先進国REITインデックス・マザーファンドの運用については、S&P先進国REIT指数（除く日本）採用銘柄を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、当社円換算ベース）の動きに連動するようにポートフォリオを構築しました。銘柄毎の投資ウェイトはS&P先進国REIT指数（除く日本）における構成比率と同水準とし、適宜組入銘柄の見直しや組入比率の調整等を行いました。なお、期末時点の組入銘柄数は282銘柄となっております。

不動産投資信託証券の組入比率につきましては、期を通して概ね高位な組入比率を維持しました。

【ベンチマークとの差異要因について】

ベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）およびS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、当社円換算ベース）の比率を均等とした合成指数との比較では、ベンチマークの騰落率+16.2%に対して、0.1%下回りました。乖離の要因は、主に信託報酬等によるものです。



(注) 基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算しています。

【分配金について】

収益分配金につきましては、信託財産の成長を優先するため、見送らせていただきました。

なお、収益分配金に充てなかった収益につきましては、信託財産に留保し元本と同様の運用を行っております。

■分配原資の内訳 (1万口当たり、税込み)

項 目	第3期
	2025年3月26日 ～2026年3月25日
当期分配金 (円)	—
(対基準価額比率：%)	—
当期の収益 (円)	—
当期の収益以外 (円)	—
翌期繰越分配対象額 (円)	7,469

(注1) 「対基準価額比率」は、当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なる点にご留意ください。

(注2) 「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数以下切捨てで算出しているため合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注3) 分配金は、決算日から起算して5営業日までに販売会社より支払いが開始されます。

(注4) 分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金(特別分配金)に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。

分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金(特別分配金)、残りの部分が普通分配金となります。

(注5) 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

分配が行われた場合、<分配金再投資(累積投資)コース>をご利用の方は、税引き後の分配金が各決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資されます。

《今後の運用方針》

引き続きマザーファンドへの投資割合を高位に保つことで、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、当社円換算ベース)およびS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、当社円換算ベース)の比率を均等とした合成指数との連動性を高めるよう運用を行います。

また、各マザーファンドにおける運用は、先進国株式および不動産投資信託証券への投資割合を高位に保ち、銘柄毎の投資ウェイトはMSCIコクサイ・インデックス(配当込み、当社円換算ベース)およびS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、当社円換算ベース)の構成比率と同水準となるよう努めます。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当期 2025年3月26日 ～2026年3月25日		項目の概要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	39 (18) (18) (4)	0.242 (0.110) (0.110) (0.022)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 投信会社によるファンドの運用の対価 分配・換金・償還金の支払、運用報告書の送付、口座管理等に係る費用 受託会社によるファンド運用財産の保管、管理、運用指図実行等の対価
(b) 売買委託手数料 (株式) (投資信託証券) (先物・オプション)	2 (1) (1) (0)	0.012 (0.005) (0.006) (0.001)	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等を売買する際に売買仲介人に支払う手数料 有価証券等を売買する際に売買仲介人に支払う手数料 先物・オプションを取引する際に売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税 (株式) (投資信託証券)	1 (1) (0)	0.007 (0.005) (0.002)	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の売買の都度発生する取引に係る税金 有価証券の売買の都度発生する取引に係る税金
(d) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	36 (36) (1) (0)	0.225 (0.220) (0.003) (0.001)	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 信託事務に係る諸費用
合 計	78	0.486	
期中の平均基準価額は、16,200円です。			

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 「比率」欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

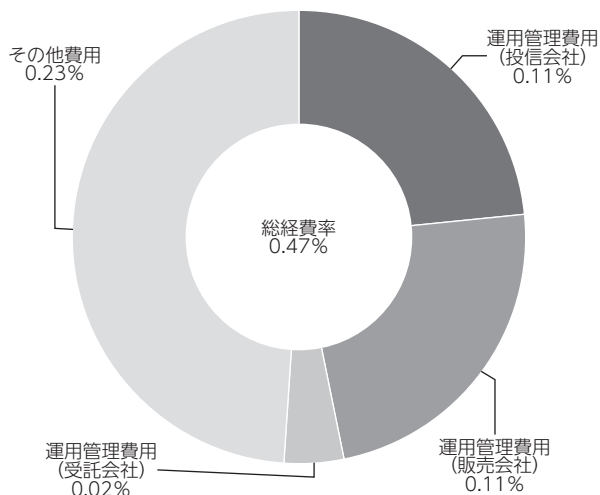
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注4) 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.47%です。



- (注1) 費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
 (注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
 (注3) 各比率は、年率換算した値です。
 (注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■ 売買及び取引の状況 (2025年3月26日から2026年3月25日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
先進国株式インデックス・マザーファンド	54,081	99,461	29,521	54,024
先進国REITインデックス・マザーファンド	79,317	113,472	36,654	53,390

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	期		
	当 NZAM・ベータ 先進国2資産 (株式+REIT)	先進国株式インデックス・ マザーファンド	先進国REITインデックス・ マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	-千円	2,064,210千円	194千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	-千円	5,800,901千円	-千円
(c) 売買高比率 (a)÷(b)	-	0.35	0.00

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

■利害関係人との取引状況等（2025年3月26日から2026年3月25日まで）

当期における当ファンド及びマザーファンドに係る利害関係人との取引等はありません。

（注）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。

■第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況

該当事項はありません。

■組入資産の明細

親投資信託残高

種 類	期首（前期末）	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
先進国株式インデックス・マザーファンド	千口 100,554	千口 125,114	千円 248,802
先進国REITインデックス・マザーファンド	118,761	161,423	248,737

■投資信託財産の構成

2026年3月25日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
先進国株式インデックス・マザーファンド	千円 248,802	% 49.6
先進国REITインデックス・マザーファンド	248,737	49.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,875	0.8
投 資 信 託 財 産 総 額	501,414	100.0

（注1）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお、2026年3月25日における邦貨換算レートは1ドル=158.66円、1カナダドル=115.35円、1ユーロ=184.51円、1ポンド=213.19円、1スイスフラン=201.52円、1スウェーデンクローネ=17.06円、1ノルウェークローネ=16.37円、1デンマーククローネ=24.69円、1オーストラリアドル=111.03円、1ニュージーランドドル=92.67円、1香港ドル=20.28円、1シンガポールドル=124.25円、100韓国ウォン=10.6265円、1イスラエルシェケル=50.8034円です。

（注2）先進国株式インデックス・マザーファンドの外貨建資産（9,484,965千円）の投資信託財産総額に対する比率は99.2%、先進国REITインデックス・マザーファンドの外貨建資産（1,038,494千円）の投資信託財産総額に対する比率は99.4%です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2026年3月25日現在

項 目	当 期 末
(A)資 産	501,414,989円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,160,823
先進国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	248,802,412
先進国REITインデックス・マザーファンド(評価額)	248,737,431
未 収 入 金	2,714,300
未 収 利 息	23
(B)負 債	3,583,840
未 払 金	2,908,500
未 払 解 約 金	99,829
未 払 信 託 報 酬	562,014
そ の 他 未 払 費 用	13,497
(C)純 資 産 総 額(A-B)	497,831,149
元 本	284,969,362
次 期 繰 越 損 益 金	212,861,787
(D)受 益 権 総 口 数	284,969,362口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,470円

<注記事項>

当ファンドの期首元本額は218,997,232円、期中追加設定元本額は89,859,025円、期中一部解約元本額は23,886,895円です。

<第3期分配金の計算過程>

計算期間末における費用控除後の配当等収益(10,343,655円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(48,626,810円)、信託約款に規定される収益調整金(113,624,085円)及び分配準備積立金(40,267,237円)より分配対象収益は212,861,787円(1万口当たり7,469.64円)となりますが、基準価額水準、市況動向等を勘案し分配は行っておりません。

■損益の状況

当期 自2025年3月26日 至2026年3月25日

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	4,635円
受 取 利 息	4,635
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	59,977,981
売 買 益	64,300,535
売 買 損	△ 4,322,554
(C)信 託 報 酬 等	△ 1,012,151
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	58,970,465
(E)前 期 繰 越 損 益 金	40,267,237
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	113,624,085
(配 当 等 相 当 額)	(43,490,192)
(売 買 損 益 相 当 額)	(70,133,893)
(G)計 (D+E+F)	212,861,787
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	212,861,787
追 加 信 託 差 損 益 金	113,624,085
(配 当 等 相 当 額)	(43,809,016)
(売 買 損 益 相 当 額)	(69,815,069)
分 配 準 備 積 立 金	99,237,702

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換え等によるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) (F)追加信託差損益金とは、追加設定した金額と元本との差額です。

■分配金のお知らせ

1万円当たり分配金（税込み）	0円
----------------	----

- (注1) 分配金は、決算日から起算して5営業日までに販売会社より支払いが開始されます。
- (注2) 分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- (注3) 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

分配が行われた場合、＜分配金再投資（累積投資）コース＞をご利用の方は、税引き後の分配金が各決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資されます。

このレポートには、MSCI Inc.、その関連会社、または情報プロバイダー（以下、総称して「MSCI関係者」といいます。）から提供された情報（以下、総称して「情報」といいます。）が含まれており、スコア、評価、その他の指標の計算等に使用されている可能性があります。情報は、内部使用のみを目的としており、いかなる形式においても複製/再配布は認められません。また、金融商品、製品、インデックスの基礎または構成要素としての使用は認められません。MSCI当事者は、このレポートのいかなるデータまたは情報のオリジナル性、正確性および完全性を保証するものではなく、商品性および特定目的への適合性を含め、明示的または黙示的なすべての保証を明示的に否認します。情報は、投資に関する助言または投資判断を行うための推奨（または行わない）を目的とするものではなく、そのようなものに依拠することはできず、また、将来のパフォーマンス、分析、予測または予測の指標または保証として解釈することもできません。MSCI関係者は、このレポートに含まれる情報やデータの、またはそれに関連する過誤、省略等に対して、責任を負いません。また、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害（逸失利益を含む。）につき、その可能性が通知された場合について、いかなる場合でも、一切の責任を負いません。

S & P 先進国 R E I T（以下「S & P 先進国 R E I T 指数」といいます。）は S & P Dow Jones Indices LLC（以下「SPDJ」）といっています。）の商品であり、これを利用するライセンスが農林中金全連アセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's®および S & P®は Standard & Poor's Financial Services LLC（以下「S & P」といいます。）の登録商標です。また、Dow Jones®は Dow Jones Trademark Holdings LLC（以下「Dow Jones」といいます。）の登録商標です。これらの商標を利用するライセンスが SPDJ に、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが農林中金全連アセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S & P またはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国 R E I T 指数の誤り、欠落、または中断に対して一切の責任を負いません。

◆お知らせ◆

「投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴う約款変更について」

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、記載変更を行い、2025年4月1日付で実施致しました。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

原則として、数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で記載しておりますので、合計欄の値が個別数値の合計と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数で記載する場合があります。

先進国株式インデックス・マザーファンド

運用報告書

《第3期》

決算日：2026年3月25日

(計算期間：2025年3月26日～2026年3月25日)

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第3期の運用状況をご報告申し上げます。

当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	M S C I コクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）をベンチマークとし、主として日本を除く先進国の株式（D R（預託証券）を含みます。）等に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要運用対象	日本を除く先進国の株式（D R（預託証券）を含みます。）等を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

運用状況に関する問い合わせ窓口
(フリーダイヤル) 0120-439-244
<受付時間> 営業日の午前9時から午後5時まで
<https://www.ja-asset.co.jp/>



NZAM

農林中金全共連アセットマネジメント株式会社
〒102-0074 東京都千代田区九段南1-6-5

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、当社円換算ベース)		騰 落 率 差 異 状 況	株 式 組 入 率	株 式 先 物 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率					
(設 定 日) 2023年3月28日	円 10,000	% -		% -	% -	% -	% -	% -	百万円 3,001
1期 (2024年3月25日)	14,763	47.6	1,865,714.74	48.5	△0.9	95.5	2.2	1.8	4,554
2期 (2025年3月25日)	16,365	10.9	2,067,280.78	10.8	0.0	93.6	3.8	1.7	5,122
3期 (2026年3月25日)	19,886	21.5	2,509,837.28	21.4	0.1	80.8	18.3	1.3	9,515

(注1) 設定日の基準価額及び純資産総額は設定当初の金額です (以下同じ)。

(注2) ベンチマークは、MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、当社円換算ベース) です (以下同じ)。

(注3) 騰落率差異状況=基準価額騰落率-ベンチマーク騰落率

(注4) 株式先物比率=買建比率-売建比率 (以下同じ)。

(注5) 設定日のMSCIコクサイ・インデックス (配当込み、当社円換算ベース) の値は、設定日翌日を基準として算出しております (以下同じ)

■当期中の基準価額と市況推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、当社円換算ベース)		騰 落 率 差 異 状 況	株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率				
(期 首) 2025年3月25日	円 16,365	% -		% -	% -	% 93.6	% 3.8	% 1.7
3月末	15,765	△ 3.7	1,990,957.92	△ 3.7	0.0	93.4	3.7	1.8
4月末	15,105	△ 7.7	1,906,917.64	△ 7.8	0.1	93.1	4.5	1.7
5月末	16,188	△ 1.1	2,043,506.53	△ 1.2	0.1	93.0	5.0	1.7
6月末	16,967	3.7	2,141,215.17	3.6	0.1	92.7	5.6	1.6
7月末	17,901	9.4	2,261,199.09	9.4	0.0	92.3	5.6	1.5
8月末	18,051	10.3	2,277,492.62	10.2	0.1	94.6	3.6	1.5
9月末	18,713	14.3	2,360,848.14	14.2	0.1	93.0	5.4	1.5
10月末	19,800	21.0	2,496,863.28	20.8	0.2	90.6	8.2	1.4
11月末	20,109	22.9	2,536,652.46	22.7	0.2	94.7	3.7	1.5
12月末	20,508	25.3	2,587,481.33	25.2	0.2	91.7	7.4	1.4
2026年1月末	20,467	25.1	2,583,506.05	25.0	0.1	93.8	4.9	1.4
2月末	20,762	26.9	2,622,962.81	26.9	△0.0	88.3	11.5	1.4
(期 末) 2026年3月25日	円 19,886	% 21.5		% 21.4	% 0.1	% 80.8	% 18.3	% 1.3

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 騰落率差異状況=基準価額騰落率-ベンチマーク騰落率

《運用経過》

【当期中の基準価額等の推移について】

(第3期：2025年3月26日～2026年3月25日)



(注1) ベンチマークは、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）です。

(注2) ベンチマークは、期首の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

【基準価額の主な変動要因】

基準価額は、期首16,365円で始まり、期末19,886円となり、騰落率は21.5%の上昇となりました。

□プラス要因

米国を中心とする先進国株式市場が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

【投資環境について】

MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）は、期を通じて上昇しました。

期首から4月にかけては、トランプ大統領による世界的な関税政策の導入、米中摩擦の激化などから、下落しました。5月から12月にかけては、各国との関税交渉成立、利下げへの期待感、ハイテク企業による米国内への巨額設備投資発表などから、上昇しました。1月から期末にかけては、グリーンランドの領有問題をめぐる米国資産からの資金逃避、イランをめぐる地政学リスクの高まりなどから、下落しました。

為替市場では、期を通じて円安・ドル高となりました。期首から4月にかけては円高となりました。5月から9月にかけては緩やかに円安が進行しました。10月から期末にかけては、円安となりました。

【ポートフォリオについて】

M S C I コクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）をベンチマークとし、主として日本を除く先進国の株式（D R（預託証券）を含みます。）等に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

当期は前述のような投資環境のもと、以下のような運用を行いました。

ポートフォリオにつきましては、M S C I コクサイ・インデックス採用銘柄を主要投資対象とし、M S C I コクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）の動きに連動するようにポートフォリオを構築しました。なお、期末時点の保有銘柄数は1,130銘柄となっております。

株式組入比率につきましては、先進国市場の株価指数先物も活用しながら、期を通じて実質的に概ね高位な組入比率を維持しました。

【ベンチマークとの差異要因について】

ベンチマークであるM S C I コクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）との比較では、ベンチマークの騰落率+21.4%に対して、0.1%上回りました。主に配当要因等がプラスに寄与しました。



《今後の運用方針》

今後の運用につきましては、引き続き先進国株式の投資割合（先物含む）を概ね98%以上に保ち、銘柄毎の投資ウェイトはM S C I コクサイ・インデックスにおける構成比率と同水準となるよう努め、M S C I コクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）との連動性を高めるよう運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当期 2025年3月26日 ～2026年3月25日		項目の概要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (投資信託証券) (先物・オプション)	円 2 (2) (0) (0)	% 0.013 (0.011) (0.000) (0.002)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等を売買する際に売買仲介人に支払う手数料 有価証券等を売買する際に売買仲介人に支払う手数料 先物・オプションを取引する際に売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (投資信託証券)	2 (2) (0)	0.011 (0.011) (0.000)	(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の売買の都度発生する取引に係る税金 有価証券の売買の都度発生する取引に係る税金
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	22 (22) (0)	0.122 (0.122) (0.000)	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 信託事務に係る諸費用
合 計	26	0.146	
期中の平均基準価額は、18,361円です。			

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 「比率」欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注3) 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

■ 売買及び取引の状況（2025年3月26日から2026年3月25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 639 (38)	千ドル 9,913 (24)	百株 61 (13)	千ドル 282 (45)
		カ		ナ	ダ	百株 74 (6)	千カナダドル 635 (-)	百株 2	千カナダドル 10
	ユ	ド	イ	ツ		百株 37 (0.26)	千ユーロ 284 (△2)	百株 2	千ユーロ 10
		イ	タ	リ	ア	127 (-)	92 (△0.055)	7	8
		フ	ラ	ン	ス	34 (-)	264 (△0.360)	3	11
		オ	ラ	ン	ダ	27 (-)	179 (△0.196)	0.27 (0.05)	2 (0.141)

			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外	I	ユ ス ペ イ ン	百株 82 (70)	千ユーロ 114 (1)	百株 - (67)	千ユーロ - (1)
		ベ ル ギ ー	3 (0.07)	28 (0.014)	0.07 (-)	0.014 (0.014)
		オ ー ス ト リ ア	1	14	-	-
		ル ク セ ン ブ ル ク	1	4	-	-
		フ ィ ン ラ ン ド	23	32	-	-
		ア イ ル ラ ン ド	11	23	-	-
		ポ ル ト ガ ル	48	6	-	-
		イ ギ リ ス	1	1	-	-
	ロ	ス イ ス	0.23 (-)	1 (△0.129)	(-)	(0)
		バ ミ ュ ー ダ	1	0.978	-	-
国		イ ギ リ ス	百株 343 (6)	千ポンド 352 (13)	百株 12 (7)	千ポンド 13 (23)
		ス イ ス	百株 22 (7)	千スイスフラン 261 (140)	百株 4 (4)	千スイスフラン 13 (142)
		ス ウ ェ ー デ ン	百株 52	千スウェーデンクローネ 1,066	百株 -	千スウェーデンクローネ -
		ノ ル ウ ェ ー	百株 8 (1)	千ノルウェークローネ 173 (-)	百株 -	千ノルウェークローネ -
		デ ン マ ー ク	百株 12 (13)	千デンマーククローネ 410 (12)	百株 13 (-)	千デンマーククローネ 23 (12)
		オ ー ス ト ラ リ ア	百株 140 (-)	千オーストラリアドル 333 (△0.660)	百株 10	千オーストラリアドル 18
		ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	百株 8	千ニューージーランドドル 11	百株 -	千ニューージーランドドル -
		香 港	百株 58 (-)	千香港ドル 428 (△0.300)	百株 - (4)	千香港ドル - (41)
		シ ン ガ ポ ー ル	百株 40 (-)	千シンガポールドル 59 (△0.460)	百株 29	千シンガポールドル 2
		イ ス ラ エ ル	百株 9	千イスラエルシケル 132	百株 0.14	千イスラエルシケル 10

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は株式分割、株式転換・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

銘柄		買付		売付	
		□ 数	金額	□ 数	金額
外国	(アメリカ)	百□	千ドル	百□	千ドル
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	—	—	0.8	4
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	0.47	1	2	6
	AMERICAN TOWER CORP	0.82	15	—	—
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	2	4	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.27	4	—	—
	BXP INC	0.23	1	0.93	5
	CAMDEN PROPERTY TRUST	—	—	0.48	5
	CROWN CASTLE INC	0.76	6	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	0.64	10	—	—
	EQUINIX INC	0.17	13	—	—
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.2	1	1	6
	EQUITY RESIDENTIAL	0.68	4	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.12	3	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	0.37	5	—	—
	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC.	0.59	2	—	—
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC.	0.81	1	—	—
	HOST HOTELS AND RESORTS INC	—	—	3	5
	INVITATION HOMES INC	0.59	1	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	0.57	5	—	—
	KIMCO REALTY CORP	0.86	1	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	0.23	3	—	—
	PROLOGIS INC	1	20	—	—
	PUBLIC STORAGE	0.3	8	—	—
	REALTY INCOME CORP	1	10	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	0.34	2	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	0.19	3	—	—
SIMON PROPERTY	0.6	11	—	—	
SUN COMMUNITIES INC	0.23	3	—	—	
UDR INC	0.4	1	—	—	
VENTAS INC	1	8	—	—	
VICI PROPERTIES INC	1	5	—	—	
WELLTOWER INC	1	28	—	—	
WEYERHAEUSER CO	0.85	2	—	—	
WP CAREY INC	0.46	3	—	—	
小計		21	199	8	33
ユーロ	(フランス)	百□	千ユーロ	百□	千ユーロ
	COVIVIO	0.15 (—)	0.936 (△0.022)	—	—
	KLEPIERRE	0.31	1	—	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.25 (—)	2 (△0.192)	—	—
小計		0.71 (—)	4 (△0.214)	—	—
ユーロ計		0.71 (—)	4 (△0.214)	—	—

銘柄		買付		売付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国	(イギリス)	百□	千ポンド	百□	千ポンド
	LAND SECURITIES GROUP PLC	1	0.799	—	—
	SEGRO PLC	1	1	—	—
	小 計	2	1	—	—
	(オーストラリア)	百□	千オーストラリアドル	百□	千オーストラリアドル
	GOODMAN GROUP	3	10	—	—
	GPT GROUP	—	—	9	4
	SCENTRE GROUP	5	2	—	—
	STOCKLAND	4	2	—	—
	VICINITY CENTRES	6	1	—	—
	小 計	20	16	9	4
	(香港)	百□	千香港ドル	百□	千香港ドル
	LINK REIT	3	10	—	—
	小 計	3	10	—	—
	(シンガポール)	百□	千シンガポールドル	百□	千シンガポールドル
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	6 (—)	1 (△0.033)	— (—)	— (0)
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	15 (0.37)	3 (△0.009)	— (—)	— (0)
	小 計	21 (0.37)	5 (△0.043)	— (—)	— (0)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注3) ()内は増資割当、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。

(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 5,940	百万円 4,417	百万円 —	百万円 —

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	2,064,210千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	5,800,901千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.35

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

■主要な売買銘柄

(1) 株式

当				期			
買		付		売		付	
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
NVIDIA CORP(アメリカ)	3	112,593	28,183	AMRIZE LTD(スイス)	0.252	1,895	7,523
APPLE INC(アメリカ)	2	91,889	39,830	T-MOBILE US INC(アメリカ)	0.037	1,297	35,068
MICROSOFT CORP(アメリカ)	1	83,675	70,493	JM SMUCKER CO/THE(アメリカ)	0.067	1,232	18,391
AMAZON.COM INC(アメリカ)	1	59,127	34,883	AKAMAI TECHNOLOGIES INC(アメリカ)	0.074	1,023	13,832
ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	0.968	44,708	46,186	BAXTER INTERNATIONAL INC(アメリカ)	0.313	1,010	3,227
BROADCOM INC(アメリカ)	0.783	40,134	51,257	ESSENTIAL UTILITIES INC(アメリカ)	0.157	994	6,336
META PLATFORMS INC-CLASS A(アメリカ)	0.366	37,611	102,763	COVESTRO AG-TEND(ドイツ)	0.088	986	11,211
ALPHABET INC-CL C(アメリカ)	0.763	35,620	46,684	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS(アメリカ)	0.077	962	12,502
TESLA INC(アメリカ)	0.445	27,575	61,968	DYNATRACE INC(アメリカ)	0.169	962	5,694
ELI LILLY & CO(アメリカ)	0.133	20,464	153,867	REVVITY INC(アメリカ)	0.059	929	15,749

(注) 金額は受渡し代金で、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(2) 投資信託証券

当			期		
買		金額	売		金額
銘柄	柄	金額	銘柄	柄	金額
		千円			千円
WELLTOWER INC(アメリカ)		4,453	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES(アメリカ)		1,097
PROLOGIS INC(アメリカ)		3,182	AMERICAN HOMES 4 RENT-A(アメリカ)		970
AMERICAN TOWER CORP(アメリカ)		2,398	BXP INC(アメリカ)		849
EQUINIX INC(アメリカ)		2,141	CAMDEN PROPERTY TRUST(アメリカ)		786
SIMON PROPERTY(アメリカ)		1,714	HOST HOTELS AND RESORTS INC(アメリカ)		770
REALTY INCOME CORP(アメリカ)		1,656	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES(アメリカ)		685
DIGITAL REALTY TRUST INC(アメリカ)		1,644	GPT GROUP(オーストラリア)		428
VENTAS INC(アメリカ)		1,325			
PUBLIC STORAGE(アメリカ)		1,311			
GOODMAN GROUP(オーストラリア)		1,129			

(注) 金額は受渡し代金で、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■利害関係人との取引状況等（2025年3月26日から2026年3月25日まで）

当期における当ファンドに係る利害関係人との取引等はありません。

(注) 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。

■第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況

該当事項はありません。

■組入資産の明細

(1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
WALMART INC	21	28	350	55,672	生活必需品流通・小売り
RTX CORPORATION	6	8	170	27,055	資本財
TEXAS INSTRUMENTS INC	4	5	115	18,404	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC	0.73	1	32	5,231	半導体・半導体製造装置
TARGET CORP	2	2	34	5,462	生活必需品流通・小売り
PROCTER & GAMBLE CO	11	15	219	34,820	家庭用品・パーソナル用品
CONOCO PHILLIPS	6	8	104	16,623	エネルギー
ALTRIA GROUP INC	8	11	70	11,235	食品・飲料・タバコ
PEPSICO INC	6	8	135	21,431	食品・飲料・タバコ
MOTOROLA SOLUTIONS INC	0.79	1	49	7,864	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MORGAN STANLEY	5	7	129	20,500	金融サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	5	7	291	46,313	半導体・半導体製造装置
MARSH & MCLENNAN COS	2	3	55	8,815	保険
KIMBERLY-CLARK CORP	1	2	21	3,421	家庭用品・パーソナル用品
INTL BUSINESS MACHINES CORP	4	6	147	23,399	ソフトウェア・サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	3	4	92	14,624	資本財
HP INC	4	5	10	1,702	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1	1	164	26,121	金融サービス
GE AEROSPACE	5	6	201	31,909	資本財
FORD MOTOR COMPANY	19	25	30	4,822	自動車・自動車部品
EXXON MOBIL CORPORATION	21	27	457	72,577	エネルギー
EATON CORP PLC	1	2	95	15,135	資本財
CITIGROUP INC	9	11	133	21,185	銀行
THE CIGNA GROUP	1	1	46	7,382	ヘルスケア機器・サービス
CHEVRON CORP	8	12	259	41,175	エネルギー
BOEING CO	3	5	100	16,018	資本財
CISCO SYSTEMS INC	19	25	209	33,240	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTEL CORP	21	29	130	20,720	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	34	46	1,726	273,872	ソフトウェア・サービス
ORACLE CORP	8	11	166	26,394	ソフトウェア・サービス
VERISIGN INC	0.45	0.53	12	2,027	ソフトウェア・サービス
ABBOTT LABORATORIES	8	11	118	18,821	ヘルスケア機器・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	7	10	219	34,799	半導体・半導体製造装置
HESS CORP	1	—	—	—	エネルギー
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	3	3	26	4,175	保険
BAXTER INTERNATIONAL INC	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
EXELON CORP	4	6	31	4,974	公益事業
MERCK & CO. INC.	12	16	189	30,058	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AT&T INC	35	46	134	21,299	電気通信サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	20	27	140	22,333	電気通信サービス
ELI LILLY & CO	3	5	475	75,504	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
QUALCOMM INC	5	6	89	14,229	半導体・半導体製造装置
NETAPP INC	1	1	12	2,035	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JP MORGAN CHASE & CO	13	17	521	82,810	銀行
HOME DEPOT INC	4	6	216	34,283	一般消費財・サービス流通・小売り
JOHNSON & JOHNSON	11	15	371	58,978	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOWE'S COS INC	2	3	86	13,687	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON CORP	0.38	0.49	8	1,289	素材
PFIZER INC	27	37	100	15,950	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRAVELERS COS INC/THE	1	1	42	6,787	保険
LOCKHEED MARTIN CORP	1	1	83	13,262	資本財
MCKESSON CORP	0.62	0.81	71	11,334	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	2	3	220	34,906	資本財
DOMINION ENERGY INC	4	5	33	5,354	公益事業
WASTE MANAGEMENT INC	4	2	59	9,421	商業・専門サービス
CVS HEALTH CORP	6	8	60	9,621	ヘルスケア機器・サービス
BANK OF AMERICA CORP	33	44	216	34,324	銀行
BECTON DICKINSON & CO	1	1	29	4,626	ヘルスケア機器・サービス
FEDEX CORP	1	1	52	8,338	運輸
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	1	2	52	8,381	銀行
GENERAL DYNAMICS CORP	1	1	52	8,294	資本財
NIKE INC -CL B	5	7	41	6,628	耐久消費財・アパレル
KEYCORP	4	6	11	1,902	銀行
CSX CORP	9	12	47	7,530	運輸
KLA CORPORATION	0.67	0.86	134	21,370	半導体・半導体製造装置
HALLIBURTON CO	4	5	21	3,337	エネルギー
JM SMUCKER CO/THE	0.5	-	-	-	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORPORATION	3	4	143	22,809	消費者サービス
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	1	4	76	12,216	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC	1	1	32	5,129	ヘルスケア機器・サービス
OMNICOM GROUP	0.96	1	14	2,344	メディア・娯楽
OMCAST CORP-CL A	18	23	69	11,052	電気通信サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	6	8	48	7,675	食品・飲料・タバコ
EMERSON ELECTRIC CO	2	3	47	7,599	資本財
COCA-COLA COMPANY	19	26	200	31,750	食品・飲料・タバコ
3M CO	2	3	51	8,098	資本財
ACCENTURE PLC-CL A	3	4	78	12,405	ソフトウェア・サービス
GILEAD SCIENCES INC	6	8	112	17,836	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEVON ENERGY CORP	3	3	18	2,927	エネルギー
INTUIT INC	1	1	79	12,556	ソフトウェア・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	3	5	42	6,732	家庭用品・パーソナル用品
LENNAR CORP CL-A	1	1	12	1,964	耐久消費財・アパレル
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	3	4	29	4,713	エネルギー
DR HORTON INC	1	1	23	3,774	耐久消費財・アパレル

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
CHUBB LTD	1	2	79	12,657	保険
THE HARTFORD INSURANCE GROUP INC	1	1	24	3,931	保険
VALERO ENERGY	1	2	48	7,671	エネルギー
AMGEN INC	2	3	122	19,514	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ELECTRONIC ARTS INC	1	1	31	4,990	メディア・娯楽
BEST BUY CO INC	0.95	1	8	1,282	一般消費財・サービス流通・小売り
S&P GLOBAL INC	1	2	83	13,243	金融サービス
SLB LTD	7	9	49	7,853	エネルギー
EOG RESOURCES INC	2	3	50	8,050	エネルギー
DUPONT DE NEMOURS INC	2	2	11	1,841	素材
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1	1	11	1,809	素材
FREEMPORT-MCMORAN INC	7	9	53	8,441	素材
DEERE & CO	1	1	98	15,632	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	1	1	41	6,615	運輸
CARNIVAL CORP	4	7	18	2,949	消費者サービス
YUM! BRANDS INC	1	1	29	4,603	消費者サービス
THE WALT DISNEY CO.	8	11	112	17,908	メディア・娯楽
EBAY INC	2	2	26	4,184	一般消費財・サービス流通・小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	3	—	—	—	生活必需品流通・小売り
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	2	3	22	3,570	食品・飲料・タバコ
MEDTRONIC PLC	6	8	72	11,552	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	7	9	66	10,509	ヘルスケア機器・サービス
REVVITY INC	0.59	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	0.68	0.91	16	2,655	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WELLS FARGO & COMPANY	16	20	163	26,007	銀行
US BANCORP	7	10	53	8,429	銀行
AMERICAN EXPRESS CO	2	3	109	17,297	金融サービス
FRANKLIN RESOURCES INC	1	—	—	—	金融サービス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1	2	21	3,459	保険
ALLSTATE CORP	1	1	35	5,657	保険
AUTODESK INC	1	1	33	5,279	ソフトウェア・サービス
GEN DIGITAL INC	2	3	6	1,079	ソフトウェア・サービス
APPLIED MATERIALS INC	4	5	194	30,855	半導体・半導体製造装置
NVIDIA CORP	119	159	2,792	443,004	半導体・半導体製造装置
PARKER HANNIFIN CORP	0.63	0.83	76	12,175	資本財
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	0.99	1	10	1,670	ヘルスケア機器・サービス
NUCOR CORP	1	1	24	3,873	素材
ASSURANT INC	0.25	—	—	—	保険
EVEREST GROUP LTD	0.18	0.28	9	1,438	保険
TJX COMPANIES INC	5	7	115	18,293	一般消費財・サービス流通・小売り
AMERIPRISE FINANCIAL INC	0.5	0.59	26	4,195	金融サービス
GENERAL MILLS INC	2	3	12	2,043	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	3	5	75	12,031	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	1	1	36	5,764	保険
TRUIST FINANCIAL CORP	6	8	38	6,032	銀行
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	10	13	76	12,155	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	0.76	1	16	2,561	保険
DTE ENERGY COMPANY	0.97	1	19	3,092	公益事業
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	0.56	—	—	—	素材
EQT CORP	2	4	26	4,239	エネルギー
ENTERGY CORP	2	2	30	4,765	公益事業
FIRSTENERGY CORP	2	3	17	2,807	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP	3	5	27	4,305	銀行
NEXTERA ENERGY INC	10	13	123	19,638	公益事業
GENUINE PARTS CO	0.66	0.91	9	1,487	一般消費財・サービス流通・小売り
HUNTINGTON BANCSHARES INC	7	13	20	3,264	銀行
NISOURCE INC	2	3	14	2,268	公益事業
EVERSOURCE ENERGY	1	2	16	2,633	公益事業
ONEOK INC	3	4	37	5,958	エネルギー
PPG INDUSTRIES INC	1	1	15	2,412	素材
PPL CORPORATION	3	4	17	2,851	公益事業
REGIONS FINANCIAL CORP	4	5	13	2,204	銀行
RPM INTERNATIONAL INC	0.61	0.8	7	1,222	素材
STATE STREET CORP	1	1	23	3,666	金融サービス
LAM RESEARCH CORP	6	8	196	31,224	半導体・半導体製造装置
ROCKWELL AUTOMATION INC	0.54	0.74	26	4,241	資本財
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	3	4	47	7,574	運輸
CLOROX COMPANY	0.58	0.76	7	1,242	家庭用品・パーソナル用品
WESTERN DIGITAL CORP	1	2	67	10,699	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARCH CAPITAL GROUP	1	2	21	3,385	保険
XCEL ENERGY INC	2	3	30	4,799	公益事業
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1	1	74	11,815	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NVR INC	0.01	0.02	12	2,062	耐久消費財・アパレル
HOWMET AEROSPACE INC	1	2	60	9,538	資本財
DOVER CORP	0.66	0.9	19	3,078	資本財
STRYKER CORP	1	2	74	11,779	ヘルスケア機器・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	3	4	17	2,843	公益事業
UNITEDHEALTH GROUP INC	4	5	161	25,660	ヘルスケア機器・サービス
ROSS STORES INC	1	2	45	7,258	一般消費財・サービス流通・小売り
APPLE INC	73	96	2,425	384,878	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAPESTRY INC	—	1	18	2,947	耐久消費財・アパレル
DANAHER CORP	3	4	79	12,577	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	3	4	53	8,436	金融サービス
AERCAP HOLDINGS NV	0.96	1	14	2,360	資本財
TYSON FOODS INC-CL A	1	1	11	1,796	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	3	3	27	4,367	生活必需品流通・小売り

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	2	3	26	4,160	公益事業
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	0.92	0.92	11	1,852	素材
ELEVANCE HEALTH INC	1	1	42	6,725	ヘルスケア機器・サービス
AFLAC INC	2	3	34	5,509	保険
NRG ENERGY INC	1	1	19	3,021	公益事業
BUNGE GLOBAL SA	0.7	0.87	10	1,712	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC	0.71	0.74	17	2,782	消費者サービス
BLACKROCK FUNDING INC/DE	0.71	0.97	94	15,021	金融サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	7	10	167	26,545	食品・飲料・タバコ
KELLANOVA	1	—	—	—	食品・飲料・タバコ
HORMEL FOODS CORP	1	1	4	711	食品・飲料・タバコ
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	0.92	1	60	9,641	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STEEL DYNAMICS INC	0.77	0.87	14	2,342	素材
SOUTHWEST AIRLINES CO	0.7	—	—	—	運輸
NORTHERN TRUST CORP	1	1	16	2,627	金融サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	0.58	0.76	15	2,417	消費者サービス
ANALOG DEVICES INC	2	3	103	16,390	半導体・半導体製造装置
AUTOMATIC DATA PROCESSING	1	2	54	8,614	商業・専門サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	0.39	0.49	10	1,594	運輸
CME GROUP INC	1	2	71	11,381	金融サービス
DUKE ENERGY CORPORATION	3	5	64	10,307	公益事業
PG&E CORPORATION	10	14	25	3,967	公益事業
SYSCO CORPORATION	2	3	25	4,102	生活必需品流通・小売り
HUMANA INC	0.6	0.75	12	2,049	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHERN CO	5	7	67	10,765	公益事業
ALPHABET INC-CL A	28	38	1,108	175,891	メディア・娯楽
FIRST SOLAR INC	0.45	0.64	12	1,958	半導体・半導体製造装置
NASDAQ INC	1	3	25	4,011	金融サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER	2	3	45	7,152	公益事業
TEXTRON INC	0.98	1	10	1,667	資本財
NEWMONT CORP	5	7	70	11,248	素材
JACOBS SOLUTIONS INC	0.59	0.74	9	1,513	商業・専門サービス
AUTOZONE INC	0.08	0.11	36	5,839	一般消費財・サービス流通・小売り
REPUBLIC SERVICES INC	1	1	30	4,849	商業・専門サービス
METLIFE INC	3	3	25	4,069	保険
WILLIAMS COS INC	5	8	59	9,462	エネルギー
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1	1	62	9,894	資本財
AMAZON.COM INC	46	63	1,307	207,477	一般消費財・サービス流通・小売り
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1	2	120	19,136	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAKER HUGHES CO	4	6	41	6,517	エネルギー
NORTHROP GRUMMAN CORP	0.69	0.89	60	9,632	資本財
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	2	3	58	9,246	金融サービス
ECOLAB INC	1	1	44	7,007	素材

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
BOOKING HOLDINGS INC	0.16	0.21	90	14,295	消費者サービス
INCYTE CORP	0.89	1	9	1,480	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	1	1	21	3,370	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	5	6	46	7,434	自動車・自動車部品
ADOBE INC	2	2	65	10,422	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1	1	41	6,630	素材
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	0.74	—	—	—	ソフトウェア・サービス
AMEREN CORPORATION	1	1	19	3,024	公益事業
WYNN RESORTS LTD	0.51	—	—	—	消費者サービス
CENCORA INC	0.81	1	39	6,282	ヘルスケア機器・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	5	8	102	16,302	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AON PLC	0.97	1	43	6,952	保険
BALL CORP	1	1	9	1,566	素材
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	6	9	432	68,597	金融サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	0.9	—	—	—	食品・飲料・タバコ
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	0.55	0.77	13	2,067	運輸
CMS ENERGY CORP	1	2	15	2,390	公益事業
COTERRA ENERGY INC	3	4	17	2,772	エネルギー
THE CAMPBELL'S COMPANY	0.92	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CARMAX INC	0.74	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	6	8	28	4,506	消費者サービス
CINTAS CORP	1	2	42	6,669	商業・専門サービス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	2	3	19	3,029	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION BRANDS INC-A	0.78	0.92	14	2,228	食品・飲料・タバコ
COSTCO WHOLESALE CORP	2	2	283	44,961	生活必需品流通・小売り
CONAGRA BRANDS INC	2	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CUMMINS INC	0.66	0.91	50	8,009	資本財
CONSOLIDATED EDISON INC	1	2	26	4,131	公益事業
DAVITA INC	0.25	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	1	—	—	—	金融サービス
EDISON INTERNATIONAL	1	2	17	2,849	公益事業
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2	3	31	4,938	ヘルスケア機器・サービス
EQUIFAX INC	0.58	0.77	13	2,070	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	1	1	11	1,825	家庭用品・パーソナル用品
EXPEDITORS INTL WASH INC	0.75	0.84	11	1,892	運輸
F5 INC	0.28	0.37	10	1,696	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FASTENAL CO	2	7	33	5,363	資本財
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	2	3	15	2,479	金融サービス
FISERV INC	2	3	19	3,155	金融サービス
WW GRAINGER INC	0.21	0.3	31	5,071	資本財
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	0.89	1	43	6,858	資本財
HERSHEY CO/THE	0.69	0.97	20	3,311	食品・飲料・タバコ
ILLINOIS TOOL WORKS	1	1	47	7,611	資本財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	1	—	—	—	メディア・娯楽
INTERNATIONAL PAPER CO	2	3	11	1,886	素材
INTUITIVE SURGICAL INC	1	2	109	17,370	ヘルスケア機器・サービス
JABIL CIRCUIT INC	0.63	0.69	19	3,036	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JUNIPER NETWORKS INC	1	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LABCORP HOLDINGS INC	0.42	0.54	14	2,280	ヘルスケア機器・サービス
LOEWS CORP	0.95	1	11	1,852	保険
M & T BANK CORP	0.81	0.97	19	3,136	銀行
MARRIOTT INTL-CL A	1	1	48	7,717	消費者サービス
MASCO CORP	1	1	7	1,235	資本財
MASTERCARD INCORPORATED	4	5	276	43,933	金融サービス
MCCORMICK & COMPANY	1	1	8	1,372	食品・飲料・タバコ
MICROCHIP TECHNOLOGY	2	3	23	3,686	半導体・半導体製造装置
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	0.89	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MOODY'S CORP	0.8	1	44	7,137	金融サービス
NETFLIX INC	2	27	252	40,088	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	0.29	5	48	7,734	一般消費財・サービス流通・小売り
PACCAR INC	2	3	39	6,320	資本財
PAYCHEX INC	1	2	19	3,047	商業・専門サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	1	1	12	1,906	保険
PROGRESSIVE CORP	2	3	79	12,563	保険
PULTEGROUP INC	1	1	14	2,267	耐久消費財・アパレル
QUANTA SERVICES INC	0.67	0.98	56	8,993	資本財
QUEST DIAGNOSTICS INC	0.54	0.73	14	2,271	ヘルスケア機器・サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	0.5	0.71	24	3,896	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	0.61	0.76	12	1,917	商業・専門サービス
SALESFORCE INC	4	6	112	17,858	ソフトウェア・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	8	11	105	16,804	金融サービス
SEMPRA	3	4	40	6,451	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1	1	48	7,664	素材
SNAP-ON INC	0.25	0.34	12	1,958	資本財
SEA LTD-ADR	1	2	20	3,230	一般消費財・サービス流通・小売り
STANLEY BLACK & DECKER INC	0.7	—	—	—	資本財
STARBUCKS CORP	5	7	68	10,886	消費者サービス
T ROWE PRICE GROUP	1	1	12	2,014	金融サービス
UNION PACIFIC CORP	2	3	93	14,792	運輸
VISA INC-CLASS A SHARES	8	11	335	53,303	金融サービス
VULCAN MATERIALS CO	0.62	0.87	23	3,681	素材
WATERS CORP	0.28	0.61	18	2,922	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEC ENERGY GROUP INC	1	2	24	3,821	公益事業
GARMIN LTD	0.72	1	25	4,093	耐久消費財・アパレル
REGENERON PHARMACEUTICALS, INC.	0.53	0.68	50	8,002	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	5	7	21	3,476	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
CBRE GROUP INC-A	1	1	25	4,112	不動産管理・開発
MARATHON PETROLEUM CORP	1	1	48	7,623	エネルギー
TE CONNECTIVITY PLC	1	1	39	6,319	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XYLEM INC	1	1	19	3,057	資本財
DOLLAR TREE INC	1	1	12	2,011	生活必需品流通・小売り
ALLIANT ENERGY CORP	1	1	11	1,867	公益事業
PHILLIPS 66	2	2	48	7,712	エネルギー
CHECK POINT SOFTWARE TECH	0.47	0.56	8	1,284	ソフトウェア・サービス
KINDER MORGAN INC	9	13	44	7,068	エネルギー
MONSTER BEVERAGE CORP	3	4	35	5,571	食品・飲料・タバコ
LYONDELLBASELL INDU-CL A	1	1	12	1,905	素材
DELTA AIR LINES INC	0.75	1	6	1,068	運輸
PENTAIR PLC	0.77	1	9	1,486	資本財
DOLLAR GENERAL CORP	1	1	16	2,693	生活必需品流通・小売り
APTIV PLC	1	1	9	1,541	自動車・自動車部品
ABBVIE INC	8	11	237	37,733	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHURCH & DWIGHT CO INC	1	1	14	2,338	家庭用品・パーソナル用品
ZOETIS INC	2	2	33	5,315	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COOPER COS INC/THE	0.92	1	9	1,442	ヘルスケア機器・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	0.34	0.41	6	1,033	金融サービス
NEWS CORP - CLASS A	1	2	5	874	メディア・娯楽
ALBEMARLE CORP	0.55	—	—	—	素材
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	0.34	—	—	—	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC	0.91	1	17	2,712	公益事業
AMETEK INC	1	1	32	5,198	資本財
WR BERKLEY CORP	1	1	11	1,754	保険
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	0.62	—	—	—	商業・専門サービス
CARLISLE COS INC	0.24	0.27	9	1,455	資本財
CROWN HOLDINGS INC	0.56	—	—	—	素材
HCA HEALTHCARE INC	1	1	51	8,091	ヘルスケア機器・サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	1	1	9	1,585	消費者サービス
MARTIN MARIETTA MATERIALS	0.29	0.39	22	3,565	素材
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.1	0.13	16	2,608	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MGM RESORTS INTERNATIONAL	1	—	—	—	消費者サービス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	0.97	1	17	2,698	金融サービス
RELIANCE INC	0.28	0.34	10	1,619	素材
RESMED INC	0.69	0.96	21	3,475	ヘルスケア機器・サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	1	1	46	7,373	消費者サービス
TRANSDIGM GROUP INC	0.27	0.37	43	6,826	資本財
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	0.4	0.53	4	786	運輸
UNITED RENTALS INC	0.33	0.41	30	4,858	資本財
WABTEC CORP	0.87	1	27	4,364	資本財
WESTLAKE CHEMICAL CORP	0.18	—	—	—	素材

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
WILLIAMS-SONOMA INC	0.58	0.76	13	2,183	一般消費財・サービス流通・小売り
WILLIS TOWERS WATSON PLC	0.51	0.61	17	2,839	保険
ANSYS INC	0.41	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	21	29	940	149,176	半導体・半導体製造装置
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	0.87	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHARTER COMMUNICATIONS-A	0.51	0.51	11	1,760	メディア・娯楽
META PLATFORMS INC-CLASS A	10	14	847	134,429	メディア・娯楽
HOLOGIC INC	1	1	10	1,642	ヘルスケア機器・サービス
IDEXX LABORATORIES INC	0.39	0.52	29	4,704	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	0.74	1	12	1,998	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LKQ CORP	1	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LULULEMON ATHLETICA INC	0.55	0.67	10	1,710	耐久消費財・アパレル
MANHATTAN ASSOCIATES INC	0.3	—	—	—	ソフトウェア・サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	1	1	32	5,141	半導体・半導体製造装置
OLD DOMINION FREIGHT LINE	0.88	1	22	3,610	運輸
SEI INVESTMENTS COMPANY	0.54	—	—	—	金融サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC	0.75	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SYNOPSIS INC	0.72	1	51	8,242	ソフトウェア・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2	3	15	2,504	一般消費財・サービス流通・小売り
TRIMBLE INC	1	1	10	1,618	ソフトウェア・サービス
ULTA BEAUTY INC	0.24	0.29	14	2,370	一般消費財・サービス流通・小売り
UNITED THERAPEUTICS CORP	0.21	0.27	14	2,278	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISK ANALYTICS INC	0.68	0.87	16	2,687	商業・専門サービス
CNH INDUSTRIAL NV	4	5	6	974	資本財
ALLEGION PLC	0.41	0.54	7	1,248	資本財
ALPHABET INC-CL C	24	31	923	146,463	メディア・娯楽
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	0.3	0.36	6	1,061	ヘルスケア機器・サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	1	1	9	1,546	商業・専門サービス
SMURFIT WESTROCK PLC	2	3	13	2,162	素材
KRAFT HEINZ CO/THE	4	5	12	1,968	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	4	5	25	4,089	金融サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	6	8	20	3,317	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SYNCHRONY FINANCIAL	2	2	15	2,422	金融サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	2	2	16	2,637	銀行
OWENS CORNING	0.44	—	—	—	資本財
CASEY'S GENERAL STORES INC	—	0.24	16	2,623	生活必需品流通・小売り
CENTENE CORP	2	2	9	1,564	ヘルスケア機器・サービス
PACKAGING CORP OF AMERICA	0.43	0.59	12	1,998	素材
GLOBAL PAYMENTS INC	1	1	10	1,677	金融サービス
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	0.6	—	—	—	資本財
FORTIVE CORP	1	2	12	1,933	資本財
ROLLINS INC	1	1	10	1,614	商業・専門サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	3	3	54	8,615	資本財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	0.5	0.69	19	3,099	金融サービス
GARTNER INC	0.37	0.43	6	1,032	ソフトウェア・サービス
LUMENTUM HOLDINGS INC	—	0.47	37	5,980	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	1	1	45	7,232	消費者サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	0.35	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.)CORP	0.6	—	—	—	資本財
IQVIA HOLDINGS INC	0.87	1	17	2,766	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CADENCE DESIGN SYS INC	1	1	50	8,074	ソフトウェア・サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	0.79	1	23	3,673	メディア・娯楽
MSCI INC	0.38	0.49	26	4,179	金融サービス
VISTRA CORP	1	2	33	5,379	公益事業
ON SEMICONDUCTOR CORP	2	2	15	2,472	半導体・半導体製造装置
EVERGY INC	1	1	12	1,914	公益事業
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	0.55	0.73	12	1,906	商業・専門サービス
CORPAY INC	0.33	0.44	12	2,051	金融サービス
COPART INC	4	6	19	3,141	商業・専門サービス
ARISTA NETWORKS INC	5	7	91	14,568	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HYATT HOTELS CORP - CL A	0.22	0.22	3	508	消費者サービス
FORTINET INC	3	4	32	5,224	ソフトウェア・サービス
BLACKSTONE INC	3	4	52	8,291	金融サービス
LINDE PLC	2	3	146	23,296	素材
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	0.84	1	33	5,353	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MERCADOLIBRE INC	0.22	0.3	48	7,672	一般消費財・サービス流通・小売り
T-MOBILE US INC	2	3	69	11,061	電気通信サービス
TESLA INC	14	18	710	112,670	自動車・自動車部品
WORKDAY INC-CLASS A	1	1	17	2,728	ソフトウェア・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	0.93	1	24	3,814	エネルギー
MOLINA HEALTHCARE INC	0.27	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ATMOS ENERGY CORP	0.76	1	19	3,053	公益事業
FOX CORP CLASS A	1	1	6	1,109	メディア・娯楽
FOX CORP CLASS B	0.68	0.95	4	791	メディア・娯楽
DOW INC	3	4	17	2,832	素材
CORTEVA INC	3	4	35	5,663	素材
AMCOR PLC	7	2	11	1,750	素材
EQUITABLE HOLDINGS INC	1	1	6	1,037	金融サービス
IDEX CORP	0.35	0.48	9	1,468	資本財
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	0.19	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CDW CORP/DE	0.64	0.85	10	1,643	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SERVICENOW INC	1	6	71	11,290	ソフトウェア・サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	0.81	1	16	2,592	メディア・娯楽
STERIS PLC	0.47	0.62	13	2,181	ヘルスケア機器・サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	0.24	0.33	6	1,086	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COSTAR GROUP INC	1	2	10	1,703	不動産管理・開発

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
PAYCOM SOFTWARE INC	0.24	—	—	—	商業・専門サービス
OVINTIV INC	1	—	—	—	エネルギー
INGERSOLL-RAND INC	1	2	21	3,416	資本財
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	0.97	1	12	1,990	食品・飲料・タバコ
OTIS WORLDWIDE CORP	1	2	19	3,167	資本財
CARRIER GLOBAL CORP	3	4	29	4,619	資本財
DEXCOM INC	1	2	17	2,705	ヘルスケア機器・サービス
ZOOM COMMUNICATIONS, INC	1	1	12	2,001	ソフトウェア・サービス
DOMINO'S PIZZA INC	0.17	0.21	7	1,199	消費者サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	0.35	0.47	11	1,828	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-RAD LABORATORIES-A	0.1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	0.22	0.3	18	2,979	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TYLER TECHNOLOGIES INC	0.2	0.28	9	1,502	ソフトウェア・サービス
DOCUSIGN INC	0.94	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BURLINGTON STORES INC	0.31	0.4	13	2,063	一般消費財・サービス流通・小売り
MODERNA INC	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
POOL CORP	0.18	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
KEURIG DR PEPPER INC	5	8	22	3,518	食品・飲料・タバコ
VIATRIS INC	5	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATLISSIAN CORP PLC-CLASS A	0.79	1	7	1,189	ソフトウェア・サービス
OKTA INC	0.71	1	8	1,351	ソフトウェア・サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	0.24	0.31	34	5,418	半導体・半導体製造装置
PTC INC	0.52	0.75	10	1,701	ソフトウェア・サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	4	5	51	8,147	半導体・半導体製造装置
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	1	1	64	10,288	ソフトウェア・サービス
BIO-TECHNE CORP	0.74	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROWN & BROWN INC	1	1	11	1,867	保険
DAYFORCE INC	0.71	—	—	—	商業・専門サービス
EPAM SYSTEMS INC	0.27	—	—	—	ソフトウェア・サービス
AIRBNB INC-CLASS A	2	2	36	5,816	消費者サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	3	5	83	13,219	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	0.49	0.68	9	1,504	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC - CLASS A	1	2	24	3,947	ソフトウェア・サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	0.18	—	—	—	金融サービス
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	1	—	—	—	生活必需品流通・小売り
CONSTELLATION ENERGY GROUP	1	2	59	9,449	公益事業
NORDSON CORP	0.24	0.35	9	1,494	資本財
TARGA RESOURCES CORP	1	1	34	5,505	エネルギー
WARNER BROS DISCOVERY INC	11	15	42	6,682	メディア・娯楽
CURTISS-WRIGHT CORP	—	0.24	16	2,668	資本財
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	3	5	8	1,330	自動車・自動車部品
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	2	2	21	3,366	ヘルスケア機器・サービス
EVERPURE INC	1	2	13	2,129	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
FAIR ISAAC CORP	0.12	0.15	14	2,368	ソフトウェア・サービス
INSULET CORP	0.33	0.46	10	1,645	ヘルスケア機器・サービス
AECOM	0.62	0.86	7	1,212	資本財
ALLY FINANCIAL INC	1	—	—	—	金融サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	0.58	0.87	26	4,252	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	1	2	31	5,048	金融サービス
ARES MANAGEMENT CORP - A	0.89	1	15	2,389	金融サービス
AVANTOR INC	3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXON ENTERPRISE INC	0.35	0.49	22	3,549	資本財
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	0.78	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BLOCK INC	2	3	21	3,411	金融サービス
CARLYLE GROUP INC/THE	1	1	7	1,154	金融サービス
WIX.COM LTD	0.27	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CHENIERE ENERGY INC	1	1	41	6,590	エネルギー
EXPAND ENERGY CORP	0.99	1	17	2,714	エネルギー
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	10	13	5	800	運輸
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	0.12	0.17	4	648	保険
ESSENTIAL UTILITIES INC	1	—	—	—	公益事業
EXACT SCIENCES CORP	0.84	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FERGUSON ENTERPRISES INC	0.98	1	28	4,588	資本財
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	0.05	0.06	11	1,768	銀行
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	1	1	7	1,185	保険
GODADDY INC - CLASS A	0.73	0.86	6	1,095	ソフトウェア・サービス
GRACO INC	0.79	1	8	1,383	資本財
HEICO CORP	0.2	0.29	8	1,291	資本財
HEICO CORP-CLASS A	0.35	0.5	10	1,688	資本財
HUBBELL INC	0.25	0.35	17	2,807	資本財
HUBSPOT INC	0.22	0.32	7	1,208	ソフトウェア・サービス
KKR & CO INC	3	4	37	5,899	金融サービス
LENNOX INTERNATIONAL INC	0.15	0.21	10	1,589	資本財
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	0.28	0.37	5	823	金融サービス
CLOUDFLARE INC - CLASS A	1	2	44	7,000	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	0.92	1	25	4,078	金融サービス
LIBERTY MEDIA CORP-FORMULA-C	0.93	1	10	1,733	メディア・娯楽
DELL TECHNOLOGIES -C	1	1	35	5,585	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DOORDASH INC - A	1	2	39	6,211	消費者サービス
DYNATRACE INC	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	0.37	0.5	15	2,381	金融サービス
MARKEL GROUP INC	0.06	0.08	15	2,409	保険
ENTEGRIS INC	0.7	0.94	11	1,814	半導体・半導体製造装置
MONGODB INC	0.32	0.51	12	2,053	ソフトウェア・サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	0.45	0.65	8	1,318	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	10	14	231	36,786	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
PINTEREST INC- CLASS A	2	3	6	983	メディア・娯楽
ROBINHOOD MARKETS INC - A	2	4	33	5,392	金融サービス
ROBLOX CORP -CLASS A	2	3	21	3,377	メディア・娯楽
ROKU INC	0.57	—	—	—	メディア・娯楽
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	1	2	12	1,923	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SNAP INC - A	5	6	2	452	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC	1	2	34	5,401	ソフトウェア・サービス
TEXAS PACIFIC LAND CORP	0.09	0.38	20	3,227	エネルギー
TOAST INC-CLASS A	1	2	7	1,182	金融サービス
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	2	2	5	886	メディア・娯楽
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS-A	0.52	0.76	9	1,487	金融サービス
TRANSUNION	0.91	1	8	1,382	商業・専門サービス
TWILIO INC - A	0.82	0.95	11	1,850	ソフトウェア・サービス
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	0.47	—	—	—	運輸
UBER TECHNOLOGIES INC	9	12	93	14,863	運輸
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	0.75	1	18	2,898	ヘルスケア機器・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	1	1	26	4,205	商業・専門サービス
ZILLOW GROUP INC - C	0.73	0.94	4	675	不動産管理・開発
MONDAY.COM LTD	0.18	0.18	1	206	ソフトウェア・サービス
WATSCO INC	0.16	0.23	8	1,326	資本財
DICK'S SPORTING GOODS INC	0.29	0.44	8	1,352	一般消費財・サービス流通・小売り
DECKERS OUTDOOR CORP	0.72	0.92	9	1,479	耐久消費財・アパレル
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	0.65	0.65	5	865	資本財
SUPER MICRO COMPUTER INC	2	3	7	1,241	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DRAFTKINGS INC-CL A	2	2	5	928	消費者サービス
GLOBAL-E ONLINE LTD	0.44	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
KENVUE INC	9	12	22	3,500	家庭用品・パーソナル用品
VERALTO CORP	1	1	13	2,094	商業・専門サービス
VERTIV HOLDINGS CO	1	2	64	10,229	資本財
APPLOVIN CORP-CLASS A	1	1	65	10,443	ソフトウェア・サービス
SAMSARA INC-CL A	1	1	6	992	ソフトウェア・サービス
COREBRIDGE FINANCIAL INC	1	1	4	651	金融サービス
SOLVENTUM CORP	0.66	1	6	1,036	ヘルスケア機器・サービス
GE VERNOVA INC	1	1	161	25,683	資本財
COHERENT CORP	—	1	27	4,407	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	0.53	2	19	3,063	金融サービス
NUTANIX INC - A	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
STRATEGY INC	1	1	23	3,696	ソフトウェア・サービス
EMCOR GROUP INC	0.23	0.29	22	3,502	資本財
CRH PLC	3	4	46	7,436	素材
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	0.88	1	11	1,762	消費者サービス
CARVANA CO	0.55	0.88	26	4,202	一般消費財・サービス流通・小売り
SPOTIFY TECHNOLOGY	0.74	1	49	7,923	メディア・娯楽

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
REDDIT INC-CL A	0.32	0.63	8	1,360	メディア・娯楽
NATERA INC	0.61	0.86	16	2,654	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AFFIRM HOLDINGS INC	—	1	7	1,179	金融サービス
ROCKET LAB CORP	—	3	20	3,302	資本財
SOFI TECHNOLOGIES INC	—	8	13	2,196	金融サービス
ROCKET COS INC-CLASS A	—	5	7	1,254	金融サービス
QUNITY ELECTRONICS INC	—	1	15	2,422	半導体・半導体製造装置
ASTERA LABS INC	—	0.87	10	1,680	半導体・半導体製造装置
AMRIZE LTD	—	3	18	2,860	素材
BLOOM ENERGY CORP- A	—	1	21	3,402	資本財
CIENA CORP	—	0.92	39	6,267	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	—	1	10	1,702	半導体・半導体製造装置
COREWEAVE INC-CL A	—	1	12	2,028	ソフトウェア・サービス
COMFORT SYSTEMS USA INC	—	0.23	33	5,333	資本財
INSMED INC	—	1	19	3,090	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IONQ INC	—	1	5	861	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NEBIUS GROUP NV	—	1	16	2,552	ソフトウェア・サービス
OKLO INC	—	0.62	3	540	公益事業
ECHOSTAR CORP-A	—	0.92	10	1,617	メディア・娯楽
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS	—	0.99	8	1,320	銀行
REVOLUTION MEDICINES INC	—	0.95	9	1,439	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AST SPACEMOBILE INC	—	1	12	2,042	電気通信サービス
IREN LTD	—	2	8	1,402	ソフトウェア・サービス
FTAI AVIATION LTD	—	0.67	16	2,626	資本財
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	—	0.94	12	1,957	消費者サービス
FLEX LTD	—	2	16	2,663	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	5	7	5	886	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	1	1	7	1,193	資本財
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,789 556	2,392 522	36,770 —	5,834,041 <61.3%>
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	2	3	47	5,500	運輸
TECK COMINCO LTD-CL B	2	2	19	2,305	素材
TELUS CORP	3	3	5	626	電気通信サービス
POWER CORP OF CANADA	2	3	23	2,754	保険
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	4	6	81	9,357	銀行
BANK OF MONTREAL	3	4	87	10,048	銀行
TORONTO-DOMINION BANK	8	11	142	16,448	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	6	8	77	8,948	銀行
BARRICK MINING CORP	8	11	58	6,694	素材
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	3	4	13	1,560	素材
SUNCOR ENERGY INC	6	7	69	8,019	エネルギー
IMPERIAL OIL LTD	1	1	19	2,275	エネルギー

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	0.1	0.13	31	3,660	ソフトウェア・サービス
MAGNA INTERNATIONAL INC	1	1	12	1,426	自動車・自動車部品
NATIONAL BANK OF CANADA	1	2	45	5,299	銀行
ROYAL BANK OF CANADA	6	9	204	23,607	銀行
CAMECO CORP	2	2	42	4,902	エネルギー
CENOVUS ENERGY INC	6	9	32	3,740	エネルギー
FORTIS INC	2	3	25	2,895	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	0.93	1	40	4,621	素材
GILDAN ACTIVEWEAR INC	0.74	1	8	991	耐久消費財・アパレル
IGM FINANCIAL INC	0.4	0.4	2	295	金融サービス
KINROSS GOLD CORP	5	7	30	3,516	素材
MANULIFE FINANCIAL CORP	8	11	52	6,016	保険
PAN AMERICAN SILVER CORP	1	2	19	2,195	素材
PEMBINA PIPELINE CORP	2	3	23	2,729	エネルギー
CANADIAN UTILITIES LTD-A	0.63	0.63	3	347	公益事業
ALTAGAS LTD	1	1	8	1,009	公益事業
ARC RESOURCES LTD	2	3	10	1,196	エネルギー
CAE INC	1	2	7	833	資本財
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	0.25	0.25	4	523	一般消費財・サービス流通・小売り
CCL INDUSTRIES INC - CL B	0.72	0.95	8	951	素材
DOLLARAMA INC	1	1	30	3,501	一般消費財・サービス流通・小売り
EMPIRE CO LTD 'A'	0.7	0.7	3	398	生活必需品流通・小売り
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	0.1	0.13	30	3,516	保険
GREAT-WEST LIFECO INC	1	1	10	1,250	保険
INTACT FINANCIAL CORP	0.85	1	29	3,411	保険
KEYERA CORP	1	1	8	927	エネルギー
LOBLAW COMPANIES LTD	0.77	3	22	2,620	生活必需品流通・小売り
METRO INC	1	1	12	1,446	生活必需品流通・小売り
ONEX CORPORATION	0.33	-	-	-	金融サービス
OPEN TEXT CORP	1	1	3	457	ソフトウェア・サービス
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	1	2	12	1,470	電気通信サービス
SAPUTO INC	1	1	6	801	食品・飲料・タバコ
STANTEC INC	0.54	0.71	8	989	資本財
SUN LIFE FINANCIAL INC	2	3	31	3,634	保険
TOURMALINE OIL CORP	1	2	16	1,926	エネルギー
WESTON (GEORGE) LTD	0.3	1	10	1,238	生活必需品流通・小売り
BCE INC	0.35	0.35	1	143	電気通信サービス
QUEBECOR INC -CL B	0.74	-	-	-	電気通信サービス
ELEMENT FINANCIAL CORP	1	2	7	872	商業・専門サービス
LUNDIN MINING CORP	3	4	13	1,529	素材
WEST FRASER TIMBER CO LTD	0.28	-	-	-	素材
AIR CANADA	0.85	-	-	-	運輸
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	3	4	37	4,344	生活必需品流通・小売り

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	1	2	14	1,701	金融サービス
BROOKFIELD CORP	6	13	72	8,419	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	0.65	0.9	4	561	公益事業
CGI INC	1	1	11	1,380	ソフトウェア・サービス
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	0.41	0.41	4	462	ソフトウェア・サービス
EMERA INC	1	1	13	1,589	公益事業
FIRSTSERVICE CORP	0.19	0.27	5	585	不動産管理・開発
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB	1	1	8	938	商業・専門サービス
HYDRO ONE LTD	1	2	11	1,330	公益事業
IA FINANCIAL CORP INC	0.5	0.6	9	1,046	保険
IVANHOE MINES LTD-CL A	3	4	5	613	素材
NUTRIEN LTD	2	3	33	3,865	素材
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL	1	2	21	2,532	消費者サービス
SHOPIFY INC - CLASS A	5	8	128	14,786	ソフトウェア・サービス
TC ENERGY CORP	5	6	60	6,941	エネルギー
TFI INTERNATIONAL INC	0.37	0.51	7	848	運輸
THOMSON REUTERS CORP	0.77	1	12	1,430	商業・専門サービス
TMX GROUP LTD	1	1	8	968	金融サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD	0.4	0.51	9	1,143	資本財
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	2	2	49	5,705	素材
WSP GLOBAL INC	0.6	0.88	19	2,207	資本財
AGNICO EAGLE MINES LTD	2	3	83	9,585	素材
CANADIAN NATURAL RESOURCES	10	13	92	10,632	エネルギー
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LIMITED	4	5	64	7,399	運輸
EDNBRIDGE INC	10	14	107	12,365	エネルギー
RB GLOBAL INC	0.88	1	16	1,868	商業・専門サービス
CELESTICA INC	0.57	0.72	29	3,443	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WHITECAP RESOURCES INC	-	7	10	1,240	エネルギー
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	-	2	14	1,669	素材
LUNDIN GOLD INC	-	0.68	6	760	素材
ATKINSREALIS GROUP INC	-	1	10	1,155	資本財
BOMBARDIER INC-B	-	0.55	12	1,497	資本財
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	200 82	279 83	2,518 -	290,464 <3.1%>
(ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
BAYER AG-REG	4	6	24	4,484	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1	1	14	2,642	自動車・自動車部品
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	17	24	78	14,443	電気通信サービス
E.ON SE	11	14	27	5,087	公益事業
RWE AG	3	4	22	4,225	公益事業
SAP SE	5	6	101	18,657	ソフトウェア・サービス
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	0.97	1	4	868	ヘルスケア機器・サービス
BASF SE	4	5	28	5,272	素材

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	0.66	0.86	44	8,241	保険
VOLKSWAGEN AG-PREF	0.98	1	11	2,030	自動車・自動車部品
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	2	3	2	540	運輸
HANNOVER RUECK SE	0.28	0.4	10	1,884	保険
INFINEON TECHNOLOGIES AG	6	8	32	6,051	半導体・半導体製造装置
ALLIANZ SE-REG	1	2	87	16,121	保険
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	9	11	29	5,486	金融サービス
SIEMENS AG-REG	3	4	104	19,222	資本財
SYMRISE AG	0.62	0.82	5	1,051	素材
MERCEDES-BENZ GROUP AG	3	4	24	4,518	自動車・自動車部品
DEUTSCHE BOERSE AG	0.89	1	29	5,480	金融サービス
DHL GROUP	5	6	27	4,986	運輸
HENKEL AG&CO KGAA	0.49	0.65	4	748	家庭用品・パーソナル用品
BEIERSDORF AG	0.47	0.61	4	829	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERG MATERIALS AG	0.68	0.83	14	2,732	素材
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	0.84	1	7	1,292	家庭用品・パーソナル用品
BRENNTAG SE	0.73	0.73	4	742	資本財
RHEINMETALL AG	0.2	0.3	44	8,145	資本財
RATIONAL AG	0.02	0.02	1	228	資本財
ADIDAS AG	0.83	1	14	2,730	耐久消費財・アパレル
COMMERZBANK AG	4	4	15	2,790	銀行
CONTINENTAL AG	0.52	0.72	4	790	自動車・自動車部品
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	0.31	0.31	1	362	メディア・娯楽
FRESENIUS SE & CO KGAA	1	2	12	2,257	ヘルスケア機器・サービス
GEA GROUP AG	0.71	0.91	5	1,011	資本財
HOCHTIEF AG	-	0.09	3	655	資本財
LEG IMMOBILIEN SE	0.35	0.5	2	506	不動産管理・開発
MERCK KGAA	0.61	0.85	8	1,620	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MTU AERO ENGINES AG	0.25	0.35	10	2,014	資本財
PUMA SE	0.5	-	-	-	耐久消費財・アパレル
TALANX AG	0.3	0.42	4	801	保険
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	0.72	1	3	588	自動車・自動車部品
VONOVIA SE	3	5	10	1,937	不動産管理・開発
SARTORIUS AG-VORZUG	0.11	0.18	3	702	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCOUT24 SE	0.38	0.38	2	443	メディア・娯楽
DELIVERY HERO SE	0.81	1	2	369	消費者サービス
EVONIK INDUSTRIES AG	1	1	1	303	素材
KNORR-BREMSE AG	0.34	0.46	4	836	資本財
NEMETSCHKE SE	0.27	0.27	1	327	ソフトウェア・サービス
SIEMENS HEALTHINEERS AG	1	2	7	1,402	ヘルスケア機器・サービス
ZALANDO SE	1	1	3	578	一般消費財・サービス流通・小売り
SIEMENS ENERGY AG	3	5	76	14,200	資本財
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	2	2	11	2,195	資本財

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
DR ING HC F PORSCHE AG		0.54	0.54	2	371	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF		0.28	0.28	2	402	自動車・自動車部品
COVESTRO AG-TEND		0.88	—	—	—	素材
HENSOLDT AG		—	0.34	2	451	資本財
国 小 計	株 数・金 額 銘柄数<比率>	116 53	151 53	1,011 —	186,670 <2.0%>	
(イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ENI SPA		11	13	30	5,683	エネルギー
SNAM SPA		9	12	7	1,425	公益事業
TELECOM ITALIA SPA		49	69	4	772	電気通信サービス
TELECOM ITALIA RNC		—	39	2	515	電気通信サービス
INTESA SANPAOLO		72	91	46	8,572	銀行
ENEL SPA		40	53	49	9,062	公益事業
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA		0.49	0.72	3	604	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA		6	8	8	1,491	公益事業
AMPLIFON SPA		0.59	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GENERALI		4	5	18	3,430	保険
BPER BANCA SPA		4	8	9	1,791	銀行
DIASORIN ITALIA SPA		0.12	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
LEONARDO SPA		1	2	15	2,834	資本財
MEDIOBANCA SPA		2	—	—	—	銀行
PRYSMIAN SPA		1	1	17	3,236	資本財
UNIPOL GRUPPO SPA		1	2	4	842	保険
ITALGAS SPA		—	4	3	725	公益事業
FINECOBANK SPA		2	3	6	1,290	銀行
POSTE ITALIANE SPA		2	2	5	1,025	金融サービス
MONCLER SPA		0.96	1	8	1,476	耐久消費財・アパレル
BANCO BPM SPA		6	7	8	1,602	銀行
UNICREDIT SPA		6	9	56	10,433	銀行
NEXI SPA		2	—	—	—	金融サービス
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA		1	—	—	—	電気通信サービス
BUZZI SPA		—	0.43	1	352	素材
BANCA MONTE DEI PASCHI		—	11	8	1,623	銀行
BANCA MEDIOLANUM SPA		—	1	1	338	金融サービス
国 小 計	株 数・金 額 銘柄数<比率>	232 22	352 22	320 —	59,130 <0.6%>	
(フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
AXA SA		8	10	41	7,671	保険
BNP PARIBAS		5	6	54	10,084	銀行
KERING		0.35	0.49	12	2,241	耐久消費財・アパレル
TOTALENERGIES SE		10	13	100	18,548	エネルギー
PUBLICIS GROUPE		1	1	10	1,948	メディア・娯楽
ACCOR SA		0.87	1	4	830	消費者サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ORANGE	9	12	21	3,874	電気通信サービス
ESSILORLUXOTTICA	1	1	38	7,041	ヘルスケア機器・サービス
CARREFOUR SA	2	3	5	1,015	生活必需品流通・小売り
CREDIT AGRICOLE SA	5	6	11	2,065	銀行
DASSAULT SYSTEMES SE	3	4	7	1,346	ソフトウェア・サービス
SANOFI	5	7	55	10,331	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICHELIN(CGDE)	3	4	12	2,282	自動車・自動車部品
BOUYGUES SA	0.97	1	6	1,152	資本財
VINCI SA	2	3	41	7,613	資本財
SOCIETE GENERALE SA	3	4	28	5,309	銀行
RENAULT SA	0.9	1	3	647	自動車・自動車部品
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	2	2	20	3,794	資本財
ARKEMA	0.28	—	—	—	素材
IPSEN	0.18	0.25	3	687	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAFRAN SA	1	2	65	12,127	資本財
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1	1	75	13,857	耐久消費財・アパレル
ENGIE	9	11	31	5,901	公益事業
CAPGEMINI SE	0.77	1	9	1,777	ソフトウェア・サービス
L'OREAL	1	1	55	10,156	家庭用品・パーソナル用品
EIFFAGE	0.39	0.45	5	1,096	資本財
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2	3	87	16,061	資本財
ADP	0.14	0.23	2	435	運輸
AIR LIQUIDE SA	2	3	64	11,860	素材
ALSTOM	1	2	5	931	資本財
BOLLORE SE	3	3	1	307	エネルギー
BUREAU VERITAS SA	1	2	5	997	商業・専門サービス
DANONE	3	4	29	5,357	食品・飲料・タバコ
EDENRED	1	—	—	—	金融サービス
EURAZEO SE	0.2	—	—	—	金融サービス
GETLINK SE	1	1	3	639	運輸
HERMES INTERNATIONAL	0.15	0.21	34	6,391	耐久消費財・アパレル
LEGRAND SA	1	1	23	4,300	資本財
PERNOD-RICARD SA	0.97	1	8	1,531	食品・飲料・タバコ
REXEL SA	1	1	4	834	資本財
SODEXO SA	0.42	0.42	1	329	消費者サービス
TELEPERFORMANCE	0.28	—	—	—	商業・専門サービス
THALES SA	0.5	0.58	13	2,571	資本財
VEOLIA ENVIRONNEMENT	3	4	13	2,413	公益事業
DASSAULT AVIATION SA	0.12	0.12	3	711	資本財
AMUNDI SA	0.29	0.41	2	542	金融サービス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	0.13	0.2	3	612	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOMERIEUX	0.2	0.2	1	332	ヘルスケア機器・サービス
FDJ UNITED	0.49	—	—	—	消費者サービス

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(フランス) AYVENS SA		百株 -	百株 2	千ユーロ 2	千円 420	運輸
国 小 計	株 数 ・ 金 額	109	141	1,035	190,987	
	銘柄数<比率>	49	45	-	<2.0%>	
(オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
QIAGEN N.V.		1	1	4	807	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		2	2	1	330	食品・飲料・タバコ
FERRARI NV		0.59	0.83	23	4,277	自動車・自動車部品
EXOR NV		0.51	0.51	3	597	金融サービス
STELLANTIS NV		10	12	7	1,318	自動車・自動車部品
AIRBUS SE		2	3	64	11,841	資本財
EURONEXT NV		0.4	0.51	6	1,271	金融サービス
STMICROELECTRONICS NV		3	4	12	2,253	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE PHILIPS NV		3	5	11	2,157	ヘルスケア機器・サービス
KONINKLIJKE KPN NV		19	23	11	2,058	電気通信サービス
ASML HOLDING NV		1	2	306	56,535	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.		4	5	23	4,367	生活必需品流通・小売り
WOLTERS KLUWER		1	1	8	1,650	商業・専門サービス
HEINEKEN HOLDING NV		0.63	0.85	5	953	食品・飲料・タバコ
AKZO NOBEL N.V.		0.85	1	5	957	素材
HEINEKEN NV		1	1	12	2,291	食品・飲料・タバコ
NN GROUP NV		1	1	11	2,082	保険
ING GROEP NV		16	19	41	7,693	銀行
ASR NEDERLAND NV		0.77	0.97	5	1,041	保険
ASM INTERNATIONAL NV		0.22	0.3	20	3,767	半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV		0.56	0.56	1	245	商業・専門サービス
IMCD NV		0.27	-	-	-	資本財
ABN AMRO BANK NV-CVA		2	3	9	1,752	銀行
ADYEN NV		0.11	0.17	15	2,786	金融サービス
PROSUS NV		7	8	34	6,285	一般消費財・サービス流通・小売り
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES		0.37	0.46	8	1,562	半導体・半導体製造装置
JDE PEET'S BV		0.47	0.96	3	562	食品・飲料・タバコ
UNIVERSAL MUSIC GROUP		3	7	11	2,060	メディア・娯楽
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE		-	2	3	645	食品・飲料・タバコ
CSG NV		-	1	3	624	資本財
FERROVIAL SE		2	3	18	3,371	資本財
ARGENX SE		0.29	0.39	22	4,196	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
国 小 計	株 数 ・ 金 額	92	120	717	132,350	
	銘柄数<比率>	30	31	-	<1.4%>	
(スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ENDESA S.A.		1	1	6	1,240	公益事業
REPSOL SA		6	7	17	3,204	エネルギー
TELEFONICA SA		19	24	8	1,639	電気通信サービス
BANCO DE SABADELL SA		26	30	9	1,709	銀行

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
NATURGY ENERGY GROUP SA	—	1	3	692	公益事業	
IBERDROLA SA	28	42	81	15,027	公益事業	
BANCO SANTANDER SA	76	96	91	16,842	銀行	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	28	37	68	12,631	銀行	
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVIC	1	1	12	2,264	資本財	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	5	7	35	6,572	一般消費財・サービス流通・小売り	
AMADEUS IT GROUP SA	2	2	14	2,704	消費者サービス	
AENA SME SA	0.35	4	12	2,290	運輸	
CELLNEX TELECOM SA	2	3	7	1,475	電気通信サービス	
BANKINTER SA	—	4	5	998	銀行	
MAPFRE SA	—	5	1	356	保険	
CAIXABANK SA	17	25	25	4,768	銀行	
GRIFOLS SA	1	1	1	228	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
REDEIA CORPORACION SA	1	2	3	725	公益事業	
ACCIONA SA	0.12	0.16	3	619	公益事業	
EDP RENOVAVEIS SA	1	1	1	356	公益事業	
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	—	6	2	466	運輸	
INDRA SISTEMAS SA	—	0.52	2	447	ソフトウェア・サービス	
国 小 計	株 数 ・ 金 額	221	307	418	77,262	
	銘柄数<比率>	17	22	—	<0.8%>	
(ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円		
KBC GROUP NV	1	1	15	2,868	銀行	
UCB SA	0.59	0.83	20	3,788	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	4	6	38	7,051	食品・飲料・タバコ	
AGEAS	0.76	0.98	5	1,085	保険	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	0.47	0.47	3	654	金融サービス	
SOFINA	0.07	0.11	2	435	金融サービス	
ELIA GROUP SA/NV	—	0.24	3	564	公益事業	
D'IETEREN GROUP	0.12	0.12	1	348	一般消費財・サービス流通・小売り	
LOTUS BAKERIES	0.01	0.01	9	1,795	食品・飲料・タバコ	
SYENSQO SA	0.35	0.48	2	417	素材	
FINANCIERE DE TU	—	0.11	2	424	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
国 小 計	株 数 ・ 金 額	7	11	105	19,434	
	銘柄数<比率>	9	11	—	<0.2%>	
(オーストリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
OMV AG	0.69	0.91	5	1,007	エネルギー	
ERSTE GROUP BANK AG	1	2	18	3,384	銀行	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	—	0.74	2	506	銀行	
VERBUND AG	0.32	0.32	2	379	公益事業	
BAWAG GROUP AG	—	0.51	6	1,200	銀行	
国 小 計	株 数 ・ 金 額	2	4	35	6,479	
	銘柄数<比率>	3	5	—	<0.1%>	

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ルクセンブルク)		百株	百株	千ユーロ	千円	
TENARIS SA		2	2	5	1,047	エネルギー
EUROFINS SCIENTIFIC		0.63	0.78	4	877	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCELORMITTAL		2	2	12	2,336	素材
INPOST SA		0.99	1	2	455	運輸
国 小 計	株 数・金 額	6	7	25	4,717	
	銘柄数<比率>	4	4	-	<0.0%>	
(フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
NOKIA OYJ		26	34	24	4,512	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KESKO OYJ-B SHS		1	1	3	627	生活必需品流通・小売り
FORTUM OYJ		2	2	5	1,044	公益事業
ELISA OYJ		0.67	0.93	3	732	電気通信サービス
WARTSILA OYJ ABP		2	3	9	1,842	資本財
SAMPO OYJ-A SHS		10	15	14	2,637	保険
UPM-KYMMENE OYJ		2	3	8	1,522	素材
STORA ENSO OYJ-R SHS		2	3	3	702	素材
KONE OYJ-B		1	2	12	2,231	資本財
NESTE OYJ		2	2	7	1,370	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B		0.5	0.68	4	840	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METSO CORPORATION		3	4	5	1,078	資本財
NORDEA BANK ABP		15	20	30	5,634	銀行
国 小 計	株 数・金 額	72	95	134	24,777	
	銘柄数<比率>	13	13	-	<0.3%>	
(アイルランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
BANK OF IRELAND GROUP PLC		5	5	9	1,664	銀行
AIB GROUP PLC		8	14	12	2,362	銀行
RYANAIR HOLDINGS PLC		-	5	13	2,495	運輸
KERRY GROUP PLC-A		0.75	1	6	1,259	食品・飲料・タバコ
KINGSPAN GROUP PLC		0.73	0.95	6	1,236	資本財
国 小 計	株 数・金 額	15	27	48	9,018	
	銘柄数<比率>	4	5	-	<0.1%>	
(ポルトガル)		百株	百株	千ユーロ	千円	
GALP ENERGIA SGPS SA		2	2	5	1,057	エネルギー
JERONIMO MARTINS		1	1	3	691	生活必需品流通・小売り
EDP SA		15	19	8	1,518	公益事業
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R		-	43	3	653	銀行
国 小 計	株 数・金 額	19	67	21	3,921	
	銘柄数<比率>	3	4	-	<0.0%>	
(イギリス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
VERISURE PLC		-	1	1	277	商業・専門サービス
国 小 計	株 数・金 額	-	1	1	277	
	銘柄数<比率>	-	1	-	<0.0%>	
(スイス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
DSM-FIRMENICH AG		0.9	1	6	1,228	素材
国 小 計	株 数・金 額	0.9	1	6	1,228	
	銘柄数<比率>	1	1	-	<0.0%>	

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(バミューダ) AEGON LTD		百株 6	百株 8	千ユーロ 4	千円 920	保険
国 小 計	株 数 ・ 金 額	6	8	4	920	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(ジャージー) CVC CAPITAL PART		百株 1	百株 1	千ユーロ 1	千円 204	金融サービス
国 小 計	株 数 ・ 金 額	1	1	1	204	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
通 貨 小 計	株 数 ・ 金 額	905	1,299	3,888	717,382	
	銘柄数<比率>	210	219	—	<7.5%>	
(イギリス)		百株	百株	千ポンド	千円	
3I GROUP PLC		4	6	17	3,816	金融サービス
ASTRAZENECA PLC		7	10	140	29,942	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RELX PLC		9	11	29	6,185	商業・専門サービス
SMITH & NEPHEW PLC		4	5	6	1,358	ヘルスケア機器・サービス
LLOYDS TSB GROUP PLC		308	386	35	7,673	銀行
GSK PLC		20	26	52	11,266	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAE SYSTEMS PLC		14	19	41	8,923	資本財
BARCLAYS PLC		73	90	34	7,432	銀行
BT GROUP PLC		31	39	8	1,727	電気通信サービス
HSBC HOLDINGS PLC		87	112	133	28,372	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC		4	4	14	3,186	食品・飲料・タバコ
KINGFISHER PLC		9	9	2	571	一般消費財・サービス流通・小売り
BP PLC		81	103	57	12,271	エネルギー
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		9	14	61	13,197	食品・飲料・タバコ
MARKS & SPENCER GROUP PLC		9	12	4	889	生活必需品流通・小売り
RIO TINTO PLC		5	7	47	10,224	素材
BARRATT REDROW PLC		6	8	2	497	耐久消費財・アパレル
UNITED UTILITIES GROUP PLC		3	4	5	1,108	公益事業
NEXT PLC		0.61	0.72	8	1,848	一般消費財・サービス流通・小売り
RENTOKIL INITIAL PLC		12	15	7	1,522	商業・専門サービス
ANTOFAGASTA PLC		1	2	8	1,866	素材
BUNZL PLC		1	2	4	989	資本財
WHITBREAD PLC		0.95	0.95	2	469	消費者サービス
STANDARD CHARTERED PLC		10	12	19	4,230	銀行
SEVERN TRENT PLC		1	1	4	1,033	公益事業
PRUDENTIAL PLC		13	16	17	3,789	保険
RECKITT BENCKISER		3	4	21	4,608	家庭用品・パーソナル用品
LEGAL&GENERAL GROUP PLC		29	34	8	1,761	保険
SSE PLC		5	7	20	4,270	公益事業
SAINSBURY (J) PLC		8	11	3	792	生活必需品流通・小売り
MONDI PLC		2	—	—	—	素材
WPP PLC		5	—	—	—	メディア・娯楽
ADMIRAL GROUP PLC		1	1	5	1,076	保険

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(イギリス)	百株	百株	千ポンド	千円	
ANGRO AMERICAN PLC	6	7	22	4,778	素材
ASHTED GROUP PLC	2	—	—	—	資本財
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	1	2	3	813	食品・飲料・タバコ
COCA-COLA HBC AG-CDI	1	1	5	1,208	食品・飲料・タバコ
DIAGEO PLC	10	14	19	4,240	食品・飲料・タバコ
EXPERIAN PLC	4	6	15	3,293	商業・専門サービス
FRESNILLO PLC	—	1	4	989	素材
GLENCORE PLC	51	65	34	7,362	素材
HALMA PLC	1	2	9	1,994	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARGREAVES LANSDOWN PLC	1	—	—	—	金融サービス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	0.78	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTERTEK GROUP PLC	0.76	1	3	778	商業・専門サービス
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	2	3	25	5,437	金融サービス
PEARSON PLC	3	3	2	633	消費者サービス
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	42	55	64	13,685	資本財
SAGE GROUP PLC/THE	4	5	4	1,005	ソフトウェア・サービス
SMITHS GROUP PLC	1	2	4	999	資本財
UNILEVER PLC	12	14	64	13,804	家庭用品・パーソナル用品
TESCO PLC	34	41	19	4,094	生活必需品流通・小売り
AUTO TRADER GROUP PLC	4	4	2	435	メディア・娯楽
AVIVA PLC	13	20	12	2,637	保険
COMPASS GROUP PLC	8	11	23	5,039	消費者サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC	0.66	—	—	—	素材
ENTAIN PLC	3	3	1	384	消費者サービス
HALEON PLC	41	58	20	4,471	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STANDARD LIFE PLC	3	4	3	647	保険
SCHRODERS PLC	3	3	2	476	金融サービス
SPIRAX GROUP PLC	0.35	0.48	3	681	資本財
VODAFONE GROUP PLC	111	122	13	2,886	電気通信サービス
WISE PLC - A	3	4	3	815	金融サービス
SHELL PLC	30	37	129	27,572	エネルギー
MELROSE INDUSTRIES PLC	6	8	4	864	資本財
NATIONAL GRID PLC	23	32	40	8,559	公益事業
NATWEST GROUP PLC	37	52	27	5,968	銀行
INFORMA PLC	6	7	5	1,275	メディア・娯楽
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	0.82	—	—	—	消費者サービス
JD SPORTS FASHION PLC	12	12	0.862	183	一般消費財・サービス流通・小売り
M&G PLC	11	15	4	874	金融サービス
DCC PLC	0.46	—	—	—	資本財
CENTRICA PLC	25	30	5	1,274	公益事業
ENDEAVOUR MINING PLC	—	1	5	1,117	素材
AIRTEL AFRICA PLC	—	5	2	460	電気通信サービス
SUNBELT RENTALS HOLDINGS INC	—	2	13	2,944	資本財
通貨小計	株数：金額 銘柄数<比率>	1,323 72	1,653 68	1,461 —	311,599 <3.3%>

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円	
HOLCIM LTD	2	3	21	4,423	素材
NESTLE SA-REG	12	16	129	26,046	食品・飲料・タバコ
NOVARTIS AG-REG	9	12	146	29,522	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIVAUDAN-REG	0.04	0.06	15	3,176	素材
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABB LTD	7	10	67	13,556	資本財
SWISS LIFE HOLDING AG	0.14	0.19	15	3,160	保険
BALOISE HOLDING-REG	0.22	—	—	—	保険
TEMENOS AG AMERICAN DEPOSIT	0.3	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.71	0.96	52	10,481	保険
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	0.26	0.32	5	1,111	運輸
SWISS RE AG	1	1	25	5,073	保険
BARRY CALLEBAUT AG-REG	0.02	0.02	2	537	食品・飲料・タバコ
BKW AG	0.1	0.1	1	303	公益事業
AVOLTA AG	0.47	0.47	2	444	一般消費財・サービス流通・小売り
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	0.03	0.05	3	622	素材
LINDT & SPRUENGLI AG-PC	0.01	0.01	10	2,164	食品・飲料・タバコ
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	0.81	1	7	1,460	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PARTNERS GROUP HOLDING AG	0.11	0.16	12	2,593	金融サービス
GEBERIT AG-REG	0.17	0.23	12	2,483	資本財
JULIUS BAER GROUP LTD	1	1	7	1,466	金融サービス
LONZA GROUP AG-REG	0.35	0.45	21	4,322	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	0.19	0.27	7	1,429	資本財
SGS SA-REG	0.75	1	9	1,858	商業・専門サービス
SONOVA HOLDING AG-REG	0.24	0.33	5	1,139	ヘルスケア機器・サービス
SWATCH GROUP AG/THE-BR	0.14	0.19	3	657	耐久消費財・アパレル
SWISS PRIME SITE-REG	0.36	0.53	7	1,448	不動産管理・開発
SWISSCOM AG-REG	0.12	0.17	11	2,401	電気通信サービス
ALCON INC	2	3	19	3,879	ヘルスケア機器・サービス
CIE FINANCI-REG	2	3	48	9,802	耐久消費財・アパレル
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	0.14	0.14	1	349	銀行
ROCHE HOLDING AG-BR	0.13	0.21	6	1,333	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING AG-REG	0.11	0.15	3	760	資本財
SIG GROUP AG	1	—	—	—	素材
SIKA AG-REG	0.69	1	13	2,631	素材
STRAUMANN HOLDING AG-REG	0.52	0.73	5	1,185	ヘルスケア機器・サービス
UBS GROUP AG-REG	16	20	61	12,293	金融サービス
VAT GROUP AG	0.13	0.18	9	1,877	資本財
HELVETIA BALOISE HOLDING AG	0.18	0.5	10	2,015	保険
SANDOZ GROUP AG	1	2	16	3,312	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GALDERMA GROUP AG	0.41	0.96	13	2,776	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BELIMO HOLDING AG-REG	—	0.08	5	1,032	資本財
ROCHE HOLDING AG	—	4	140	28,409	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	71 41	91 39	960 —	193,545 <2.0%>

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円		
ERICSSON LM-B SHS	14	18	197	3,363	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	7	9	177	3,022	銀行	
SWEDBANK AB-A SHARES	4	5	182	3,114	銀行	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	3	3	53	913	一般消費財・サービス流通・小売り	
VOLVO AB-B SHS	7	10	312	5,329	資本財	
TRELLEBORG AB-B SHS	1	1	44	755	資本財	
TELIASONERA AB	11	14	66	1,142	電気通信サービス	
SKF AB-B SHARES	1	2	45	777	資本財	
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	2	3	42	727	素材	
ALFA LAVAL AB	1	1	97	1,656	資本財	
ATLAS COPCO AB-A SHS	12	17	283	4,842	資本財	
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	3	4	25	439	不動産管理・開発	
HOLMEN AB-B SHARES	0.44	0.44	14	246	素材	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	0.72	1	46	785	金融サービス	
INDUTRADE AB	1	1	36	620	資本財	
LUNDBERGS AB-B SHS	0.36	0.36	18	313	金融サービス	
SANDVIK AB	5	6	240	4,109	資本財	
SECURITAS AB-B SHS	2	3	49	840	商業・専門サービス	
SKANSKA AB-B SHS	1	2	51	870	資本財	
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	0.94	1	46	797	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TELE2 AB-B SHS	2	3	63	1,077	電気通信サービス	
ATLAS COPCO AB-B SHS	7	10	146	2,498	資本財	
BOLIDEN AB	1	1	106	1,813	素材	
INVESTOR AB-B SHS	8	11	408	6,973	金融サービス	
ASSA ABLOY AB-B	4	6	216	3,696	資本財	
HEXAGON AB-B SHS	9	13	128	2,197	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
EPIROC AB-A	3	4	96	1,653	資本財	
EPIROC AB-B	1	2	46	797	資本財	
EQT AB	1	3	88	1,513	金融サービス	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	2	3	97	1,666	家庭用品・パーソナル用品	
EVOLUTION AB	0.86	0.86	50	857	消費者サービス	
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	0.61	0.61	27	472	金融サービス	
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	0.7	0.7	13	228	資本財	
LIFCO AB-B SHS	1	1	42	724	資本財	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	7	9	37	639	資本財	
SAGAX AB-B	0.9	1	23	398	不動産管理・開発	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	7	9	129	2,206	銀行	
SAAB AB-B	1	1	124	2,130	資本財	
BEIJER REF AB	1	2	34	580	資本財	
ADDTECH AB-B SHARES	1	1	50	863	資本財	
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	150 40	203 40	3,965 -	67,659 <0.7%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェークローネ	千円	
NORSK HYDRO ASA	6	8	73	1,208	素材
TELENOR ASA	3	4	67	1,100	電気通信サービス
EQUINOR ASA	4	5	193	3,164	エネルギー
MOWI ASA	2	2	60	983	食品・飲料・タバコ
YARA INTERNATIONAL ASA	0.78	1	56	926	素材
SALMAR ASA	0.31	0.31	16	273	食品・飲料・タバコ
KONGSBERG GRUPPEN ASA	0.42	2	104	1,709	資本財
ORKLA ASA	3	4	54	884	食品・飲料・タバコ
AKER BP ASA	1	1	66	1,081	エネルギー
DNB BANK ASA	4	5	167	2,744	銀行
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	0.94	1	33	547	保険
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	28 11	38 11	893 -	14,624 <0.2%>
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
A P MOLLER-MAERSK A/S-B	0.02	0.03	50	1,248	運輸
CARLSBERG AS-B	0.46	0.59	46	1,143	食品・飲料・タバコ
DSV A/S	1	1	207	5,119	運輸
DANSKE BANK A/S	3	4	137	3,406	銀行
GENMAB A/S	0.31	0.39	64	1,587	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVONESIS(NOVOZYMES) B	1	2	77	1,902	素材
PANDORA A/S	0.43	0.43	20	510	耐久消費財・アパレル
ROCKWOOL A/S-B SHS	0.04	0.4	6	169	資本財
COLOPLAST-B	0.56	0.71	30	746	ヘルスケア機器・サービス
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	0.01	0.02	33	817	運輸
DEMANT A/S	0.43	0.43	7	190	ヘルスケア機器・サービス
NOVO NORDISK A/S-B	15	21	502	12,410	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORSTED A/S	0.89	3	48	1,201	公益事業
TRYG A/S	1	2	33	823	保険
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	4	6	103	2,562	資本財
ZEALAND PHARMA A/S	0.32	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	31 16	44 15	1,370 -	33,840 <0.4%>
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
AUST AND NZ BANKING GROUP LT	14	19	72	8,001	銀行
WESTPAC BANKING CORP	17	22	89	9,891	銀行
SANTOS LTD	16	19	15	1,713	エネルギー
BLUESCOPE STEEL LTD	2	-	-	-	素材
BHP BILLITON LTD	25	33	161	17,944	素材
RIO TINTO LTD	1	2	36	3,997	素材
QANTAS AIRWAYS LTD	4	4	3	378	運輸
WESFARMERS LIMITED	5	7	54	6,049	一般消費財・サービス流通・小売り
TREASURY WINE ESTATES LTD	4	-	-	-	食品・飲料・タバコ
TELSTRA CORP LTD	19	24	12	1,427	電気通信サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	2	3	15	1,711	消費者サービス
ASX LTD	0.91	1	6	700	金融サービス
BRAMBLES LTD	6	8	19	2,173	商業・専門サービス
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	8	10	187	20,861	銀行
COCHLEAR LTD	0.31	0.42	6	752	ヘルスケア機器・サービス
COMPUTERSHARE LTD	2	3	8	999	商業・専門サービス
CSL LTD	2	3	44	4,921	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FORTESCUE LTD	8	11	21	2,428	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	11	14	10	1,169	保険
MAQUARIE GROUP LTD	1	2	46	5,132	金融サービス
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	15	20	86	9,550	銀行
ORIGIN ENERGY LTD	8	10	13	1,448	公益事業
QBE INSURANCE GROUP LTD	7	9	20	2,315	保険
SONIC HEALTHCARE LTD	2	2	5	623	ヘルスケア機器・サービス
SUNCORP GROUP LTD	5	6	10	1,203	保険
WOOLWORTHS LTD	5	8	29	3,235	生活必需品流通・小売り
REA GROUP LTD	0.25	0.35	5	597	メディア・娯楽
COLES GROUP LTD	6	8	19	2,135	生活必需品流通・小売り
XERO LTD	0.7	1	8	923	ソフトウェア・サービス
APA GROUP	6	8	8	914	公益事業
JAMES HARDIE INDUSTRIES	2	—	—	—	素材
MEDIBANK PRIVATE LTD	13	18	7	882	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	5	8	15	1,738	素材
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	1	1	7	806	金融サービス
REECE LTD	1	—	—	—	資本財
SOUTH32 LTD	22	27	10	1,189	素材
LOTTERY CORP LTD/THE	11	14	7	876	消費者サービス
TRANSURBAN GROUP	15	20	28	3,116	運輸
WISETECH GLOBAL LTD	0.78	1	4	460	ソフトウェア・サービス
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	9	12	43	4,808	エネルギー
CAR GROUP LTD	1	2	5	588	メディア・娯楽
PRO MEDICUS LTD	0.28	0.28	3	371	ヘルスケア機器・サービス
SGH LTD	0.98	1	5	584	資本財
SIGMA HEALTHCARE LTD	—	34	8	983	ヘルスケア機器・サービス
EVOLUTION MINING LTD	—	13	15	1,758	素材
LYNAS RARE EARTHS LTD	—	5	11	1,290	素材
通貨小計	株数：金額 銘柄数<比率>	300 43	431 42	1,194 —	132,660 <1.4%>
(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	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	5	9	7	698	運輸
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE	2	3	13	1,290	ヘルスケア機器・サービス
MERIDIAN ENERGY LTD	6	6	3	300	公益事業
INFRATIL LTD	4	6	6	623	金融サービス

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(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	
CONTACT ENERGY LTD		3	5	5	483	公益事業
通貨小計	株数・金額	23	31	36	3,397	
	銘柄数<比率>	5	5	-	<0.0%>	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
HONG KONG & CHINA GAS		60	60	42	867	公益事業
SUN HUNG KAI PROPERTIES		5	10	131	2,660	不動産管理・開発
WHARF HOLDINGS LTD		10	10	23	467	不動産管理・開発
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		10	10	30	622	不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		5	10	61	1,245	公益事業
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		5	10	105	2,141	資本財
SWIRE PACIFIC LTD 'A'		5	5	43	874	資本財
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		20	25	103	2,088	銀行
SINO LAND CO		20	20	22	465	不動産管理・開発
HANG SENG BANK LTD		4	-	-	-	銀行
AIA GROUP LTD		52	68	578	11,735	保険
CLP HOLDINGS LTD		10	10	72	1,472	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GOUP L		10	10	35	717	消費者サービス
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		6	8	313	6,353	金融サービス
MTR CORP		10	10	32	655	運輸
SANDS CHINA LTD		12	12	20	409	消費者サービス
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		15	20	117	2,391	資本財
CK ASSET HOLDINGS LTD		10	15	66	1,357	不動産管理・開発
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		10	10	34	691	運輸
WH GROUP LTD		40	50	47	954	食品・飲料・タバコ
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		10	10	23	475	不動産管理・開発
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD		5	5	31	636	公益事業
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		20	20	24	496	電気通信サービス
通貨小計	株数・金額	354	408	1,961	39,780	
	銘柄数<比率>	23	22	-	<0.4%>	
(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		6	8	29	3,614	銀行
DBS GROUP HOLDINGS LTD		9	13	78	9,780	銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD		9	13	4	587	食品・飲料・タバコ
KEPPEL LTD		7	10	12	1,524	資本財
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		16	22	46	5,784	銀行
SINGAPORE AIRLINES LTD		6	9	5	727	運輸
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		12	12	3	405	不動産管理・開発
GENTING SINGAPORE LTD		29	-	-	-	消費者サービス
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		39	49	24	2,995	電気通信サービス
SINGAPORE EXCHANGE LTD		4	6	11	1,433	金融サービス
SINGAPORE TECH ENGINEERING		7	9	9	1,204	資本財
SSEMBCORP INDUSTRIES LTD		4	4	2	314	公益事業

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポールドル	千円	
YANGZJIANG SHIPBUILDING		13	17	6	823	資本財
通 貨 小 計	株 数 ・ 金 額	161	172	234	29,195	
	銘柄数<比率>	13	12	-	<0.3%>	
(イスラエル)		百株	百株	千イスラエルシェケル	千円	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		0.73	0.96	22	1,123	銀行
AZTRIELI GROUP LTD		0.2	0.28	12	618	不動産管理・開発
BANK HAPOALIM BM		5	8	62	3,178	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL		7	9	70	3,584	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		0.13	0.18	50	2,561	資本財
ICL GROUP LTD		3	3	5	297	素材
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		5	7	24	1,249	銀行
NICE LTD		0.3	0.4	13	703	ソフトウェア・サービス
TOWER SEMICONDUCTOR LTD		-	0.74	41	2,131	半導体・半導体製造装置
NOVA LTD		0.14	0.2	30	1,542	半導体・半導体製造装置
PHOENIX FINANCIAL LTD		-	1	24	1,265	保険
通 貨 小 計	株 数 ・ 金 額	24	33	359	18,256	
	銘柄数<比率>	9	11	-	<0.2%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	5,364	7,078	-	7,686,448	
	銘柄数<比率>	1,121	1,089	-	<80.8%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(2) 外国投資信託証券

銘柄	柄	期首(前期末)		当 期 末		組 入 比 率
		口 数	口 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)		百口	百口	千ドル	千円	%
WEYERHAEUSER CO		3	4	10	1,639	0.0
HOST HOTELS AND RESORTS INC		3	-	-	-	-
SIMON PROPERTY		1	2	38	6,052	0.1
AMERICAN TOWER CORP		2	3	52	8,298	0.1
AVALONBAY COMMUNITIES INC		0.66	0.93	15	2,413	0.0
BXP INC		0.7	-	-	-	-
EQUITY RESIDENTIAL		1	2	13	2,206	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC.		3	4	7	1,120	0.0
WELLTOWER INC		2	4	88	14,037	0.1
IRON MOUNTAIN INC		1	1	19	3,099	0.0
KIMCO REALTY CORP		3	4	9	1,474	0.0
PROLOGIS INC		4	6	79	12,594	0.1
PUBLIC STORAGE		0.74	1	27	4,421	0.0
VENTAS INC		1	3	25	4,015	0.0
CROWN CASTLE INC		2	2	22	3,566	0.0
EQUINIX INC		0.47	0.64	61	9,794	0.1

銘 柄	期首 (前期末)		当 期 末			
	□ 数	□ 数	評 価 額		組 入 比 率	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(アメリカ)	百□	百□	千ドル	千円	%	
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.48	—	—	—	—	
DIGITAL REALTY TRUST INC	1	2	39	6,236	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.3	0.42	10	1,622	0.0	
REALTY INCOME CORP	4	6	36	5,784	0.1	
UDR INC	1	1	6	1,044	0.0	
WP CAREY INC	0.98	1	9	1,539	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	1	1	18	2,862	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	0.54	0.77	9	1,488	0.0	
REGENCY CENTERS CORP	0.8	1	8	1,348	0.0	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	0.8	—	—	—	—	
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.51	0.7	11	1,852	0.0	
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	1	—	—	—	—	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.83	—	—	—	—	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC.	1	1	8	1,357	0.0	
INVITATION HOMES INC	2	3	8	1,408	0.0	
SUN COMMUNITIES INC	0.58	0.81	10	1,654	0.0	
VICI PROPERTIES INC	5	7	19	3,036	0.0	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	2	4	9	1,498	0.0	
小 計	□ 数 ・ 金 額	62	75	677	107,469	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	34	28	—	< 1.1% >	—
(フランス)	百□	百□	千ユーロ	千円	%	
KLEPIERRE	1	1	4	766	0.0	
GECINA SA	0.22	0.22	1	269	0.0	
COVIVIO	0.22	0.37	1	351	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.55	0.8	7	1,397	0.0	
小 計	□ 数 ・ 金 額	2	2	15	2,784	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.0% >	—
(イギリス)	百□	百□	千ポンド	千円	%	
LAND SECURITIES GROUP PLC	3	4	2	534	0.0	
SEGRO PLC	6	7	5	1,129	0.0	
小 計	□ 数 ・ 金 額	9	12	7	1,664	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.0% >	—
(オーストラリア)	百□	百□	千オーストラリアドル	千円	%	
GPT GROUP	9	—	—	—	—	
GOODMAN GROUP	9	13	34	3,775	0.0	
SCENTRE GROUP	25	31	10	1,203	0.0	
STOCKLAND	11	15	6	751	0.0	
VICINITY CENTRES	19	25	6	674	0.0	
小 計	□ 数 ・ 金 額	75	86	57	6,405	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	4	—	< 0.1% >	—
(香港)	百□	百□	千香港ドル	千円	%	
LINK REIT	13	16	58	1,177	0.0	
小 計	□ 数 ・ 金 額	13	16	58	1,177	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	—

銘柄	柄	期首 (前期末)	当 期		末	
		□ 数	□ 数	評 価 額		組 入 比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		百□	百□	千シンガポールドル	千円	%
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		25	40	9	1,163	0.0
CAPITALAND ASCENDAS REIT		16	22	5	683	0.0
小 計	□ 数 ・ 金 額	41	62	14	1,847	-
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	-	<0.0%>	-
合 計	□ 数 ・ 金 額	203	255	-	121,349	-
	銘柄 数 < 比 率 >	48	41	-	<1.3%>	-

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注3) □数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、□数が単位未満の場合は小数で記載。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別		当 期	末
		買 建 額	売 建 額
外国	E ミ ニ S & P 5 0 0	百万円 1,362	百万円 -
	マイクロE ミ ニ S & P 5 0 0	83	-
	E U R O S T O X X 5 0	295	-

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

■投資信託財産の構成

2026年3月25日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式 証 券	7,686,448	80.4%
投 資 信 託 証 券	121,349	1.3%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,751,296	18.3%
投 資 信 託 財 産 総 額	9,559,094	100.0%

(注1) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお、2026年3月25日における邦貨換算レートは1ドル=158.66円、1カナダドル=115.35円、1ユーロ=184.51円、1ポンド=213.19円、1スイスフラン=201.52円、1スウェーデンクローネ=17.06円、1ノルウェークローネ=16.37円、1デンマーククローネ=24.69円、1オーストラリアドル=111.03円、1ニュージーランドドル=92.67円、1香港ドル=20.28円、1シンガポールドル=124.25円、1イスラエルシェケル=50.8034円です。

(注2) 外貨建資産 (9,484,965千円) の投資信託財産総額に対する比率は99.2%です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2026年3月25日現在

項 目	当 期 末
(A)資 産	9,943,710,878円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,487,131,955
株 式(評価額)	7,686,448,908
投 資 信 託 証 券(評価額)	121,349,249
未 取 入 金	385,648,181
未 収 配 当 金	9,273,545
未 収 利 息	783
差 入 委 託 証 拠 金	253,858,257
(B)負 債	428,646,654
未 払 金	419,377,604
未 払 解 約 金	9,269,050
(C)純 資 産 総 額(A-B)	9,515,064,224
元 本	4,784,738,447
次 期 繰 越 損 益 金	4,730,325,777
(D)受 益 権 総 口 数	4,784,738,447口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,886円

<注記事項>

① 当マザーファンドの期首元本額は3,129,862,380円、期中追加設定元本額は1,712,529,276円、期中一部解約元本額は57,653,209円です。

② 当マザーファンドを投資対象とする投資元本額の内訳は、以下のとおりです。

NZAM・ベータ 先進国株式：	3,035,056,222円
NZAM・ベータ 先進国2資産(株式+REIT)：	125,114,358円
J Aバンクよりそいノーロード全世界株式：	801,665,018円
J Aバンクよりそいノーロード先進国株式(除く日本)：	89,628,105円
ゴール・サポート・ファンドAコース：	5,553円
ゴール・サポート・ファンドBコース：	12,618,216円
ゴール・サポート・ファンドCコース：	44,249,548円
ゴール・サポート・ファンドDコース：	97,522,960円
ゴール・サポート・ファンドEコース：	109,492,937円
NZAM 上場投信 先進国株式(MSCI)(為替ヘッジなし)：	258,818,325円
NZAM 上場投信 全世界株式(MSCI)(為替ヘッジなし)：	210,567,205円
合計：	4,784,738,447円

■損益の状況

当期 自2025年3月26日 至2026年3月25日

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	104,345,400円
受 取 配 当 金	92,412,399
受 取 利 息	8,643,929
そ の 他 収 益 金	3,289,072
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	979,644,641
売 買 損 益	1,425,638,236
売 買 損 益	△ 445,993,595
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	△ 992,379
取 引 損 益	65,476,208
取 引 損 益	△ 66,468,587
(D)信 託 報 酬 等	△ 7,622,596
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	1,075,375,066
(F)前 期 繰 越 損 益 金	1,992,201,583
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	1,712,179,431
(H)解 約 差 損 益 金	△ 49,430,303
(I) 計 (E+F+G+H)	4,730,325,777
次 期 繰 越 損 益 金(I)	4,730,325,777

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は、期末の評価換え等によるものを含みます。

(注2) (D)信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) (G)追加信託差損益金とは、追加設定した金額と元本との差額です。

(注4) (H)解約差損益金とは、元本と一部解約時の解約価額との差額です。

このレポートには、MSCI Inc.、その関連会社、または情報プロバイダー（以下、総称して「MSCI関係者」といいます。）から提供された情報（以下、総称して「情報」といいます。）が含まれており、スコア、評価、その他の指標の計算等に使用されている可能性があります。情報は、内部使用のみを目的としており、いかなる形式においても複製/再配布は認められません。また、金融商品、製品、インデックスの基礎または構成要素としての使用は認められません。MSCI当事者は、このレポートのいかなるデータまたは情報のオリジナル性、正確性および完全性を保証するものではなく、商品性および特定目的への適合性を含め、明示的または黙示的なすべての保証を明示的に否認します。情報は、投資に関する助言または投資判断を行うための推奨（または行わない）を目的とするものではなく、そのようなものに依拠することはできず、また、将来のパフォーマンス、分析、予測または予測の指標または保証として解釈することもできません。MSCI関係者は、このレポートに含まれる情報やデータの、またはそれに関連する過誤、省略等に対して、責任を負いません。また、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害（逸失利益を含む。）につき、その可能性が通知された場合について、いかなる場合でも、一切の責任を負いません。

◆お知らせ◆

「投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴う約款変更について」

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、記載変更を行い、2025年4月1日付で実施致しました。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

原則として、数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で記載しておりますので、合計欄の値が個別数値の合計と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数で記載する場合があります。

先進国REITインデックス・マザーファンド

運用報告書

《第3期》

決算日：2026年3月25日

(計算期間：2025年3月26日～2026年3月25日)

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第3期の運用状況をご報告申し上げます。

当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	S & P 先進国REIT指数（除く日本、配当込み、当社円換算ベース）をベンチマークとし、主として日本を除く先進国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みません。）されている不動産投資信託受益証券および不動産投資法人投資証券（以下、総称して「不動産投資信託証券」といいます。）に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要運用対象	日本を除く先進国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	不動産投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

運用状況に関する問い合わせ窓口
(フリーダイヤル) 0120-439-244
<受付時間> 営業日の午前9時から午後5時まで
<https://www.ja-asset.co.jp/>



NZAM

農林中金全共連アセットマネジメント株式会社
〒102-0074 東京都千代田区九段南1-6-5

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		騰落率 差異状況	株式 組入率	投資信託 組入比率	指先比 数物率	純資産 総額
	円	%	騰落率	騰落率					
(設定日) 2023年3月28日	10,000	—	51,257.03	—	—	—	—	—	百万円 504
1期 (2024年3月25日)	12,767	27.7	66,122.07	29.0	△1.3	—	98.1	—	744
2期 (2025年3月25日)	13,855	8.5	71,706.09	8.4	0.1	—	98.4	—	873
3期 (2026年3月25日)	15,409	11.2	79,517.18	10.9	0.3	—	98.7	—	1,043

(注1) 設定日の基準価額及び純資産総額は設定当初の金額です (以下同じ)。

(注2) ベンチマークは、S & P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、当社円換算ベース) です (以下同じ)。

(注3) 騰落率差異状況 = 基準価額期中騰落率 - ベンチマーク期中騰落率

(注4) 指数先物比率 = 買建比率 - 売建比率 (以下同じ)

■当期中の基準価額と市況推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		騰落率 差異状況	株式 組入比率	投資信託 組入比率	指先比 数物率
	円	%	騰落率	騰落率				
(期首) 2025年3月25日	13,855	—	71,706.09	—	—	—	98.4	—
3月末	13,613	△ 1.7	70,450.30	△ 1.8	0.0	—	98.2	—
4月末	12,844	△ 7.3	66,418.67	△ 7.4	0.1	—	97.2	—
5月末	13,389	△ 3.4	69,297.52	△ 3.4	△0.0	—	97.6	—
6月末	13,456	△ 2.9	69,631.47	△ 2.9	0.0	—	98.0	—
7月末	13,991	1.0	72,452.53	1.0	△0.1	—	97.3	—
8月末	14,076	1.6	72,855.66	1.6	△0.0	—	98.4	—
9月末	14,333	3.5	74,171.62	3.4	0.0	—	98.4	—
10月末	14,716	6.2	76,115.05	6.1	0.1	—	97.2	—
11月末	15,175	9.5	78,544.92	9.5	△0.0	—	96.9	—
12月末	15,089	8.9	78,026.22	8.8	0.1	—	98.4	—
2026年1月末	15,144	9.3	78,261.36	9.1	0.2	—	97.4	—
2月末	16,365	18.1	84,749.33	18.2	△0.1	—	97.7	—
(期末) 2026年3月25日	15,409	11.2	79,517.18	10.9	0.3	—	98.7	—

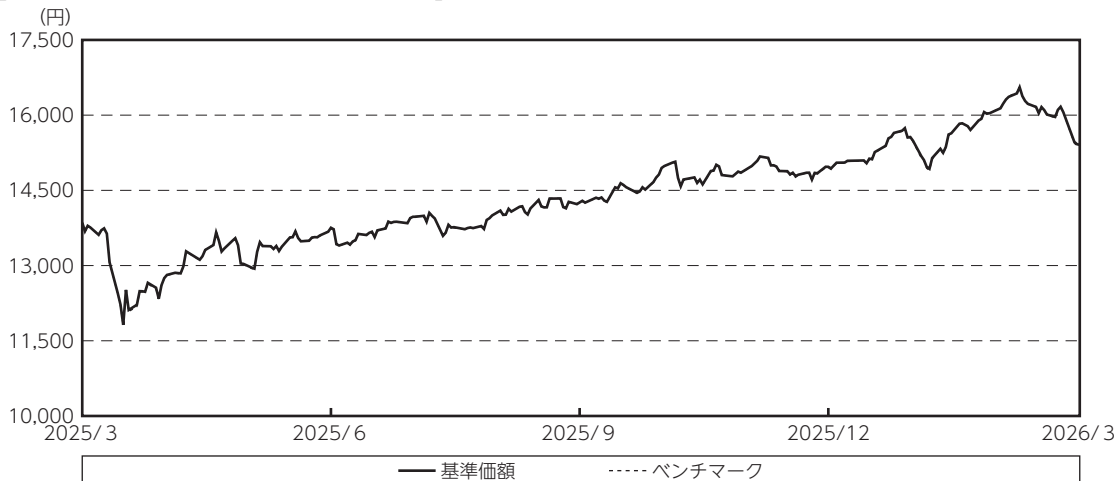
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 騰落率差異状況 = 基準価額騰落率 - ベンチマーク騰落率

《運用経過》

【当期中の基準価額等の推移について】

(第3期：2025年3月26日～2026年3月25日)



(注1) ベンチマークは、S & P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、当社円換算ベース) です。

(注2) ベンチマークは、期首の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

【基準価額の変動要因】

基準価額は、期首13,855円で始まり、期末15,409円となり、騰落率は11.2%の上昇となりました。

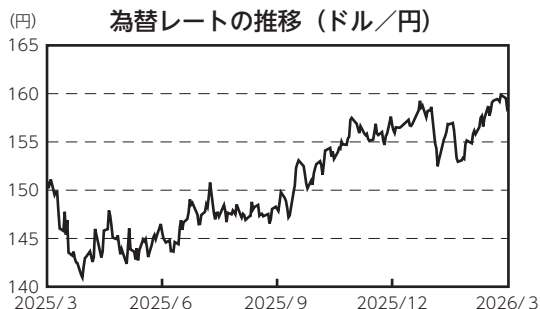
□プラス要因

米国を中心とした先進国REIT市場が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

【投資環境について】

S & P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、当社円換算ベース) は、期を通じて上昇しました。

期首から4月にかけては、トランプ大統領による世界的な関税政策の導入、米中摩擦の激化などから、下落しました。5月から年明け2月にかけては米国長期金利が低下傾向となったことなどから、上昇しました。特にヘルスケア、データセンター、店舗向けREITなどが好調に推移しました。期末にかけては、株式市場の下落によるリスクオ



フや、イランをめぐる地政学リスクの高まりなどから、下落しました。

為替市場では、期を通じて円安・ドル高となりました。期首から4月にかけては円高となりました。5月から9月にかけては緩やかに円安が進行しました。10月から期末にかけては、円安となりました。

【ポートフォリオについて】

当ファンドは、S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、当社円換算ベース）をベンチマークとし、主として日本を除く先進国の金融商品取引所等（これに準ずるものを含みます。）に上場している不動産投資信託証券に実質的に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

当期は前述のような投資環境のもと、以下のような運用を行いました。

S & P先進国REIT指数（除く日本）採用銘柄を主要投資対象とし、S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、当社円換算ベース）の動きに連動するようにポートフォリオを構築しました。銘柄毎の投資ウェイトはS & P先進国REIT指数（除く日本）における構成比率と同水準とし、適宜組入銘柄の見直しや組入比率の調整等を行いました。なお、期末時点の組入銘柄数は282銘柄となっております。

不動産投資信託証券の組入比率につきましては、期を通して概ね高位な組入比率を維持しました。

【ベンチマークとの差異要因について】

ベンチマークであるS & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、当社円換算ベース）との比較では、ベンチマークの騰落率+10.9%に対して、0.3%上回りました。主に配当要因等がプラスに寄与しました。

《今後の運用方針》

今後の運用につきましては、引き続きS & P先進国REIT指数（除く日本）構成銘柄をベンチマーク構成比率と同水準で保有するように努め、S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、当社円換算ベース）との連動性を高めるよう運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当期 2025年3月26日 ～2026年3月25日		項目の概要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (投資信託証券)	円 2 (0) (2)	% 0.011 (0.000) (0.011)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等を売買する際に売買仲介人に支払う手数料 有価証券等を売買する際に売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (投資信託証券)	1 (1)	0.005 (0.005)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の売買の都度発生する取引に係る税金
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	45 (45) (0)	0.313 (0.311) (0.002)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 信託事務に係る諸費用
合 計	48	0.329	
期中の平均基準価額は、14,349円です。			

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 「比率」欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注3) 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

■売買及び取引の状況 (2025年3月26日から2026年3月25日まで)

(1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	カナダ	百株 -	千カナダドル -	百株 0.66	千カナダドル 1
		(0.66)	(1)		

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は増資割当、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

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	(アメリカ)	百口	千ドル	百口	千ドル
	ACADIA REALTY TRUST	0.97	1	-	-
	AGREE REALTY CORP	0.91	6	-	-
	AH REALTY TRUST INC	0.28	0.189	-	-
	ALEXANDER & BALDWIN INC	0.16	0.287	-	-
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	0.53	3	(2)	(5)
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	0.12	0.219	-	-
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.15	0.281	-	-
	AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	1	6	-	-
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	1	4	-	-
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	1	2	-	-
	APARTMENT INVT & MGMT CO-A	0.42	0.237	5	3
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	0.5	0.601	-	-
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.48	8	0.03	0.578
	BRANDYWINE REALTY TRUST	0.63	0.190	-	-
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	1	2	-	-
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	0.56	0.979	-	-
	BXP INC	0.57	3	-	-
	CAMDEN PROPERTY TRUST	0.32	3	0.05	0.539
	CARETRUST REIT INC	2	7	-	-
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	-	-	0.16	0.485
	CENTERSPACE	0.07	0.404	-	-
	CHIRON REAL ESTATE INC	0.06	0.195	-	-
	CITY OFFICE REIT INC	-	-	(1)	(-)
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.14	0.234	(1)	(0.769)
	COPT DEFENSE PROPERTIES	0.34	0.975	-	-
	COUSINS PROPERTIES INC	0.58	1	-	-
	CTO REALTY GROWTH INC	0.16	0.289	-	-
	CUBESMART	0.82	3	-	-
	CURBLINE PROPERTIES CORP	0.48	1	-	-
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	0.57	0.483	-	-

銘柄		買付		売付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外	(アメリカ)	百□	千ドル	百□	千ドル
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	4	0.196	(-)	(0.047)
	DIGITAL REALTY TRUST INC	1	21	-	-
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	0.76	0.392	-	-
	DOUGLAS EMMETT INC	0.56	0.728	-	-
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	0.27	0.597	-	-
	EASTGROUP PROPERTIES INC	0.23	3	(2)	(-)
	ELME COMMUNITIES	0.2	0.316	-	-
	EMPIRE STATE REALTY TRUST INC-A	0.36	0.309	3	0.780
	EPR PROPERTIES	0.24	1	(-)	(5)
	EQUINIX INC	0.36	30	-	-
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.75	4	-	-
	EQUITY RESIDENTIAL	1	7	-	-
	ESC EQUITY COMWLTH	-	-	-	-
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	1	4	(4)	(0.645)
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.26	6	-	-
	EXTRA SPACE STORAGE INC	0.75	10	0.04	1
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.28	2	0.04	0.557
	FERMI INC	1	0.939	-	-
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	0.44	2	-	-
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	0.69	1	-	-	
FRONTVIEW REIT INC	0.28	0.386	-	-	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC.	1	5	-	-	
GETTY REALTY CORP	0.39	1	-	-	
GLADSTONE COMMERCILA CORP	0.37	0.484	-	-	
GLADSTONE LAND CORPORATION	0.24	0.211	-	-	
GLOBAL NET LEASE INC	0.76	0.644	-	-	
HEALTHCARE REALTY TRUST INCORPORATED-A	0.93	1	-	-	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC.	2	4	0.37	0.682	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	0.33	0.907	-	-	
HOST HOTELS AND RESORTS INC	2	4	2	4	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	10	2	-	-	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	0.85	1	(13)	(-)	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	0.29	0.168	-	-	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	0.11	0.606	-	-	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	0.28	0.804	-	-	
INVITATION HOMES INC	2	6	0.56	1	
IRON MOUNTAIN INC	1	9	-	-	
JBG SMITH PROPERTIES	-	-	0.77	1	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	-	-	31	0.665	
KILROY REALTY CORP	0.41	1	-	-	

銘柄		買付		売付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外	(アメリカ)	百□	千ドル	百□	千ドル
	KIMCO REALTY CORP	2	4	0.34	0.744
	KITE REALTY GROUP TRUST	0.59	1	—	—
	LAMAR ADVERTIS-A	0.27	3	0.03	0.371
	LINEAGE INC	0.19	0.722	0.12	0.484
	LTC PROPERTIES INC	0.25	0.865	—	—
	LXP INDUSTRIAL TRUST	0.58	0.705	—	—
				(9)	(—)
	MACERICH CO/THE	1	2	—	—
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	1	0.679	4	2
	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	0.46	6	0.07	0.985
	MILLROSE PROPERTIES	1	5	—	—
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	0.25	0.790	—	—
	NATL HEALTH INVESTORS INC	0.24	1	—	—
	NETSTREIT CORP	0.99	1	—	—
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL	—	—	—	—
		(0.12)	(0.059)		
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST	0.08	0.197	—	—
	NNN REIT INC	0.72	2	—	—
	NTT DC REIT	34	3	—	—
	OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	—	—	2	0.047
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	1	5	—	—
	OUTFRONT MEDIA INC	0.71	1	—	—
	PARAMOUNT GROUP INC	0.47	0.299	—	—
				(7)	(3)
	PARK HOTELS & RESORTS INC	0.52	0.562	—	—
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	0.24	0.287	—	—
PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	0.38	1	—	—	
PIEDMONT REALTY TRUST INC	0.32	0.288	—	—	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.35	0.771	—	—	
			(1)	(3)	
POSTAL REALTY TRUST INC-A	0.17	0.274	—	—	
PRIME US REIT	10	0.200	—	—	
PROLOGIS INC	3	39	0.17	1	
PUBLIC STORAGE	0.57	15	0.03	0.836	
REALTY INCOME CORP	4	27	—	—	
REGENCY CENTERS CORP	0.69	4	0.09	0.632	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	0.85	3	—	—	
RLJ LODGING TRUST	0.44	0.344	—	—	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.33	3	—	—	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	1	2	—	—	

銘柄		買付		売付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外	(アメリカ)	百□	千ドル	百□	千ドル
	SAFEHOLD INC	0.16	0.219	—	—
	SAUL CENTERS INC	0.07	0.242	—	—
	SILA REALTY TRUST INC	0.22	0.527	—	—
	SIMON PROPERTY	1	31	—	—
	SITE CENTERS CORP	0.32	0.278	—	—
	SL GREEN REALTY CORP	0.25	1	—	—
	SMARTSTOP SELF STORAGE REIT	2	8	—	—
	STAG INDUSTRIAL INC	0.72	2	—	—
	SUN COMMUNITIES INC	0.41	5	0.16	2
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	0.68	0.599	0.34	0.331
	TANGER INC	0.5	1	—	—
	TERRENO REALTY CORP	0.52	3	—	—
	UDR INC	1	4	0.16	0.600
	UMH PROPERTIES INC	0.57	0.937	—	—
	UNITI GROUP INC	—	—	5 (3)	3 (-)
	URBAN EDGE PROPERTIES	0.54	1	—	—
	VENTAS INC	3	22	—	—
	VERIS RESIDENTIAL INC	0.34	0.569	—	—
	VICI PROPERTIES INC	4	12	—	—
	VORNADO REALTY TRUST	0.46	1	0.21	0.874
WELLTOWER INC	5	99	—	—	
WHITESTONE REIT	0.17	0.231	—	—	
WP CAREY INC	0.85	5	0.12	0.805	
小 計	155 (0.12)	557 (0.059)	59 (48)	33 (18)	
国	(カナダ)	百□	千カナダドル	百□	千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT	1	1	—	—
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	— (△ 2)	— (△ 1)	—	—
	BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.1	0.656	—	—
	CHOICE PROPERTIES REIT	0.54	0.795	—	—
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	0.25	0.389	—	—
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.19	0.313	—	—
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	0.77	0.922	—	—
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	0.42	0.792	—	—
	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT	0.13	0.926	—	—
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	0.57	0.634	—	—
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT	0.24	0.395	—	—

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	(カナダ)	百口	千カナダドル	百口	千カナダドル
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REAL PRIMARIS REIT	-	-	0.3	0.552
	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.43	0.674	-	-
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT	0.39	0.703	-	-
	VITAL INFRASTRUCTURE PROPERTY	0.33	0.848	-	-
		0.55	0.287	-	-
	小計	6 (△ 2)	9 (△ 1)	0.3	0.552
	(ドイツ)	百口	千ユーロ	百口	千ユーロ
	HAMBORNER REIT AG	0.36 (-)	0.162 (△0.066)	-	-
	小計	0.36 (-)	0.162 (△0.066)	-	-
	(フランス)				
	ALTAREA	0.07	0.750	(-)	(0.121)
	CARMILA	0.68 (-)	1 (△0.252)	-	-
	COVIVIO	0.19 (-)	1 (△0.215)	-	-
	GECINA SA	0.18	1	-	-
ICADE	0.11 (-)	0.256 (△0.273)	-	-	
KLEPIERRE	0.73	2	-	-	
MERCIALYS	0.61	0.683	-	-	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1 (-)	9 (△ 1)	-	-	
小計	3 (-)	17 (△ 2)	(-)	(0.121)	
(オランダ)					
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	0.17	0.441	-	-	
WERELDHAVE NV	0.29	0.528	-	-	
小計	0.46	0.970	-	-	
(スペイン)					
COLONIAL SFL SOCIMI SA	1	0.619	-	-	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	1 (-)	1 (△0.310)	-	-	
小計	2 (-)	2 (△0.310)	-	-	
(ベルギー)					
AEDIFICA	1	11	-	-	
ASCENCIO	0.24	1	-	-	

銘柄		買付		売付		
		口数	金額	口数	金額	
外	ユ	(ベルギー)	百口	千ユーロ	百口	千ユーロ
		CARE PROPERTY INVEST	0.43	0.503	—	—
		CARE PROPERTY INVEST NV- RTS2512	—	—	(—)	(0.006)
		COFINIMMO	(1)	(0.006)	1	0.006
		MONTEA NV	0.08	0.607	1	10
		RETAIL ESTATES	0.08	0.560	—	—
		VASTNED NV	0.07	0.447	—	—
		VASTNED NV	0.33	0.974	—	—
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	1	2	—	—
		XIOR STUDENT HOUSING NV	0.2	0.561	—	—
	小計	4	18	2	10	
		(1)	(0.006)	(—)	(0.006)	
		(アイルランド)				
		IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	1	0.186	—	—
		小計	1	0.186	—	—
	□	(その他)				
		STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST	2	0.310	—	—
			(—)	(△0.085)	(—)	(0)
		SHURGARD SELF STORAGE LTD	0.1	0.289	—	—
	小計	2.1	0.599	—	—	
	(—)	(△0.085)	(—)	(0)		
ユロ計	15	40	2	10		
	(1)	(△ 2)	(—)	(0.128)		
国	(イギリス)	百口	千ポンド	百口	千ポンド	
		ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	—	—	14	0.080
		ASSURA PLC	4	0.224	119	5
		BIG YELLOW GROUP PLC	0.66	0.670	—	—
		BRITISH LAND CO PLC	3	1	—	—
		CARE REIT PLC	—	—	—	—
					(15)	(1)
		CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	2	0.194	—	—
		DERWENT LONDON PLC	0.24	0.403	—	—
		EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	2	0.171	—	—
					(27)	(2)
		GRAINGER PLC	30	5	—	—
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	1	0.463	—	—
		HAMMERSON PLC	5	1	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC	2	1	—	—		
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	9	1	—	—		
	(10)	(1)				

銘柄		買付		売付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外	(イギリス)	百□	千ポンド	百□	千ポンド
	NEWRIVER REIT PLC	—	—	3	0.271
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	58	5	—	—
	PRS REIT PLC/THE	—	—	20	2
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	0.73	0.504	—	—
	SEGRO PLC	5	3	0.73	0.463
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	7	1	—	—
	SIRIUS REAL ESTATE LTD	64	6	—	—
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	5	0.416	—	—
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	2	0.203	—	—
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	7	1	—	—
	UNITE GROUP PLC	1	0.791	—	—
		(2)	(1)	—	—
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	—	—	—	—
				(18)	(2)
WAREHOUSE REIT PLC	—	—	16	1	
WORKSPACE GROUP PLC	0.73	0.288	—	—	
小 計	215	33	174	10	
	(12)	(2)	(61)	(6)	
国	(オーストラリア)	百□	千オーストラリアドル	百□	千オーストラリアドル
	ABACUS STORAGE KING	—	—	4	0.574
	ARENA REIT	1	0.709	—	—
	BWP PROPERTY GROUP LTD	2	0.837	—	—
	CENTURIA CAPITAL GROUP	1	0.462	—	—
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	1	0.452	—	—
	CHARTER HALL GROUP	1	3	—	—
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	2	0.889	—	—
	CHARTER HALL RETAIL REIT	1	0.462	—	—
	CROMWELL PROPERTY GROUP	15	0.740	—	—
	DEXUS INDUSTRIA REIT	2	0.697	—	—
	DEXUS/AU	3	2	—	—
	DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	17	6	—	—
	GOODMAN GROUP	7	24	0.4	1
	GPT GROUP	6	3	—	—
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	1	0.239	—	—
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	10	1	—	—
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	2	1	—	—
	MIRVAC GROUP	12	2	—	—
	NATIONAL STORAGE REIT	6	1	—	—
REGION RE LTD	3	0.915	—	—	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	(オーストラリア)	百口	千オーストラリアドル	百口	千オーストラリアドル
	RURAL FUNDS TRUST	1	0.323	-	-
	SCENTRE GROUP	20	7	2	1
	STOCKLAND	9	5	-	-
	VICINITY CENTRES	16	4	2	0.523
	WAYPOINT REIT	1	0.388	-	-
	小計	152	70	9	3
	(ニュージーランド)	百口	千ニュージーランドドル	百口	千ニュージーランドドル
	GOODMAN PROPERTY TRUST	5	1	-	-
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	23	5	-	-
	小計	28	6	-	-
	(香港)	百口	千香港ドル	百口	千香港ドル
	CHAMPION REIT	10	2	-	-
	LINK REIT	10	40	1	4
	PROSPERITY REIT	60	8	-	-
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	20	1	-	-	
小計	100	52	1	4	
国	(シンガポール)	百口	千シンガポールドル	百口	千シンガポールドル
	AIMS APAC REIT	(-)	(△0.031)	-	-
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	25 (-)	6 (△0.269)	(-)	(0)
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	16 (-)	1 (△0.211)	(-)	(0)
	CAPITALAND CHINA TRUST	4	0.310	-	-
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	29 (-)	6 (△0.077)	-	-
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	6 (-)	0.483 (△0.021)	-	-
	CENTURION ACCOMMODATION REIT	42	4	-	-
	ESR-REIT	3 (-)	0.744 (△0.054)	4 (218)	1 (0)
	FAR EAST HOSPITALITY	4 (-)	0.242 (△0.016)	-	-
	FRASERS CENTREPOINT	15 (-)	3 (△0.009)	-	-
	FRASERS LOGISTICS	11 (-)	0.967 (△0.170)	-	-
	KEPPEL DC REIT	16 (-)	3 (△0.198)	-	-
	KEPPEL REIT	39	3	-	-
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	40	2	-	-

銘柄		買付		売付	
		□ 数	金額	□ 数	金額
外	(シンガポール)	百□	千シンガポールドル	百□	千シンガポールドル
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	10 (-)	2 (△0.170)	-	-
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	16 (-)	1 (△0.366)	-	-
	MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	8 (-)	1 (△0.022)	-	-
	OUE REAL ESTATE INVESTMENT	8	0.284	-	-
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	3 (-)	1 (△0.067)	-	-
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT	- (-)	- (△0.008)	- (-)	- (0)
	STARHILL GLOBAL REIT	6	0.333	-	-
	SUNTEC REIT	9	1	-	-
	小計	310 (-)	43 (△ 1)	4 (218)	1 (0)
国	(韓国)	百□	千韓国ウォン	百□	千韓国ウォン
	ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS RTS2506	- (0.92)	- (2)	0.92	1
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	1	728	- (-)	- (17)
	HANWHA REIT CO LTD	5 (-)	2,103 (△ 18)	- (-)	- (0.010)
	IGIS VALUE PLUS REIT -RIGHTS RTS2509	- (0.66)	- (6)	0.66	10
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	0.93	378	- (-)	- (6)
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	0.7	305	- (-)	- (2)
	LOTTE REIT CO LTD	1	657	-	-
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	0.56	326	-	-
	SK REITS CO LTD	2	1,542	- (-)	- (1)
小計	13 (1)	6,042 (△ 9)	1 (-)	11 (28)	
	(イスラエル)	百□	千シュケル	百□	千シュケル
	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	14	3	-	-
	REIT 1 LTD	2	6	-	-
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	3	3	-	-
小計	19	12	-	-	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満切捨。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注3) ()内は増資割当、予約権行使・合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	194千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	-千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.00

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

■主要な売買銘柄 (2025年3月26日から2026年3月25日まで)

(1) 株式

当 期				当 期			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
-	-	-	-	RFA FINANCIAL INC(カナダ)	0.066	194	2,952

(注) 金額は受渡し代金で、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(2) 投資信託証券

当 期		当 期	
買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
WELLTOWER INC(アメリカ)	15,044	COFINIMMO(ベルギー)	1,925
PROLOGIS INC(アメリカ)	5,925	ASSURA PLC(イギリス)	1,139
SIMON PROPERTY(アメリカ)	4,786	HOST HOTELS AND RESORTS INC(アメリカ)	673
EQUINIX INC(アメリカ)	4,585	UNITI GROUP INC(アメリカ)	558
REALTY INCOME CORP(アメリカ)	4,127	PRS REIT PLC/THE(イギリス)	480
VENTAS INC(アメリカ)	3,378	APARTMENT INVT & MGMT CO-A(アメリカ)	479
DIGITAL REALTY TRUST INC(アメリカ)	3,313	WAREHOUSE REIT PLC(イギリス)	366
GOODMAN GROUP(オーストラリア)	2,414	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC(アメリカ)	351
PUBLIC STORAGE(アメリカ)	2,391	SUN COMMUNITIES INC(アメリカ)	305
AEDIFICA(ベルギー)	2,170	PROLOGIS INC(アメリカ)	287

(注) 金額は受渡し代金で、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■利害関係人との取引状況等 (2025年3月26日から2026年3月25日まで)

当期における当ファンドに係る利害関係人との取引等はありません。

(注) 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。

■第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況

該当事項はありません。

■組入資産の明細

外国投資信託証券

銘柄	期首 (前期末)		当期			組入比率
	□ 数	□ 数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百口	百口	千ドル	千円	%	
HOST HOTELS AND RESORTS INC	27	27	51	8,180	0.8	
SIMON PROPERTY	12	13	246	39,088	3.7	
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	5	—	—	—	—	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5	6	98	15,622	1.5	
BXP INC	5	6	33	5,262	0.5	
EQUITY RESIDENTIAL	13	14	85	13,599	1.3	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC.	27	29	49	7,826	0.7	
WELLTOWER INC	23	29	581	92,334	8.8	
IRON MOUNTAIN INC	11	12	126	20,085	1.9	
KIMCO REALTY CORP	26	28	64	10,254	1.0	
PROLOGIS INC	36	39	514	81,587	7.8	
PUBLIC STORAGE	6	6	179	28,525	2.7	
VENTAS INC	17	20	165	26,312	2.5	
VORNADO REALTY TRUST	6	6	17	2,797	0.3	
MACERICH CO/THE	9	10	20	3,202	0.3	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	11	12	56	8,913	0.9	
EQUINIX INC	3	4	402	63,814	6.1	
CAMDEN PROPERTY TRUST	4	4	43	6,912	0.7	
DIGITAL REALTY TRUST INC	12	13	239	38,031	3.6	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2	2	66	10,585	1.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	3	3	34	5,464	0.5	
REALTY INCOME CORP	34	39	236	37,497	3.6	
SL GREEN REALTY CORP	2	3	11	1,817	0.2	
UDR INC	11	12	43	6,916	0.7	
WP CAREY INC	8	9	62	9,955	1.0	
URBAN EDGE PROPERTIES	4	5	10	1,717	0.2	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3	4	11	1,767	0.2	
EXTRA SPACE STORAGE INC	8	9	117	18,574	1.8	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	8	9	10	1,744	0.2	
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	4	4	60	9,605	0.9	
REGENCY CENTERS CORP	6	7	52	8,283	0.8	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	6	6	31	4,983	0.5	
JBG SMITH PROPERTIES	3	2	3	628	0.1	
ACADIA REALTY TRUST	4	5	10	1,695	0.2	
AGREE REALTY CORP	4	5	38	6,076	0.6	
ALEXANDER & BALDWIN INC	2	—	—	—	—	
ALEXANDER'S INC	0.09	0.09	2	345	0.0	
AMERICAN ASSETS TRUST INC	1	1	3	577	0.1	
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	12	13	38	6,056	0.6	
AMERICOLD REALTY TRUST INC	10	12	13	2,175	0.2	
AH REALTY TRUST INC	3	3	1	298	0.0	

銘柄	期首 (前期末)		当 期		末	組入比率
	□ 数	□ 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百□	百□	千ドル	千円	%	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	2	2	0.503	79	0.0	
BRANDYWINE REALTY TRUST	6	7	1	310	0.0	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	11	13	37	5,937	0.6	
CARETRUST REIT INC	7	9	35	5,592	0.5	
CHATHAM LODGING TRUST	1	1	1	234	0.0	
CITY OFFICE REIT INC	1	—	—	—	—	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.88	1	1	256	0.0	
COPT DEFENSE PROPERTIES	4	4	15	2,398	0.2	
COUSINS PROPERTIES INC	6	7	15	2,485	0.2	
CUBESMART	8	9	35	5,576	0.5	
SITE CENTERS CORP	1	2	1	183	0.0	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	7	8	8	1,276	0.1	
DOUGLAS EMMETT INC	6	7	6	1,038	0.1	
EPR PROPERTIES	3	3	16	2,588	0.2	
EASTGROUP PROPERTIES INC	2	2	41	6,558	0.6	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	3	1	3	630	0.1	
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC-A	5	5	2	450	0.0	
ESC EQUITY COMWLTH	4	—	—	—	—	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	7	8	52	8,282	0.8	
FARMLAND PARTNERS INC	1	1	1	285	0.0	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	5	5	32	5,160	0.5	
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	3	3	0.202	32	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC.	10	12	55	8,778	0.8	
GETTY REALTY CORP	1	2	7	1,199	0.1	
GLADSTONE COMMERCILA CORP	1	2	2	367	0.0	
GLADSTONE LAND CORPORATION	1	1	1	239	0.0	
CHIRON REAL ESTATE INC	2	0.54	1	285	0.0	
GLOBAL NET LEASE INC	7	8	7	1,220	0.1	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	2	—	—	—	—	
HEALTHCARE REALTY TRUST INCORPORATED-A	13	14	25	4,091	0.4	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	4	4	9	1,537	0.1	
SERVICE PROPERTIES TRUST	6	6	1	178	0.0	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	5	2	1	200	0.0	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	9	9	15	2,393	0.2	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	2	2	1	237	0.0	
CENTERSPACE	0.64	0.71	4	652	0.1	
INVITATION HOMES INC	22	23	59	9,511	0.9	
KILROY REALTY CORP	4	4	13	2,103	0.2	
KITE REALTY GROUP TRUST	8	9	22	3,571	0.3	
LTC PROPERTIES INC	1	1	7	1,179	0.1	
LXP INDUSTRIAL TRUST	11	2	11	1,859	0.2	
VERIS RESIDENTIAL INC	3	3	6	1,035	0.1	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	23	20	9	1,502	0.1	

銘 柄	期首 (前期末)		当 期		末	組 入 比 率
	□ 数	□ 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(アメリカ)	百口	百口	千ドル	千円	%	
NATL HEALTH INVESTORS INC	1	2	16	2,645	0.3	
NNN REIT INC	7	8	34	5,423	0.5	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	2	3	11	1,787	0.2	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST	0.85	0.93	2	370	0.0	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.62	0.62	1	219	0.0	
PARAMOUNT GROUP INC	7	—	—	—	—	
PARK HOTELS & RESORTS INC	7	8	8	1,402	0.1	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	4	4	6	961	0.1	
PIEDMONT REALTY TRUST INC	4	5	3	533	0.1	
RLJ LODGING TRUST	5	6	4	754	0.1	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	8	9	33	5,275	0.5	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2	2	24	3,829	0.4	
STAG INDUSTRIAL INC	7	8	29	4,676	0.4	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	9	10	21	3,352	0.3	
SAUL CENTERS INC	0.42	0.49	1	254	0.0	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	8	9	6	970	0.1	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	4	4	1	285	0.0	
SUN COMMUNITIES INC	4	4	63	10,091	1.0	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	7	8	7	1,163	0.1	
TANGER INC	4	4	16	2,641	0.3	
TERRENO REALTY CORP	3	4	27	4,287	0.4	
UMH PROPERTIES INC	2	3	4	766	0.1	
UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	0.51	0.51	2	324	0.0	
ELME COMMUNITIES	3	—	—	—	—	
WHITESTONE REIT	1	1	3	481	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	3	3	5	917	0.1	
BRT APARTMENTS CORP	0.39	0.39	0.542	86	0.0	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	1	1	6	992	0.1	
SAFEHOLD INC	1	1	2	424	0.0	
VICI PROPERTIES INC	41	45	123	19,673	1.9	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	7	8	27	4,401	0.4	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	1	—	—	—	—	
NETSTREIT CORP	3	4	7	1,245	0.1	
CTO REALTY GROWTH INC	1	1	2	344	0.0	
BROADSTONE NET LEASE INC-A	7	8	15	2,386	0.2	
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	0.42	0.54	0.996	158	0.0	
POSTAL REALTY TRUST INC-A	0.85	1	1	298	0.0	
ORION PROPERTIES INC	2	2	0.401	63	0.0	
PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	4	5	19	3,127	0.3	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	0.8	0.64	2	375	0.0	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	2	3	9	1,579	0.2	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL	1	1	0.656	104	0.0	

銘 柄	期首 (前期末)		当 期		末	
	□ 数	□ 数	評 価 額		組 入 比 率	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(アメリカ)	百□	百□	千ドル	千円	%	
PEAKSTONE REALTY TRUST	1	1	2	463	0.0	
UNITI GROUP INC	9	—	—	—	—	
NET LEASE OFFICE PROPERTY	0.59	0.59	0.853	135	0.0	
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	6	7	36	5,772	0.6	
LINEAGE INC	2	2	8	1,362	0.1	
LAMAR ADVERTIS-A	3	3	47	7,465	0.7	
MODIV INDUSTRIAL	0.32	0.32	0.455	72	0.0	
OUTFRONT MEDIA INC	5	6	16	2,690	0.3	
CURLINE PROPERTIES CORP	3	4	10	1,684	0.2	
SILA REALTY TRUST INC	2	2	5	891	0.1	
MILLROSE PROPERTIES	4	6	18	2,988	0.3	
FRONTVIEW REIT INC	0.56	0.84	1	208	0.0	
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT	—	2	7	1,130	0.1	
FERMI INC	—	1	0.969	153	0.0	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	68	68	0.387	61	0.0	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	34	38	1	295	0.0	
PRIME US REIT	31	41	0.679	107	0.0	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	31	—	—	—	—	
NTT DC REIT	—	34	3	496	0.0	
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,064	1,112	5,138	815,278	—
		142	135	—	—	<78.1%>
(カナダ)	百□	百□	千カナダドル	千円	%	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	2	—	—	—	—	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTATE	3	3	11	1,307	0.1	
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5	6	11	1,321	0.1	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT	2	3	3	403	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.9	1	6	730	0.1	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2	2	3	414	0.0	
CHOICE PROPERTIES REIT	6	6	10	1,185	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	2	2	3	405	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	5	5	7	853	0.1	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	0.5	0.5	0.791	91	0.0	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	4	4	9	1,041	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT	1	1	10	1,179	0.1	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	4	5	5	631	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2	2	3	428	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT	2	2	3	460	0.0	
SLATE GROCERY REIT-CL U	1	1	1	193	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT	2	2	7	914	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT T	1	1	1	202	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REAL	1	0.7	1	135	0.0	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	1	1	0.971	112	0.0	
VITAL INFRASTRUCTURE PROPERTY	4	5	2	317	0.0	

銘 柄		期首 (前期末)		当 期		末
		□ 数	□ 数	評 価 額		組 入 比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ) PRIMARIS REIT		百□ 2	百□ 2	千カナダドル 4	千円 473	% 0.0
小 計	□ 数 ・ 金 額	58	62	110	12,803	-
	銘 柄 数<比 率>	22	21	-	-	<1.2%>
(ドイツ) HAMBORNER REIT AG		百□ 2	百□ 3	千ユーロ 1	千円 254	% 0.0
小 計	□ 数 ・ 金 額	2	3	1	254	-
	銘 柄 数<比 率>	1	1	-	-	<0.0%>
(イタリア) IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE		百□ 2	百□ 2	千ユーロ 0.827	千円 152	% 0.0
小 計	□ 数 ・ 金 額	2	2	0.827	152	-
	銘 柄 数<比 率>	1	1	-	-	<0.0%>
(フランス) KLEPIERRE GECINA SA ICADE COVIVIO ALTAREA CARMILA MERCIALYS UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		百□ 8 2 1 2 0.2 2 3 4	百□ 9 2 1 2 0.27 2 3 5	千ユーロ 29 14 2 11 2 4 4 49	千円 5,450 2,715 448 2,206 549 824 845 9,049	% 0.5 0.3 0.0 0.2 0.1 0.1 0.1 0.9
小 計	□ 数 ・ 金 額	23	27	119	22,090	-
	銘 柄 数<比 率>	8	8	-	-	<2.1%>
(オランダ) WERELDHAVE NV EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV NSI NV		百□ 1 1 0.7	百□ 1 1 0.7	千ユーロ 3 4 1	千円 619 896 223	% 0.1 0.1 0.0
小 計	□ 数 ・ 金 額	3	4	9	1,739	-
	銘 柄 数<比 率>	3	3	-	-	<0.2%>
(スペイン) MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA COLONIAL SFL SOCIMI SA		百□ 15 13	百□ 17 14	千ユーロ 22 7	千円 4,221 1,308	% 0.4 0.1
小 計	□ 数 ・ 金 額	28	31	29	5,529	-
	銘 柄 数<比 率>	2	2	-	-	<0.5%>
(ベルギー) COFINIMMO WAREHOUSES DE PAUW SCA AEDIFICA CARE PROPERTY INVEST MONTEA NV RETAIL ESTATES XIOR STUDENT HOUSING NV ASCENCIO		百□ 1 7 1 1 0.83 0.47 1 -	百□ 0.32 8 3 1 0.91 0.54 1 0.24	千ユーロ 2 18 24 2 5 3 4 1	千円 479 3,331 4,568 391 1,088 645 803 220	% 0.0 0.3 0.4 0.0 0.1 0.1 0.1 0.0

銘 柄		期首 (前期末)		当 期		末	
		□ 数	□ 数	評 価 額			組 入 比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(ベルギー)		百□	百□	千ユー□	千円	%	
VASTNED NV		—	0.33	0.950	175	0.0	
小 計	□ 数 ・ 金 額	14	17	63	11,705	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	9	—	—	< 1.1% >	
(アイルランド)		百□	百□	千ユー□	千円	%	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		20	22	2	410	0.0	
小 計	□ 数 ・ 金 額	20	22	2	410	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	—	< 0.0% >	
(その他)		百□	百□	千ユー□	千円	%	
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST		13	15	2	415	0.0	
SHURGARD SELF STORAGE LTD		1	1	3	604	0.1	
小 計	□ 数 ・ 金 額	14	16	5	1,019	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	—	< 0.1% >	
ユ ー ロ 計	□ 数 ・ 金 額	109	123	232	42,902	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	25	27	—	—	< 4.1% >	
(イギリス)		百□	百□	千ポンド	千円	%	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		75	83	10	2,249	0.2	
GRAINGER PLC		—	30	4	1,054	0.1	
UNITE GROUP PLC		16	20	9	1,949	0.2	
BIG YELLOW GROUP PLC		7	8	7	1,521	0.1	
BRITISH LAND CO PLC		39	42	14	3,154	0.3	
CLS HOLDINGS PLC		5	5	0.279	59	0.0	
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC		16	19	1	320	0.0	
DERWENT LONDON PLC		4	4	7	1,512	0.1	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		25	—	—	—	—	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		15	16	4	1,019	0.1	
HAMMERSON PLC		17	22	7	1,512	0.1	
CARE REIT PLC		15	—	—	—	—	
LAND SECURITIES GROUP PLC		29	31	17	3,648	0.3	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		80	99	18	3,848	0.4	
NEWRIVER REIT PLC		18	15	1	230	0.0	
PRS REIT PLC/THE		20	—	—	—	—	
PICTON PROPERTY INCOME LTD		21	21	1	347	0.0	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		51	110	10	2,150	0.2	
REGIONAL REIT LTD		6	6	0.561	119	0.0	
SEGRO PLC		53	57	39	8,319	0.8	
SAFESTORE HOLDINGS PLC		8	9	5	1,253	0.1	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM		18	18	0.894	190	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		47	52	4	900	0.1	
SOCIAL HOUSING REIT PLC		13	13	0.886	189	0.0	
TRITAX BIG BOX REIT PLC		98	105	15	3,245	0.3	
URBAN LOGISTICS REIT PLC		18	—	—	—	—	
WAREHOUSE REIT PLC		16	—	—	—	—	

銘 柄	期首 (前期末)		当 期			末 組 入 比 率
	□ 数	□ 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(イギリス)	百□	百□	千ポンド	千円	%	
WORKSPACE GROUP PLC	5	6	2	441	0.0	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	14	—	—	—	—	
AEW UK REIT PLC	6	6	0.611	130	0.0	
ASSURA PLC	115	—	—	—	—	
HELICAL PLC	4	4	0.743	158	0.0	
LIFE SCIENCE REIT PLC	13	13	0.508	108	0.0	
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	23	25	2	554	0.1	
SIRIUS REAL ESTATE LTD	—	64	5	1,259	0.1	
小 計	□ 数 ・ 金 額	923	914	194	41,448	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	33	28	—	—	<4.0%>
(オーストラリア)	百□	百□	千オーストラリアドル	千円	%	
ARENA REIT	15	17	5	611	0.1	
ABACUS GROUP	17	17	1	192	0.0	
BWP PROPERTY GROUP LTD	21	23	8	960	0.1	
CENTURIA CAPITAL GROUP	31	33	5	602	0.1	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	20	21	6	716	0.1	
CENTURIA OFFICE REIT	15	15	1	171	0.0	
CHARTER HALL GROUP	18	20	37	4,193	0.4	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	25	27	9	1,041	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	19	21	7	881	0.1	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	13	13	3	370	0.0	
CROMWELL PROPERTY GROUP	53	68	2	300	0.0	
DEXUS/AU	42	45	27	3,029	0.3	
DEXUS INDUSTRIA REIT	8	10	2	276	0.0	
GPT GROUP	75	81	36	4,103	0.4	
GOODMAN GROUP	79	86	220	24,465	2.3	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	10	11	2	278	0.0	
HEALTHCO REIT	18	18	1	122	0.0	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	68	79	9	1,046	0.1	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	14	17	6	726	0.1	
MIRVAC GROUP	154	167	29	3,323	0.3	
NATIONAL STORAGE REIT	53	59	16	1,841	0.2	
REGION RE LTD	44	48	10	1,186	0.1	
RURAL FUNDS TRUST	15	16	3	371	0.0	
SCENTRE GROUP	203	221	76	8,441	0.8	
STOCKLAND	93	102	43	4,868	0.5	
VICINITY CENTRES	151	166	39	4,371	0.4	
WAYPOINT REIT	25	27	6	748	0.1	
ABACUS STORAGE KING	20	16	2	250	0.0	
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	—	17	2	321	0.0	
小 計	□ 数 ・ 金 額	1,332	1,475	628	69,817	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	28	29	—	—	<6.7%>

銘柄	期首 (前期末)		当 期 末			
	□ 数	□ 数	評 価 額		組 入 比 率	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(ニュージーランド)	百□	百□	千ニュージーランドドル	千円	%	
GOODMAN PROPERTY TRUST	38	44	8	787	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	—	23	4	408	0.0	
小 計	□ 数 ・ 金 額	38	67	12	1,195	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	2	—	—	<0.1%>
(香港)	百□	百□	千香港ドル	千円	%	
LINK REIT	101	110	399	8,093	0.8	
CHAMPION REIT	70	80	17	363	0.0	
FORTUNE REIT	60	60	29	598	0.1	
PROSPERITY REIT	—	60	8	174	0.0	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	40	40	9	201	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	90	110	8	176	0.0	
小 計	□ 数 ・ 金 額	361	460	473	9,607	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	6	—	—	<0.9%>
(シンガポール)	百□	百□	千シンガポールドル	千円	%	
EC WORLD REIT	9	9	—	—	0.0	
ESR-REIT	243	23	5	665	0.1	
FAR EAST HOSPITALITY	41	45	2	315	0.0	
FRASERS CENTREPOINT	45	60	13	1,640	0.2	
FRASERS LOGISTICS	113	124	11	1,409	0.1	
KEPPEL DC REIT	69	85	18	2,344	0.2	
KEPPEL REIT	92	131	11	1,481	0.1	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	67	107	5	724	0.1	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	80	90	17	2,180	0.2	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	130	146	17	2,140	0.2	
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	89	97	12	1,578	0.2	
OUE REAL ESTATE INVESTMENT	89	97	3	421	0.0	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	16	19	7	939	0.1	
AIMS APAC REIT	26	26	3	458	0.0	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	26	32	2	318	0.0	
CAPITALAND CHINA TRUST	45	49	3	386	0.0	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	217	246	57	7,091	0.7	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	98	114	10	1,267	0.1	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	138	163	40	5,063	0.5	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT	21	21	1	165	0.0	
STARHILL GLOBAL REIT	55	61	3	405	0.0	
SUNTEC REIT	85	94	14	1,740	0.2	
CENTURION ACCOMMODATION REIT	—	42	4	584	0.1	
小 計	□ 数 ・ 金 額	1,794	1,881	268	33,324	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	22	23	—	—	<3.2%>
(韓国)	百□	百□	千韓国ウォン	千円	%	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	5	7	3,193	339	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	1	2	1,174	124	0.0	
JR GLOBAL REIT	6	6	1,043	110	0.0	

銘	柄	期首 (前期末)		当 期		末
		□ 数	□ 数	評 価 額		組 入 比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)		百□	百□	千韓国ウォン	千円	%
KORAMCO LIFE INFRA REIT		1	2	1,124	119	0.0
LOTTE REIT CO LTD		4	6	2,839	301	0.0
SK REITS CO LTD		5	8	5,192	551	0.1
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		3	4	2,565	272	0.0
HANWHA REIT CO LTD		—	5	2,611	277	0.0
小 計	□ 数 ・ 金 額	30	43	19,745	2,098	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	8	—	—	<0.2%>
(イスラエル)		百□	百□	千イスラエルシェケル	千円	%
MENIVIM- THE NEW REIT LTD		22	36	7	388	0.0
REIT 1 LTD		6	8	19	968	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD		6	9	9	494	0.0
小 計	□ 数 ・ 金 額	35	54	36	1,852	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	—	<0.2%>
合 計	□ 数 ・ 金 額	5,748	6,196	—	1,030,328	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	288	282	—	—	<98.7%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内及び組入比率欄は、純資産総額に対する比率です。

■投資信託財産の構成

2026年3月25日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 証 券	千円 1,030,328	% 98.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	14,943	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	1,045,271	100.0

(注1) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお、2026年3月25日における邦貨換算レートは1ドル=158.66円、1カナダドル=115.35円、1ユーロ=184.51円、1ポンド=213.19円、1オーストラリアドル=111.03円、1ニュージーランドドル=92.67円、1香港ドル=20.28円、1シンガポールドル=124.25円、100韓国ウォン=10.6265円、1イスラエルシェケル=50.8034円です。

(注2) マザーファンドの外貨建資産(1,038,494千円)の投資信託財産総額に対する比率は99.4%です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2026年3月25日現在

項 目	当 期 末
(A)資 産	1,047,269,154円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	8,967,781
投 資 信 託 証 券(評価額)	1,030,328,920
未 収 入 金	4,910,337
未 収 配 当 金	3,062,041
未 収 利 息	75
(B)負 債	3,466,182
未 払 金	2,091,566
未 払 解 約 金	1,374,616
(C)純 資 産 総 額(A-B)	1,043,802,972
元 本	677,387,224
次 期 繰 越 損 益 金	366,415,748
(D)受 益 権 総 口 数	677,387,224口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,409円

<注記事項>

- ① 当マザーファンドの期首元本額は630,306,933円、期中追加設定元本額は89,007,196円、期中一部解約元本額は41,926,905円です。
- ② 当マザーファンドを投資対象とする投資元本額の内訳は、以下のとおりです。
- | | |
|---------------------------|--------------|
| NZAM・ベータ 先進国REIT: | 515,963,750円 |
| NZAM・ベータ 先進国2資産(株式+REIT): | 161,423,474円 |
| 合計: | 677,387,224円 |

■損益の状況

当期 自2025年3月26日 至2026年3月25日

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	37,131,803円
受 取 配 当 金	36,774,322
受 取 利 息	356,861
そ の 他 収 益 金	620
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	70,035,436
売 買 益	141,665,277
売 買 損	△ 71,629,841
(C)信 託 報 酬 等	△ 2,944,897
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	104,222,342
(E)前 期 繰 越 損 益 金	242,986,390
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	38,469,476
(G)解 約 差 損 益 金	△ 19,262,460
(H) 計 (D+E+F+G)	366,415,748
次 期 繰 越 損 益 金(H)	366,415,748

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換え等によるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) (F)追加信託差損益金とは、追加設定した金額と元本との差額です。

(注4) (G)解約差損益金とは、元本と一部解約時の解約価額との差額です。

S & P 先進国 R E I T (以下「S & P 先進国 R E I T 指数」といいます。)はS&P Dow Jones Indices LLC (以下「SPDJ」)といっています。)の商品であり、これを利用するライセンスが農林中金全連アセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS & P[®]はStandard & Poor's Financial Services LLC (以下「S & P」といいます。)の登録商標です。また、Dow Jones[®]はDow Jones Trademark Holdings LLC (以下「Dow Jones」といいます。)の登録商標です。これらの商標を利用するライセンスがSPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが農林中金全連アセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S & Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国 R E I T 指数の誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

◆お知らせ◆

「投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴う約款変更について」

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、記載変更を行い、2025年4月1日付で実施致しました。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

原則として、数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で記載しておりますので、合計欄の値が個別数値の合計と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数で記載する場合があります。