埼玉りそな・グローバルバランス・プラスＥＳＧ
愛称：SaitamaDGs

運用報告書（全体版）

第６期（決算日　2026年８月20日）

受　益　者　の　み　な　さ　ま　へ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「埼玉りそな・グローバルバランス・プラスＥＳＧ」は、2026年８月20日に第６期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
当ファンドにおける埼玉に関連した運用を行うマザーファンドへの投資比率、特にESG/SDGsを重視した運用を行うマザーファンドへの投資比率、またこれらの合計投資比率はマンスリーレポートに記載しています。下記URLをご覧ください。
https://www.resona-am.co.jp/fund/120017/
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	2020年９月25日から無期限です。	
運用方針	主として以下の各マザーファンド受益証券への投資を通じ、実質的に国内、先進国および新興国の債券・株式ならびに国内および先進国の不動産投資信託証券等への分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	以下の各マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。
	RM国内債券マザーファンド（埼玉重視型）	・わが国の国債および埼玉県が発行する公募地方債
	RM米ドル建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	・米ドル建のＳＤＧｓ債および先進国（日本を除く）の国債
	RMユーロ建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	・ユーロ建のＳＤＧｓ債および先進国（日本を除く）の国債
	ＲＭ新興国債券マザーファンド	・ＪＰモルガンＧＢＩ―ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に採用されている新興国の債券 ・新興国債券の指数を対象指数としたＥＴＦ
	RM国内株式ＥＳＧマザーファンド	・国内の金融商品取引所上場株式のうち、ＭＳＣＩ　ジャパン　ＥＳＧ　セレクト・リーダーズ指数（配当込み）に採用されている株式
	RM先進国株式ＥＳＧマザーファンド	・金融商品取引所上場または店頭登録されている日本を除く先進国の株式のうち、ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ　ＥＳＧ　リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式
	ＲＭ新興国株式マザーファンド	・金融商品取引所に上場されているまたは店頭登録されている新興国株式等 ・新興国株式の指数を対象指数としたＥＴＦ
	ＲＭ国内リートマザーファンド	・東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券
	ＲＭ先進国リートマザーファンド	・先進国（除く日本）の金融商品取引所に上場されているまたは店頭登録されている不動産投資信託証券 ・先進国（除く日本）の金融商品取引所に上場されているまたは店頭登録されている不動産関連株式 ・先進国の不動産投資信託証券に関する指数を対象指数としたＥＴＦ
主な投資制限	埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	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。
	RM国内債券マザーファンド（埼玉重視型）	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資は行いません。
	RM米ドル建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	RMユーロ建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	
	ＲＭ新興国債券マザーファンド	
	RM国内株式ＥＳＧマザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。
	RM先進国株式ＥＳＧマザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	ＲＭ新興国株式マザーファンド	
	ＲＭ国内リートマザーファンド	不動産投資信託証券および株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。
	ＲＭ先進国リートマザーファンド	不動産投資信託証券および株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等を分配対象額とし、原則として基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。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があります。	

りそなアセットマネジメント株式会社

東京都江東区木場1丁目5番65号
ホームページ：https://www.resona-am.co.jp/

＜運用報告書に関するお問い合わせ先＞
フリーダイヤル：0120-223351
（委託会社の営業日の午前９時～午後５時）

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率					
	円	円	%	%	%	%	%	百万円
2期(2022年8月22日)	10,949	0	△ 1.7	27.2	2.6	61.0	8.6	6,960
3期(2023年8月21日)	11,040	0	0.8	34.0	2.4	52.3	11.9	6,448
4期(2024年8月20日)	12,183	0	10.4	35.4	1.7	49.1	11.4	6,177
5期(2025年8月20日)	12,919	0	6.0	39.9	0.7	50.4	8.6	6,014
6期(2026年8月20日)	14,479	0	12.1	41.0	0.4	48.8	8.5	6,352

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。また、株式先物比率には不動産投信指数先物比率を含めて表示しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

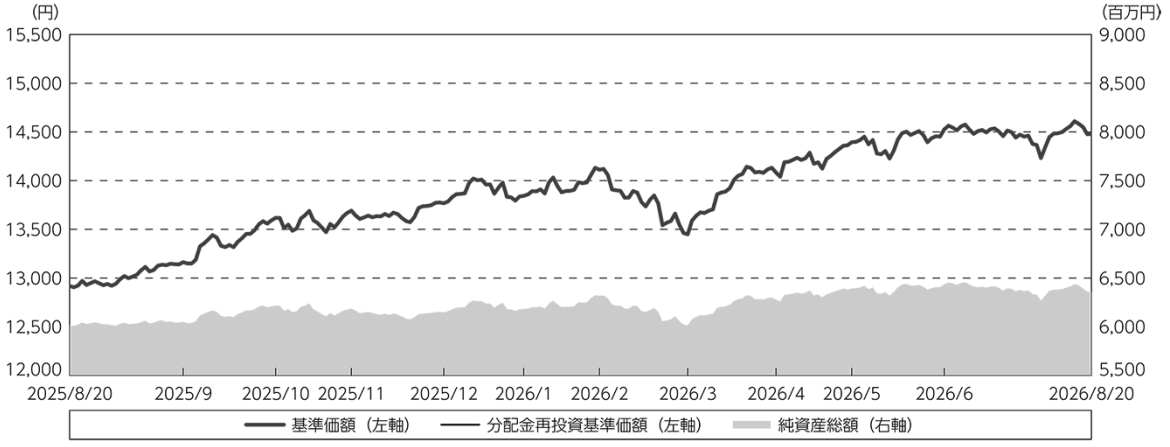
年月日	基準価額		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率
		騰落率				
（期　首）	円	%	%	%	%	%
2025年８月20日	12,919	－	39.9	0.7	50.4	8.6
８月末	12,947	0.2	39.7	0.8	48.3	8.6
９月末	13,163	1.9	40.6	0.6	48.8	8.7
10月末	13,618	5.4	41.2	0.7	49.3	8.7
11月末	13,692	6.0	40.5	0.9	48.6	9.0
12月末	13,768	6.6	40.3	1.0	48.1	9.0
2026年１月末	13,844	7.2	40.9	0.8	47.8	9.0
２月末	14,112	9.2	40.8	1.0	47.2	9.3
３月末	13,449	4.1	37.7	0.8	41.0	8.3
４月末	14,083	9.0	40.0	0.6	50.6	8.4
５月末	14,394	11.4	40.8	0.7	49.2	8.3
６月末	14,526	12.4	40.9	0.7	48.5	8.5
７月末	14,365	11.2	40.5	0.4	49.6	8.7
（期　末） 2026年８月20日	14,479	12.1	41.0	0.4	48.8	8.5

（注）騰落率は期首比です。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。また、株式先物比率には不動産投信指数先物比率を含めて表示しております。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注）株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2025年８月21日～2026年８月20日）

期中の基準価額等の推移



期　首：12,919円
期　末：14,479円（既払分配金(税引前)：０円）
騰落率：　12.1%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
（注）分配金再投資基準価額は、期首（2025年８月20日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
（注）上記騰落率は、小数点以下第２位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

地政学リスクによるインフレや国内の財政拡張への懸念から、国内金利が上昇（債券価格は下落）したことが、基準価額の主な下落要因となりました。一方で、世界的にAIへの成長期待が高まったことで、内外株式は調整が入りつつも期を通じて上昇し、基準価額の主な上昇要因となりました。

投資対象とする各マザーファンドの当期末組入比率および期中騰落率

	当期末 組入比率*	期中騰落率
ＲＭ国内債券マザーファンド(埼玉重視型)	22.1%	－2.0%
ＲＭ米ドル建ＳＤＧｓ債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	14.1%	－1.1%
ＲＭユーロ建ＳＤＧｓ債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	13.7%	－1.3%
ＲＭ新興国債券マザーファンド	2.0%	15.8%
ＲＭ国内株式ＥＳＧマザーファンド	8.8%	30.7%
ＲＭ先進国株式ＥＳＧマザーファンド	28.5%	32.0%
ＲＭ新興国株式マザーファンド	4.6%	43.5%
ＲＭ国内リートマザーファンド	1.8%	－1.7%
ＲＭ先進国リートマザーファンド	4.3%	26.2%

＊純資産総額に対する比率です。

投資環境

国内債券市況

国内長期金利は、前期末と比較して上昇（債券価格は下落）しました。期初は、日銀の追加利上げ観測が根強いなか、円安の進行や積極財政への警戒感を背景に国債売りが強まり、長期金利は上昇しました。その後も、2025年12月に日銀が政策金利を0.75%へ引き上げたことや、原油高と円安を背景としたインフレ懸念の再燃から上昇基調を維持しました。2026年６月に政策金利が1.00%へ引き上げられましたが、市場の反応は限定的となりました。期末は、財政支出拡大への懸念や金融政策の先行きに対する不透明感、根強い円安観測を背景に長期金利はさらなる上昇余地を試す展開となりました。

先進国債券市況

先進国長期金利は、前期末と比較して上昇（債券価格は下落）しました。期前半は、米雇用統計や物価指標の下振れを受けて金融緩和期待が高まり、長期金利は低下しました。期中は、欧米の金融政策見通しや経済指標を巡り強弱材料が交錯し、長期金利は方向感に欠ける展開となりました。その後、期後半は、イランを巡る地政学リスクの高まりを受けた原油価格の上昇や、米経済指標の堅調さを背景とする利下げ期待の後退などから長期金利は上昇し、前期末を上回る水準で期を終えました。

新興国債券市況

新興国長期金利は、前期末と比較して上昇（債券価格は下落）しました。期初は、主要先進国の長期金利低下や各国の金融緩和を背景に、新興国長期金利は概ね低下しました。しかし、期末にかけては、米国・イラン間の紛争を受けた原油価格の上昇により世界的にインフレ懸念が高まったことから、長期金利には上昇圧力がかかりました。アジア圏では、インドネシアが通貨安やインフレへの対応から利上げを実施したほか、インドやタイなどでも長期金利が上昇しました。中南米地域では、メキシコで金融緩和が進められた一方、ブラジルではインフレや財政運営を巡る懸念が意識され、長期金利が上昇しました。

国内株式市況

国内株式市場は、前期末と比較して上昇しました。期前半は、AI関連銘柄を中心とした成長期待や高市新政権の積極財政への期待から買いが入り、堅調に推移しました。期後半も上昇基調が続き、衆議院選挙で自民党が勝利したことで上昇しましたが、中東情勢の悪化や原油価格の上昇により先行き不透明感から弱含む場面がみられました。期末にかけては、中東情勢リスクの緩和や半導体関連株の好業績を背景に上昇基調が強まり、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ、配当込み）は史上最高値を更新しました。

先進国株式市況

先進国株式市場は、前期末と比較して上昇しました。期初は、底堅い企業決算を受けて投資家心理が改善したことから堅調に推移しました。期中は、中東情勢の悪化に伴う原油高からインフレ再燃や景気鈍化懸念が強まったことで下落する局面がありましたが、その後はAIや半導体関連株への成長期待や中東情勢の緩和期待などから再び上昇しました。期末は、米国のインフレ高止まりやAI関連株の過熱感から上値が重い局面もありましたが、幅広い業種での好決算が追い風となり上昇しました。

新興国株式市況

新興国株式市場は、前期末と比較して上昇しました。期前半は、中国政府による景気刺激策や、半導体関連企業の堅調な決算、AI需要の拡大などが追い風となり、上昇しました。期後半は、中東情勢の緊迫化に伴う原油価格上昇を受け、景気減速リスクが強まり、一時下落する局面がありました。その後は、中東情勢の緊張緩和に加え、韓国や台湾でのAIや半導体関連株の成長期待が相場を下支えしたことを背景に、上昇しましたが、期末にかけては、利益確定売りや持ち高調整とみられる動きなどで上昇幅を縮小しました。

国内リート市況

国内リート市場は、前期末と比較して下落しました。期前半は、高市新政権の積極財政方針や政策金利の据え置きが好感され、国内リート市場は堅調に推移しました。期後半は2026年３月以降の中東情勢の悪化により、原油価格の上昇とそれに伴う物価上昇への懸念が高まったことで長期金利が上昇し、国内リート市場は下落しました。その後は、賃料上昇や相対的に高い分配金利回りが下支えとなったものの、戻りは限定的でした。

先進国リート市況

先進国リート市場は、前期末と比較して上昇しました。期初は、米国が雇用悪化の懸念から利下げを進めたことに加え、AI需要を背景にデータセンター関連リートが市場を牽引し、上昇しました。期中は、中東情勢の緊迫化に伴うインフレ懸念やECB（欧州中央銀行）の利上げを受け、一時下落しましたが、AI需要による成長期待が相場を支え、再び上昇しました。期末にかけては、緊迫している中東情勢の長期化を背景に、米国・欧州の長期金利の高止まりに対する警戒感が強まり、上昇幅を縮小しました。

為替市況

前期末と比較して、円は米ドル、ユーロの双方に対して円安となりました。

米ドルに対して、期初は、積極財政・金融緩和志向の高市政権の発足を受け、円安米ドル高が進行しました。期中は、日米金融当局によるレートチェック観測や日本当局による為替介入の動きなどで一時円高米ドル安となる局面もありましたが、日米金利差の拡大観測や日本の財政悪化懸念を背景に、再び円安米ドル高が進行しました。期末は、日米当局による円買いの協調介入を受け、円は下落幅を縮小しました。

ユーロに対して、期前半は、高市政権の財政拡張的政策から円が売られたことで、円安ユーロ高が進行しました。期後半は、インフレ圧力への対応として実施されたECBの利上げが、ユーロ高を支えました。期末は、

日米当局による協調介入により、一時円高ユーロ安となったものの、ECBの追加利上げ観測が強まり、再び円安ユーロ高方向に戻しました。

新興国通貨について、米ドル安基調や投資資金の新興国シフトを背景に、中東危機による悪影響が懸念された一部アジア通貨を除き、中国元をはじめとする多くの新興国通貨は対米ドルで上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、各マザーファンド受益証券への投資を通じ、実質的に国内、先進国および新興国の債券・株式ならびに国内および先進国の不動産投資信託証券等への分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

各マザーファンド受益証券への投資比率の見直しは、独自の定量モデルを用いて算出した基本的資産配分比率に基づき2026年３月に実施しました。なお、国内の債券については、埼玉に関連した運用、国内の株式および先進国の債券・株式については、特にESG／SDGsを重視した運用を行いました。

当期末における､埼玉に関連した運用を行うマザーファンド受益証券への投資比率は22.1%､特にESG／SDGsを重視した運用を行うマザーファンド受益証券への投資比率は65.1%、またこれらの合計投資比率は87.2%です。

ＲＭ国内債券マザーファンド（埼玉重視型）

埼玉県が発行する公募地方債およびわが国の国債に投資を行い、投資する債券の残存年限を幅広く分散させることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行いました。

ＲＭ米ドル建ＳＤＧｓ債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

残存期間が10年程度までの米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行いました。ポートフォリオの平均残存年数*1は、期を通じて４年から６年程度を維持しました。

発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながら米ドル建のSDGs債を組み入れるとともに、米国債にも投資を行い、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行いました。SDGs債については、ICMA（国際資本市場協会）による原則やガイドライン等にしたがい、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）の中から、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ投資を行い、期末時点の組入比率*2はポートフォリオの約９割を占めています。投資対象資産の通貨は対円で為替ヘッジ（為替の売り予約）を行いました。

＊１ 個別銘柄の組入比率で加重平均した値です。
＊２ ファンドが保有する公社債に対する組入比率です。

ＲＭユーロ建ＳＤＧｓ債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

残存期間が10年程度までのユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行いました。ポートフォリオの平均残存年数*1は、期を通じて４年から６年程度を維持しました。

発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながらユーロ建のSDGs債を組み入れるとともに、欧州国債にも投資を行い、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信

託財産の着実な成長を目指して運用を行いました。SDGs債については、ICMA（国際資本市場協会）による原則やガイドライン等にしたがい、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）の中から、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ投資を行い、期末時点の組入比率*2はポートフォリオの約９割を占めています。投資対象資産の通貨は対円で為替ヘッジ（為替の売り予約）を行いました。

＊１ 個別銘柄の組入比率で加重平均した値です。
＊２ ファンドが保有する公社債に対する組入比率です。

ＲＭ新興国債券マザーファンド

新興国の現地通貨建て債券を実質的な主要投資対象とし、ＪＰモルガンＧＢＩ―ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。ＪＰモルガンＧＢＩ―ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）への連動性を高めるため、ETF（上場投資信託証券）を活用して運用を行いました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

ＲＭ国内株式ＥＳＧマザーファンド

国内の株式を主要投資対象とし、ＭＳＣＩ ジャパン ＥＳＧ セレクト・リーダーズ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

ＲＭ先進国株式ＥＳＧマザーファンド

日本を除く先進国の株式を主要投資対象とし、ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ ＥＳＧ リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

ＲＭ新興国株式マザーファンド

新興国の株式を主要投資対象とし、ＭＳＣＩエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

ＲＭ国内リートマザーファンド

国内の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（用途別の比率など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

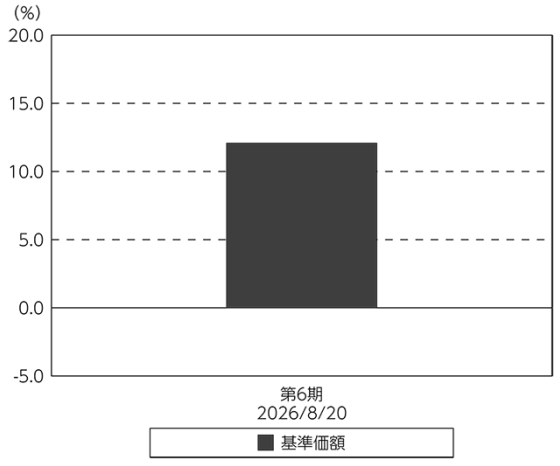
ＲＭ先進国リートマザーファンド

日本を除く先進国の不動産投資信託証券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、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、用途別の比率など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

基準価額（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案した上で、分配を見送りとさせていただきました。収益分配にあてなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

〇分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり・税込み）

項　　目	第６期 2025年８月21日～ 2026年８月20日
当期分配金	－
（対基準価額比率）	－％
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	4,479

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

引き続き、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

各マザーファンド受益証券への投資比率は、信託財産の中長期的な成長を目的に独自の定量モデルを用いて算出した基本的資産配分比率に基づき決定します。次回の見直しは2027年３月頃を予定しています。

ＲＭ国内債券マザーファンド（埼玉重視型）

引き続き、埼玉県が発行する公募地方債およびわが国の国債に投資を行い、投資する債券の残存年限を幅広く分散させることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保を目指します。

ＲＭ米ドル建ＳＤＧｓ債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

引き続き、残存期間が10年程度までの米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行います。

発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながら米ドル建のSDGs債を組み入れるとともに、米国債にも投資を行い、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行う方針です。SDGs債については、ICMAによる原則やガイドライン等にしたがい、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）の中から、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ、ポートフォリオへ組み入れる方針です。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行います。

ＲＭユーロ建ＳＤＧｓ債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

引き続き、残存期間が10年程度までのユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行います。

発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながらユーロ建のSDGs債を組み入れるとともに、欧州国債にも投資を行い、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行う方針です。SDGs債については、ICMAによる原則やガイドライン等にしたがい、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）の中から、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ、ポートフォリオへ組み入れる方針です。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行います。

ＲＭ新興国債券マザーファンド

引き続き、主としてＪＰモルガンＧＢＩ―ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、ＪＰモルガンＧＢＩ―ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）との連動性を高めるため、新興国債券の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）を活用しながら運用を行う方針です。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

ＲＭ国内株式ＥＳＧマザーファンド

引き続き、主としてＭＳＣＩ ジャパン ＥＳＧ セレクト・リーダーズ指数（配当込み）に採用されている国内の株式に投資し、ＭＳＣＩ ジャパン ＥＳＧ セレクト・リーダーズ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

ＲＭ先進国株式ＥＳＧマザーファンド

引き続き、主としてＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ ＥＳＧ リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている日本を除く先進国の株式に投資し、ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ ＥＳＧ リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

ＲＭ新興国株式マザーファンド

引き続き、主としてＭＳＣＩエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている新興国の株式に投資し、ＭＳＣＩエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

ＲＭ国内リートマザーファンド

引き続き、主として東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券に投資し、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

ＲＭ先進国リートマザーファンド

引き続き、主としてＳ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券および不動産関連株式に投資し、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

○１万口当たりの費用明細

（2025年８月21日～2026年８月20日）

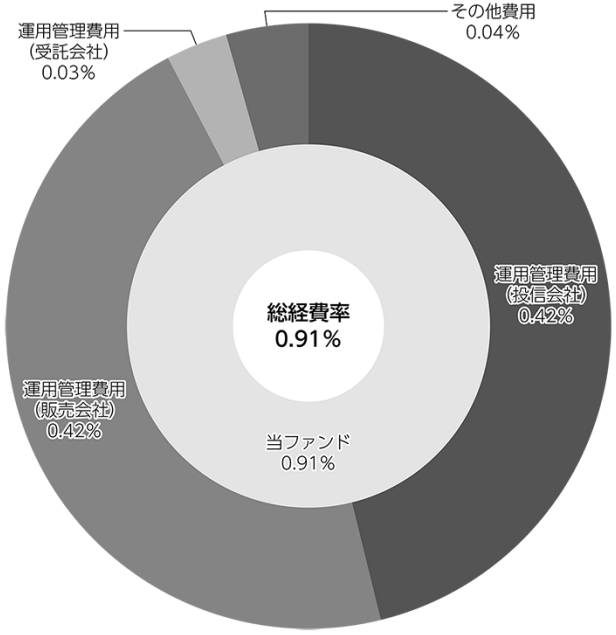
項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	122	0.880	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(59)	(0.424)	ファンドの運用・調査、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
（販売会社）	(59)	(0.423)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(5)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.004	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(0)	(0.002)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	1	0.005	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(1)	(0.005)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	5	0.036	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(4)	(0.026)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(1)	(0.007)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	(0)	(0.003)	その他は、権利・配当にかかる税金及びその払戻し、ファンドの運営管理にかかる費用等
合計	129	0.925	
期中の平均基準価額は、13,830円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
(注) 各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

◯総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の額（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0.91％です。



（注）当ファンドの費用は１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
（注）各比率は、年率換算した値です。
（注）当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。
（注）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８月21日～2026年８月20日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ＲＭ国内リートマザーファンド	18	32	7,719	12,971
ＲＭ新興国株式マザーファンド	23	72	35,534	100,658
ＲＭ先進国リートマザーファンド	30	64	12,462	25,446
ＲＭ国内株式ＥＳＧマザーファンド	12,061	31,094	23,412	55,904
ＲＭ先進国株式ＥＳＧマザーファンド	146	461	132,834	414,166
ＲＭ新興国債券マザーファンド	18	32	9,087	15,316
ＲＭ国内債券マザーファンド（埼玉重視型）	546,835	518,299	－	－
RM米ドル建ＳＤＧｓ債券マザーファンド（為替ヘッジあり）	2,310	2,013	488,800	418,755
RMユーロ建ＳＤＧｓ債券マザーファンド（為替ヘッジあり）	84,706	73,409	－	－

○株式売買比率

（2025年８月21日～2026年８月20日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期			
	ＲＭ新興国株式マザーファンド	ＲＭ先進国リートマザーファンド	ＲＭ国内株式ＥＳＧマザーファンド	ＲＭ先進国株式ＥＳＧマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	22,317,530千円	467,804千円	11,526,413千円	12,886,470千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	63,843,435千円	791,430千円	7,948,242千円	23,424,084千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.34	0.59	1.45	0.55

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

（2025年８月21日～2026年８月20日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年８月21日～2026年８月20日）

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況（2025年８月21日～2026年８月20日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細（2026年８月20日現在）

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ＲＭ国内リートマザーファンド	78,945	71,244	115,543
ＲＭ新興国株式マザーファンド	120,620	85,109	291,337
ＲＭ先進国リートマザーファンド	130,597	118,165	273,612
ＲＭ国内株式ＥＳＧマザーファンド	206,056	194,705	560,051
ＲＭ先進国株式ＥＳＧマザーファンド	637,150	504,462	1,809,405
ＲＭ新興国債券マザーファンド	79,787	70,718	124,301
ＲＭ国内債券マザーファンド（埼玉重視型）	941,438	1,488,274	1,402,698
RM米ドル建ＳＤＧｓ債券マザーファンド（為替ヘッジあり）	1,540,988	1,054,498	898,221
RMユーロ建ＳＤＧｓ債券マザーファンド（為替ヘッジあり）	914,345	999,052	867,576

○投資信託財産の構成

（2026年８月20日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ＲＭ国内リートマザーファンド	115,543	1.8
ＲＭ新興国株式マザーファンド	291,337	4.6
ＲＭ先進国リートマザーファンド	273,612	4.3
ＲＭ国内株式ＥＳＧマザーファンド	560,051	8.8
ＲＭ先進国株式ＥＳＧマザーファンド	1,809,405	28.3
ＲＭ新興国債券マザーファンド	124,301	1.9
ＲＭ国内債券マザーファンド（埼玉重視型）	1,402,698	22.0
ＲＭ米ドル建ＳＤＧｓ債券マザーファンド（為替ヘッジあり）	898,221	14.1
ＲＭユーロ建ＳＤＧｓ債券マザーファンド（為替ヘッジあり）	867,576	13.6
コール・ローン等、その他	47,230	0.6
投資信託財産総額	6,389,974	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

（注）ＲＭ新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（76,548,863千円）の投資信託財産総額（76,591,098千円）に対する比率は99.9％です。

（注）ＲＭ先進国リートマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（108,050,492千円）の投資信託財産総額（108,094,769千円）に対する比率は100.0％です。

（注）ＲＭ先進国株式ＥＳＧマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（27,966,664千円）の投資信託財産総額（27,985,524千円）に対する比率は99.9％です。

（注）ＲＭ新興国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（25,966,800千円）の投資信託財産総額（26,136,391千円）に対する比率は99.4％です。

（注）ＲＭ米ドル建ＳＤＧｓ債券マザーファンド（為替ヘッジあり）において、当期末における外貨建純資産（2,966,149千円）の投資信託財産総額（3,009,554千円）に対する比率は98.6％です。

（注）ＲＭユーロ建ＳＤＧｓ債券マザーファンド（為替ヘッジあり）において、当期末における外貨建純資産（2,862,243千円）の投資信託財産総額（2,895,526千円）に対する比率は98.9％です。

（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=158.48円、1カナダドル=114.76円、1メキシコペソ=9.3487円、1ブラジルレアル=30.5936円、1チリペソ=0.171837円、1コロンビアペソ=0.051961円、1ユーロ=184.99円、1英ポンド=215.55円、1スイスフラン=198.32円、1スウェーデンクローナ=16.78円、1ノルウェークローネ=16.99円、1デンマーククローネ=24.75円、1トルコリラ=3.3066円、1チェココルナ=7.6511円、1ハンガリーフォリント=0.508303円、1ポーランドズロチ=42.8224円、1オーストラリアドル=112.77円、1ニュージーランドドル=94.07円、1香港ドル=20.21円、1シンガポールドル=124.62円、1マレーシアリンギット=39.1649円、1タイバーツ=4.82円、1フィリピンペソ=2.5635円、1インドネシアルピア=0.0089円、1韓国ウォン=0.113639円、1新台湾ドル=4.956円、1中国元=23.533円、1オフショア人民元=23.5337円、1インドルピー=1.67円、1イスラエルシュケル=53.163円、1クウェートディナール=515.72円、1サウジアラビアリアル=42.30円、1カタールリアル=43.56円、1南アフリカランド=9.85円、1アラブディルハム=43.23円。

○特定資産の価格等の調査

（2025年８月21日～2026年８月20日）

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年８月20日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	**6,389,974,606**
コール・ローン等	47,224,628
ＲＭ国内リートマザーファンド(評価額)	115,543,854
ＲＭ新興国株式マザーファンド(評価額)	291,337,364
ＲＭ先進国リートマザーファンド(評価額)	273,612,238
ＲＭ国内株式ＥＳＧマザーファンド(評価額)	560,051,101
ＲＭ先進国株式ＥＳＧマザーファンド(評価額)	1,809,405,427
ＲＭ新興国債券マザーファンド(評価額)	124,301,568
ＲＭ国内債券マザーファンド（埼玉重視型）(評価額)	1,402,698,652
ＲＭ米ドル建ＳＤＧｓ債券マザーファンド（為替ヘッジあり）(評価額)	898,221,894
ＲＭユーロ建ＳＤＧｓ債券マザーファンド（為替ヘッジあり）(評価額)	867,576,781
未収利息	1,099
(B) 負債	**37,373,310**
未払解約金	9,626,249
未払信託報酬	27,537,188
その他未払費用	209,873
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	**6,352,601,296**
元本	4,387,443,019
次期繰越損益金	1,965,158,277
(D) 受益権総口数	**4,387,443,019口**
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	**14,479円**

(注) 当ファンドの期首元本額は4,655,237,098円、期中追加設定元本額は174,166,822円、期中一部解約元本額は441,960,901円です。

(注) 当期末の１口当たり純資産額は1.4479円です。

○損益の状況 (2025年８月21日～2026年８月20日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	**184,460**
受取利息	184,460
(B) 有価証券売買損益	**725,166,228**
売買益	805,208,456
売買損	△ 80,042,228
(C) 信託報酬等	**△ 55,183,576**
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	**670,167,112**
(E) 前期繰越損益金	**894,202,011**
(F) 追加信託差損益金	**400,789,154**
(配当等相当額)	(193,582,360)
(売買損益相当額)	(207,206,794)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	**1,965,158,277**
(H) 収益分配金	**0**
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	**1,965,158,277**
追加信託差損益金	400,789,154
(配当等相当額)	(193,862,313)
(売買損益相当額)	(206,926,841)
分配準備積立金	1,564,369,123

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

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

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

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益（97,548,758円）、費用控除後の有価証券等損益額（572,618,354円）、信託約款に規定する収益調整金（400,789,154円）および分配準備積立金（894,202,011円）より分配対象収益は1,965,158,277円（１万口当たり4,479円）ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	0円

○お知らせ

・「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。(2026年４月１日)

＜当ファンドが投資対象とするＲＭ国内債券マザーファンド（埼玉重視型)、ＲＭ新興国債券マザーファンド、ＲＭ国内株式ＥＳＧマザーファンド、ＲＭ先進国株式ＥＳＧマザーファンド、ＲＭ新興国株式マザーファンド、ＲＭ国内リートマザーファンドおよびＲＭ先進国リートマザーファンドは以下の約款変更を行いました。＞
・「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。(2026年４月１日)

＜当ファンドが投資対象とするＲＭ米ドル建ＳＤＧｓ債券マザーファンド（為替ヘッジあり）およびＲＭユーロ建ＳＤＧｓ債券マザーファンド（為替ヘッジあり）は以下の約款変更を行いました。＞
・「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。(2026年４月１日)
・当親投資信託に投資を行う投資信託の商品性の向上のため、親投資信託申込日の前営業日の基準価額をもって設定・解約を行うこととするための変更を行いました。(2026年６月11日)

RM国内債券マザーファンド（埼玉重視型）

運 用 報 告 書

第６期（決算日　2026年８月20日）
（2025年８月21日～2026年８月20日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信　託　期　間	2020年９月25日から無期限です。
運　用　方　針	①わが国の国債および埼玉県が発行する公募地方債に投資を行い、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指します。なお、国内債券を対象とした債券先物取引を活用することがあります。 ②投資する債券の残存年限を幅広く分散させることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保を目指します。 ③債券の組入比率は、通常の状態で高位に維持することを基本とします。
主 要 投 資 対 象	・わが国の国債および埼玉県が発行する公募地方債
主 な 投 資 制 限	・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資は行いません。

りそなアセットマネジメント株式会社

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		
	円	%	%	百万円
2期(2022年８月22日)	9,922	△0.9	98.9	1,179
3期(2023年８月21日)	9,797	△1.3	98.9	994
4期(2024年８月20日)	9,804	0.1	98.7	952
5期(2025年８月20日)	9,613	△1.9	92.3	905
6期(2026年８月20日)	9,425	△2.0	97.8	1,402

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債券組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2025年８月20日	9,613	－	92.3
８月末	9,616	0.0	92.3
９月末	9,598	△0.2	97.3
10月末	9,615	0.0	97.3
11月末	9,593	△0.2	97.3
12月末	9,523	△0.9	97.2
2026年１月末	9,499	△1.2	97.2
２月末	9,533	△0.8	95.9
３月末	9,478	△1.4	61.4
４月末	9,455	△1.6	98.0
５月末	9,455	△1.6	97.9
６月末	9,471	△1.5	97.9
７月末	9,445	△1.7	97.8
(期末)			
2026年８月20日	9,425	△2.0	97.8

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

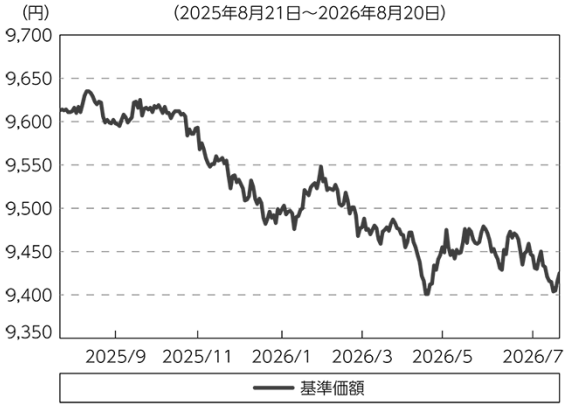
（2025年８月21日～2026年８月20日）

期中の基準価額等の推移

○基準価額の主な変動要因

日銀が２％の「物価安定の目標」の持続的・安定的な実現という観点から政策金利を引き上げたことで国内金利は上昇（債券価格は下落）し基準価額は下落しましたが、米国の通商政策を巡る不確実性の高まりから、日銀が物価目標達成時期を後ろ倒しさせたことで、国内金利は低下（債券価格は上昇）し基準価額の下落幅を縮小しました。

基準価額等の推移



投資環境

国内債券市況

国内長期金利は、前期末と比較して上昇（債券価格は下落）しました。期初は、日銀の追加利上げ観測が根強いなか､円安の進行や積極財政への警戒感を背景に国債売りが強まり､長期金利は上昇しました｡その後も、2025年12月に日銀が政策金利を0.75%へ引き上げたことや、原油高と円安を背景としたインフレ懸念の再燃から上昇基調を維持しました｡2026年６月に政策金利が1.00%へ引き上げられましたが、市場の反応は限定的となりました｡期末は、財政支出拡大への懸念や金融政策の先行きに対する不透明感、根強い円安観測を背景に長期金利はさらなる上昇余地を試す展開となりました。

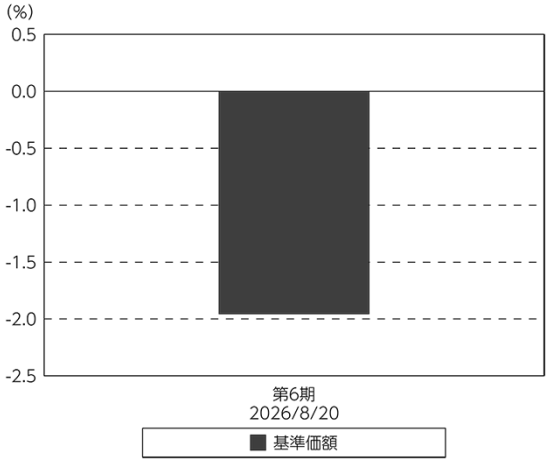
当ファンドのポートフォリオ

埼玉県が発行する公募地方債およびわが国の国債に投資を行い、投資する債券の残存年限を幅広く分散させることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

基準価額（期別騰落率）



○今後の運用方針

引き続き、埼玉県が発行する公募地方債およびわが国の国債に投資を行い、投資する債券の残存年限を幅広く分散させることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保を目指します。

○１万口当たりの費用明細

（2025年８月21日～2026年８月20日）

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

（2025年８月21日～2026年８月20日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	375,223	－
	地方債証券	386,873	－ (200,000)

（注）金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）
（注）（ ）内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

（2025年８月21日～2026年８月20日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年８月21日～2026年８月20日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2026年８月20日現在）

国内公社債

（A）国内（邦貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	415,000	387,450	27.6	－	12.2	8.3	7.1
地方債証券	1,050,000	984,052	70.2	－	25.6	30.5	14.0
	(1,050,000)	(　984,052)	(70.2)	(－)	(25.6)	(30.5)	(14.0)
合計	1,465,000	1,371,502	97.8	－	37.8	38.8	21.1
	(1,050,000)	(　984,052)	(70.2)	(－)	(25.6)	(30.5)	(14.0)

（注）（　）内は非上場債で内書きです。
（注）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
（注）格付のない債券については、ＢＢ格以下組入比率に含まれておりません。

（B）国内（邦貨建）公社債　銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第471回利付国債（２年）	0.9	100,000	99,763	2027/４/１
第175回利付国債（５年）	0.9	120,000	116,203	2029/12/20
第368回日本国債（10年）	0.2	70,000	61,777	2032/９/20
第376回利付国債（10年）	0.9	125,000	109,707	2034/９/20
小計		415,000	387,450	
地方債証券				
平成29年度第９回埼玉県公募公債	0.2	100,000	97,633	2028/３/27
令和２年度第７回埼玉県公募公債	0.125	50,000	46,028	2030/10/16
令和２年度第９回埼玉県公募公債	0.14	100,000	91,260	2031/２/18
令和５年度第５回埼玉県公募公債（５年）	0.433	300,000	291,090	2028/10/26
令和７年度第６回埼玉県公募公債	1.989	100,000	92,160	2035/12/26
令和３年度第８回埼玉県公募公債	0.125	100,000	89,431	2031/10/27
令和４年度第２回埼玉県公募公債（５年）	0.075	100,000	99,093	2027/４/26
令和４年度第３回埼玉県公募公債（10年）	0.304	100,000	88,873	2032/５/24
令和５年度第２回埼玉県公募公債	0.782	100,000	88,484	2033/８/29
小計		1,050,000	984,052	
合計		1,465,000	1,371,502	

○投資信託財産の構成

（2026年８月20日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
公社債	1,371,502	97.8
コール・ローン等、その他	31,173	2.2
投資信託財産総額	1,402,675	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○特定資産の価格等の調査

（2025年８月21日～2026年８月20日）

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2026年８月20日現在）

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,402,675,505
コール・ローン等	28,792,547
公社債(評価額)	1,371,502,800
未収利息	2,306,186
前払費用	73,972
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	1,402,675,505
元本	1,488,274,432
次期繰越損益金	△　85,598,927
(D) 受益権総口数	1,488,274,432口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	9,425円

（注）当ファンドの期首元本額は941,438,588円、期中追加設定元本額は546,835,844円、期中一部解約元本額は0円です。

（注）2026年８月20日現在の元本の内訳は以下の通りです。
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスＥＳＧ　1,488,274,432円

（注）当期末の１口当たり純資産額は0.9425円です。

（注）2026年８月20日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は85,598,927円です。

○損益の状況

（2025年８月21日～2026年８月20日）

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	4,883,939
受取利息	4,883,939
(B) 有価証券売買損益	△25,536,700
売買益	969,000
売買損	△26,505,700
(C) 当期損益金(Ａ＋Ｂ)	△20,652,761
(D) 前期繰越損益金	△36,409,802
(E) 追加信託差損益金	△28,536,364
(F) 計(Ｃ＋Ｄ＋Ｅ)	△85,598,927
次期繰越損益金(Ｆ)	△85,598,927

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

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

○お知らせ

・「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。（2026年４月１日）

RM米ドル建ＳＤＧｓ債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

運 用 報 告 書

第５期（決算日　2026年５月11日）
（2025年５月13日～2026年５月11日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信　託　期　間	2021年５月21日から無期限です。
運　用　方　針	①米ドル建のＳＤＧｓ債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。なお、先進国債券（除く日本）を対象とした債券先物取引を活用することがあります。 ②米ドル建のＳＤＧｓ債は、発行体の信用力・ＥＳＧ評価および当該債券の流動性等を勘案して投資を行います。 ③ポートフォリオの構築は、残存期間が10年程度までの米ドル建のＳＤＧｓ債および先進国（日本を除く）の国債を、各残存期間の投資金額がほぼ同程度となるように組み入れることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保を目指します。 ④債券の組入比率は、通常の状態で高位に維持することを基本とします。 ⑤組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。
主 要 投 資 対 象	・米ドル建のＳＤＧｓ債および先進国（日本を除く）の国債
主 な 投 資 制 限	・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

りそなアセットマネジメント株式会社

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		債券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		
（設定日）	円	%	%	百万円
2021年５月21日	10,000	－	－	500
１期(2022年５月10日)	9,278	△7.2	107.9	783
２期(2023年５月10日)	8,979	△3.2	102.3	2,323
３期(2024年５月10日)	8,496	△5.4	102.0	2,998
４期(2025年５月12日)	8,538	0.5	92.8	3,961
５期(2026年５月11日)	8,595	0.7	99.4	3,486

（注）設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。
（注）設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。
（注）当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債券組入比率
		騰落率	
（期　首）	円	%	%
2025年５月12日	8,538	－	92.8
５月末	8,533	△0.1	98.0
６月末	8,597	0.7	97.1
７月末	8,569	0.4	99.4
８月末	8,655	1.4	97.2
９月末	8,653	1.3	96.9
10月末	8,668	1.5	102.1
11月末	8,711	2.0	99.0
12月末	8,685	1.7	97.0
2026年１月末	8,650	1.3	96.5
２月末	8,736	2.3	97.2
３月末	8,597	0.7	81.4
４月末	8,577	0.5	103.1
（期　末）			
2026年５月11日	8,595	0.7	99.4

（注）騰落率は期首比です。

○運用経過

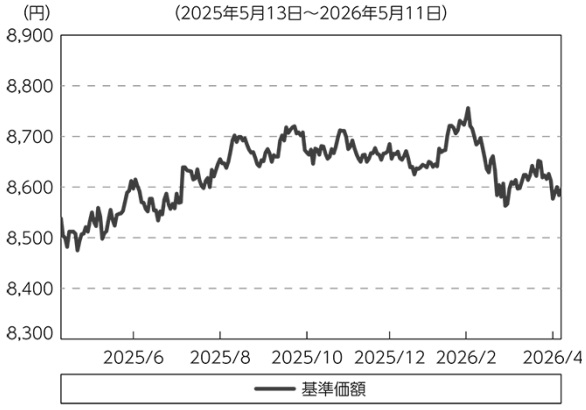
（2025年５月13日～2026年５月11日）

期中の基準価額等の推移

○基準価額の主な変動要因

FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ観測の高まりを受け、米国の長期金利が低下し、保有する債券の価格が上昇したことが基準価額の主な上昇要因となりました。

基準価額等の推移
（2025年5月13日～2026年5月11日）



投資環境

米国債券市況

米国の長期金利は、前期末と比較して低下（債券価格は上昇）しました。期初は、米経済指標の軟化やFRBによる利下げ観測の高まりを受けて金利は低下しました。その後、トランプ大統領の関税政策や財政拡張への懸念からインフレ再燃が意識され、金利は上昇しました。期後半にかけては、中東情勢の緊迫化に伴う原油価格上昇を受けてインフレ懸念が高まり、米国の長期金利は上昇しましたが、前期末対比では低下して終了しました。

当ファンドのポートフォリオ

残存期間が10年程度までの米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行いました。ポートフォリオの平均残存年数*1は、期を通じて４年から６年程度を維持しました。

発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながら米ドル建のSDGs債を組み入れるとともに、米国債にも投資を行い、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行いました。SDGs債については、ICMA（国際資本市場協会）による原則やガイドライン等にしたがい、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）の中から、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ投資を行い、期末時点の組入比率*2はポートフォリオの約９割を占めています。投資対象資産の通貨は対円で為替ヘッジ（為替の売り予約）を行いました。

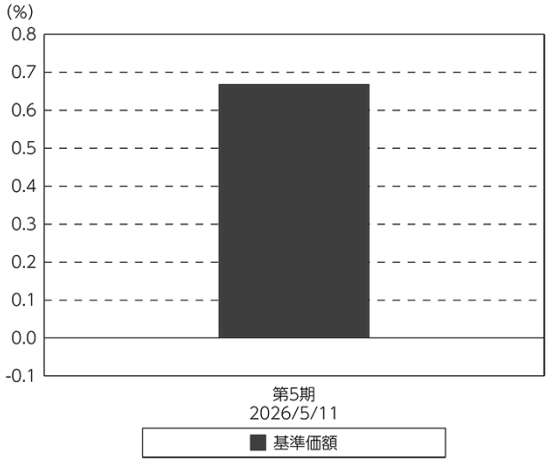
＊１個別銘柄の組入比率で加重平均した値です。

＊２ファンドが保有する公社債に対する組入比率です。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

基準価額（期別騰落率）



○今後の運用方針

引き続き、残存期間が10年程度までの米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行います。

発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながら米ドル建のSDGs債を組み入れるとともに、米国債にも投資を行い、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行う方針です。SDGs債については、ICMAによる原則やガイドライン等にしたがい、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）の中から、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ、ポートフォリオへ組み入れる方針です。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2025年５月13日～2026年５月11日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) その他費用	1	0.012	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.012)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(0)	(0.000)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合計	1	0.012	
期中の平均基準価額は、8,635円です。			

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2025年５月13日～2026年５月11日）

公社債

			買付額	売付額
			千米ドル	千米ドル
外国	アメリカ	国債証券	4,109	3,367
		特殊債券	12,102	13,318
				(3,000)

（注）金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）
（注）( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

（2025年５月13日～2026年５月11日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年５月13日～2026年５月11日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2026年５月11日現在）

外国公社債

（Ａ）外国(外貨建)公社債　種類別開示

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			５年以上	２年以上	２年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	22,830	22,079	3,466,725	99.4	－	55.7	26.0	17.7
合計	22,830	22,079	3,466,725	99.4	－	55.7	26.0	17.7

（注）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
（注）格付のない債券については、ＢＢ格以下組入比率に含まれておりません。

（Ｂ）外国(外貨建)公社債　銘柄別開示

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	3.375	1,010	1,003	157,601	2027/９/15
		US TREASURY N/B	4.0	10	10	1,573	2029/１/31
		US TREASURY N/B	3.75	100	98	15,528	2031/１/31
		US TREASURY N/B	4.5	10	10	1,598	2033/11/15
		US TREASURY N/B	4.0	700	680	106,893	2035/11/15
	特殊債券(除く金融債)	EUROPEAN INVESTMENT BANK	2.375	1,000	984	154,577	2027/５/24
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	0.875	1,000	886	139,111	2030/５/17
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	1.625	1,000	892	140,134	2031/５/13
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	3.75	2,000	1,950	306,208	2033/２/14
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.5	2,000	1,970	309,461	2029/９/14
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	1.125	1,000	877	137,833	2031/１/13
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.5	1,000	957	150,373	2033/４/12
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.375	1,000	1,005	157,935	2034/７/17
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.375	2,000	2,002	314,446	2035/７/16
		INTL BK RECON & DEVELOP	1.375	1,000	953	149,645	2028/４/20
		INTL BK RECON & DEVELOP	1.125	1,000	938	147,305	2028/９/13
		INTL BK RECON & DEVELOP	3.875	1,000	996	156,429	2030/２/14
		INTL BK RECON & DEVELOP	1.625	1,000	880	138,274	2031/11/３
		INTL BK RECON & DEVELOP	2.5	1,000	916	143,878	2032/３/29
		INTL BK RECON & DEVELOP	4.75	2,000	2,064	324,192	2033/11/14
		INTL DEVELOPMENT ASSOC	4.5	1,000	1,008	158,405	2035/２/12
		KFW	1.0	1,000	989	155,315	2026/10/１
合計						3,466,725	

（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５月11日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	3,466,725	94.8
コール・ローン等、その他	189,561	5.2
投資信託財産総額	3,656,286	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。
（注）当期末における外貨建純資産（3,508,888千円）の投資信託財産総額（3,656,286千円）に対する比率は96.0％です。
（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=157.01円。

○特定資産の価格等の調査

（2025年５月13日～2026年５月11日）

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2026年５月11日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	**7,034,373,529**
コール・ローン等	159,179,138
公社債(評価額)	3,466,725,290
未収入金	3,378,087,196
未収利息	24,272,023
前払費用	6,109,882
(B) 負債	**3,547,859,729**
未払金	3,547,859,729
(C) 純資産総額(A－B)	**3,486,513,800**
元本	4,056,285,076
次期繰越損益金	△ 569,771,276
(D) 受益権総口数	**4,056,285,076口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**8,595円**

（注）当ファンドの期首元本額は4,639,115,144円、期中追加設定元本額は2,495,580,805円、期中一部解約元本額は3,078,410,873円です。
（注）2026年５月11日現在の元本の内訳は以下の通りです。
・ラップ型ファンド・プラスＥＳＧ（安定成長型） 1,918,075,184円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスＥＳＧ 1,054,489,957円
・ラップ型ファンド・プラスＥＳＧ（成長型） 658,032,225円
・ラップ型ファンド・プラスＥＳＧ（安定型） 231,399,082円
・九州ＳＤＧｓ・グローバルバランス 194,288,628円
（注）当期末の１口当たり純資産額は0.8595円です。
（注）2026年５月11日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は569,771,276円です。

○損益の状況

（2025年５月13日～2026年５月11日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	**113,898,323**
受取利息	113,893,532
その他収益金	4,791
(B) 有価証券売買損益	**△ 90,121,872**
売買益	553,797,635
売買損	△643,919,507
(C) 保管費用等	**△ 485,042**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**23,291,409**
(E) 前期繰越損益金	**△678,054,032**
(F) 追加信託差損益金	**△344,147,926**
(G) 解約差損益金	**429,139,273**
(H) 計(D＋E＋F＋G)	**△569,771,276**
次期繰越損益金(H)	**△569,771,276**

（注）損益の状況の中で**(B)有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
（注）損益の状況の中で**(F)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
（注）損益の状況の中で**(G)解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

・「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。（2026年４月１日）

RMユーロ建ＳＤＧｓ債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

運 用 報 告 書

第５期（決算日　2026年５月11日）
（2025年５月13日～2026年５月11日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信　託　期　間	2021年５月21日から無期限です。
運　用　方　針	①ユーロ建のＳＤＧｓ債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。なお、先進国債券（除く日本）を対象とした債券先物取引を活用することがあります。 ②ユーロ建のＳＤＧｓ債は、発行体の信用力・ＥＳＧ評価および当該債券の流動性等を勘案して投資を行います。 ③ポートフォリオの構築は、残存期間が10年程度までのユーロ建のＳＤＧｓ債および先進国（日本を除く）の国債を、各残存期間の投資金額がほぼ同程度となるように組み入れることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保を目指します。 ④債券の組入比率は、通常の状態で高位に維持することを基本とします。 ⑤組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。
主要投資対象	・ユーロ建のＳＤＧｓ債および先進国（日本を除く）の国債
主な投資制限	・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

りそなアセットマネジメント株式会社

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		債券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		
（設定日）	円	%	%	百万円
2021年５月21日	10,000	－	－	500
１期(2022年５月10日)	9,349	△6.5	100.7	724
２期(2023年５月10日)	8,785	△6.0	104.2	1,671
３期(2024年５月10日)	8,710	△0.9	101.9	2,021
４期(2025年５月12日)	8,795	1.0	101.4	2,427
５期(2026年５月11日)	8,756	△0.4	97.0	3,345

（注）設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。
（注）設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。
（注）当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債券組入比率
		騰落率	
（期　首）	円	%	%
2025年５月12日	8,795	－	101.4
５月末	8,808	0.1	99.2
６月末	8,805	0.1	100.8
７月末	8,784	△0.1	100.6
８月末	8,816	0.2	97.6
９月末	8,800	0.1	97.4
10月末	8,836	0.5	101.8
11月末	8,845	0.6	98.9
12月末	8,792	△0.0	98.2
2026年１月末	8,836	0.5	99.2
２月末	8,888	1.1	98.8
３月末	8,697	△1.1	99.3
４月末	8,708	△1.0	99.6
（期　末）			
2026年５月11日	8,756	△0.4	97.0

（注）騰落率は期首比です。

○運用経過

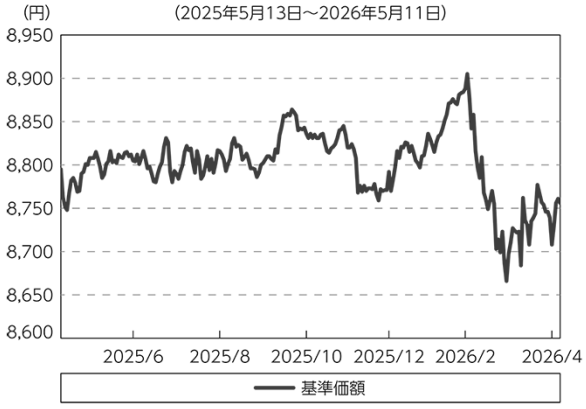
（2025年５月13日～2026年５月11日）

期中の基準価額等の推移

○基準価額の主な変動要因

中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の上昇を受けたインフレ懸念の高まりから、欧州の長期金利が上昇し、保有する債券の価格が低下したことが基準価額の主な低下要因となりました。

基準価額等の推移
（2025年5月13日～2026年5月11日）



投資環境

欧州債券市況

欧州の長期金利は、前期末と比較して上昇（債券価格は低下）しました。期前半は、ECB（欧州中央銀行）高官のタカ派的発言やドイツの財政拡張への懸念、フランスの政治不安などを背景に金利は上昇しました。期後半は、中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の上昇を受けてインフレ懸念が高まり、長期金利は大きく上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

残存期間が10年程度までのユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行いました。ポートフォリオの平均残存年数*1は、期を通じて４年から６年程度を維持しました。

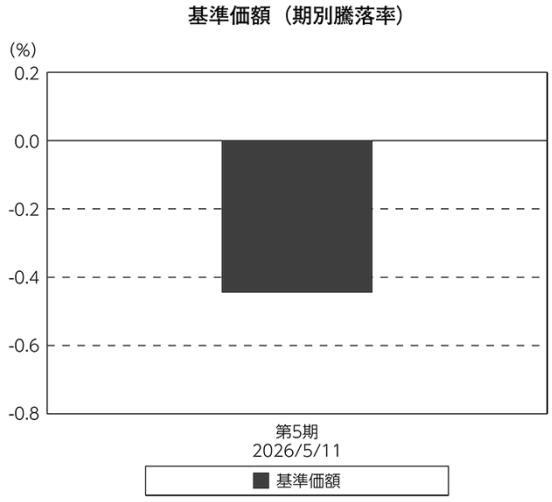
発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながらユーロ建のSDGs債を組み入れるとともに、欧州国債にも投資を行い、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行いました。SDGs債については、ICMA（国際資本市場協会）による原則やガイドライン等にしたがい、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）の中から、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ投資を行い、期末時点の組入比率*2はポートフォリオの約９割を占めています。投資対象資産の通貨は対円で為替ヘッジ（為替の売り予約）を行いました。

＊１個別銘柄の組入比率で加重平均した値です。

＊２ファンドが保有する公社債に対する組入比率です。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。



○今後の運用方針

引き続き、残存期間が10年程度までのユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行います。

発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながらユーロ建のSDGs債を組み入れるとともに、欧州国債にも投資を行い、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行う方針です。SDGs債については、ICMAによる原則やガイドライン等にしたがい、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）の中から、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ、ポートフォリオへ組み入れる方針です。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2025年５月13日～2026年５月11日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) その他費用	1	0.013	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.013)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(0)	(0.000)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合計	1	0.013	
期中の平均基準価額は、8,801円です。			

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2025年５月13日～2026年５月11日）

公社債

			買付額	売付額
外国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	フランス	国債証券	1,920	1,215
	その他	特殊債券	7,204	3,404 (2,000)

（注）金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）
（注）（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

（2025年５月13日～2026年５月11日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年５月13日～2026年５月11日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2026年５月11日現在）

外国公社債

（Ａ）外国(外貨建)公社債　種類別開示

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			５年以上	２年以上	２年未満
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
ドイツ	1,000	939	173,607	5.2	－	－	5.2	－
フランス	1,190	1,053	194,610	5.8	－	3.2	2.6	－
その他	16,700	15,566	2,875,837	86.0	－	53.3	21.9	10.7
合計	18,890	17,559	3,244,055	97.0	－	56.5	29.7	10.7

（注）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
（注）格付のない債券については、ＢＢ格以下組入比率に含まれておりません。

（Ｂ）外国(外貨建)公社債　銘柄別開示

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	特殊債券(除く金融債)	KFW	－	1,000	939	173,607	2028/９/15
フランス	国債証券	GOV OF FRANCE	0.75	150	144	26,637	2028/５/25
		GOV OF FRANCE	0.5	350	326	60,343	2029/５/25
		GOV OF FRANCE	－	610	504	93,252	2032/５/25
		GOV OF FRANCE	3.2	80	77	14,377	2035/５/25
その他	特殊債券(除く金融債)	ASIAN DEVELOPMENT BANK	－	1,000	911	168,365	2029/10/24
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	－	1,000	961	177,685	2027/11/15
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	1.5	1,500	1,382	255,358	2032/６/15
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	2.75	2,000	1,959	362,012	2034/１/16
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	2.875	1,200	1,172	216,583	2035/６/18
		EUROPEAN UNION	－	1,600	1,514	279,891	2028/６/２
		EUROPEAN UNION	－	700	643	118,845	2029/７/４
		EUROPEAN UNION	－	1,000	746	137,859	2035/７/４
		INTL BK RECON & DEVELOP	－	1,000	983	181,668	2027/１/15
		INTL BK RECON & DEVELOP	－	1,000	900	166,358	2030/２/21
		INTL BK RECON & DEVELOP	2.9	1,000	994	183,764	2033/１/19
		INTL BK RECON & DEVELOP	2.95	1,700	1,675	309,604	2035/１/16
		INTL DEVELOPMENT ASSOC	－	2,000	1,720	317,838	2031/７/15
合計						3,244,055	

（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５月11日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	3,244,055	95.2
コール・ローン等、その他	163,262	4.8
投資信託財産総額	3,407,317	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。
（注）当期末における外貨建純資産（3,270,545千円）の投資信託財産総額（3,407,317千円）に対する比率は96.0％です。
（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1ユーロ=184.75円。

○特定資産の価格等の調査

（2025年５月13日～2026年５月11日）

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2026年５月11日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	**6,576,663,940**
コール・ローン等	145,062,476
公社債(評価額)	3,244,055,906
未収入金	3,169,346,199
未収利息	11,527,600
前払費用	6,671,759
(B) 負債	**3,230,762,311**
未払金	3,230,762,311
(C) 純資産総額(A－B)	**3,345,901,629**
元本	3,821,398,914
次期繰越損益金	△ 475,497,285
(D) 受益権総口数	**3,821,398,914口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**8,756円**

（注）当ファンドの期首元本額は2,760,300,843円、期中追加設定元本額は1,851,325,910円、期中一部解約元本額は790,227,839円です。
（注）2026年５月11日現在の元本の内訳は以下の通りです。
・ラップ型ファンド・プラスＥＳＧ（安定成長型） 1,801,692,327円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスＥＳＧ 999,043,957円
・ラップ型ファンド・プラスＥＳＧ（成長型） 619,044,203円
・ラップ型ファンド・プラスＥＳＧ（安定型） 218,679,006円
・九州ＳＤＧｓ・グローバルバランス 182,939,421円
（注）当期末の１口当たり純資産額は0.8756円です。
（注）2026年５月11日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は475,497,285円です。

○損益の状況

（2025年５月13日～2026年５月11日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	**23,492,723**
受取利息	23,492,723
(B) 有価証券売買損益	**△ 33,061,497**
売買益	392,107,776
売買損	△425,169,273
(C) 保管費用等	**△ 342,096**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**△ 9,910,870**
(E) 前期繰越損益金	**△332,702,816**
(F) 追加信託差損益金	**△226,122,338**
(G) 解約差損益金	**93,238,739**
(H) 計(D＋E＋F＋G)	**△475,497,285**
次期繰越損益金(H)	**△475,497,285**

（注）損益の状況の中で**(B)有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
（注）損益の状況の中で**(F)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
（注）損益の状況の中で**(G)解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

・「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。（2026年４月１日）

ＲＭ新興国債券マザーファンド

運 用 報 告 書

第10期（決算日　2026年１月26日）
（2025年１月28日～2026年１月26日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信　託　期　間	2015年12月11日から無期限です。
運　用　方　針	①主として、ＪＰモルガンＧＢＩ―ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に採用されている新興国の現地通貨建て債券または新興国債券の指数を対象指数としたＥＴＦ（上場投資信託証券）に投資し、ＪＰモルガンＧＢＩ―ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。なお、ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の債券先物取引を活用することがあります。 ②債券またはＥＴＦの組入比率は、通常の状態で高位に維持することを基本とします。 ③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。
主 要 投 資 対 象	・ＪＰモルガンＧＢＩ―ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に採用されている新興国の債券 ・新興国債券の指数を対象指数としたＥＴＦ
主 な 投 資 制 限	・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

りそなアセットマネジメント株式会社

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）		投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	（ベンチマーク）	期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
6期(2022年１月25日)	10,768	△ 0.1	33,489.38	1.3	98.0	7,099
7期(2023年１月25日)	11,450	6.3	35,426.00	5.8	97.7	9,746
8期(2024年１月25日)	13,634	19.1	42,436.96	19.8	97.9	12,313
9期(2025年１月27日)	14,546	6.7	45,725.85	7.8	96.9	15,260
10期(2026年１月26日)	16,925	16.4	53,534.77	17.1	96.8	19,783

（注）ＪＰモルガンＧＢＩ―ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）は、ＪＰモルガンＧＢＩ―ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（米ドルベース）をもとに、委託会社が円換算して計算したものです。ＪＰモルガンＧＢＩ―ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（米ドルベース）は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー（J.P.Morgan Securities LLC）が算出し公表している指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数であり、指数に関する著作権はJ.P.Morgan Securities LLCに帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）		投資信託証券組入比率
		騰落率	（ベンチマーク）	騰落率	
（期首）	円	%		%	%
2025年１月27日	14,546	－	45,725.85	－	96.9
１月末	14,407	△ 1.0	45,303.09	△ 0.9	96.8
２月末	13,992	△ 3.8	44,132.18	△ 3.5	99.6
３月末	14,147	△ 2.7	44,542.62	△ 2.6	99.8
４月末	13,933	△ 4.2	43,796.16	△ 4.2	99.7
５月末	14,354	△ 1.3	45,087.95	△ 1.4	99.8
６月末	14,699	1.1	46,351.05	1.4	99.6
７月末	15,119	3.9	47,667.59	4.2	97.1
８月末	15,178	4.3	47,862.13	4.7	99.8
９月末	15,555	6.9	49,080.69	7.3	99.7
10月末	16,166	11.1	51,055.72	11.7	99.8
11月末	16,649	14.5	52,564.09	15.0	99.7
12月末	16,800	15.5	53,159.60	16.3	99.5
（期末）					
2026年１月26日	16,925	16.4	53,534.77	17.1	96.8

（注）騰落率は期首比です。

○運用経過

（2025年１月28日～2026年１月26日）

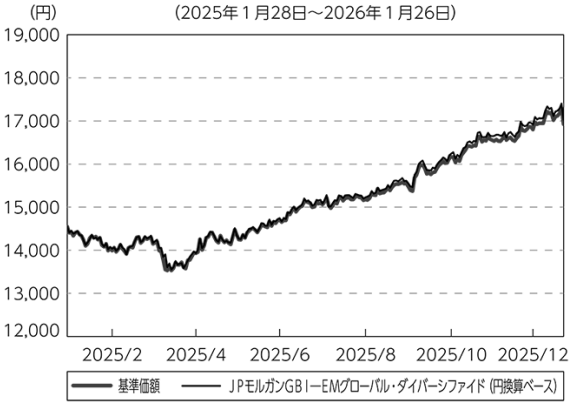
期中の基準価額等の推移

○基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるＪＰモルガンＧＢＩ―ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

基準価額等の推移

（2025年１月28日～2026年１月26日）



（注）ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

投資環境

新興国債券市況

新興国債券市場は前期末と比較して上昇しました。アジア圏では、インフレ率の鈍化などを背景に主要国で利下げが実施され、インド、インドネシア、タイなどの主要国で債券利回りは低下（債券価格は上昇）しました。中国でも利下げが行われたものの、景気刺激策のための国債発行などが重石となり、債券利回りは前期末と比較して上昇しました。中南米地域では、利下げが継続しているメキシコと、インフレ率の鈍化がみられるブラジルを中心に債券利回りは低下しました。

為替市況

前期末と比較して、円は米ドルに対して横ばい、ユーロに対して円安となりました。

米ドルに対して、期初は、日銀による追加利上げを背景に日米金利差が縮小するとの観測や、米国の景気悪化懸念の高まりにより、円高米ドル安が進行しました。期中から期後半にかけては、米国が各国と関税の交渉で合意したことでリスク選好が回復したことや、積極財政・金融緩和志向の高市政権の発足を受け、円安米ドル高が進行しました。

ユーロに対して、期前半は、米国の関税政策への不安感からユーロが対米ドルの代替通貨として買われたことで円安ユーロ高が進みました。期後半になると、ECB（欧州中央銀行）の利下げ停止観測や高市政権の積極財政政策から円が売られたことで、円安ユーロ高がさらに進行しました。

新興国通貨について、米国との金利差が縮小したことや、米国の関税政策を受けて米ドル離れが進行したことを背景に、中国元をはじめ多くの新興国通貨は対米ドルで上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

新興国の現地通貨建て債券を実質的な主要投資対象とし、ＪＰモルガンＧＢＩ―ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。ＪＰモルガンＧＢＩ―ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）への連動性を高めるため、ETF（上場投資信託証券）を活用して運用を行いました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

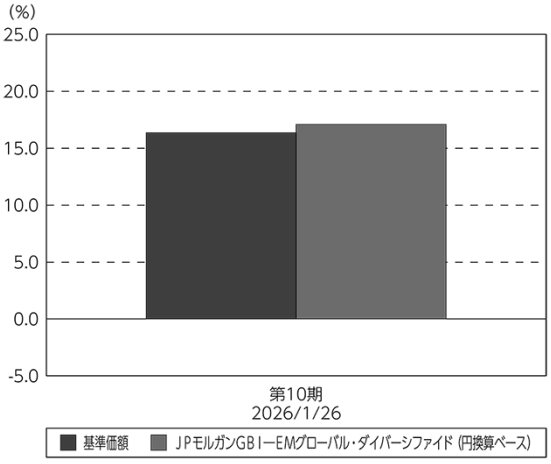
当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は＋16.4%となり、ベンチマークの＋17.1%を0.7%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）
・コスト負担(ETF等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
・配当金の課税負担が生じたこと

（その他の要因）
・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと
・ベンチマークとファンドで保有するETFの値動きで乖離が生じたこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



○今後の運用方針

引き続き、主としてＪＰモルガンＧＢＩ―ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、ＪＰモルガンＧＢＩ―ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）との連動性を高めるため、新興国債券の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）を活用しながら運用を行う方針です。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

○１万口当たりの費用明細

（2025年１月28日～2026年１月26日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	0	0.001	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	
(b) その他費用	2	0.011	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.011)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(0)	(0.000)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合計	2	0.012	
期中の平均基準価額は、15,083円です。			

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2025年１月28日～2026年１月26日）

投資信託証券

銘柄		買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	ISHARES JPM EM LCL GOV BND	515,203	23,116	121,200	5,368

（注）金額は受け渡し代金。
（注）銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○利害関係人との取引状況等

（2025年１月28日～2026年１月26日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年１月28日～2026年１月26日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2026年１月26日現在）

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）		口	口	千米ドル	千円	%
ISHARES JPM EM LCL GOV BND		2,236,689	2,630,692	123,642	19,146,044	96.8
合計	口数・金額	2,236,689	2,630,692	123,642	19,146,044	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜96.8%＞	

（注）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注）比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。
（注）銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

（2026年１月26日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	19,146,044	96.8
コール・ローン等、その他	638,446	3.2
投資信託財産総額	19,784,490	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。
（注）当期末における外貨建純資産（19,703,052千円）の投資信託財産総額（19,784,490千円）に対する比率は99.6%です。
（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=154.85円、1ユーロ=183.68円。

○特定資産の価格等の調査

（2025年１月28日～2026年１月26日）

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年１月26日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	**19,784,490,066**
コール・ローン等	83,127,115
投資信託受益証券(評価額)	19,146,044,841
未収配当金	555,316,772
未収利息	1,338
(B) 負債	**506,700**
未払解約金	506,700
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	**19,783,983,366**
元本	11,689,084,852
次期繰越損益金	8,094,898,514
(D) 受益権総口数	**11,689,084,852口**
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	**16,925円**

(注) 当ファンドの期首元本額は10,491,761,654円、期中追加設定元本額は2,257,901,503円、期中一部解約元本額は1,060,578,305円です。

(注) 2026年１月26日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・ＦＷりそな新興国債券インデックスファンド	2,660,005,324円
・つみたてバランスファンド	2,614,838,246円
・りそなラップ型ファンド（安定成長型）	1,406,794,874円
・りそなラップ型ファンド（成長型）	1,109,310,766円
・Ｓｍａｒｔ－ｉ　８資産バランス　成長型	719,684,993円
・りそなラップ型ファンド（安定型）	502,690,204円
・Ｓｍａｒｔ－ｉ　８資産バランス　安定成長型	442,025,676円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０４０	323,843,921円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０３０	316,403,289円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０５０	249,656,740円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０６０	171,168,026円
・ラップ型ファンド・プラスＥＳＧ（成長型）	155,286,734円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０３５	133,234,794円
・Ｓｍａｒｔ－ｉ　８資産バランス　安定型	127,617,972円
・ラップ型ファンド・プラスＥＳＧ（安定成長型）	125,312,838円
・りそな　つみたてラップ型ファンド（安定型）	109,062,037円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０４５	101,283,823円
・りそな　つみたてラップ型ファンド（安定成長型）	94,412,565円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスＥＳＧ	79,787,189円
・りそな　つみたてラップ型ファンド（成長型）	64,532,816円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０５５	60,415,401円
・九州ＳＤＧｓ・グローバルバランス	20,962,340円
・ＤＣりそな　グローバルバランス	20,626,763円
・りそなＶＩグローバル・バランスファンド（成長型）（適格機関投資家専用）	18,715,205円
・ターゲットリターンバランスファンド（目標４％）	10,659,812円
・ラップ型ファンド・プラスＥＳＧ（安定型）	10,076,626円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０６５	8,471,671円
・ターゲットリターンバランスファンド（目標６％）	7,580,892円
・ＦＷりそな先進国＋新興国債券アクティブファンド	6,075,096円

○損益の状況 (2025年１月28日～2026年１月26日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	**1,024,477,423**
受取配当金	1,023,264,208
受取利息	1,037,255
その他収益金	175,960
(B) 有価証券売買損益	**1,711,411,229**
売買益	1,740,836,624
売買損	△　29,425,395
(C) 保管費用等	**△　1,843,613**
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	**2,734,045,039**
(E) 前期繰越損益金	**4,769,036,073**
(F) 追加信託差損益金	**1,134,509,897**
(G) 解約差損益金	**△　542,692,495**
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	**8,094,898,514**
次期繰越損益金(Ｈ)	**8,094,898,514**

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

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

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

・ターゲットリターンバランスファンド（目標５％）　4,472,849円
・ターゲットリターンバランスファンド（目標２％）　4,413,761円
・りそなＶＩグローバル・バランスファンド（安定成長型）（適格機関投資家専用）　3,201,645円
・ターゲットリターンバランスファンド（目標３％）　3,126,214円
・りそなＶＩグローバル・バランスファンド（安定型）（適格機関投資家専用）　1,300,361円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０４０（運用継続型）　366,660円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０３５（運用継続型）　365,581円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０６５（運用継続型）　217,817円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０４５（運用継続型）　170,736円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０５５（運用継続型）　168,578円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０５０（運用継続型）　153,378円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０６０（運用継続型）　148,525円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０７５（運用継続型）　140,714円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０７０（運用継続型）　126,478円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０７５　111,113円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０７０　63,809円

（注）当期末の１口当たり純資産額は1.6925円です。

○お知らせ

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

ＲＭ国内株式ＥＳＧマザーファンド

運 用 報 告 書

第６期（決算日　2025年11月25日）
（2024年11月26日～2025年11月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信　託　期　間	2019年10月30日から無期限です。
運　用　方　針	①主として、国内の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）のうち、ＭＳＣＩ ジャパン ＥＳＧ セレクト・リーダーズ指数（配当込み）に採用されている株式に投資し、ＭＳＣＩ ジャパン ＥＳＧ セレクト・リーダーズ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、ＭＳＣＩ ジャパン ＥＳＧ セレクト・リーダーズ指数（配当込み）への連動性を高めるため、国内株式の指数を対象指数としたＥＴＦ（上場投資信託証券）、国内株式を対象とした株価指数先物取引を活用することがあります。 ②株式（ＥＴＦ、株価指数先物取引を含みます。）の組入比率は、通常の状態で高位に維持することを基本とします。
主 要 投 資 対 象	・国内の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）のうち、ＭＳＣＩ ジャパン ＥＳＧ セレクト・リーダーズ指数（配当込み）に採用されている株式
主 な 投 資 制 限	・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資は行いません。

りそなアセットマネジメント株式会社

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ＭＳＣＩ ジャパン ＥＳＧ セレクト・リーダーズ指数（配当込み）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	期中騰落率		(ベンチマーク)	期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
2期(2021年11月25日)	13,086	18.3	3,341.63	18.3	94.2	4.3	1.7	2,435
3期(2022年11月25日)	13,112	0.2	3,339.26	△ 0.1	90.5	8.0	1.4	2,857
4期(2023年11月27日)	15,928	21.5	4,057.14	21.5	96.0	2.8	1.2	4,306
5期(2024年11月25日)	19,057	19.6	4,860.84	19.8	96.6	2.9	0.6	7,851
6期(2025年11月25日)	23,873	25.3	6,092.30	25.3	97.5	2.2	0.2	6,808

（注）株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
（注）ＭＳＣＩ Ｉｎｃ.が開発したＭＳＣＩ ジャパン ＥＳＧ セレクト・リーダーズ指数（配当込み）は、国内株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はＭＳＣＩ Ｉｎｃ.に帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ＭＳＣＩ ジャパン ＥＳＧ セレクト・リーダーズ指数（配当込み）		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	(ベンチマーク)	騰落率			
（期首）	円	%		%	%	%	%
2024年11月25日	19,057	－	4,860.84	－	96.6	2.9	0.6
11月末	18,803	△ 1.3	4,795.81	△ 1.3	96.1	3.3	0.6
12月末	19,748	3.6	5,038.68	3.7	97.1	2.2	0.6
2025年１月末	19,786	3.8	5,048.45	3.9	95.7	3.7	0.6
２月末	18,932	△ 0.7	4,830.15	△ 0.6	97.3	1.9	0.6
３月末	18,779	△ 1.5	4,789.77	△ 1.5	96.1	3.4	0.6
４月末	18,840	△ 1.1	4,805.26	△ 1.1	112.8	3.0	0.7
５月末	19,825	4.0	5,057.31	4.0	98.0	1.6	0.3
６月末	20,268	6.4	5,170.35	6.4	98.0	1.6	0.3
７月末	20,951	9.9	5,344.78	10.0	99.1	0.8	0.3
８月末	21,779	14.3	5,556.12	14.3	97.8	1.8	0.3
９月末	22,473	17.9	5,733.33	17.9	83.4	1.9	0.3
10月末	24,594	29.1	6,279.41	29.2	97.0	2.7	0.3
（期末）							
2025年11月25日	23,873	25.3	6,092.30	25.3	97.5	2.2	0.2

（注）騰落率は期首比です。
（注）株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2024年11月26日～2025年11月25日）

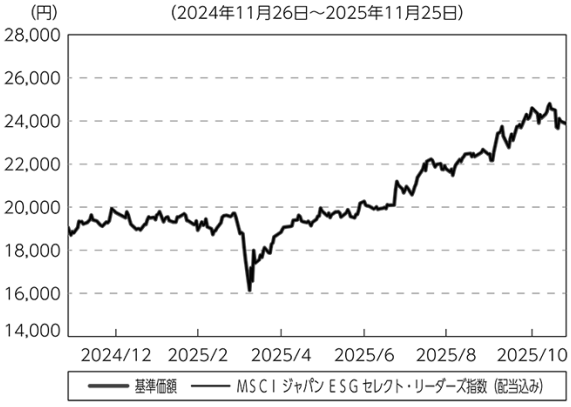
期中の基準価額等の推移

○基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるＭＳＣＩ ジャパン ＥＳＧ セレクト・リーダーズ指数（配当込み）の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

基準価額等の推移

（2024年11月26日～2025年11月25日）



（注）ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

投資環境

国内株式市況

国内株式市場は、前期末と比較して上昇しました。期前半は、トランプ政権への警戒感を背景に国内株式市場は方向感に欠ける展開が続いていましたが、米国政府の相互関税が市場予想よりも厳しい内容であったため大きく下落しました。期後半は、日米関税交渉が合意に達したことや、堅調な企業業績の発表で上昇基調となりました。さらに、高市新政権の積極財政への期待や成長が期待されるAI関連銘柄主導で買いが入り、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）は一時、史上最高値を更新しました。

当ファンドのポートフォリオ

国内の株式を主要投資対象とし、ＭＳＣＩ ジャパン ＥＳＧ セレクト・リーダーズ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

当期末における、ESGを主要な要素として選定した投資銘柄の純資産総額に占める組入比率は97.7%です。なお、保有全銘柄に占める当該投資銘柄の比率は100%です。

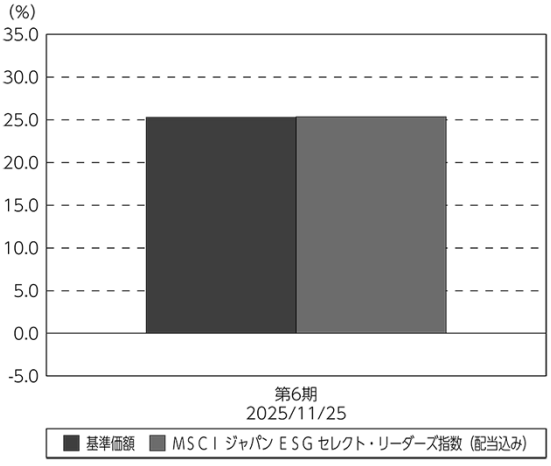
当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は＋25.3%となり、ベンチマークの＋25.3%と同水準となりました。
主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）
・コスト負担（株式等に係る取引費用）が生じたこと

（その他の要因）
・株式の取引価格と評価に用いる価格が異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



○今後の運用方針

引き続き、主としてＭＳＣＩ ジャパン ＥＳＧ セレクト・リーダーズ指数（配当込み）に採用されている国内の株式に投資し、ＭＳＣＩ ジャパン ＥＳＧ セレクト・リーダーズ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2024年11月26日～2025年11月25日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	0	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 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	
合計	0	0.002	
期中の平均基準価額は、20,398円です。			

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2024年11月26日～2025年11月25日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
		千株	千円	千株	千円
国内	上場	2,357 (231)	6,084,107 (－)	3,212	8,346,843

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

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
国内	森ヒルズリート投資法人	5	656	35	4,608
	積水ハウス・リート投資法人	59	4,601	144	11,352
	ジャパンリアルエステイト投資法人	22 (100)	2,455 (－)	147	16,762
	オリックス不動産投資法人	49 (36)	6,920 (－)	62	9,510
	ユナイテッド・アーバン投資法人	43	7,077	57	9,230
	日本ロジスティクスファンド投資法人	9 (34)	827 (－)	60	5,501
合計		187 (170)	22,538 (－)	505	56,965

(注) 金額は受け渡し代金。
(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。
(注) ( )内は分割・償還による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内	株式先物取引	百万円 2,201	百万円 2,308	百万円 －	百万円 －

○株式売買比率

(2024年11月26日～2025年11月25日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	14,430,951千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,777,463千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	2.12

(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

（2024年11月26日～2025年11月25日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年11月26日～2025年11月25日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2025年11月25日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
鉱業（0.6%）			
ＩＮＰＥＸ	17.1	12.4	39,866
建設業（2.2%）			
安藤・間	－	2	3,662
大林組	12.6	8.9	27,687
清水建設	－	7	18,018
戸田建設	4.1	2.9	3,390
熊谷組	－	1.8	2,714
住友林業	3	6.5	10,136
大和ハウス工業	11.5	7.9	42,186
積水ハウス	11.6	8.4	28,501
高砂熱学工業	0.8	1.3	5,675
インフロニア・ホールディングス	－	2.7	5,189
食料品（2.5%）			
明治ホールディングス	4.6	3.6	11,638
サッポロホールディングス	1.2	0.9	7,330
アサヒグループホールディングス	28.1	21.3	38,116
キリンホールディングス	15.1	10.9	26,465
サントリー食品インターナショナル	2.7	1.9	9,361
伊藤園	1	－	－
キッコーマン	13.2	9.5	13,760
味の素	9	12.7	45,034
カゴメ	1.5	1.2	3,230
ニチレイ	2.1	2.9	5,568
日清食品ホールディングス	3.9	2.7	7,442
繊維製品（0.3%）			
東洋紡	1.6	－	－
帝人	3.5	2.5	3,177
東レ	27	19.4	19,223
化学（5.0%）			
東洋紡	－	1.1	1,301
クラレ	5.5	3.9	5,922
旭化成	24.4	18.2	23,314
レゾナック・ホールディングス	3.4	2.5	13,965
住友化学	29	20.9	9,839
日産化学	2.5	1.7	8,688
クレハ	0.7	0.4	1,550
日本曹達	0.8	－	－
東ソー	5.1	3.9	8,792
デンカ	1.6	1.2	2,994
エア・ウォーター	3.6	2.6	5,592
カネカ	0.8	0.6	2,544
三井化学	3.3	2.5	9,252
東京応化工業	1.9	1.3	7,182
三菱ケミカルグループ	26.4	17.9	15,256
ダイセル	4.6	3	3,790
積水化学工業	7.4	5.2	13,418
ＵＢＥ	1.9	1.3	3,151
日本化薬	2.7	1.8	2,782
花王	9.1	6.5	41,489
日本ペイントホールディングス	18.4	13.3	13,100
関西ペイント	2.7	2	4,736
中国塗料	0.7	0.5	2,160
ＤＩＣ	1.5	1.1	4,167
サカタインクス	0.8	0.6	1,351
ａｒｔｉｅｎｃｅ	0.7	0.5	1,660
富士フイルムホールディングス	21.8	15.7	52,045
資生堂	7.8	5.6	12,202
ライオン	5.3	3.5	5,748
長谷川香料	0.6	0.4	1,113
日東電工	13.8	9.5	35,634
信越ポリマー	0.7	－	－
ニフコ	1.6	1.1	5,109
ユニ・チャーム	7.2	15.7	14,373
医薬品（4.1%）			
協和キリン	4.7	－	－
アステラス製薬	35.2	25.4	50,241
塩野義製薬	14.7	10.6	28,969

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
中外製薬	13.1	9.4	78,565
エーザイ	4.9	3.7	18,585
第一三共	34.1	25.2	96,566
石油・石炭製品（0.8%）			
出光興産	－	10.8	12,371
ＥＮＥＯＳホールディングス	53.1	37.9	38,430
ゴム製品（0.9%）			
ブリヂストン	11.1	8	57,504
ガラス・土石製品（0.4%）			
太平洋セメント	2.2	－	－
東海カーボン	3.9	2.8	2,791
ＴＯＴＯ	2.8	1.9	7,584
日本特殊陶業	2.9	2.1	13,977
鉄鋼（0.4%）			
神戸製鋼所	7.3	5	9,540
ＪＦＥホールディングス	11.2	8.1	14,956
大同特殊鋼	2.5	1.8	2,712
非鉄金属（0.7%）			
日本軽金属ホールディングス	1.1	0.8	1,907
三井金属	1.1	0.8	13,984
三菱マテリアル	2.4	1.8	5,583
住友金属鉱山	4.8	3.5	16,870
ＤＯＷＡホールディングス	1	0.7	4,151
東邦チタニウム	0.6	－	－
ＵＡＣＪ	0.7	2.1	4,214
金属製品（0.3%）			
三和ホールディングス	－	2.6	10,186
ＬＩＸＩＬ	5.6	3.8	6,819
機械（7.2%）			
三浦工業	1.7	1.2	3,636
ディスコ	－	1.3	55,588
ナブテスコ	2.1	1.6	5,225
小松製作所	17.1	13.3	67,191
日立建機	2.1	1.4	6,237
クボタ	18.3	13.7	29,133
荏原製作所	9	6.5	24,576
ダイキン工業	5.1	3.7	73,001
栗田工業	2	1.5	9,196

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ダイフク	6.3	4.5	21,703
セガサミーホールディングス	3.1	2.2	5,822
ＮＴＮ	－	6.3	2,240
カナデビア	3.1	2.3	2,175
三菱重工業	62.4	44.9	174,077
ＩＨＩ	2.7	－	－
電気機器（21.9%）			
イビデン	2.3	1.7	19,261
コニカミノルタ	8.8	6.7	4,161
ブラザー工業	4.5	3.3	9,827
日立製作所	90.2	64.2	302,382
富士電機	2.6	2	21,570
マブチモーター	－	1.2	3,252
オムロン	3.4	2.6	9,955
日本電気	4.8	18.2	109,527
富士通	32.2	24.7	101,862
ルネサスエレクトロニクス	32.8	24.9	44,272
セイコーエプソン	5.6	4.2	8,007
アルバック	0.9	－	－
パナソニック　ホールディングス	45.4	32.7	57,388
シャープ	5.1	3.2	2,485
アンリツ	2.6	1.8	4,089
ソニーグループ	121.5	86.2	378,245
アルプスアルパイン	3.6	2.3	4,620
マクセル	0.8	0.6	1,307
横河電機	4.4	3.2	15,584
アズビル	8.8	6.5	9,490
アドバンテスト	14.9	－	－
シスメックス	9.8	7.1	11,118
スタンレー電気	2.4	1.4	4,208
ウシオ電機	1.5	0.9	2,124
ファナック	18.4	13.1	63,089
太陽誘電	2.4	1.7	5,448
キヤノン	18.2	12.2	54,863
リコー	10.3	7.6	10,510
東京エレクトロン	8.7	6.3	195,930
輸送用機器（6.4%）			
トヨタ自動車	199.8	132.8	408,625

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ヤマハ発動機	18	12.8	14,144
精密機器（2.0%）			
島津製作所	4.6	3.3	14,731
ニコン	5.5	3.5	6,198
ＨＯＹＡ	6.8	4.8	111,192
ノーリツ鋼機	0.4	0.8	1,399
メニコン	1.2	0.9	1,316
その他製品（1.5%）			
前田工繊	0.8	0.6	1,198
バンダイナムコホールディングス	－	8.2	37,055
大日本印刷	7.6	5.5	14,044
ＮＩＳＳＨＡ	0.7	－	－
アシックス	13.3	9.8	36,024
ヤマハ	7.4	5.6	5,927
ピジョン	2.2	1.6	2,509
リンテック	0.7	0.6	2,349
美津濃	0.3	0.7	2,012
電気・ガス業（1.4%）			
中部電力	－	9.6	22,680
東北電力	8.8	－	－
九州電力	7.8	6	10,290
レノバ	0.8	－	－
東京瓦斯	6.6	4.4	27,231
大阪瓦斯	7.1	5	26,540
東邦瓦斯	1.4	0.9	4,339
西部ガスホールディングス	0.5	－	－
陸運業（2.6%）			
相鉄ホールディングス	1.5	1.1	3,015
東急	10.3	7	12,848
京王電鉄	2	1.4	5,644
東日本旅客鉄道	－	13.5	54,000
西日本旅客鉄道	8.5	5.7	18,017
西武ホールディングス	4.4	2.9	14,297
西日本鉄道	1.2	0.8	2,103
阪急阪神ホールディングス	4.5	3.4	13,470
南海電気鉄道	2	1.4	4,071
京阪ホールディングス	1.9	1.3	4,342
名古屋鉄道	－	2.6	4,264

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ヤマトホールディングス	4.9	3.3	7,474
山九	0.9	0.6	5,101
センコーグループホールディングス	2.3	1.8	3,389
セイノーホールディングス	－	1.3	2,910
九州旅客鉄道	2.8	2	8,126
ＳＧホールディングス	6.2	4	6,310
海運業（0.4%）			
日本郵船	8.5	5.8	28,657
空運業（0.1%）			
ＡＮＡホールディングス	3.1	2.2	6,435
倉庫・運輸関連業（0.0%）			
三井倉庫ホールディングス	－	0.8	3,227
情報・通信業（7.5%）			
ＴＩＳ	4.1	3	15,393
ＳＨＩＦＴ	0.2	2.6	2,564
インターネットイニシアティブ	2.1	－	－
マネーフォワード	0.9	0.6	2,505
Ａｐｐｉｅｒ　Ｇｒｏｕｐ	－	0.9	1,015
野村総合研究所	7.4	5.3	33,416
メルカリ	2.2	1.6	4,055
ウイングアーク１ｓｔ	－	0.3	1,062
Ｓａｎｓａｎ	1.3	－	－
フリー	0.9	0.6	1,764
ＬＩＮＥヤフー	55.6	38.6	16,250
電通総研	－	0.4	3,212
ネットワンシステムズ	1.5	－	－
ＢＩＰＲＯＧＹ	1.5	1.1	6,670
スカパーＪＳＡＴホールディングス	3.2	2.3	4,008
ＫＤＤＩ	29.9	41.1	109,613
ソフトバンク	556.6	402.6	90,585
コナミグループ	2	－	－
ソフトバンクグループ	18.6	13.4	206,226
卸売業（4.1%）			
あらた	0.5	0.4	1,224
双日	4.4	2.9	12,980
アルフレッサ　ホールディングス	3.4	2.3	5,431
アズワン	1.1	－	－
ハピネット	－	0.2	1,242

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
伊藤忠商事	23.1	16.7	152,354
丸紅	27.7	19.8	77,457
三愛オブリ	0.9	0.7	1,456
サンゲツ	－	0.7	2,166
ミツウロコグループホールディングス	－	0.4	868
伊藤忠エネクス	1	0.7	1,309
サンリオ	3	2.5	13,240
ＰＡＬＴＡＣ	0.6	0.4	1,860
小売業（5.2%）			
アスクル	0.7	0.5	720
アンドエスティＨＤ	0.5	0.4	1,156
エディオン	1.4	1.1	2,211
ジンズホールディングス	0.2	0.2	1,196
ビックカメラ	1.8	1.3	2,046
ＭｏｎｏｔａＲＯ	－	3.5	7,645
Ｊ．フロント　リテイリング	4.7	3.4	7,512
マツキヨココカラ＆カンパニー	6.5	4.6	13,284
ＺＯＺＯ	2.6	6.3	8,309
三越伊勢丹ホールディングス	6.5	4.5	11,022
ジョイフル本田	－	0.7	1,489
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	1	－	－
イオン北海道	0.8	0.6	539
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	7.4	26.7	24,694
スギホールディングス	2	1.5	5,514
日本瓦斯	2	1.5	4,518
青山商事	0.8	0.6	1,440
丸井グループ	3.2	2.3	7,295
イオン	12.7	31.2	86,907
イズミ	0.6	0.5	1,480
ヤオコー	0.4	－	－
ケーズホールディングス	2.8	2	3,127
ヤマダホールディングス	10.3	7.5	3,540
ファーストリテイリング	3.7	2.7	151,173
銀行業（7.1%）			
横浜フィナンシャルグループ	－	14.4	17,344
三井住友トラストグループ	12.6	8.9	39,569
三井住友フィナンシャルグループ	72.5	51.4	229,089
みずほフィナンシャルグループ	46.9	34.9	183,608

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
証券、商品先物取引業（1.1%）			
大和証券グループ本社	26	18.7	23,562
野村ホールディングス	58.5	42.1	47,152
保険業（4.8%）			
ＳＯＭＰＯホールディングス	17.3	12.4	60,363
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス	25	18	60,462
第一生命ホールディングス	－	49.3	58,445
東京海上ホールディングス	36.6	25.8	140,764
Ｔ＆Ｄホールディングス	9.5	－	－
その他金融業（1.1%）			
東京センチュリー	2.9	2.1	4,090
オリックス	22.5	16.3	66,960
不動産業（3.2%）			
大東建託	－	4.1	12,240
ヒューリック	7.5	6.5	10,972
野村不動産ホールディングス	－	7.7	7,235
オープンハウスグループ	1.5	1	8,929
東急不動産ホールディングス	11.2	8.1	11,477
三井不動産	52	37	66,637
三菱地所	21	14.9	52,299
平和不動産	0.4	0.5	1,135
東京建物	3.7	2.6	8,676
住友不動産	6	4.3	31,906
サービス業（4.2%）			
ＭＩＸＩ	0.7	－	－
ジェイエイシーリクルートメント	1.3	－	－
パーソルホールディングス	34	25.6	7,377
ディップ	－	0.5	1,048
Ｈ．Ｕ．グループホールディングス	1.1	0.8	2,913
オリエンタルランド	21.2	15.1	45,201
ダスキン	－	0.5	1,977
リゾートトラスト	1.6	2.3	4,496
ビー・エム・エル	0.5	－	－
ユー・エス・エス	8	5.3	9,179
楽天グループ	29.3	21.3	19,542
テクノプロ・ホールディングス	－	0.3	1,453
リクルートホールディングス	27.3	19.7	152,596
インソース	0.9	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
カーブスホールディングス	1	－	－
乃村工藝社	－	1.1	1,290
トーカイ	0.4	－	－

銘柄		期首(前期末)	当期末	
		株数	株数	評価額
		千株	千株	千円
セコム		8.2	5.6	30,408
合計	株数・金額	2,979	2,356	6,637,196
	銘柄数＜比率＞	237	241	＜97.5%＞

（注）銘柄欄の（ ）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
（注）評価額欄のく ＞内は、純資産総額に対する評価額の比率。

国内投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
森ヒルズリート投資法人		30	－	－	－
積水ハウス・リート投資法人		85	－	－	－
ジャパンリアルエステイト投資法人		25	－	－	－
オリックス不動産投資法人		51	74	7,858	0.1
ユナイテッド・アーバン投資法人		57	43	8,071	0.1
日本ロジスティクスファンド投資法人		17	－	－	－
合計	口数・金額	265	117	15,929	
	銘柄数＜比率＞	6	2	＜0.2%＞	

（注）比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。
（注）銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
国内	株式先物取引	ＴＯＰＩＸ	98	－
		ミニＴＯＰＩＸ	49	－

○投資信託財産の構成

（2025年11月25日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	6,637,196	92.4
投資証券	15,929	0.2
コール・ローン等、その他	529,927	7.4
投資信託財産総額	7,183,052	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○特定資産の価格等の調査

（2024年11月26日～2025年11月25日）

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年11月25日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,182,800,964
コール・ローン等	124,697,329
株式(評価額)	6,637,196,680
投資証券(評価額)	15,929,900
未収入金	330,596,366
未収配当金	65,196,214
未収利息	1,195
差入委託証拠金	9,183,280
(B) 負債	374,650,909
未払金	361,542,409
未払解約金	13,108,500
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	6,808,150,055
元本	2,851,855,852
次期繰越損益金	3,956,294,203
(D) 受益権総口数	2,851,855,852口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	23,873円

(注) 当ファンドの期首元本額は4,119,995,140円、期中追加設定元本額は3,246,379,130円、期中一部解約元本額は4,514,518,418円です。

(注) 2025年11月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・Ｓｍａｒｔ－ｉ　国内株式ＥＳＧインデックス　1,758,920,919円
・ラップ型ファンド・プラスＥＳＧ（成長型）　329,660,350円
・国内株式ＥＳＧインデックスファンド（適格機関投資家専用）　245,969,256円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスＥＳＧ　192,787,001円
・ラップ型ファンド・プラスＥＳＧ（安定成長型）　174,238,039円
・九州ＳＤＧｓ・グローバルバランス　84,651,308円
・国内株式ＥＳＧインデックス・オープン　53,346,445円
・ラップ型ファンド・プラスＥＳＧ（安定型）　12,282,534円

(注) 当期末の１口当たり純資産額は2.3873円です。

○損益の状況 (2024年11月26日～2025年11月25日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	149,468,872
受取配当金	149,041,483
受取利息	422,870
その他収益金	4,519
(B) 有価証券売買損益	1,324,123,538
売買益	1,702,251,752
売買損	△　378,128,214
(C) 先物取引等取引損益	30,425,970
取引益	46,835,600
取引損	△　16,409,630
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	1,504,018,380
(E) 前期繰越損益金	3,731,623,735
(F) 追加信託差損益金	3,447,390,270
(G) 解約差損益金	△4,726,738,182
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	3,956,294,203
次期繰越損益金(Ｈ)	3,956,294,203

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

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

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

○お知らせ

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

RM先進国株式ＥＳＧマザーファンド

運 用 報 告 書

第６期（決算日　2025年11月25日）
（2024年11月26日～2025年11月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信　託　期　間	2019年10月30日から無期限です。
運　用　方　針	①主として、金融商品取引所に上場または店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）されている日本を除く先進国の株式のうち、ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ ＥＳＧ リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式に投資し、ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ ＥＳＧ リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ ＥＳＧ リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、先進国株式の指数を対象指数としたＥＴＦ（上場投資信託証券）、海外の金融商品取引所に上場されている株価指数先物取引を活用することがあります。 ②株式（ＥＴＦ、株価指数先物取引を含みます。）の組入比率は、通常の状態で高位に維持することを基本とします。 ③組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主 要 投 資 対 象	・金融商品取引所上場または店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）されている日本を除く先進国の株式*のうち、ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ ＥＳＧ リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式 ＊ＤＲ（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。
主 な 投 資 制 限	・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

りそなアセットマネジメント株式会社

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	（ベンチマーク）	期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
2期(2021年11月25日)	15,722	42.8	361,845.57	44.0	88.6	9.5	2.1	3,220
3期(2022年11月25日)	16,062	2.2	370,972.98	2.5	90.9	6.8	2.2	4,580
4期(2023年11月27日)	19,909	24.0	462,776.36	24.7	94.2	3.4	2.1	8,372
5期(2024年11月25日)	26,092	31.1	607,914.68	31.4	96.0	2.1	1.9	16,323
6期(2025年11月25日)	30,271	16.0	708,387.27	16.5	96.7	1.7	1.7	22,790

（注）株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
（注）ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ ＥＳＧ リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）は、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ.が開発したＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ ＥＳＧ リーダーズ指数（米ドルベース）をもとに委託会社が円換算して計算したものです。ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ ＥＳＧ リーダーズ指数（米ドルベース）は、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はＭＳＣＩ Ｉｎｃ.に帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI−KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）		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	(ベンチマーク)	騰落率			
（期首）	円	%		%	%	%	%
2024年11月25日	26,092	−	607,914.68	−	96.0	2.1	1.9
11月末	25,554	△ 2.1	595,994.30	△ 2.0	96.0	2.0	2.0
12月末	26,444	1.3	616,845.06	1.5	96.0	2.1	1.8
2025年１月末	26,224	0.5	612,379.81	0.7	95.4	2.8	1.8
２月末	24,622	△ 5.6	574,515.78	△ 5.5	93.1	5.0	1.9
３月末	23,671	△ 9.3	552,265.58	△ 9.2	94.5	3.6	1.9
４月末	22,716	△12.9	530,284.84	△12.8	90.4	2.2	1.9
５月末	24,707	△ 5.3	577,248.16	△ 5.0	95.3	2.8	1.9
６月末	25,773	△ 1.2	602,464.63	△ 0.9	96.0	2.1	1.8
７月末	27,294	4.6	638,518.26	5.0	96.9	1.3	1.8
８月末	27,338	4.8	639,185.74	5.1	96.5	1.8	1.7
９月末	28,360	8.7	663,380.99	9.1	102.3	1.0	1.8
10月末	30,375	16.4	710,589.00	16.9	97.0	1.3	1.7
（期末）							
2025年11月25日	30,271	16.0	708,387.27	16.5	96.7	1.7	1.7

（注）騰落率は期首比です。
（注）株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2024年11月26日～2025年11月25日）

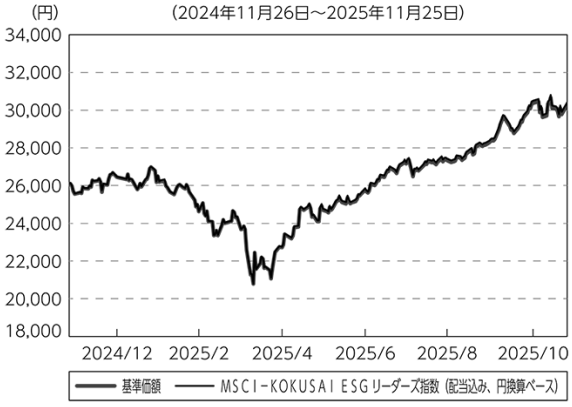
期中の基準価額等の推移

○基準価額の主な変動要因

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

基準価額等の推移

（2024年11月26日～2025年11月25日）



（注）ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

投資環境

先進国株式市況

先進国株式市場は、前期末と比較して上昇しました。期前半は、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ観測の高まりや、米大統領選挙でトランプ氏の勝利により減税や規制緩和などの経済政策への期待で上昇する局面もありましたが、その後、通商政策に対する不透明感が強まり下落しました。期中は、米国政権の相互関税発表による景気後退懸念が膨らみ株式市場は一時急落しましたが、米国政権が相互関税の上乗せ部分を一時停止したことや各国と関税交渉で合意に至ったことにより上昇に転じました。期後半には、FRBが２会合連続で利下げを決定したことや、好調な企業決算によりAI関連企業を中心に買いが広がり、最高値圏まで上昇しました。

為替市況

前期末と比較して、円は米ドルに対してほぼ同水準、ユーロに対して円安となりました。

米ドルに対して、期前半は、日銀による追加利上げにより日米金利差が縮小するとの観測や、米国の景気悪化懸念の高まりにより、円高米ドル安が進行しました。期後半は、米国が各国と関税の交渉で合意したことでリスク選好が回復したことや、積極財政・金融緩和志向の高市政権の発足や日本銀行の利上げ見送りを受け、円安米ドル高が進行しました。

ユーロに対して、期前半は、ECB（欧州中央銀行）が連続で利下げを行った一方、日銀は利上げ継続姿勢を見せましたが明確な材料に欠け、相場は膠着しました。期後半になると、米国の通商政策から日銀が追加利上げを見送った一方で、欧州の景気回復期待の高まりからECBが利下げ終了に向かっているとの観測や、円安米ドル高に連動する形で、円安ユーロ高が進行しました。

当ファンドのポートフォリオ

日本を除く先進国の株式を主要投資対象とし、ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ　ＥＳＧ リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

当期末における、ESGを主要な要素として選定した投資銘柄の純資産総額に占める組入比率は98.4%です。なお、保有全銘柄に占める当該投資銘柄の比率は100%です。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は＋16.0%となり、ベンチマークの＋16.5%を0.5%下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

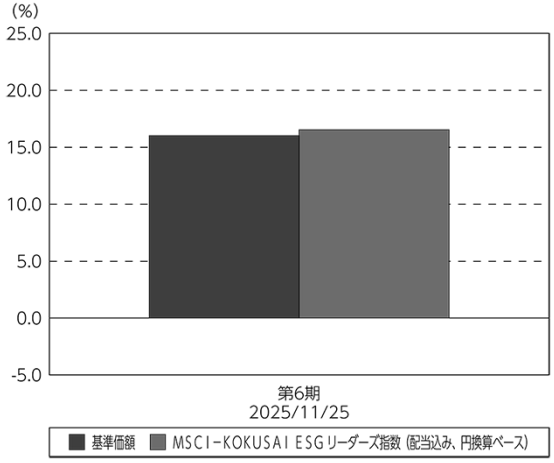
（マイナス要因）

・コスト負担（株式等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
・配当金の課税負担が生じたこと

（その他の要因）

・株式の取引価格と評価に用いる価格が異なったこと
・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



○今後の運用方針

引き続き、主としてＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ　ＥＳＧ リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている日本を除く先進国の株式に投資し、ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ　ＥＳＧ リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

○１万口当たりの費用明細

（2024年11月26日～2025年11月25日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	4	0.016	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(3)	(0.013)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(1)	(0.003)	
(b) 有価証券取引税	5	0.020	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(5)	(0.020)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	17	0.064	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(17)	(0.064)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(0)	(0.000)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合計	26	0.100	
期中の平均基準価額は、26,089円です。			

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2024年11月26日～2025年11月25日）

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株 3,028 (60)	千米ドル 46,058 (41)	百株 2,036 (3)	千米ドル 29,674 (104)
	カナダ	 316 (45)	千カナダドル 3,049 (－)	 220	千カナダドル 2,128
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	156 (－)	881 (△ 3)	64	459
	イタリア	1,075 (－)	442 (△ 0.37)	919 (－)	295 (0)
	フランス	266 (－)	2,504 (△ 2)	124	1,079
	オランダ	227 (6)	1,031 (26)	134 (6)	636 (28)
	スペイン	208 (418)	419 (△ 0.029)	516 (－)	224 (0.001)
	ベルギー	7	108	1	55
	オーストリア	5	26	6	24
	ルクセンブルク	9	19	1	10
	フィンランド	143 (57)	170 (－)	99	146
	アイルランド	4	38	2	18
	ポルトガル	132	66	22	24
	その他	1 (－)	16 (△ 0.955)	0.99 (－)	8 (0)
	イギリス	 2,547 (46)	千英ポンド 1,715 (109)	 1,837 (47)	千英ポンド 1,095 (109)
	スイス	 97 (－)	千スイスフラン 1,140 (△ 2)	 81 (－)	千スイスフラン 725 (0)
	スウェーデン	 313	千スウェーデンクローナ 6,139	 174	千スウェーデンクローナ 3,410
	ノルウェー	 95	千ノルウェークローネ 1,703	 65	千ノルウェークローネ 1,211
	デンマーク	 109 (97)	千デンマーククローネ 4,133 (－)	 154	千デンマーククローネ 2,447

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	オーストラリア	百株 576 (32)	千オーストラリアドル 1,341 (62)	百株 399 (37)	千オーストラリアドル 915 (73)
	ニュージーランド	95	千ニュージーランドドル 64	126	千ニュージーランドドル 60
	香港	920	千香港ドル 2,874	324	千香港ドル 1,739
	シンガポール	117	千シンガポールドル 149	69 (－)	千シンガポールドル 95 (0.602)
	イスラエル	2	千イスラエルシュケル 174	0.58	千イスラエルシュケル 34

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

投資信託証券

	銘柄	買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	AMERICAN TOWER CORP	772	158	460	95
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	810	17	－	－
	BXP INC	107	7	26	2
	CROWN CASTLE INC	729	71	424	42
	DIGITAL REALTY TRUST INC	588	95	323	55
	EQUINIX INC	167	139	93	78
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	437	8	122	2
	IRON MOUNTAIN INC	522	48	293	29
	PROLOGIS INC	1,520	170	908	101
	SBA COMMUNICATIONS CORP	164	35	81	17
	WELLTOWER INC	1,291	205	620	100
	WEYERHAEUSER CO	1,014	27	464	11
	小計	8,121	986	3,814	538
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	GECINA SA	47	3	－	－
	COVIVIO	199 (　－)	10 (△0.244)	146	7
	小計	246 (　－)	14 (△0.244)	146	7
	ベルギー				
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	－	－	608	12
	小計	－	－	608	12
	ユーロ計	246 (　－)	14 (△0.244)	754	20
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	SEGRO PLC	3,006	20	1,826	12
	小計	3,006	20	1,826	12
	オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
	GPT GROUP	－	－	6,409	30
	GOODMAN GROUP	4,760	150	2,372	78
	小計	4,760	150	8,781	109
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	2,900 (　273)	5 (　0.58)	20,465 (　－)	42 (　0)
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	5,100 (　－)	13 (△0.254)	2,700	7
	小計	8,000 (　273)	19 (　0.326)	23,165 (　－)	50 (　0)

(注) 金額は受け渡し代金。
(注) (　)内は分割・合併・増資等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 6,144	百万円 6,142	百万円 －	百万円 －

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

○株式売買比率

(2024年11月26日～2025年11月25日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	14,825,682千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	17,650,590千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.83

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2024年11月26日～2025年11月25日)

該当事項はございません。

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

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

(2024年11月26日～2025年11月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2025年11月25日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	8	10	158	24,842	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	11	—	—	—	生活必需品流通・小売り
ALLY FINANCIAL INC	8	—	—	—	金融サービス
OKLO INC	—	4	36	5,759	公益事業
CENCORA INC	5	6	248	39,004	ヘルスケア機器・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	2	3	154	24,210	金融サービス
ASSURANT INC	1	—	—	—	保険
AVANTOR INC	21	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAKER HUGHES COMPANY	29	35	176	27,759	エネルギー
BATH & BODY WORKS INC	6	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BLACKROCK INC	4	5	545	85,561	金融サービス
AFLAC INC	15	18	205	32,223	保険
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	59	73	350	55,059	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	3	4	95	15,047	商業・専門サービス
BURLINGTON STORES INC	2	2	67	10,665	一般消費財・サービス流通・小売り
CBRE GROUP INC - A	9	10	171	26,875	不動産管理・開発
CIGNA GROUP/THE	8	9	262	41,222	ヘルスケア機器・サービス
CMS ENERGY CORP	9	10	81	12,809	公益事業
CSX CORP	57	67	233	36,608	運輸
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	11	23	482	75,644	金融サービス
CARMAX INC	4	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CARRIER GLOBAL CORP	23	28	145	22,795	資本財
CATALENT INC	5	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	14	17	952	149,496	資本財
CERIDIAN HCM HOLDING INC	4	—	—	—	商業・専門サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	7	8	74	11,616	家庭用品・パーソナル用品
CITIZENS FINANCIAL GROUP	14	15	82	12,968	銀行
CLOROX COMPANY	3	4	43	6,795	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA CO/THE	121	148	1,078	169,213	食品・飲料・タバコ
COLGATE-PALMOLIVE CO	23	27	221	34,679	家庭用品・パーソナル用品
ALLSTATE CORP	7	9	203	31,981	保険
CONAGRA BRANDS INC	15	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	10	13	130	20,498	公益事業
CUMMINS INC	4	5	242	38,089	資本財
DR HORTON INC	8	9	142	22,365	耐久消費財・アパレル
DANAHER CORP	19	23	532	83,496	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DARDEN RESTAURANTS INC	3	4	73	11,582	消費者サービス
DAVITA INC	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	4	5	41	6,520	耐久消費財・アパレル
DEERE & CO	7	9	452	71,005	資本財
DELTA AIR LINES INC	5	5	34	5,462	運輸
DICK'S SPORTING GOODS INC	1	2	50	7,896	一般消費財・サービス流通・小売り
WALT DISNEY CO/THE	53	65	666	104,503	メディア・娯楽
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	7	—	—	—	金融サービス
DOLLAR GENERAL CORP	—	8	81	12,761	生活必需品流通・小売り
DOMINO'S PIZZA INC	0.98	—	—	—	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
DOORDASH INC - A	9	－	－	－	消費者サービス
AMERICAN EXPRESS CO	17	20	718	112,786	金融サービス
DOVER CORP	4	5	91	14,414	資本財
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	7	－	－	－	消費者サービス
ECOLAB INC	7	9	248	39,004	素材
EDISON INTERNATIONAL	11	14	83	13,108	公益事業
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	17	21	180	28,330	ヘルスケア機器・サービス
EMCOR GROUP INC	1	1	98	15,509	資本財
EQUITABLE HOLDINGS INC	9	10	46	7,299	金融サービス
ESSENTIAL UTILITIES INC	7	9	38	6,113	公益事業
EVERSOURCE ENERGY	10	13	88	13,950	公益事業
EXELON CORP	29	36	170	26,716	公益事業
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1	－	－	－	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	0.73	0.88	153	24,133	ソフトウェア・サービス
AMERICAN WATER WORKS CO INC	5	7	94	14,750	公益事業
FERGUSON ENTERPRISES INC	5	7	172	27,074	資本財
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	16	19	122	19,278	金融サービス
FISERV INC	17	－	－	－	金融サービス
FORTIVE CORP	10	12	67	10,632	資本財
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	3	－	－	－	資本財
FRANKLIN RESOURCES INC	9	－	－	－	金融サービス
GARTNER INC	2	2	64	10,040	ソフトウェア・サービス
ELEVANCE HEALTH INC	6	8	269	42,294	ヘルスケア機器・サービス
GE AEROSPACE	32	38	1,129	177,176	資本財
GENERAL MILLS INC	16	19	91	14,369	食品・飲料・タバコ
GENUINE PARTS CO	4	5	63	9,922	一般消費財・サービス流通・小売り
GRACO INC	4	5	45	7,101	資本財
WW GRAINGER INC	1	1	154	24,216	資本財
HF SINCLAIR CORP	5	－	－	－	エネルギー
HCA HEALTHCARE INC	5	5	298	46,844	ヘルスケア機器・サービス
HP INC	28	34	84	13,194	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HALLIBURTON CO	26	30	77	12,092	エネルギー
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	8	10	141	22,163	保険
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	37	48	101	15,880	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	7	8	236	37,095	消費者サービス
HOME DEPOT INC	29	36	1,217	191,027	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP	9	10	24	3,811	食品・飲料・タバコ
HUBBELL INC	－	1	82	12,905	資本財
HUBSPOT INC	1	1	63	10,010	ソフトウェア・サービス
HUMANA INC	3	4	101	15,855	ヘルスケア機器・サービス
IDEX CORP	2	2	42	6,743	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	8	10	244	38,388	資本財
INGERSOLL-RAND INC	11	14	114	18,012	資本財
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	16	20	317	49,745	金融サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	27	33	1,029	161,536	ソフトウェア・サービス
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	7	9	65	10,337	素材
INTERNATIONAL PAPER CO	10	18	68	10,814	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	10	－	－	－	メディア・娯楽
IQVIA HOLDINGS INC	5	6	143	22,514	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOHNSON & JOHNSON	71	87	1,803	282,923	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JUNIPER NETWORKS INC	8	－	－	－	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	千米ドル	千円	
KELLANOVA	8	10	90	14,151	食品・飲料・タバコ
KENVUE INC	—	70	117	18,440	家庭用品・パーソナル用品
KEURIG DR PEPPER INC	32	47	128	20,197	食品・飲料・タバコ
KEYCORP	29	32	58	9,210	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	5	6	108	17,001	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIMBERLY-CLARK CORP	9	12	127	19,952	家庭用品・パーソナル用品
ATMOS ENERGY CORP	4	5	102	16,019	公益事業
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	5	—	—	—	運輸
KROGER CO	20	22	146	23,014	生活必需品流通・小売り
LABCORP HOLDINGS INC	2	3	80	12,610	ヘルスケア機器・サービス
LAMB WESTON HOLDINGS INC	3	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	—	8	80	12,628	家庭用品・パーソナル用品
LENNOX INTERNATIONAL INC	1	1	53	8,464	資本財
ELI LILLY & CO	23	29	3,128	490,701	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOZONE INC	0.5	0.61	234	36,855	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON CORP	2	2	45	7,203	素材
LOWE'S COS INC	16	20	466	73,242	一般消費財・サービス流通・小売り
MARATHON PETROLEUM CORP	10	11	211	33,115	エネルギー
MARSH & MCLENNAN COS	14	17	319	50,174	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1	2	133	20,865	素材
MASTERCARD INC-CLASS A	24	30	1,665	261,301	金融サービス
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	7	8	59	9,290	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	21	25	790	124,070	消費者サービス
BALL CORP	9	9	45	7,085	素材
MERCK & CO. INC.	75	90	908	142,487	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.63	0.76	111	17,527	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOLINA HEALTHCARE INC	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MOODY'S CORP	4	5	280	44,009	金融サービス
MORGAN STANLEY	36	43	708	111,189	金融サービス
NRG ENERGY INC	6	7	119	18,766	公益事業
NVR INC	0.09	0.1	72	11,394	耐久消費財・アパレル
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	21	25	279	43,874	金融サービス
NEWMONT CORP	34	39	344	54,051	素材
NIKE INC -CL B	35	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	13	17	75	11,780	公益事業
NUCOR CORP	7	8	129	20,294	素材
OMNICOM GROUP	6	6	48	7,606	メディア・娯楽
ONEOK INC	17	22	158	24,931	エネルギー
OWENS CORNING	2	—	—	—	資本財
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	11	14	270	42,378	銀行
PPG INDUSTRIES INC	6	8	80	12,558	素材
PALO ALTO NETWORKS INC	9	24	452	71,020	ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC	40	49	723	113,461	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	12	14	196	30,778	エネルギー
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	7	7	66	10,386	保険
PROCTER & GAMBLE CO/THE	70	85	1,250	196,143	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	17	21	476	74,712	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	10	12	138	21,657	保険
PULTEGROUP INC	6	6	81	12,798	耐久消費財・アパレル
QUANTA SERVICES INC	4	5	237	37,287	資本財
QUEST DIAGNOSTICS INC	3	4	77	12,197	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	6	6	105	16,625	金融サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	28	30	76	11,983	銀行
ROCKWELL AUTOMATION INC	3	4	157	24,781	資本財
S&P GLOBAL INC	9	11	553	86,877	金融サービス
SALESFORCE INC	28	34	785	123,146	ソフトウェア・サービス
SLB LTD	42	54	193	30,389	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	44	62	567	89,047	金融サービス
SEMPRA	18	23	222	34,943	公益事業
SERVICENOW INC	6	7	616	96,753	ソフトウェア・サービス
JM SMUCKER CO/THE	2	3	40	6,297	食品・飲料・タバコ
SOLVENTUM CORP	4	5	45	7,102	ヘルスケア機器・サービス
STATE STREET CORP	8	10	119	18,759	金融サービス
BEST BUY CO INC	6	7	55	8,707	一般消費財・サービス流通・小売り
SYNCHRONY FINANCIAL	12	13	97	15,232	金融サービス
SYSCO CORP	—	17	131	20,670	生活必需品流通・小売り
TJX COMPANIES INC	33	40	598	93,943	一般消費財・サービス流通・小売り
TARGET CORP	13	16	139	21,881	生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP	6	7	133	20,917	エネルギー
TELEFLEX INC	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
3M CO	16	19	330	51,788	資本財
TORO CO	3	—	—	—	資本財
TRANSUNION	6	7	61	9,700	商業・専門サービス
TRAVELERS COS INC/THE	6	8	238	37,457	保険
TRUIST FINANCIAL CORP	39	47	216	33,917	銀行
TWILIO INC - A	5	5	70	10,985	ソフトウェア・サービス
US BANCORP	46	56	269	42,276	銀行
UNION PACIFIC CORP	18	21	483	75,822	運輸
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	21	26	247	38,893	運輸
UNITED RENTALS INC	1	2	191	30,024	資本財
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	6	—	—	—	素材
VALERO ENERGY CORP	9	11	197	30,991	エネルギー
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	—	5	133	20,894	ヘルスケア機器・サービス
VERALTO CORP	7	9	88	13,855	商業・専門サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	124	153	616	96,716	電気通信サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	46	61	2,032	318,828	金融サービス
WATERS CORP	1	2	87	13,726	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	2	2	70	11,046	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WILLIAMS COS INC	36	44	262	41,104	エネルギー
WILLIAMS-SONOMA INC	4	4	77	12,182	一般消費財・サービス流通・小売り
WORKDAY INC-CLASS A	6	7	177	27,802	ソフトウェア・サービス
XYLEM INC	7	8	125	19,756	資本財
YUM! BRANDS INC	8	10	153	24,008	消費者サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	6	6	63	9,902	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	13	16	197	31,051	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CRH PLC	20	24	275	43,238	素材
AERCAP HOLDINGS NV	6	6	83	13,027	資本財
LYONDELLBASELL INDU-CL A	7	9	42	6,653	素材
ACCENTURE PLC-CL A	18	22	546	85,796	ソフトウェア・サービス
APTIV PLC	8	—	—	—	自動車・自動車部品
EATON CORP PLC	11	14	466	73,190	資本財
CNH INDUSTRIAL NV	28	31	29	4,663	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	千米ドル	千円	
ALLEGION PLC	2	2	46	7,357	資本財
STERIS PLC	2	3	94	14,815	ヘルスケア機器・サービス
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	－	5	332	52,122	メディア・娯楽
TRANE TECHNOLOGIES PLC	6	8	330	51,831	資本財
PENTAIR PLC	5	6	65	10,223	資本財
LINDE PLC	14	16	691	108,525	素材
BUNGE GLOBAL SA	3	4	46	7,305	食品・飲料・タバコ
SMURFIT WESTROCK PLC	15	17	60	9,428	素材
APTIV PLC	－	7	56	8,935	自動車・自動車部品
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	19	23	272	42,704	資本財
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	6	7	70	11,027	食品・飲料・タバコ
CHENIERE ENERGY INC	6	8	164	25,770	エネルギー
ADOBE INC	13	15	487	76,448	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	47	59	1,269	199,069	半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	4	－	－	－	ソフトウェア・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	2	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	－	4	204	32,151	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL C	149	177	5,653	886,911	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	174	211	6,731	1,055,935	メディア・娯楽
ANSYS INC	2	－	－	－	ソフトウェア・サービス
ATLASSIAN CORP-CL A	4	5	86	13,623	ソフトウェア・サービス
AXON ENTERPRISE INC	2	2	141	22,137	資本財
BIOGEN INC	4	5	95	14,950	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP	4	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOOKING HOLDINGS INC	1	1	570	89,481	消費者サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	3	3	97	15,290	金融サービス
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	3	4	68	10,789	運輸
CADENCE DESIGN SYS INC	8	9	299	47,045	ソフトウェア・サービス
THE CAMPBELL'S COMPANY	5	－	－	－	食品・飲料・タバコ
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	2	3	62	9,774	メディア・娯楽
CINTAS CORP	10	13	240	37,691	商業・専門サービス
COMCAST CORP-CLASS A	115	134	355	55,782	メディア・娯楽
COOPER COS INC/THE	6	7	54	8,477	ヘルスケア機器・サービス
DEXCOM INC	11	14	88	13,945	ヘルスケア機器・サービス
DOCUSIGN INC	5	7	48	7,643	ソフトウェア・サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD	11	13	125	19,643	保険
EBAY INC	14	16	135	21,279	一般消費財・サービス流通・小売り
ELECTRONIC ARTS INC	7	8	173	27,280	メディア・娯楽
ASPEN TECHNOLOGY INC	0.89	－	－	－	ソフトウェア・サービス
ENPHASE ENERGY INC	4	－	－	－	半導体・半導体製造装置
EXPEDITORS INTL WASH INC	4	5	74	11,654	運輸
AMGEN INC	15	19	654	102,680	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES INC	－	17	427	67,035	半導体・半導体製造装置
FIRST SOLAR INC	3	3	93	14,715	半導体・半導体製造装置
FISERV INC	－	20	122	19,215	金融サービス
FOX CORP - CLASS A	7	7	49	7,807	メディア・娯楽
FOX CORP- CLASS B	4	5	31	4,988	メディア・娯楽
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES I	12	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	36	44	561	88,135	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLIED MATERIALS INC	24	28	666	104,539	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC	7	8	63	9,956	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	2	2	45	7,136	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	45	57	91	14,335	銀行
IDEXX LABORATORIES INC	2	2	219	34,452	ヘルスケア機器・サービス
INCYTE CORP	—	5	62	9,816	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INSULET CORP	1	2	86	13,554	ヘルスケア機器・サービス
INTEL CORP	125	164	589	92,407	半導体・半導体製造装置
INTUIT INC	8	10	662	103,906	ソフトウェア・サービス
LKQ CORP	7	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	2	2	101	15,949	金融サービス
LAM RESEARCH CORP	38	46	691	108,514	半導体・半導体製造装置
AUTODESK INC	6	7	224	35,192	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	12	14	367	57,594	商業・専門サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	3	3	65	10,220	耐久消費財・アパレル
MANHATTAN ASSOCIATES INC	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1	—	—	—	金融サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	25	31	259	40,759	半導体・半導体製造装置
MERCADOLIBRE INC	1	1	331	51,997	一般消費財・サービス流通・小売り
MICROSOFT CORP	209	256	12,158	1,907,315	ソフトウェア・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	—	26	194	30,526	食品・飲料・タバコ
NASDAQ INC	12	16	148	23,238	金融サービス
NETAPP INC	6	7	80	12,597	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	3	3	51	8,109	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORTHERN TRUST CORP	6	7	90	14,137	金融サービス
GEN DIGITAL INC	17	—	—	—	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	730	882	16,114	2,527,868	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1	30	306	48,019	一般消費財・サービス流通・小売り
OLD DOMINION FREIGHT LINE	5	6	89	14,115	運輸
PTC INC	3	4	74	11,718	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC	9	11	130	20,431	商業・専門サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	29	33	202	31,787	金融サービス
POOL CORP	1	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	7	8	80	12,684	金融サービス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	19	30	46	7,348	自動車・自動車部品
HENRY SCHEIN INC	3	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
STEEL DYNAMICS INC	4	4	79	12,516	素材
SYNOPSYS INC	4	6	270	42,464	ソフトウェア・サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	4	6	158	24,864	メディア・娯楽
TESLA INC	85	102	4,288	672,738	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC	26	33	534	83,783	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY	3	19	102	16,138	一般消費財・サービス流通・小売り
TRIMBLE INC	6	8	67	10,603	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ULTA BEAUTY INC	1	1	84	13,238	一般消費財・サービス流通・小売り
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	—	9	393	61,657	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	23	—	—	—	生活必需品流通・小売り
WESTERN DIGITAL CORP	10	12	191	29,997	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZSCALER INC	2	3	103	16,184	ソフトウェア・サービス
GARMIN LTD	—	5	114	18,018	耐久消費財・アパレル
NXP SEMICONDUCTORS NV	7	9	174	27,315	半導体・半導体製造装置
WILLIS TOWERS WATSON PLC	3	3	113	17,732	保険
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	6	7	195	30,645	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	—	15	60	9,465	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	千米ドル	千円	
GRAB HOLDINGS LTD - CL A		53	84	44	6,988	運輸
小計	株数・金額	5,236	6,285	109,451	17,169,626	
	銘柄数<比率>	285	257	—	<75.3%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC		22	—	—	—	生活必需品流通・小売り
BROOKFIELD CORP		40	74	472	52,482	金融サービス
CAE INC		9	10	40	4,451	資本財
CGI INC		6	7	90	10,007	ソフトウェア・サービス
CAMECO CORP		12	15	185	20,665	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO		15	19	247	27,530	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A		1	1	28	3,150	一般消費財・サービス流通・小売り
DOLLARAMA INC		8	10	201	22,419	一般消費財・サービス流通・小売り
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR		12	16	59	6,641	商業・専門サービス
ENBRIDGE INC		64	78	525	58,432	エネルギー
FIRSTSERVICE CORP		1	1	31	3,447	不動産管理・開発
FORTIS INC		14	17	129	14,378	公益事業
GILDAN ACTIVEWEAR INC		4	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HYDRO ONE LTD		9	12	67	7,454	公益事業
IA FINANCIAL CORP INC		3	—	—	—	保険
IMPERIAL OIL LTD		5	6	87	9,740	エネルギー
INTACT FINANCIAL CORP		5	6	185	20,574	保険
IVANHOE MINES LTD-CL A		21	27	35	3,975	素材
KEYERA CORP		6	7	32	3,608	エネルギー
KINROSS GOLD CORP		34	45	165	18,385	素材
LOBLAW COMPANIES LTD		—	21	134	15,001	生活必需品流通・小売り
LUNDIN MINING CORP		19	25	63	7,063	素材
METRO INC		6	6	68	7,574	生活必需品流通・小売り
NATIONAL BANK OF CANADA		10	14	234	26,008	銀行
BANK OF MONTREAL		21	26	449	49,913	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA		36	45	424	47,148	銀行
NUTRIEN LTD		14	17	142	15,830	素材
OPEN TEXT CORP		7	8	39	4,379	ソフトウェア・サービス
PARKLAND CORP		4	—	—	—	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP		17	20	110	12,299	エネルギー
RB GLOBAL INC		5	7	95	10,644	商業・専門サービス
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B		11	13	71	7,928	電気通信サービス
SHOPIFY INC - CLASS A		35	44	974	108,307	ソフトウェア・サービス
AGNICO EAGLE MINES LTD		14	18	428	47,578	素材
STANTEC INC		3	—	—	—	資本財
SUN LIFE FINANCIAL INC		17	19	165	18,423	保険
TELUS CORP		14	14	26	2,982	電気通信サービス
THOMSON REUTERS CORP		4	5	107	11,923	商業・専門サービス
TORONTO-DOMINION BANK		51	62	725	80,615	銀行
WSP GLOBAL INC		3	4	115	12,854	資本財
WEST FRASER TIMBER CO LTD		1	—	—	—	素材
WESTON (GEORGE) LTD		—	6	57	6,378	生活必需品流通・小売り
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		13	16	240	26,674	素材
小計	株数・金額	616	758	7,259	806,874	
	銘柄数<比率>	41	37	—	<3.5%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG		4	6	95	17,291	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	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
GEA GROUP AG		4	5	33	6,126	資本財
MERCK KGAA		3	4	53	9,724	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENKEL AG & CO KGAA		2	3	24	4,391	家庭用品・パーソナル用品
PUMA SE		3	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG		5	5	40	7,320	家庭用品・パーソナル用品
BEIERSDORF AG		3	3	32	5,875	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERG MATERIALS AG		3	4	102	18,477	素材
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG		13	21	17	3,164	運輸
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		3	4	251	45,461	保険
SARTORIUS AG-VORZUG		0.85	0.85	19	3,556	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INFINEON TECHNOLOGIES AG		—	47	154	27,993	半導体・半導体製造装置
DEUTSCHE BOERSE AG		5	6	148	26,779	金融サービス
MTU AERO ENGINES AG		1	1	68	12,390	資本財
SYMRISE AG		4	4	30	5,585	素材
EVONIK INDUSTRIES AG		8	9	12	2,331	素材
COMMERZBANK AG		30	27	87	15,778	銀行
LEG IMMOBILIEN SE		2	2	17	3,207	不動産管理・開発
VONOVIA SE		—	27	71	12,920	不動産管理・開発
KNORR-BREMSE AG		2	2	21	3,873	資本財
ZALANDO SE		6	7	15	2,829	一般消費財・サービス流通・小売り
COVESTRO AG-TEND		—	6	40	7,372	素材
SCOUT24 SE		—	2	23	4,230	メディア・娯楽
COVESTRO AG		5	—	—	—	素材
小計	株数・金額	116	208	1,364	246,681	
	銘柄数<比率>	20	22	—	<1.1%>	
(ユーロ…イタリア)						
GENERALI		29	30	102	18,486	保険
INTESA SANPAOLO		430	514	280	50,621	銀行
MEDIOBANCA SPA		13	—	—	—	銀行
ENEL SPA		239	294	260	47,146	公益事業
PRYSMIAN SPA		—	10	86	15,585	資本財
MONCLER SPA		6	8	50	9,071	耐久消費財・アパレル
NEXI SPA		17	17	6	1,231	金融サービス
FINECOBANK SPA		18	22	46	8,366	銀行
POSTE ITALIANE SPA		14	16	34	6,171	保険
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		—	10	8	1,477	電気通信サービス
小計	株数・金額	771	926	875	158,159	
	銘柄数<比率>	8	9	—	<0.7%>	
(ユーロ…フランス)						
BOUYGUES SA		6	6	26	4,793	資本財
L'OREAL		7	8	317	57,437	家庭用品・パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		8	9	565	102,247	耐久消費財・アパレル
PUBLICIS GROUPE		6	8	69	12,593	メディア・娯楽
SCHNEIDER ELECTRIC SE		16	19	444	80,372	資本財
HERMES INTERNATIONAL		0.94	1	242	43,854	耐久消費財・アパレル
KERING		2	2	80	14,587	耐久消費財・アパレル
CARREFOUR SA		15	23	30	5,542	生活必需品流通・小売り
SOCIETE GENERALE SA		—	26	149	26,987	銀行
EURAZEO		1	—	—	—	金融サービス
AXA SA		53	64	245	44,383	保険
ESSILORLUXOTTICA		—	10	330	59,772	ヘルスケア機器・サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
CREDIT AGRICOLE SA		31	39	62	11,370	銀行
BNP PARIBAS		30	36	259	46,988	銀行
LEGRAND SA		－	9	122	22,144	資本財
EIFFAGE		2	2	25	4,635	資本財
TOTALENERGIES SE		63	72	404	73,060	エネルギー
ADP		1	1	13	2,515	運輸
REXEL SA		7	7	23	4,175	資本財
DANONE		19	23	181	32,818	食品・飲料・タバコ
AIR LIQUIDE SA		－	20	344	62,194	素材
BUREAU VERITAS SA		－	11	31	5,680	商業・専門サービス
GETLINK		10	10	15	2,809	運輸
DASSAULT SYSTEMES SE		19	23	56	10,293	ソフトウェア・サービス
MICHELIN(CGDE)		19	24	66	12,088	自動車・自動車部品
小計	株数・金額	322	464	4,113	743,347	
	銘柄数＜比率＞	20	24	－	＜3.3%＞	
(ユーロ…オランダ)						
RANDSTAD NV		－	3	12	2,240	商業・専門サービス
WOLTERS KLUWER		7	8	76	13,880	商業・専門サービス
KONINKLIJKE KPN NV		126	151	59	10,756	電気通信サービス
STMICROELECTRONICS NV		21	24	46	8,416	半導体・半導体製造装置
ASML HOLDING NV		11	14	1,211	219,002	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.		27	33	116	21,145	生活必需品流通・小売り
ASR NEDERLAND NV		5	5	29	5,294	保険
AKZO NOBEL		5	6	33	6,071	素材
PROSUS NV		41	47	262	47,399	一般消費財・サービス流通・小売り
JDE PEET'S BV		2	－	－	－	食品・飲料・タバコ
QIAGEN N.V.		6	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NN GROUP NV		7	9	55	10,020	保険
QIAGEN N.V.		－	8	33	5,965	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		24	39	87	15,772	メディア・娯楽
FERROVIAL SE		－	19	106	19,222	資本財
ING GROEP NV-CVA		97	109	237	42,921	銀行
小計	株数・金額	386	479	2,368	428,108	
	銘柄数＜比率＞	13	14	－	＜1.9%＞	
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA SA		－	11	35	6,357	公益事業
REPSOL SA		38	41	64	11,694	エネルギー
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		6	6	45	8,266	資本財
BANCO DE SABADELL SA		163	173	54	9,831	銀行
IBERDROLA SA		180	230	414	74,874	公益事業
AMADEUS IT GROUP SA		13	16	105	18,982	消費者サービス
REDEIA CORP SA		11	15	23	4,205	公益事業
AENA SME SA		－	27	63	11,456	運輸
CELLNEX TELECOM SA		15	17	45	8,284	電気通信サービス
小計	株数・金額	429	539	851	153,952	
	銘柄数＜比率＞	7	9	－	＜0.7%＞	
(ユーロ…ベルギー)						
LOTUS BAKERIES		0.01	0.02	15	2,837	食品・飲料・タバコ
KBC GROEP NV		6	8	85	15,479	銀行
ELIA GROUP SA/NV		－	1	18	3,288	公益事業
AGEAS		5	5	29	5,393	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	
(ユーロ…ベルギー)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SYENSQO SA		－	2	17	3,240	素材
小計	株数・金額	11	17	167	30,239	
	銘柄数＜比率＞	3	5	－	＜0.1%＞	
(ユーロ…オーストリア)						
OMV AG		4	4	24	4,340	エネルギー
VERBUND AG		2	2	15	2,866	公益事業
VOESTALPINE AG		2	－	－	－	素材
小計	株数・金額	9	7	39	7,207	
	銘柄数＜比率＞	3	2	－	＜0.0%＞	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
INPOST SA		－	7	7	1,270	運輸
EUROFINS SCIENTIFIC		4	4	24	4,461	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	4	11	31	5,732	
	銘柄数＜比率＞	1	2	－	＜0.0%＞	
(ユーロ…フィンランド)						
KESKO OYJ-B SHS		8	8	15	2,820	生活必需品流通・小売り
WARTSILA OYJ ABP		13	－	－	－	資本財
UPM-KYMMENE OYJ		15	18	41	7,586	素材
STORA ENSO OYJ-R SHS		19	19	19	3,449	素材
ELISA OYJ		3	6	24	4,501	電気通信サービス
NOKIA OYJ		161	190	98	17,878	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NESTE OYJ		12	15	25	4,646	エネルギー
KONE OYJ-B		9	12	72	13,111	資本財
ORION OYJ-CLASS B		3	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METSO CORPORATION		20	24	33	5,968	資本財
SAMPO OYJ-A SHS		14	89	89	16,233	保険
小計	株数・金額	282	384	421	76,197	
	銘柄数＜比率＞	11	9	－	＜0.3%＞	
(ユーロ…アイルランド)						
KINGSPAN GROUP PLC		4	5	39	7,071	資本財
KERRY GROUP PLC-A		4	5	46	8,327	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	9	11	85	15,398	
	銘柄数＜比率＞	2	2	－	＜0.1%＞	
(ユーロ…ポルトガル)						
EDP SA		－	107	40	7,361	公益事業
GALP ENERGIA SGPS SA		15	15	27	4,897	エネルギー
JERONIMO MARTINS		8	9	20	3,775	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	23	133	88	16,034	
	銘柄数＜比率＞	2	3	－	＜0.1%＞	
(ユーロ…その他)						
DSM-FIRMENICH AG		5	6	45	8,160	素材
小計	株数・金額	5	6	45	8,160	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.0%＞	
ユーロ計	株数・金額	2,372	3,192	10,453	1,889,220	
	銘柄数＜比率＞	91	102	－	＜8.3%＞	
(イギリス)				千英ポンド		
ANTOFAGASTA PLC		12	14	37	7,776	素材
ASHTEAD GROUP PLC		12	15	72	14,984	資本財
BARRATT REDROW PLC		38	46	17	3,638	耐久消費財・アパレル
DCC PLC		3	3	18	3,827	資本財
HSBC HOLDINGS PLC		547	625	655	134,805	銀行

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	188	218	52	10,724	保険
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	10	11	23	4,777	食品・飲料・タバコ
PEARSON PLC	－	20	20	4,306	消費者サービス
PRUDENTIAL PLC	82	94	98	20,313	保険
SSE PLC	－	44	94	19,361	公益事業
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,832	2,175	190	39,079	銀行
TAYLOR WIMPEY PLC	109	－	－	－	耐久消費財・アパレル
ASTRAZENECA PLC	45	56	786	161,612	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BT GROUP PLC	197	204	35	7,349	電気通信サービス
INTERTEK GROUP PLC	4	5	25	5,296	商業・専門サービス
KINGFISHER PLC	46	56	16	3,414	一般消費財・サービス流通・小売り
SAINSBURY (J) PLC	49	66	21	4,431	生活必需品流通・小売り
ADMIRAL GROUP PLC	7	9	30	6,244	保険
BUNZL PLC	10	10	23	4,786	資本財
RENTOKIL INITIAL PLC	80	92	37	7,743	商業・専門サービス
UNILEVER PLC	73	88	400	82,330	家庭用品・パーソナル用品
WHITBREAD PLC	5	6	17	3,560	消費者サービス
SMITHS GROUP PLC	10	11	26	5,478	資本財
ANGLO AMERICAN PLC	37	－	－	－	素材
3I GROUP PLC	28	35	114	23,546	金融サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	20	24	144	29,735	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC	55	66	204	42,065	商業・専門サービス
NMC HEALTH PLC	0.05	0.05	－	－	ヘルスケア機器・サービス
THE SAGE GROUP PLC	27	35	38	7,985	ソフトウェア・サービス
WPP PLC	33	－	－	－	メディア・娯楽
COCA-COLA HBC AG-DI	5	7	27	5,652	食品・飲料・タバコ
NATIONAL GRID PLC	141	178	198	40,915	公益事業
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	20	26	17	3,586	保険
VODAFONE GROUP PLC	653	705	63	13,111	電気通信サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC	3	－	－	－	素材
M&G PLC	74	85	22	4,636	金融サービス
ENDEAVOUR MINING PLC	5	－	－	－	素材
TESCO PLC	202	239	107	22,081	生活必需品流通・小売り
INFORMA PLC	41	49	45	9,362	メディア・娯楽
MONDI PLC	11	－	－	－	素材
MELROSE INDUSTRIES PLC	－	42	24	5,068	資本財
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	3	－	－	－	耐久消費財・アパレル
SCHRODERS PLC	24	24	9	1,936	金融サービス
AVIVA PLC	84	112	71	14,736	保険
ANGLO AMERICAN PLC	－	40	111	23,005	素材
AUTO TRADER GROUP PLC	28	28	18	3,878	メディア・娯楽
SPIRAX GROUP PLC	2	2	17	3,550	資本財
小計 株数・金額	4,877	5,586	3,942	810,702	
小計 銘柄数＜比率＞	43	40	－	＜3.6%＞	
(スイス)			千スイスフラン		
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.06	0.07	83	16,115	食品・飲料・タバコ
CLARIANT AG-REG	7	－	－	－	素材
TEMENOS GROUP AG-REG	1	－	－	－	ソフトウェア・サービス
SWISS PRIME SITE-REG	2	2	30	5,994	不動産管理・開発
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	5	5	51	9,985	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SIG GROUP AG	9	－	－	－	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	
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
SIKA AG-REG		4	5	85	16,527	素材
ALCON INC		14	18	112	21,856	ヘルスケア機器・サービス
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG		0.99	0.99	9	1,783	銀行
VAT GROUP AG		0.8	1	35	6,916	資本財
SWISSCOM AG-REG		0.79	0.96	55	10,808	電気通信サービス
GIVAUDAN-REG		0.27	0.34	113	22,038	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG		4	5	298	57,989	保険
NOVARTIS AG-REG		58	69	712	138,259	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABB LTD-REG		46	56	316	61,329	資本財
BALOISE HOLDING AG - REG		1	1	27	5,330	保険
SONOVA HOLDING AG-REG		1	1	36	7,016	ヘルスケア機器・サービス
LONZA GROUP AG-REG		2	2	136	26,553	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISS LIFE HOLDING AG-REG		0.84	1	90	17,517	保険
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG		1	1	27	5,309	運輸
GEBERIT AG-REG		0.98	1	77	14,997	資本財
JULIUS BAER GROUP LTD		5	7	43	8,340	金融サービス
SWISS RE AG		8	10	149	29,066	保険
SGS SA-REG		4	5	52	10,246	商業・専門サービス
小計	株数・金額	185	201	2,546	493,983	
	銘柄数<比率>	24	21	—	<2.2%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
HENNES & MAURITZ AB-B SHS		17	18	314	5,173	一般消費財・サービス流通・小売り
TELIA CO AB		63	84	313	5,154	電気通信サービス
SKANSKA AB-B SHS		—	11	285	4,693	資本財
ALFA LAVAL AB		8	10	456	7,495	資本財
INDUTRADE AB		—	9	215	3,538	資本財
HUSQVARNA AB-B SHS		5	—	—	—	資本財
SKF AB-B SHARES		11	13	337	5,544	資本財
VOLVO AB-A SHS		5	—	—	—	資本財
VOLVO AB-B SHS		46	58	1,593	26,187	資本財
SANDVIK AB		31	39	1,103	18,130	資本財
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B		19	19	236	3,888	素材
TELE2 AB-B SHS		17	19	292	4,810	電気通信サービス
HOLMEN AB-B SHARES		1	3	107	1,771	素材
ESSITY AKTIEBOLAG-B		18	22	573	9,415	家庭用品・パーソナル用品
EQT AB		11	18	577	9,486	金融サービス
EVOLUTION AB		5	4	301	4,958	消費者サービス
ATLAS COPCO AB-A SHS		79	97	1,502	24,691	資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS		46	56	784	12,882	資本財
ADDTECH AB-B SHARES		—	9	280	4,603	資本財
EPIROC AB-A		20	23	465	7,648	資本財
EPIROC AB-B		10	13	233	3,842	資本財
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS		42	53	177	2,919	資本財
BOLIDEN AB		8	11	473	7,776	素材
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS		44	49	634	10,418	銀行
ASSA ABLOY AB-B		29	36	1,284	21,104	資本財
小計	株数・金額	545	684	12,546	206,137	
	銘柄数<比率>	22	23	—	<0.9%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
TELENOR ASA		17	20	303	4,658	電気通信サービス
EQUINOR ASA		24	27	643	9,867	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	
(ノルウェー)		百株	百株	千ノルウェークローネ	千円	
YARA INTERNATIONAL ASA		4	5	194	2,978	素材
MOWI ASA		15	18	413	6,342	食品・飲料・タバコ
NORSK HYDRO ASA		40	48	345	5,304	素材
AKER BP ASA		9	12	317	4,871	エネルギー
ORKLA ASA		22	25	271	4,166	食品・飲料・タバコ
SALMAR ASA		2	—	—	—	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		4	6	182	2,803	保険
DNB BANK ASA		25	32	849	13,026	銀行
小計	株数・金額	168	198	3,521	54,020	
	銘柄数<比率>	10	9	—	<0.2%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
AP MOELLER-MAERSK A/S-B		0.13	0.14	175	4,251	運輸
AP MOELLER-MAERSK A/S-A		0.09	0.11	137	3,338	運輸
GENMAB A/S		1	2	453	10,971	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCKWOOL A/S-B SHS		0.3	—	—	—	資本財
DSV A/S		5	7	1,049	25,391	運輸
PANDORA A/S		2	2	217	5,273	耐久消費財・アパレル
NOVONESIS (NOVOZYMES) B		10	12	518	12,540	素材
COLOPLAST-B		3	4	243	5,884	ヘルスケア機器・サービス
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		29	37	550	13,317	資本財
NOVO NORDISK A/S-B		95	116	3,344	80,934	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCKWOOL A/S-B SHS		—	3	65	1,580	資本財
TRYG A/S		11	12	198	4,814	保険
ORSTED A/S		6	19	255	6,182	公益事業
小計	株数・金額	167	218	7,209	174,481	
	銘柄数<比率>	12	12	—	<0.8%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
RAMSAY HEALTH CARE LTD		5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		88	108	378	38,357	銀行
FORTESCUE LTD		51	61	126	12,805	素材
ASX LTD		5	7	42	4,290	金融サービス
COMPUTERSHARE LTD		14	18	63	6,466	商業・専門サービス
CSL LTD		14	17	321	32,612	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REA GROUP LTD		1	1	35	3,633	メディア・娯楽
TRANSURBAN GROUP		90	113	171	17,408	運輸
COCHLEAR LTD		1	2	70	7,144	ヘルスケア機器・サービス
APA GROUP		35	45	43	4,373	公益事業
ARISTOCRAT LEISURE LTD		17	20	118	12,046	消費者サービス
ORICA LTD		13	—	—	—	素材
BLUESCOPE STEEL LTD		14	—	—	—	素材
SUNCORP GROUP LTD		40	37	70	7,102	保険
QBE INSURANCE GROUP LTD		45	54	108	10,969	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		35	49	127	12,963	素材
SEEK LTD		11	—	—	—	メディア・娯楽
MINERAL RESOURCES LTD		4	—	—	—	素材
BRAMBLES LTD		40	46	110	11,173	商業・専門サービス
PILBARA MINERALS LTD		77	—	—	—	素材
MACQUARIE GROUP LTD		10	13	255	25,842	金融サービス
EVOLUTION MINING LTD		—	78	87	8,821	素材
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI		12	—	—	—	素材
XERO LTD		4	6	75	7,642	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	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		55	69	173	17,618	エネルギー
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI		50	－	－	－	生活必需品流通・小売り
CAR GROUP LTD		11	15	51	5,242	メディア・娯楽
SOUTH32 LTD		－	150	47	4,803	素材
COLES GROUP LTD		38	45	103	10,450	生活必需品流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD		5	7	49	5,041	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	800	971	2,632	266,809	
	銘柄数＜比率＞	28	22	－	＜1.2%＞	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
CONTACT ENERGY LTD		－	31	30	2,661	公益事業
SPARK NEW ZEALAND LTD		44	－	－	－	電気通信サービス
MERCURY NZ LTD		16	－	－	－	公益事業
MERIDIAN ENERGY LTD		42	41	23	2,077	公益事業
小計	株数・金額	103	72	53	4,739	
	銘柄数＜比率＞	3	2	－	＜0.0%＞	
(香港)				千香港ドル		
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		35	44	1,826	36,829	金融サービス
MTR CORP		50	60	181	3,666	運輸
HANG SENG BANK LTD		24	25	389	7,847	銀行
HONG KONG & CHINA GAS		340	390	286	5,766	公益事業
SINO LAND CO		120	160	166	3,357	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD - CL A		11	11	78	1,590	資本財
AIA GROUP LTD		328	384	3,033	61,157	保険
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		－	130	152	3,071	電気通信サービス
WH GROUP LTD		－	300	248	5,013	食品・飲料・タバコ
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD (CKI)		20	20	108	2,187	公益事業
小計	株数・金額	930	1,526	6,472	130,489	
	銘柄数＜比率＞	8	10	－	＜0.6%＞	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE EXCHANGE LTD		24	29	49	5,925	金融サービス
UNITED OVERSEAS BANK LTD		37	46	155	18,740	銀行
SEMBCORP INDUSTRIES LTD		28	29	17	2,150	公益事業
KEPPEL LTD		47	56	56	6,830	資本財
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		64	88	23	2,783	不動産管理・開発
小計	株数・金額	200	248	303	36,429	
	銘柄数＜比率＞	5	5	－	＜0.2%＞	
(イスラエル)				千イスラエルシュケル		
NICE SYSTEMS LTD		－	2	76	3,699	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	－	2	76	3,699	
	銘柄数＜比率＞	－	1	－	＜0.0%＞	
合計	株数・金額	16,205	19,946	－	22,047,215	
	銘柄数＜比率＞	572	541	－	＜96.7%＞	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 邦貨換算金額欄の＜ ＞内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。
(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
AMERICAN TOWER CORP		1,381	1,693	304	47,690	0.2
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN		1,376	2,186	47	7,516	0.0
BXP INC		466	547	38	6,063	0.0
CROWN CASTLE INC		1,280	1,585	141	22,133	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC		956	1,221	194	30,456	0.1
EQUINIX INC		280	354	269	42,238	0.2
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		2,217	2,532	45	7,089	0.0
IRON MOUNTAIN INC		860	1,089	92	14,474	0.1
PROLOGIS INC		2,739	3,351	423	66,471	0.3
SBA COMMUNICATIONS CORP		314	397	76	12,025	0.1
WELLTOWER INC		1,765	2,436	492	77,305	0.3
WEYERHAEUSER CO		2,127	2,677	57	9,032	0.0
小計	口数・金額	15,761	20,068	2,183	342,499	
	銘柄数<比率>	12	12	－	<1.5%>	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
GECINA SA		144	191	14	2,694	0.0
COVIVIO		125	178	9	1,767	0.0
小計	口数・金額	269	369	24	4,461	
	銘柄数<比率>	2	2	－	<0.0%>	
(ユーロ…ベルギー)						
WAREHOUSES DE PAUW SCA		608	－	－	－	－
小計	口数・金額	608	－	－	－	
	銘柄数<比率>	1	－	－	<－%>	
ユーロ計	口数・金額	877	369	24	4,461	
	銘柄数<比率>	3	2	－	<0.0%>	
(イギリス)				千英ポンド		
SEGRO PLC		3,884	5,064	34	7,163	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		2,329	2,329	13	2,818	0.0
小計	口数・金額	6,213	7,393	48	9,981	
	銘柄数<比率>	2	2	－	<0.0%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
GPT GROUP		6,409	－	－	－	－
GOODMAN GROUP		5,026	7,414	216	21,969	0.1
小計	口数・金額	11,435	7,414	216	21,969	
	銘柄数<比率>	2	1	－	<0.1%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		17,292	－	－	－	－
CAPITALAND ASCENDAS REIT		12,000	14,400	40	4,898	0.0
小計	口数・金額	29,292	14,400	40	4,898	
	銘柄数<比率>	2	1	－	<0.0%>	
合計	口数・金額	63,578	49,644	－	383,810	
	銘柄数<比率>	21	18	－	<1.7%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。
(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
外国	株式先物取引	SP500MIN1512	105	－
		SP500MIC2512	210	－
		STX E6002512	71	－

（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

（2025年11月25日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	22,047,215	95.9
投資証券	383,810	1.7
コール・ローン等、その他	557,600	2.4
投資信託財産総額	22,988,625	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。
（注）当期末における外貨建純資産（22,784,586千円）の投資信託財産総額（22,988,625千円）に対する比率は99.1％です。
（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=156.87円、1カナダドル=111.14円、1ユーロ=180.73円、1英ポンド=205.61円、1スイスフラン=193.95円、1スウェーデンクローナ=16.43円、1ノルウェークローネ=15.34円、1デンマーククローネ=24.20円、1オーストラリアドル=101.34円、1ニュージーランドドル=88.00円、1香港ドル=20.16円、1シンガポールドル=120.21円、1イスラエルシュケル=48.0582円。

○特定資産の価格等の調査

（2024年11月26日～2025年11月25日）

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年11月25日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	23,024,690,675
コール・ローン等	332,600,735
株式(評価額)	22,047,215,681
投資証券(評価額)	383,810,494
未収入金	125,864,755
未収配当金	21,308,761
未収利息	141
差入委託証拠金	113,890,108
(B) 負債	233,886,745
未払金	225,328,545
未払解約金	8,558,200
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	22,790,803,930
元本	7,528,967,815
次期繰越損益金	15,261,836,115
(D) 受益権総口数	7,528,967,815口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	30,271円

(注) 当ファンドの期首元本額は6,256,198,655円、期中追加設定元本額は4,033,556,861円、期中一部解約元本額は2,760,787,701円です。

(注) 2025年11月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・Ｓｍａｒｔ－ｉ　先進国株式ＥＳＧインデックス　2,680,306,888円
・ラップ型ファンド・プラスＥＳＧ（成長型）　2,593,798,450円
・ラップ型ファンド・プラスＥＳＧ（安定成長型）　1,396,781,819円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスＥＳＧ　592,019,794円
・九州ＳＤＧｓ・グローバルバランス　202,791,441円
・ラップ型ファンド・プラスＥＳＧ（安定型）　51,233,632円
・先進国株式ＥＳＧインデックス・オープン　12,035,791円

(注) 当期末の１口当たり純資産額は3.0271円です。

○損益の状況 (2024年11月26日～2025年11月25日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	285,746,577
受取配当金	276,312,091
受取利息	2,740,808
その他収益金	6,693,678
(B) 有価証券売買損益	2,973,284,538
売買益	4,621,284,492
売買損	△ 1,647,999,954
(C) 先物取引等取引損益	57,980,997
取引益	139,022,419
取引損	△ 81,041,422
(D) 保管費用等	△ 11,768,789
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	3,305,243,323
(F) 前期繰越損益金	10,067,331,652
(G) 追加信託差損益金	6,314,401,539
(H) 解約差損益金	△ 4,425,140,399
(I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ)	15,261,836,115
次期繰越損益金(Ｉ)	15,261,836,115

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

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

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

○お知らせ

・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、約款に所要の変更を行いました。(2025年４月１日)

ＲＭ新興国株式マザーファンド

運 用 報 告 書

第10期（決算日　2026年１月26日）
（2025年１月28日～2026年１月26日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信　託　期　間	2015年12月11日から無期限です。
運　用　方　針	①主として、新興国の株式または新興国株式の指数を対象指数としたＥＴＦ（上場投資信託証券）に投資し、ＭＳＣＩエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、ＭＳＣＩエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の金融商品取引市場に上場する株価指数先物取引を活用することがあります。 ②株式またはＥＴＦの組入比率は、通常の状態で高位に維持することを基本とします。 ③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。
主 要 投 資 対 象	・金融商品取引所に上場されているまたは店頭登録されている（上場予定および店頭登録予定を含みます。）新興国株式* ＊ＤＲ（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。 ・新興国株式の指数を対象指数としたＥＴＦ
主 な 投 資 制 限	・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

りそなアセットマネジメント株式会社

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		MSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	（ベンチマーク）	期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
6期(2022年1月25日)	16,253	△ 2.0	337,577.45	△ 1.3	91.0	8.8	0.1	18,736
7期(2023年1月25日)	16,233	△ 0.1	339,483.75	0.6	93.4	6.5	0.1	21,277
8期(2024年1月25日)	17,757	9.4	374,852.45	10.4	95.2	4.7	0.1	31,900
9期(2025年1月27日)	21,212	19.5	450,568.59	20.2	97.9	2.1	0.1	42,971
10期(2026年1月26日)	29,832	40.6	634,810.83	40.9	97.4	2.3	0.1	62,860

（注）株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
（注）ＭＳＣＩエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）は、ＭＳＣＩエマージング・マーケット指数（米ドルベース）をもとに委託会社が円換算して計算したものです。ＭＳＣＩエマージング・マーケット指数（米ドルベース）は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はMSCI Inc.に帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）		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	（ベンチマーク）	騰落率			
（期首）	円	%		%	%	%	%
2025年1月27日	21,212	－	450,568.59	－	97.9	2.1	0.1
1月末	21,134	△ 0.4	449,556.39	△ 0.2	97.6	2.3	0.1
2月末	21,034	△ 0.8	447,621.21	△ 0.7	97.3	2.6	0.1
3月末	21,034	△ 0.8	447,154.96	△ 0.8	97.4	2.4	0.1
4月末	19,868	△ 6.3	421,823.71	△ 6.4	95.2	6.5	0.1
5月末	21,306	0.4	451,844.60	0.3	97.3	2.6	0.1
6月末	22,517	6.2	479,591.75	6.4	96.4	3.4	0.1
7月末	23,724	11.8	506,206.22	12.3	98.1	1.8	0.1
8月末	23,612	11.3	502,609.65	11.6	97.3	2.6	0.1
9月末	25,447	20.0	542,087.12	20.3	97.7	2.5	0.1
10月末	27,752	30.8	591,631.51	31.3	98.2	1.7	0.1
11月末	27,395	29.1	584,295.21	29.7	97.3	2.6	0.1
12月末	28,063	32.3	598,959.11	32.9	95.8	4.2	0.1
（期末）							
2026年1月26日	29,832	40.6	634,810.83	40.9	97.4	2.3	0.1

（注）騰落率は期首比です。
（注）株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

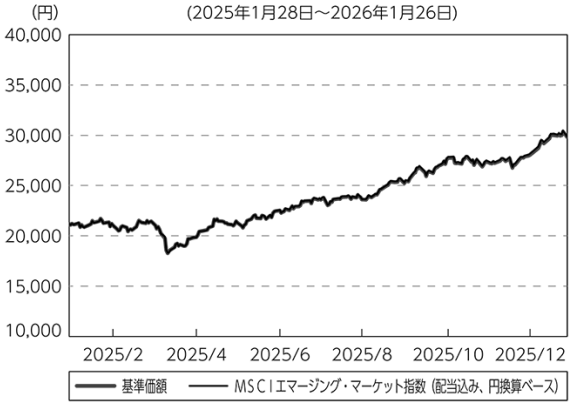
（2025年１月28日～2026年１月26日）

期中の基準価額等の推移

○基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるＭＳＣＩエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

基準価額等の推移



（注）ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

投資環境

新興国株式市況

新興国株式市場は、前期末と比較して上昇しました。期前半は、米国と中国による関税引き上げの応酬で景気後退懸念が強まり、株式市場は一時下落しましたが、両国が追加関税措置の一時停止に合意し、過度な懸念が後退したことで上昇に転じました。期後半は、中国政府による景気刺激策や、半導体関連銘柄の堅調な決算・AI需要の拡大が追い風となり、さらに上昇しました。

為替市況

前期末と比較して、円は米ドルに対して横ばい、ユーロに対して円安となりました。

米ドルに対して、期初は、日銀による追加利上げを背景に日米金利差が縮小するとの観測や、米国の景気悪化懸念の高まりにより、円高米ドル安が進行しました。期中から期後半にかけては、米国が各国と関税の交渉で合意したことでリスク選好が回復したことや、積極財政・金融緩和志向の高市政権の発足を受け、円安米ドル高が進行しました。

ユーロに対して、期前半は、米国の関税政策への不安感からユーロが対米ドルの代替通貨として買われたことで円安ユーロ高が進みました。期後半になると、ECB（欧州中央銀行）の利下げ停止観測や高市政権の積極財政政策から円が売られたことで、円安ユーロ高がさらに進行しました。

新興国通貨について、米国との金利差が縮小したことや、米国の関税政策を受けて米ドル離れが進行したことを背景に、中国元をはじめ多くの新興国通貨は対米ドルで上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

新興国の株式を主要投資対象とし、ＭＳＣＩエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

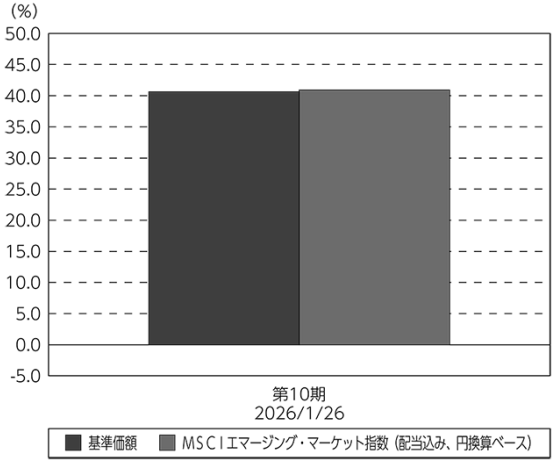
当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は＋40.6%となり、ベンチマークの＋40.9%を0.3%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）
・コスト負担（株式等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
・配当金の課税負担が生じたこと

（その他の要因）
・株式の取引価格と評価に用いる価格が異なったこと
・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



○今後の運用方針

引き続き、主としてＭＳＣＩエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている新興国の株式に投資し、ＭＳＣＩエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

○１万口当たりの費用明細

（2025年１月28日～2026年１月26日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	3	0.012	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(2)	(0.008)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(1)	(0.004)	
(b) 有価証券取引税	3	0.013	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(3)	(0.013)	
(c) その他費用	46	0.196	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(34)	(0.143)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(13)	(0.053)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合計	52	0.221	
期中の平均基準価額は、23,573円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注) 各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2025年１月28日～2026年１月26日）

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
		百株	千米ドル	百株	千米ドル
外国	アメリカ	793 (113)	1,259 (－)	1,021	1,744
			千メキシコペソ		千メキシコペソ
	メキシコ	1,129 (1,245)	7,153 (－)	2,255	5,651
			千ブラジルレアル		千ブラジルレアル
	ブラジル	2,046 (1,122)	5,162 (271)	3,216 (634)	3,759 (323)
			千チリペソ		千チリペソ
	チリ	64,732	272,508	77	51,494
			千コロンビアペソ		千コロンビアペソ
	コロンビア	43	214,714	35	184,177
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ギリシャ	192 (－)	106 (△ 11)	184	242
	その他	35	166	35	150
			千トルコリラ		千トルコリラ
	トルコ	929 (193)	4,754 (－)	4,792	11,285
			千チェココルナ		千チェココルナ
	チェコ	5	556	11	1,388
			千ハンガリーフォリント		千ハンガリーフォリント
	ハンガリー	9	10,365	－	－
			千ポーランドズロチ		千ポーランドズロチ
	ポーランド	508 (164)	2,461 (－)	75	967
			千香港ドル		千香港ドル
	香港	36,684 (△12,498)	78,557 (△ 5)	17,718	27,702
			千マレーシアリンギット		千マレーシアリンギット
	マレーシア	2,668 (371)	1,657 (70)	5,476	1,857
			千タイバーツ		千タイバーツ
	タイ	6,547 (282)	7,592 (－)	12,255	15,568
			千フィリピンペソ		千フィリピンペソ
	フィリピン	1,450 (7)	7,659 (－)	2,065 (1)	8,121 (－)

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	インドネシア	百株 38,103	千インドネシアルピア 14,835,614	百株 20,561	千インドネシアルピア 4,962,374
	韓国	441 (9)	千韓国ウォン 4,540,019 (△ 15,685)	358 (2)	千韓国ウォン 3,251,319 (－)
	台湾	10,030 (6,013)	千新台湾ドル 186,553 (6,294)	11,374 (5,360)	千新台湾ドル 92,399 (6,593)
	中国オフショア	7,789 (30)	千オフショア人民元 12,421 (－)	6,237	千オフショア人民元 8,681
	インド	11,424 (7,909)	千インドルピー 499,433 (－)	6,740	千インドルピー 243,067
	クウェート	1,317 (493)	千ｸｳｪｰﾄﾃﾞｨﾅｰﾙ 66 (－)	404	千ｸｳｪｰﾄﾃﾞｨﾅｰﾙ 24
	サウジアラビア	1,139 (88)	千ｻｳｼﾞｱﾗﾋﾞｱﾘｱﾙ 3,920 (－)	1,017 (10)	千ｻｳｼﾞｱﾗﾋﾞｱﾘｱﾙ 2,434 (10)
	カタール	255	千カタールリアル 427	－	千カタールリアル －
	南アフリカ	2,130 (302)	千南アフリカランド 24,302 (△ 253)	3,599 (－)	千南アフリカランド 16,744 (0.001)
	アラブ首長国連邦	6,783 (87)	千アラブディルハム 3,466 (－)	250	千アラブディルハム 312

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

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	メキシコ	口	千メキシコペソ	口	千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	－ (－)	－ (△ 53)	－ (－)	－ (0)
	OPERADORA DE SITES MEX- A-1	－	－	42,600	427
	PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	6,800 (857)	470 (△ 23)	－ (－)	－ (0)
	小計	6,800 (857)	470 (△ 76)	42,600 (－)	427 (0)

(注) 金額は受け渡し代金。
(注) ( )内は分割・合併・増資等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
外国	株式先物取引	15,614	15,697	－	－

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

○株式売買比率

（2025年１月28日～2026年１月26日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	8,352,747千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	48,024,383千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.17

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
（注）外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

（2025年１月28日～2026年１月26日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年１月28日～2026年１月26日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2026年１月26日現在）

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）	百株	百株	千米ドル	千円	
AUTOHOME INC-ADR	24	24	57	8,886	メディア・娯楽
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	69	57	214	33,240	素材
CREDICORP LTD	22	24	839	130,046	銀行
KE HOLDINGS INC	222	—	—	—	不動産管理・開発
SOUTHERN COPPER CORP	29	33	608	94,235	素材
TAL EDUCATION GROUP- ADR	145	156	175	27,112	消費者サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	254	208	350	54,329	メディア・娯楽
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	121	109	190	29,567	一般消費財・サービス流通・小売り
YUM CHINA HOLDINGS INC	132	—	—	—	消費者サービス
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	1,035	1,217	2,196	340,102	銀行
JBS NV-A	—	128	201	31,139	食品・飲料・タバコ
H WORLD GROUP LTD	69	73	368	57,062	消費者サービス
KANZHUN LTD	90	137	264	40,918	商業・専門サービス
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	25	25	49	7,618	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PDD HOLDINGS INC	241	255	2,718	420,883	一般消費財・サービス流通・小売り
QFIN HOLDINGS INC-ADR	39	38	62	9,669	金融サービス
STONECO LTD-A	82	77	124	19,224	金融サービス
XP INC - CLASS A	142	142	288	44,607	金融サービス
INTER & CO INC - CL A	83	—	—	—	銀行
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	360	360	68	10,602	エネルギー
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	247	—	—	—	ソフトウェア・サービス
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	985	1,239	327	50,784	銀行
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	111	111	—	—	素材
VK CO LTD	22	22	—	—	メディア・娯楽
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	16	16	—	—	エネルギー
NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR	27	27	—	—	素材
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	23	23	—	—	素材
PHOSAGRO PJSC(BLOCKED)-GDR	0.15	0.15	—	—	素材
POLYUS PJSC-REG S-GDR	12	12	—	—	素材
SEVERSTAL - GDR REG S	38	38	—	—	素材
SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	137	137	—	—	エネルギー
TCS GROUP HOLDING-GDR REG S	21	21	—	—	銀行
TATNEFT PAO-SPONSORED ADR	40	40	—	—	エネルギー
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	22	22	—	—	生活必需品流通・小売り
SOLIDCORE RESOURCES PLC	59	59	—	—	素材
小計 株数・金額	4,961	4,845	9,105	1,410,031	
小計 銘柄数＜比率＞	34	31	—	＜2.2%＞	
（メキシコ）			千メキシコペソ		
SIGMA FOODS SAB DE CV-A	1,245	1,245	2,130	19,017	食品・飲料・タバコ
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	611	635	11,797	105,317	食品・飲料・タバコ
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	425	425	2,620	23,397	食品・飲料・タバコ
GRUMA S.A.B.-B	61	61	1,916	17,109	食品・飲料・タバコ
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	59	59	1,620	14,468	運輸
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	177	223	2,803	25,023	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	
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコペソ	千円	
CEMEX SAB-CPO	5,244	5,448	12,241	109,281	素材
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	917	917	17,080	152,481	銀行
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	64	70	7,575	67,622	素材
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	649	510	2,037	18,192	家庭用品・パーソナル用品
GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	58	69	4,054	36,192	運輸
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	1,087	1,119	21,588	192,723	素材
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	681	514	2,308	20,611	銀行
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	194	194	3,866	34,518	食品・飲料・タバコ
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	136	136	6,592	58,854	運輸
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	118	96	2,405	21,474	運輸
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	93	93	1,163	10,382	生活必需品流通・小売り
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	168	201	3,730	33,301	食品・飲料・タバコ
AMERICA MOVIL SAB DE CV	6,484	6,491	11,716	104,591	電気通信サービス
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	1,832	1,917	11,122	99,289	生活必需品流通・小売り
小計 株数・金額	20,306	20,426	130,374	1,163,852	
小計 銘柄数＜比率＞	20	20	－	＜1.9%＞	
(ブラジル)			千ブラジルレアル		
BRF SA	199	－	－	－	食品・飲料・タバコ
COMPANHIA PARANAENSE DE ENER	－	352	475	13,945	公益事業
VALE SA	1,201	1,317	11,197	328,128	素材
COMPANHIA PARANAENSE DE ENER	352	－	－	－	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	71	－	－	－	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	421	－	－	－	公益事業
BANCO DO BRASIL S.A.	623	623	1,512	44,326	銀行
ITAUSA SA	1,922	2,138	2,857	83,732	銀行
GERDAU SA-PREF	452	452	1,051	30,818	素材
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	1,313	1,333	5,028	147,341	エネルギー
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	1,542	1,682	5,893	172,708	エネルギー
CCR SA	323	－	－	－	運輸
WEG SA	597	597	2,977	87,244	資本財
BANCO BRADESCO SA-PREF	1,786	1,923	3,998	117,176	銀行
BANCO BRADESCO S.A.	511	612	1,093	32,055	銀行
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	192	－	－	－	素材
SUZANO SA	250	250	1,306	38,288	素材
CPFL ENERGIA SA	72	72	397	11,638	公益事業
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	1,670	1,989	8,670	254,071	銀行
PORTO SEGURO SA	－	65	314	9,203	保険
LOCALIZA RENT A CAR	339	339	1,517	44,467	運輸
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	229	229	562	16,474	一般消費財・サービス流通・小売り
COSAN SA	384	－	－	－	エネルギー
TOTVS SA	211	211	985	28,881	ソフトウェア・サービス
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	436	436	1,783	52,268	公益事業
EMBRAER SA	257	－	－	－	資本財
JBS SA	297	－	－	－	食品・飲料・タバコ
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	573	573	671	19,687	公益事業
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	172	177	2,464	72,210	公益事業
HYPERA SA	114	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENERGISA SA-UNITS	98	107	558	16,363	公益事業
TELEFONICA BRASIL S.A.	130	310	1,147	33,620	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	
(ブラジル)		百株	百株	千ブラジルレアル	千円	
RAIA DROGASIL SA		496	506	1,254	36,748	生活必需品流通・小売り
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES		264	264	976	28,616	保険
ENGIE BRASIL ENERGIA SA		62	87	291	8,554	公益事業
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE		1,508	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ENEVA SA		—	298	670	19,639	公益事業
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO		1,967	1,875	2,966	86,922	金融サービス
AMBEV SA		1,604	1,720	2,562	75,099	食品・飲料・タバコ
KLABIN SA - UNIT		308	311	604	17,720	素材
NATURA &CO HOLDING SA		288	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO		190	190	323	9,487	保険
TIM SA		285	285	699	20,511	電気通信サービス
REDE D'OR SAO LUIZ SA		256	310	1,362	39,924	ヘルスケア機器・サービス
VIBRA ENERGIA SA		361	386	1,098	32,178	一般消費財・サービス流通・小売り
EMBRAER SA		—	257	2,671	78,293	資本財
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB		—	345	587	17,206	運輸
MBRF GLOBAL FOODS COMPANY SA		—	222	455	13,350	食品・飲料・タバコ
AXIA ENERGIA		—	436	2,370	69,465	公益事業
AXIA ENERGIA-PR B		—	71	407	11,936	公益事業
AXIA ENERGIA-PR C		—	133	703	20,616	公益事業
RUMO SA		423	500	740	21,699	運輸
PRIO SA		283	321	1,557	45,640	エネルギー
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT		402	445	2,629	77,054	金融サービス
小計	株数・金額	25,439	24,756	81,399	2,385,321	
	銘柄数＜比率＞	45	42	—	＜3.8%＞	
(チリ)				千チリペソ		
BANCO SANTANDER CHILE		21,468	21,468	167,434	29,925	銀行
BANCO DE CREDITO E INVERSION		35	30	197,366	35,275	銀行
BANCO DE CHILE		15,842	15,842	296,166	52,934	銀行
EMPRESAS CMPC SA		338	338	44,707	7,990	素材
EMPRESAS COPEC SA		121	154	120,478	21,533	一般消費財・サービス流通・小売り
ENEL AMERICAS SA		7,213	7,213	61,751	11,036	公益事業
LATAM AIRLINES GROUP SA		55,274	115,768	319,172	57,046	運輸
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B		53	53	393,465	70,324	素材
FALABELLA SA		298	225	146,149	26,121	一般消費財・サービス流通・小売り
CENCOSUD SA		419	496	151,389	27,058	生活必需品流通・小売り
ENEL CHILE SA		8,276	12,137	92,211	16,481	公益事業
PLAZA SA Y FILIALES		—	266	101,277	18,101	不動産管理・開発
小計	株数・金額	109,342	173,997	2,091,571	373,830	
	銘柄数＜比率＞	11	12	—	＜0.6%＞	
(コロンビア)				千コロンビアペソ		
INTERCONEXION ELECTRICA SA		156	156	511,591	21,694	公益事業
BANCOLOMBIA SA		74	—	—	—	銀行
BANCOLOMBIA SA-PREF		164	—	—	—	銀行
GRUPO CIBEST SA		—	82	708,795	30,057	銀行
GRUPO CIBEST SA		—	164	1,241,621	52,652	銀行
小計	株数・金額	396	404	2,462,008	104,403	
	銘柄数＜比率＞	3	3	—	＜0.2%＞	
(ユーロ…ギリシャ)				千ユーロ		
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA		62	62	101	18,694	電気通信サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ギリシャ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
METLEN ENERGY & METALS SA		35	—	—	—	資本財
OPAP SA		57	70	124	22,845	消費者サービス
JUMBO SA		37	37	97	17,832	一般消費財・サービス流通・小売り
PUBLIC POWER CORP		65	65	125	23,092	公益事業
NATIONAL BANK OF GREECE		303	311	460	84,644	銀行
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S		397	—	—	—	銀行
ALPHA BANK SA		—	749	291	53,539	銀行
PIRAEUS BANK SA		—	397	328	60,281	銀行
EUROBANK SA		—	918	368	67,734	銀行
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A		918	—	—	—	銀行
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS		726	—	—	—	銀行
ユーロ計	株数・金額	2,602	2,611	1,898	348,665	
	銘柄数<比率>	9	8	—	<0.6%>	
(トルコ)				千トルコリラ		
AKBANK T.A.S.		1,108	1,108	8,737	31,259	銀行
ANADOLU EFES BIRACILIK VE		71	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI		455	476	14,331	51,272	資本財
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK		864	1,167	3,159	11,303	素材
FORD OTOMOTIV SANAYI AS		21	214	2,258	8,080	自動車・自動車部品
KOC HOLDING AS		244	255	5,071	18,142	資本財
SASA POLYESTER SANAYI		3,473	—	—	—	素材
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI		425	—	—	—	資本財
TURK HAVA YOLLARI AO		197	197	5,930	21,218	運輸
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS		465	465	5,251	18,787	電気通信サービス
TURKIYE IS BANKASI-C		3,184	3,184	4,840	17,316	銀行
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE		375	375	8,487	30,366	エネルギー
YAPI VE KREDI BANKASI		1,358	1,358	5,252	18,792	銀行
HACI OMER SABANCI HOLDING		345	467	4,555	16,297	銀行
COCA-COLA ICECEK AS		271	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS		160	160	10,094	36,113	生活必需品流通・小売り
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		79	—	—	—	運輸
小計	株数・金額	13,102	9,433	77,971	278,950	
	銘柄数<比率>	17	12	—	<0.4%>	
(チェコ)				千チェココルナ		
KOMERCNI BANKA AS		24	30	3,694	27,970	銀行
CEZ AS		58	47	5,655	42,817	公益事業
MONETA MONEY BANK AS		96	96	1,933	14,637	銀行
小計	株数・金額	179	173	11,283	85,424	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.1%>	
(ハンガリー)				千ハンガリーフォリント		
OTP BANK PLC		80	80	315,530	151,806	銀行
RICHTER GEDEON NYRT		46	55	58,028	27,918	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL		133	133	50,438	24,266	エネルギー
小計	株数・金額	260	269	423,998	203,992	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.3%>	
(ポーランド)				千ポーランドズロチ		
BANK MILLENNIUM SA		—	240	400	17,486	銀行
MBANK SA		4	5	509	22,220	銀行
BUDIMEX		3	4	342	14,932	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	
(ポーランド)		百株	百株	千ポーランドズロチ	千円	
KGHM POLSKA MIEDZ SA		49	49	1,634	71,335	素材
BANK PEKAO SA		66	66	1,381	60,260	銀行
ORLEN SA		201	206	2,135	93,163	エネルギー
LPP SA		0.41	0.41	806	35,197	耐久消費財・アパレル
SANTANDER BANK POLSKA SA		14	14	790	34,498	銀行
CD PROJEKT SA		20	25	688	30,031	メディア・娯楽
PKO BANK POLSKI SA		294	315	2,785	121,522	銀行
CCC SA		—	20	270	11,809	一般消費財・サービス流通・小売り
PGE SA		290	290	269	11,750	公益事業
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE		219	223	1,537	67,083	保険
ALIOR BANK SA		30	—	—	—	銀行
DINO POLSKA SA		18	183	707	30,863	生活必需品流通・小売り
ALLEGRO.EU SA		203	263	793	34,640	一般消費財・サービス流通・小売り
ZABKA GROUP SA		—	106	236	10,324	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	1,418	2,016	15,289	667,121	
	銘柄数＜比率＞	14	16	—	＜1.1%＞	
(ロシア)				千ロシアルーブル		
SBERBANK OF RUSSIA PJSC		1,906	1,906	—	—	銀行
MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO		167	167	—	—	電気通信サービス
MAGNIT PJSC		13	13	—	—	生活必需品流通・小売り
GAZPROM PJSC		2,094	2,094	—	—	エネルギー
LUKOIL PJSC		73	73	—	—	エネルギー
ROSNEFT OIL CO PJSC		201	201	—	—	エネルギー
VTB BANK PJSC		131	131	—	—	銀行
INTER RAO UES PJSC		7,250	7,250	—	—	公益事業
SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE		1,316	1,316	—	—	エネルギー
ALROSA PJSC		462	462	—	—	素材
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ		229	229	—	—	金融サービス
OZON HOLDINGS PLC - ADR		9	9	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
UNITED CO RUSAL INTERNATIONA		550	550	—	—	素材
小計	株数・金額	14,406	14,406	—	—	
	銘柄数＜比率＞	13	13	—	＜－%＞	
(香港)				千香港ドル		
JIANGXI COPPER CO LTD-H		440	390	1,763	35,024	素材
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H		420	420	407	8,090	運輸
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H		435	435	1,038	20,630	素材
BEIJING ENTERPRISES HLDGS		165	200	677	13,449	公益事業
HUANENG POWER INTL INC-H		1,500	1,500	867	17,218	公益事業
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H		1,155	1,155	1,284	25,507	エネルギー
HENGAN INTL GROUP CO LTD		220	255	699	13,896	家庭用品・パーソナル用品
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT		2,940	2,940	2,884	57,279	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST		1,310	1,405	1,898	37,697	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES LAND LTD		1,130	1,180	3,329	66,133	不動産管理・開発
CITIC LTD		1,960	1,470	1,756	34,887	資本財
LENOVO GROUP LTD		2,820	2,900	2,563	50,913	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PETROCHINA CO LTD-H		7,360	7,660	6,449	128,091	エネルギー
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD		522	522	1,216	24,154	保険
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H		8,480	8,320	4,251	84,435	エネルギー
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H		340	—	—	—	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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	1,100	1,100	1,574	31,261	ソフトウェア・サービス
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	277	288	1,965	39,036	公益事業
KUNLUN ENERGY CO LTD	1,320	1,480	1,154	22,926	公益事業
HISENSE HOME APPLIANCES GR-H	130	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	460	460	689	13,685	運輸
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	1,460	1,360	1,793	35,625	素材
CHINA GAS HOLDINGS LTD	1,000	1,000	785	15,590	公益事業
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	2,080	2,190	3,698	73,460	自動車・自動車部品
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	341	341	739	14,682	公益事業
BYD CO LTD-H	365	1,323	13,177	261,696	自動車・自動車部品
CHINA OILFIELD SERVICES-H	680	680	567	11,276	エネルギー
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	45	45	558	11,081	運輸
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	2,400	2,500	3,957	78,595	保険
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	830	1,170	513	10,200	資本財
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	680	760	1,364	27,108	公益事業
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	760	860	1,192	23,689	自動車・自動車部品
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	2,550	2,670	8,421	167,244	保険
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	1,960	2,160	8,730	173,392	素材
MMG LTD	1,640	1,640	1,720	34,166	素材
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	1,000	916	469	9,332	ヘルスケア機器・サービス
WEICHAI POWER CO LTD-H	720	700	1,793	35,616	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	520	—	—	—	エネルギー
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	680	780	951	18,898	食品・飲料・タバコ
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	220	220	1,085	21,548	食品・飲料・タバコ
GUANGDONG INVESTMENT LTD	1,020	1,020	719	14,281	公益事業
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	560	590	1,510	29,996	食品・飲料・タバコ
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	620	620	422	8,385	運輸
SINO BIOPHARMACEUTICAL	3,592	3,682	2,441	48,488	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA MENGNIU DAIRY CO	1,130	1,130	1,787	35,502	食品・飲料・タバコ
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	2,335	2,410	16,147	320,679	保険
LI NING CO LTD	830	830	1,766	35,077	耐久消費財・アパレル
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	1,460	—	—	—	公益事業
CHINA POWER INTERNATIONAL	1,420	1,400	456	9,064	公益事業
ZTE CORP-H	266	266	775	15,393	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	1,175	1,225	4,985	99,016	エネルギー
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	1,012	957	1,272	25,278	運輸
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	3,040	3,170	2,063	40,984	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	720	500	451	8,966	資本財
BAIDU INC-CLASS A	794	806	12,949	257,169	メディア・娯楽
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	33,490	34,630	26,353	523,379	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	283	304	1,860	36,949	耐久消費財・アパレル
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	—	800	750	14,902	自動車・自動車部品
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	1,720	1,460	753	14,961	素材
BANK OF CHINA LTD-H	24,740	25,510	11,377	225,956	銀行
CHINA MERCHANTS BANK-H	1,360	1,390	6,449	128,089	銀行
IND & COMM BK OF CHINA-H	24,180	23,400	14,391	285,805	銀行
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	565	620	2,393	47,528	素材
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	820	820	375	7,458	資本財
CHINA COAL ENERGY CO-H	720	600	660	13,107	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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	210	260	639	12,692	資本財
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H	181	181	749	14,889	資本財
CMOC GROUP LTD-H	1,320	1,320	2,824	56,100	素材
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	3,100	2,960	2,051	40,738	銀行
SUNNY OPTICAL TECH	252	262	1,675	33,275	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	438	464	3,575	71,001	耐久消費財・アパレル
FOSUN INTERNATIONAL LTD	835	835	346	6,881	資本財
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	1,440	1,660	768	15,263	耐久消費財・アパレル
KINGSOFT CORP LTD	336	356	1,083	21,521	メディア・娯楽
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	8,130	8,130	951	18,891	半導体・半導体製造装置
SINOTRUK HONG KONG LTD	255	255	823	16,347	資本財
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	1,330	1,490	604	12,014	資本財
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	280	280	963	19,129	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	1,750	1,750	806	16,022	食品・飲料・タバコ
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	914	966	3,574	70,983	保険
CRRC CORP LTD - H	1,510	1,510	877	17,423	資本財
SINOPHARM GROUP CO-H	484	484	1,006	19,993	ヘルスケア機器・サービス
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	1,015	1,015	3,639	72,286	素材
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	—	840	478	9,508	銀行
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	1,070	900	642	12,762	公益事業
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	215	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	738	738	1,033	20,534	一般消費財・サービス流通・小売り
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	720	825	782	15,548	不動産管理・開発
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	332	332	1,938	38,506	保険
CHINA MINSHENG BANKING-H	2,296	2,461	940	18,670	銀行
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	1,010	—	—	—	銀行
CHINA GOLD INTERNATIONAL RES	—	88	1,916	38,064	素材
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	9,500	10,050	5,346	106,183	銀行
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	285	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
FAR EAST HORIZON LTD	640	760	563	11,199	金融サービス
CITIC SECURITIES CO LTD-H	560	560	1,591	31,607	金融サービス
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	864	—	—	—	金融サービス
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	285	285	1,097	21,791	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA NONFERROUS MINING CORP	—	510	759	15,081	素材
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	3,010	3,230	2,076	41,247	保険
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	1,155	1,265	1,316	26,152	金融サービス
GUOTAI HAITONE SECURITIES-H	—	693	1,134	22,524	金融サービス
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	2,750	3,200	1,603	31,839	銀行
GENSCRIPT BIOTECH CORP	460	460	611	12,150	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	250	340	1,568	31,155	素材
CHINA TOWER CORP LTD-H	14,500	—	—	—	電気通信サービス
XIAOMI CORP-CLASS B	5,342	6,204	22,483	446,518	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BEONE MEDICINES LTD	242	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WUXI APPTEC CO LTD-H	101	125	1,434	28,479	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEITUAN	1,723	1,793	17,491	347,384	消費者サービス
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	452	452	1,051	20,879	消費者サービス
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	580	580	925	18,372	消費者サービス
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	1,680	1,680	603	11,977	半導体・半導体製造装置
INNOVENT BIOLOGICS INC	440	530	4,436	88,100	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	172	192	851	16,915	自動車・自動車部品
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	440	540	2,158	42,876	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA FEIHE LTD	1,240	1,340	523	10,405	食品・飲料・タバコ
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	5,673	6,192	104,341	2,072,230	一般消費財・サービス流通・小売り
JD.COM INC - CL A	860	858	9,850	195,640	一般消費財・サービス流通・小売り
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	670	670	729	14,490	食品・飲料・タバコ
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC.	1,250	1,265	4,973	98,783	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KUAISHOU TECHNOLOGY	932	906	7,361	146,194	メディア・娯楽
HAIER SMART HOME CO LTD-H	844	876	2,268	45,059	耐久消費財・アパレル
BILIBILI INC-CLASS Z	83	83	2,189	43,479	メディア・娯楽
AKESO INC	220	230	2,679	53,214	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETEASE INC	673	632	13,082	259,816	メディア・娯楽
REMEGEN CO LTD-H	—	60	541	10,748	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RUYI HOLDINGS LIMITED	2,080	4,080	966	19,203	メディア・娯楽
GDS HOLDINGS LTD-CL A	—	384	1,585	31,496	ソフトウェア・サービス
NONGFU SPRING CO LTD-H	694	738	3,712	73,723	食品・飲料・タバコ
TENCENT HOLDINGS LTD	2,263	2,310	137,445	2,729,657	メディア・娯楽
LI AUTO INC-CLASS A	429	442	2,916	57,919	自動車・自動車部品
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	396	404	2,577	51,189	生活必需品流通・小売り
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	256	256	1,070	21,261	不動産管理・開発
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	148	154	2,638	52,397	運輸
YUM CHINA HOLDINGS INC	—	134	5,138	102,047	消費者サービス
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	509	484	2,168	43,071	消費者サービス
POP MART INTERNATIONAL GROUP	180	194	4,260	84,608	一般消費財・サービス流通・小売り
KE HOLDINGS INC	—	753	3,590	71,315	不動産管理・開発
JD LOGISTICS INC	667	728	828	16,453	運輸
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	106	140	476	9,464	家庭用品・パーソナル用品
TRIP.COM GROUP LTD	215	225	10,950	217,479	消費者サービス
NETEASE CLOUD MUSIC INC	—	32	568	11,299	メディア・娯楽
XPENG INC-CLASS A SHARES	433	453	3,483	69,191	自動車・自動車部品
NIO INC-CLASS A	511	674	2,525	50,156	自動車・自動車部品
SICHUAN KELUN-BIOTECH BIOP-H	—	18	773	15,357	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MIDEA GROUP CO LTD	95	151	1,288	25,580	耐久消費財・アパレル
WUXI XDC CAYMAN INC	—	130	892	17,724	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MINISO GROUP HOLDING LTD	124	182	709	14,095	一般消費財・サービス流通・小売り
XTALPI HOLDINGS LTD	—	600	808	16,062	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UBTECH ROBOTICS CORP LTD-H	—	70	1,008	20,018	資本財
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	220	270	2,964	58,876	半導体・半導体製造装置
J&T GLOBAL EXPRESS LTD	—	882	949	18,847	運輸
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	2,120	1,980	1,314	26,110	生活必需品流通・小売り
HORIZON ROBOTICS INC	—	1,836	1,661	32,998	ソフトウェア・サービス
LAOPU GOLD CO L-H	—	10	788	15,649	耐久消費財・アパレル
CGN POWER CO LTD-H	3,680	3,680	1,148	22,802	公益事業
ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO	—	79	1,625	32,288	素材
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H	—	26	1,225	24,341	資本財
CHINA TOWER CORPORATION LIMITED	—	1,566	1,782	35,392	電気通信サービス
BEIGENE LTD	—	312	6,390	126,918	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GF SECURITIES CO LTD-H	—	298	542	10,771	金融サービス
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	200	220	1,448	28,771	自動車・自動車部品

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H		412	466	857	17,028	金融サービス
3SBIO INC		—	660	1,607	31,930	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC		790	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA CITIC FINANCIAL ASSET MANAGEMENT C		—	5,330	442	8,785	金融サービス
CHINA LITERATURE LTD		146	146	541	10,751	メディア・娯楽
MEITU INC		—	1,245	1,030	20,472	メディア・娯楽
BOC AVIATION LTD		70	70	574	11,399	資本財
YADEA GROUP HOLDINGS LTD		420	400	469	9,318	自動車・自動車部品
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H		540	580	1,231	24,465	金融サービス
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD-H		—	158	1,106	21,965	素材
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT		270	330	496	9,863	不動産管理・開発
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B		38	44	361	7,176	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	268,323	274,791	676,395	13,433,206	
	銘柄数＜比率＞	149	164	—	＜21.4%＞	
(マレーシア)				千マレーシアリンギット		
AMMB HOLDINGS BHD		820	820	530	20,658	銀行
CIMB GROUP HOLDINGS BHD		2,625	2,884	2,393	93,207	銀行
CELCOMDIGI BHD		1,135	1,420	477	18,578	電気通信サービス
RHB BANK BHD		502	699	569	22,182	銀行
GAMUDA BHD		1,522	1,812	824	32,103	資本財
YTL CORP BHD		1,068	1,068	243	9,487	公益事業
HONG LEONG BANK BERHAD		206	213	511	19,905	銀行
KUALA LUMPUR KEPONG BHD		165	165	330	12,875	食品・飲料・タバコ
MALAYAN BANKING BHD		1,836	2,173	2,468	96,120	銀行
MISC BHD		447	447	352	13,715	運輸
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD		22	22	253	9,868	食品・飲料・タバコ
PPB GROUP BERHAD		196	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PETRONAS DAGANGAN BHD		109	109	229	8,921	一般消費財・サービス流通・小売り
PETRONAS GAS BHD		263	263	488	19,027	公益事業
TELEKOM MALAYSIA BHD		366	366	291	11,344	電気通信サービス
TENAGA NASIONAL BHD		967	989	1,364	53,144	公益事業
QL RESOURCES BHD		657	657	264	10,313	食品・飲料・タバコ
PUBLIC BANK BERHAD		5,189	5,186	2,478	96,524	銀行
YTL POWER INTERNATIONAL BHD		787	1,019	351	13,694	公益事業
GENTING BHD		811	—	—	—	消費者サービス
GENTING MALAYSIA BHD		914	—	—	—	消費者サービス
IOI CORP BHD		851	851	342	13,354	食品・飲料・タバコ
SIME DARBY BERHAD		997	—	—	—	資本財
AXIATA GROUP BERHAD		951	951	232	9,072	電気通信サービス
MAXIS BHD		936	936	365	14,250	電気通信サービス
INARI AMERTRON BHD		927	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD		882	806	272	10,607	素材
SUNWAY BHD		767	854	479	18,655	資本財
IHH HEALTHCARE BHD		857	857	737	28,698	ヘルスケア機器・サービス
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN		1,406	1,406	1,041	40,567	素材
SD GUTHRIE BHD		897	667	380	14,804	食品・飲料・タバコ
MR DIY GROUP M BHD		1,568	1,568	283	11,054	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額	31,646	29,209	18,561	722,738	
	銘柄数＜比率＞	32	27	—	＜1.1%＞	

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	
(タイ)		百株	百株	千タイバーツ	千円	
KRUNG THAI BANK - NVDR		1,340	1,340	3,852	19,185	銀行
KASIKORNBANK PCL-NVDR		191	199	3,781	18,829	銀行
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR		6,854	7,579	1,508	7,510	銀行
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR		361	—	—	—	電気通信サービス
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR		1,300	1,300	2,730	13,595	食品・飲料・タバコ
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR		419	387	13,583	67,646	電気通信サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR		2,041	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR		1,054	1,148	22,730	113,197	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PTT PCL-NVDR		3,531	3,531	11,917	59,347	エネルギー
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR		294	—	—	—	金融サービス
SIAM CEMENT PCL-NVDR		255	277	5,817	28,968	素材
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR		1,459	1,459	7,550	37,600	運輸
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR		753	753	4,367	21,749	不動産管理・開発
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR		3,838	4,259	8,518	42,419	ヘルスケア機器・サービス
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR		238	195	3,246	16,168	ヘルスケア機器・サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR		1,140	1,140	2,610	13,000	消費者サービス
THAI OIL PCL-NVDR		391	—	—	—	エネルギー
CP ALL PCL-NVDR		1,979	2,013	8,605	42,855	生活必需品流通・小売り
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR		493	493	5,842	29,093	エネルギー
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR		790	—	—	—	素材
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO		2,346	—	—	—	運輸
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR		1,091	—	—	—	公益事業
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR		790	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
GULF DEVELOPMENT PCL-NVDR		—	1,537	7,188	35,801	公益事業
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR		853	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
SCB X PCL-NVDR		266	272	3,740	18,625	銀行
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR		3,273	4,032	4,314	21,485	電気通信サービス
CP AXTRA PCL-NVDR		728	728	1,077	5,368	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	38,068	32,643	122,981	612,450	
	銘柄数<比率>	27	19	—	<1.0%>	
(フィリピン)				千フィリピンペソ		
AYALA LAND INC		2,222	2,765	6,096	15,980	不動産管理・開発
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN		601	727	8,434	22,107	銀行
INTL CONTAINER TERM SVCS INC		368	368	22,938	60,127	運輸
JG SUMMIT HOLDINGS INC		727	—	—	—	資本財
JOLLIBEE FOODS CORP		158	140	2,846	7,460	消費者サービス
METROPOLITAN BANK & TRUST		577	577	4,159	10,903	銀行
SM PRIME HOLDINGS INC		3,862	3,568	8,135	21,323	不動産管理・開発
UNIVERSAL ROBINA CORP		245	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SM INVESTMENTS CORP		77	77	5,484	14,377	資本財
AYALA CORPORATION		93	93	4,898	12,839	資本財
MANILA ELECTRIC COMPANY		96	96	5,614	14,716	公益事業
BDO UNIBANK INC		828	833	11,508	30,166	銀行
PLDT INC		32	33	4,515	11,835	電気通信サービス
小計	株数・金額	9,889	9,280	84,632	221,837	
	銘柄数<比率>	13	11	—	<0.4%>	
(インドネシア)				千インドネシアルピア		
BARITO PACIFIC TBK PT		9,103	9,103	2,357,798	21,691	素材
UNITED TRACTORS TBK PT		455	481	1,311,927	12,069	エネルギー

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシアルピア	千円	
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	1,542	1,542	1,052,415	9,682	食品・飲料・タバコ
CHAROEN POKPHAND INDONESI PT	2,194	3,266	1,423,976	13,100	食品・飲料・タバコ
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	702	—	—	—	素材
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	13,259	13,259	6,616,241	60,869	銀行
UNILEVER INDONESIA TBK PT	2,764	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	24,117	25,017	9,631,718	88,611	銀行
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	5,515	5,515	2,536,900	23,339	銀行
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	19,479	20,015	15,311,475	140,865	銀行
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	2,594	3,318	2,206,470	20,299	素材
ALAMTRI RESOURCES INDONESIA	4,839	—	—	—	エネルギー
BUMI RESOURCES MINERALS TBK	—	19,683	2,460,375	22,635	素材
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	754	—	—	—	食品・飲料・タバコ
DIAN SWASTATIKA SENTOSA TBK	—	357	3,730,650	34,321	エネルギー
KALBE FARMA TBK PT	7,307	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	7,073	7,073	4,827,322	44,411	資本財
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	6,764	6,764	1,308,834	12,041	生活必需品流通・小売り
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	17,474	17,474	6,587,698	60,606	電気通信サービス
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	321,267	321,267	1,927,602	17,733	一般消費財・サービス流通・小売り
PETRINDO JAYA KREASI TBK PT	—	7,636	1,324,846	12,188	エネルギー
BARITO RENEWABLES ENERGY TBK	—	2,802	2,605,860	23,973	公益事業
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	2,099	5,193	3,738,960	34,398	素材
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	2,922	—	—	—	素材
小計 株数・金額	452,224	469,765	70,961,068	652,841	
小計 銘柄数＜比率＞	20	18	—	＜1.0%＞	
(韓国)			千韓国ウォン		
SKC CO LTD	6	—	—	—	素材
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	11	13	395,887	42,399	自動車・自動車部品
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	10	10	528,900	56,645	保険
DB INSURANCE CO LTD	14	15	204,490	21,900	保険
COWAY CO LTD	20	20	160,218	17,159	耐久消費財・アパレル
KT&G CORP	37	33	489,906	52,469	食品・飲料・タバコ
HANWHA OCEAN CO LTD	31	49	688,873	73,778	資本財
SK TELECOM	20	35	225,093	24,107	電気通信サービス
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	79	79	276,277	29,589	金融サービス
NCSOFT CORP	4	—	—	—	メディア・娯楽
LG UPLUS CORP	64	64	99,479	10,654	電気通信サービス
DOOSAN ENERBILITY	166	163	1,524,428	163,266	資本財
POSCO INTERNATIONAL CORP	17	17	112,167	12,013	資本財
LG H&H	3	3	86,310	9,243	家庭用品・パーソナル用品
LG CHEM LTD	16	17	628,648	67,328	素材
LG CHEM LTD-PREFERENCE	2	—	—	—	素材
LS ELECTRIC CO LTD	5	5	259,590	27,802	資本財
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	153	154	1,298,268	139,044	銀行
HMM CO LTD	95	95	195,298	20,916	運輸
S-OIL CORP	14	14	145,568	15,590	エネルギー
POSCO FUTURE M CO LTD	11	13	297,032	31,812	資本財
LOTTE CHEMICAL CORP	5	—	—	—	素材
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	15	15	677,980	72,611	資本財
HYUNDAI MOBIS CO LTD	21	21	980,880	105,052	自動車・自動車部品

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
SK HYNIX INC	190	196	15,089,958	1,616,134	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	7	7	200,634	21,487	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO	48	48	2,462,790	263,764	自動車・自動車部品
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	86	113	238,243	25,515	銀行
KIA CORP	85	86	1,374,396	147,197	自動車・自動車部品
KOREA ZINC CO LTD	1	—	—	—	素材
KOREA ELECTRIC POWER CORP	80	91	557,164	59,672	公益事業
KOREAN AIR LINES CO LTD	68	68	165,133	17,685	運輸
KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	5	—	—	—	素材
LG ELECTRONICS INC	36	37	392,620	42,049	耐久消費財・アパレル
LG CORP	33	33	314,141	33,644	資本財
NH INVESTMENT & SECURITIES C	38	48	117,264	12,558	金融サービス
NAVER CORP	49	51	1,380,008	147,798	メディア・娯楽
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	13	13	272,553	29,190	金融サービス
DOOSAN CO LTD	—	2	246,906	26,443	資本財
POSCO HOLDINGS INC	24	26	980,352	104,995	素材
SAMSUNG E&A CO LTD	51	—	—	—	資本財
SAMSUNG SDI CO LTD	18	21	814,632	87,247	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	21	19	519,792	55,669	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	1,667	1,706	25,957,081	2,780,003	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMYANG FOODS CO LTD	—	1	197,600	21,162	食品・飲料・タバコ
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	246	246	749,755	80,298	資本財
HANWHA AEROSPACE CO LTD	11	11	1,503,490	161,023	資本財
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	283	295	3,287,134	352,052	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUHAN CORP	21	21	230,790	24,717	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GS HOLDINGS	14	—	—	—	資本財
LG DISPLAY CO LTD	97	97	121,829	13,047	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	13	13	239,026	25,599	半導体・半導体製造装置
HANA FINANCIAL GROUP	101	102	1,035,971	110,952	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	12	12	321,920	34,477	運輸
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	28	28	520,131	55,706	保険
AMOREPACIFIC CORP	9	11	156,894	16,803	家庭用品・パーソナル用品
SK INNOVATION CO LTD	22	26	290,419	31,103	エネルギー
CJ CHEILJEDANG CORP	2	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LG INNOTEK CO LTD	4	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SK	14	14	419,547	44,933	資本財
KB FINANCIAL GROUP INC	129	131	1,789,242	191,627	銀行
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	23	28	464,102	49,705	資本財
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	34	27	293,953	31,482	金融サービス
HANMI PHARM CO LTD	2	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	23	23	157,113	16,826	自動車・自動車部品
HANJIN KAL CORP	8	8	112,580	12,057	消費者サービス
HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	7	8	748,748	80,190	資本財
HD HYUNDAI	14	15	382,234	40,937	エネルギー
HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES CORPORATION	—	2	471,747	50,524	資本財
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	7	—	—	—	食品・飲料・タバコ
NETMARBLE CORPORATION	9	—	—	—	メディア・娯楽
HYUNDAI ROTEM COMPANY	24	27	569,380	60,980	資本財
WOORI FINANCIAL GROUP INC	227	246	728,555	78,028	銀行

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)		百株	百株	千韓国ウォン	千円	
HANWHA SYSTEMS CO LTD		－	28	254,024	27,205	資本財
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD		9	9	114,861	12,301	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KRAFTON INC		10	10	252,094	26,999	メディア・娯楽
ECOPRO MATERIALS CO LTD		7	－	－	－	資本財
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES		7	13	833,910	89,311	資本財
SK SQUARE CO LTD		35	33	1,495,098	160,124	資本財
SK BIOSCIENCE CO LTD		7	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HYBE CO LTD		8	8	321,480	34,430	メディア・娯楽
APR CORP/KOREA		－	8	240,002	25,704	家庭用品・パーソナル用品
LG ENERGY SOLUTION		15	16	697,104	74,659	資本財
KAKAOBANK CORP		51	65	153,737	16,465	銀行
HD HYUNDAI MARINE SOLUTION C		－	5	103,189	11,051	資本財
SAMSUNG SDS CO LTD		13	14	256,689	27,491	ソフトウェア・サービス
SAMSUNG C&T CORP		31	31	976,683	104,602	資本財
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD		5	4	742,424	79,513	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOOSAN BOBCAT INC		18	18	114,018	12,211	資本財
LIG NEX1 CO LTD		－	4	248,688	26,634	資本財
KAKAO CORP		109	109	667,157	71,452	メディア・娯楽
HLB INC		41	41	238,883	25,584	ヘルスケア機器・サービス
L&F CO LTD		8	－	－	－	資本財
CELLTRION INC		56	53	1,136,108	121,677	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
POSCO DX CO LTD		15	－	－	－	ソフトウェア・サービス
ECOPRO CO LTD		38	39	413,751	44,312	資本財
ECOPRO BM CO LTD		17	17	300,667	32,201	資本財
ENCHEM CO LTD		4	－	－	－	素材
ALTEOGEN INC		13	14	579,700	62,085	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	5,283	5,373	85,291,406	9,134,709	
	銘柄数＜比率＞	92	81	－	＜14.5%＞	
(台湾)				千新台湾ドル		
ACCTON TECHNOLOGY CORP		170	185	21,737	106,615	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ACER INC		1,040	－	－	－	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASUSTEK COMPUTER INC		240	260	13,390	65,673	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP		180	180	9,126	44,760	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT CORP		850	850	3,000	14,716	素材
TAIWAN BUSINESS BANK		2,231	2,916	4,578	22,458	銀行
GOLD CIRCUIT ELECTRONICS LTD		－	110	7,106	34,852	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI		360	360	5,274	25,867	半導体・半導体製造装置
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD		190	190	4,531	22,225	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO		230	－	－	－	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP		510	460	15,594	76,483	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUANTA COMPUTER INC		930	970	27,160	133,211	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EVA AIRWAYS CORP		860	1,070	4,151	20,362	運輸
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD		200	190	3,847	18,870	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHANG HWA COMMERCIAL BANK		2,237	2,348	4,756	23,329	銀行
CHINA AIRLINES LTD		950	950	2,123	10,413	運輸
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD		700	700	2,163	10,608	自動車・自動車部品
CHINA STEEL CORP		4,080	4,500	8,617	42,266	素材
ADVANTECH CO LTD		164	164	4,730	23,204	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHROMA ATE INC		－	140	14,350	70,382	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	
(台湾)	百株	百株	千新台湾ドル	千円	
COMPAL ELECTRONICS	1,560	1,560	5,202	25,517	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC	670	700	88,200	432,594	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NANYA TECHNOLOGY CORP	390	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	1,280	1,370	18,358	90,040	電気通信サービス
AUO CORP	2,382	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN MOBILE CO LTD	670	670	7,202	35,326	電気通信サービス
ELITE MATERIAL CO LTD	—	110	19,800	97,113	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EVERGREEN MARINE CORP LTD	384	384	7,280	35,709	運輸
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	920	1,170	3,287	16,125	資本財
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	202	152	1,510	7,408	耐久消費財・アパレル
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	64	64	2,616	12,831	耐久消費財・アパレル
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	194	214	8,410	41,249	半導体・半導体製造装置
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	44	54	5,654	27,734	資本財
FORMOSA PLASTICS CORP	1,480	1,480	6,571	32,229	素材
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	1,100	1,190	4,218	20,690	素材
KING YUAN ELECTRONICS CO LTD	—	390	11,173	54,802	半導体・半導体製造装置
MEDIATEK INC	528	549	89,487	438,906	半導体・半導体製造装置
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	2,881	3,055	28,569	140,124	保険
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	3,212	3,244	10,707	52,516	銀行
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	101	111	5,881	28,846	一般消費財・サービス流通・小売り
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	630	630	5,632	27,624	電気通信サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	3,545	3,909	16,242	79,665	金融サービス
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	3,360	3,410	26,120	128,113	保険
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	5,660	5,716	10,204	50,048	保険
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	4,891	5,304	17,636	86,500	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY	4,368	4,518	100,073	490,831	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	3,984	4,294	17,047	83,612	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD	36	36	8,856	43,436	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TS FINANCIAL HOLDING CO LTD	4,254	7,426	16,449	80,681	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	5,360	—	—	—	保険
INVENTEC CORP	870	1,070	5,136	25,190	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	780	690	11,868	58,208	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	3,837	4,507	13,071	64,113	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	5,760	6,000	30,300	148,612	銀行
ASIA VITAL COMPONENTS	110	120	16,500	80,927	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	3,850	4,234	12,363	60,641	銀行
NAN YA PLASTICS CORP	1,690	1,800	13,878	68,067	素材
WISTRON CORP	980	1,070	14,605	71,635	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POU CHEN	730	—	—	—	耐久消費財・アパレル
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	1,650	1,770	13,027	63,894	食品・飲料・タバコ
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	210	210	4,441	21,784	生活必需品流通・小売り
E INK HOLDINGS INC	310	310	5,595	27,444	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	80	80	5,904	28,957	メディア・娯楽
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	536	—	—	—	不動産管理・開発
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	400	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TCC GROUP HOLDINGS	2,379	2,379	6,114	29,989	素材
TECO ELECTRIC & MACHINERY	—	410	3,665	17,977	資本財
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	8,586	8,880	1,571,760	7,709,011	半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORP	3,780	4,040	26,179	128,401	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千新台湾ドル	千円	
WAN HAI LINES LTD	236	236	1,790	8,780	運輸
WALSIN LIHWA CORP	1,060	—	—	—	資本財
YAGEO CORPORATION	135	590	17,226	84,490	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YANG MING MARINE TRANSPORT	640	640	3,475	17,044	運輸
KING SLIDE WORKS CO LTD	—	20	7,140	35,019	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	550	870	2,344	11,499	運輸
GLOBAL UNICHIP CORP	28	35	9,537	46,778	半導体・半導体製造装置
INNOLUX CORP	2,409	2,979	7,149	35,066	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WPG HOLDINGS LTD	579	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LOTES CO LTD	—	30	4,350	21,335	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL	30	30	8,385	41,125	半導体・半導体製造装置
PEGATRON CORP	740	740	5,194	25,478	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	29	29	9,947	48,787	半導体・半導体製造装置
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	52	52	5,304	26,014	資本財
CHAILEASE HOLDING CO LTD	519	590	6,263	30,719	金融サービス
BIZLINK HOLDING INC	—	60	8,340	40,905	資本財
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	220	220	3,751	18,397	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	3,851	3,966	9,420	46,205	銀行
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	1,450	1,460	5,774	28,321	銀行
ASPEED TECHNOLOGY INC	—	10	8,870	43,504	半導体・半導体製造装置
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	25	—	—	—	資本財
WIWYNN CORP	38	42	15,519	76,116	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	1,170	1,180	36,285	177,967	半導体・半導体製造装置
SILERGY CORP	106	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CALIWAY BIOPHARMACEUTICALS C	—	350	5,897	28,925	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBALWAFERS CO LTD	100	100	5,280	25,896	半導体・半導体製造装置
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	60	60	2,523	12,374	耐久消費財・アパレル
PHARMAESSENTIA CORP	80	110	6,658	32,656	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EMEMORY TECHNOLOGY INC	23	23	3,496	17,146	半導体・半導体製造装置
小計 株数・金額	120,949	120,257	2,652,966	13,012,002	
小計 銘柄数＜比率＞	88	86	—	＜20.7%＞	
(中国オフショア)			千オフショア人民元		
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	390	242	226	5,045	銀行
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	117	148	185	4,129	ソフトウェア・サービス
PICC HOLDING CO-A	155	238	213	4,747	保険
ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A	6	14	116	2,585	耐久消費財・アパレル
CSC FINANCIAL CO LTD-A	75	106	261	5,837	金融サービス
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	44	44	132	2,948	素材
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	145	145	379	8,462	素材
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	60	107	116	2,594	金融サービス
OPPEIN HOME GROUP INC-A	10	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	27	38	299	6,675	資本財
HEILONGJIANG AGRICULTURE-A	25	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	88	88	79	1,778	金融サービス
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	14	23	124	2,764	素材
HUANENG LANCANG RIVER HYDR-A	112	—	—	—	公益事業
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	90	90	141	3,145	銀行
BETHEL AUTOMOTIVE SAFETY S-A	12	—	—	—	自動車・自動車部品
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	300	282	1,695	37,780	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千オフショア人民元	千円	
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	13	13	403	8,983	半導体・半導体製造装置
HEBEI YANGYUAN ZHIHUI BEVERA	26	—	—	—	食品・飲料・タバコ
NANJING SECURITIES CO LTD	76	—	—	—	金融サービス
WUXI APPTEC CO LTD-A	47	52	510	11,372	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAIC BLUEPARK NEW ENERGY -A	109	109	92	2,052	自動車・自動車部品
FLAT GLASS GROUP CO LTD-A	23	46	82	1,834	半導体・半導体製造装置
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A	263	192	117	2,618	銀行
HAINAN AIRPORT INFRASTRUCT-A	218	218	102	2,283	不動産管理・開発
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	27	27	108	2,428	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CNOOC ENERGY TECHNOLOGY & -A	137	—	—	—	エネルギー
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	154	154	345	7,709	素材
SHANGHAI BOCHU ELECTRONIC-A	3	5	90	2,011	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMLOGIC SHANGHAI INC-A	6	6	54	1,219	半導体・半導体製造装置
WESTERN SUPERCONDUCTING TE-A	5	15	147	3,276	素材
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	13	13	478	10,657	半導体・半導体製造装置
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	22	22	362	8,074	半導体・半導体製造装置
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-A	110	176	99	2,208	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANGHAI LINGANG HOLDINGS-A	72	—	—	—	不動産管理・開発
OMNIVISION INTEGRATED CIRCUI	21	27	360	8,032	半導体・半導体製造装置
BANK OF CHANGSHA CO LTD-A	75	75	70	1,566	銀行
TIANFENG SECURITIES CO LTD-A	227	227	96	2,155	金融サービス
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	422	422	124	2,779	銀行
NINGBO ORIENT WIRES & CABL-A	10	10	59	1,327	資本財
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	983	1,083	529	11,803	運輸
GONEO GROUP CO LTD	11	16	68	1,532	資本財
ROCKCHIP ELECTRONICS CO L-A	9	9	172	3,841	半導体・半導体製造装置
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	537	657	331	7,394	銀行
BOC INTERNATIONAL CHINA CO-A	30	65	92	2,052	金融サービス
GUOLIAN MINSHENG SECURITIE-A	22	81	80	1,794	金融サービス
CATHAY BIOTECH INC-A	12	—	—	—	素材
ACM RESEARCH SHANGHAI I-A	6	6	123	2,762	半導体・半導体製造装置
VERISILICON MICROELECTRONI-A	—	12	247	5,525	半導体・半導体製造装置
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD-A	105	162	105	2,361	金融サービス
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	31	22	98	2,187	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANJOY FOODS GROUP CO LTD	4	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	85	63	221	4,927	金融サービス
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-A	16	16	95	2,123	資本財
SHANGHAI UNITED IMAGING HE-A	18	18	240	5,356	ヘルスケア機器・サービス
PIOTECH INC-A	4	6	239	5,347	半導体・半導体製造装置
JINKO SOLAR CO LTD-A	200	200	138	3,075	半導体・半導体製造装置
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	10	10	1,334	29,754	半導体・半導体製造装置
EVERDISPLAY OPTRONICS SHAN-A	237	237	66	1,485	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANGHAI ALLIST PHARMACEUT-A	—	10	100	2,234	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BESTECHNIC SHANGHAI CO LTD-A	—	2	68	1,536	半導体・半導体製造装置
APT MEDICAL INC-A	—	3	92	2,053	ヘルスケア機器・サービス
GALAXYCORE INC-A	37	37	64	1,431	半導体・半導体製造装置
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	25	25	160	3,567	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	12	10	353	7,874	ソフトウェア・サービス
NATIONAL SILICON INDUSTRY -A	56	56	130	2,918	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千オフショア人民元	千円	
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOG-A	3	5	82	1,847	耐久消費財・アパレル
XINJIANG DAQO NEW ENERGY C-A	36	36	96	2,152	半導体・半導体製造装置
LOONGSON TECHNOLOGY CORP L-A	8	8	154	3,441	半導体・半導体製造装置
HWATSING TECHNOLOGY CO LTD-A	5	7	151	3,369	半導体・半導体製造装置
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	963	717	179	4,011	資本財
WINTIME ENERGY GROUP CO LTD	478	478	80	1,800	公益事業
ANHUI JIANGHUAI AUTO GROUP-A	43	43	223	4,979	自動車・自動車部品
PETROCHINA CO LTD-A	470	470	462	10,297	エネルギー
IND & COMM BK OF CHINA-A	1,329	1,303	939	20,939	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	1,798	1,870	1,262	28,133	銀行
BANK OF CHINA LTD-A	648	924	486	10,853	銀行
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	740	740	455	10,143	エネルギー
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	71	61	278	6,217	保険
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	131	125	500	11,144	エネルギー
CHINA MERCHANTS BANK-A	425	430	1,612	35,939	銀行
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	231	231	1,476	32,899	保険
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	439	469	896	19,986	銀行
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	571	642	674	15,038	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-A	678	832	312	6,972	銀行
SAIC MOTOR CORP LTD-A	143	178	263	5,882	自動車・自動車部品
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	26	27	3,609	80,458	食品・飲料・タバコ
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	779	1,152	764	17,048	銀行
CHINA CITIC BANK CORP LTD-A	—	268	197	4,408	銀行
CITIC SECURITIES CO-A	248	262	727	16,216	金融サービス
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	128	148	621	13,851	保険
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	511	529	1,375	30,655	公益事業
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	349	379	189	4,223	運輸
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	918	1,084	365	8,142	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	848	915	462	10,319	資本財
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	264	—	—	—	金融サービス
HUAXIA BANK CO LTD-A	243	298	188	4,204	銀行
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	142	142	380	8,488	食品・飲料・タバコ
BANK OF BEIJING CO LTD -A	406	406	213	4,759	銀行
CHINA UNITED NETWORK-A	597	679	347	7,748	電気通信サービス
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	423	485	351	7,826	素材
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	78	78	185	4,125	素材
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	171	171	285	6,372	金融サービス
HUANENG POWER INTL INC-A	182	182	133	2,981	公益事業
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	64	64	138	3,079	自動車・自動車部品
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	266	266	178	3,978	不動産管理・開発
CRRC CORP LTD-A	468	570	376	8,384	資本財
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	137	137	809	18,033	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	95	79	398	8,884	素材
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	131	159	361	8,058	金融サービス
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	383	447	237	5,290	資本財
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	60	45	345	7,697	保険
HAIER SMART HOME CO LTD-A	116	135	346	7,726	耐久消費財・アパレル
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	159	199	457	10,192	資本財
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	405	405	193	4,305	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	
(中国オフショア)	百株	百株	千オフショア人民元	千円	
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	204	459	397	8,849	銀行
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	36	36	99	2,212	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	97	97	50	1,132	エネルギー
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	99	99	163	3,649	半導体・半導体製造装置
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	63	69	581	12,956	素材
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	240	240	222	4,958	資本財
DATANG INTL POWER GEN CO-A	200	200	78	1,747	公益事業
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	448	448	1,682	37,504	素材
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	170	170	134	2,993	金融サービス
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	201	175	230	5,136	公益事業
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	188	188	479	10,697	資本財
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	49	41	382	8,527	一般消費財・サービス流通・小売り
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A	69	144	120	2,679	自動車・自動車部品
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	1,362	1,001	258	5,756	素材
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	15	15	92	2,065	食品・飲料・タバコ
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	311	311	411	9,170	素材
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	38	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIR CHINA LTD-A	239	230	201	4,495	運輸
TBEA CO LTD-A	109	109	311	6,948	資本財
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	97	144	128	2,866	資本財
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	397	397	124	2,778	資本財
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	339	339	202	4,510	資本財
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	86	166	589	13,145	資本財
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	21	21	65	1,467	運輸
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	33	33	83	1,862	ヘルスケア機器・サービス
JIANGXI COPPER CO LTD-A	43	43	256	5,713	素材
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	174	—	—	—	金融サービス
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	71	71	145	3,250	自動車・自動車部品
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	77	77	72	1,614	金融サービス
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	67	67	87	1,959	素材
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	147	107	150	3,345	公益事業
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	44	63	110	2,454	ヘルスケア機器・サービス
AECC AVIATION POWER CO-A	77	59	281	6,272	資本財
BANK OF NANJING CO LTD -A	200	260	269	5,997	銀行
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	107	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	279	279	403	8,989	運輸
CMOC GROUP LTD-A	364	364	828	18,465	素材
ZHONGJIN GOLD CORP-A	100	100	300	6,686	素材
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	163	163	111	2,495	金融サービス
BEIJING TONGRENTANG CO-A	23	23	69	1,558	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	82	82	419	9,342	素材
JIANGSU PHOENIX PUBLISH-A	55	—	—	—	メディア・娯楽
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	41	41	130	2,915	資本財
JINDUICHENG MOLYBDENUM CO -A	67	67	133	2,976	素材
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	—	162	76	1,700	生活必需品流通・小売り
HAINAN AIRLINES HOLDING CO-A	817	789	137	3,059	運輸
YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	87	132	183	4,092	エネルギー
YUTONG BUS CO LTD-A	49	49	151	3,377	資本財
SHENERGY COMPANY LIMITED	99	99	82	1,829	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	
(中国オフショア)	百株	百株	千オフショア人民元	千円	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	333	333	195	4,364	運輸
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	44	72	198	4,425	資本財
HUADIAN POWER INTL CORP-A	125	214	107	2,384	公益事業
CHINA XD ELECTRIC CO LTD-A	113	113	180	4,014	資本財
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	65	65	84	1,876	エネルギー
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	30	49	162	3,624	ソフトウェア・サービス
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	59	59	93	2,092	ソフトウェア・サービス
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	44	44	262	5,841	素材
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	276	276	211	4,724	運輸
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	44	44	269	6,010	自動車・自動車部品
XIAMEN C & D INC-A	44	—	—	—	資本財
YOUNGOR FASHION CO LTD	140	140	104	2,321	不動産管理・開発
MEIHUA HOLDINGS GROUP CO -A	54	—	—	—	素材
AVICOPTER PLC-A	21	—	—	—	資本財
SICHUAN CHANGHONG ELECTRIC-A	—	109	120	2,677	耐久消費財・アパレル
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	97	97	90	2,025	金融サービス
YUNNAN CHIHONG ZINC & GERM-A	110	—	—	—	素材
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP-A	38	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES-A	130	130	222	4,948	一般消費財・サービス流通・小売り
SHAN XI HUA YANG GROUP NEW-A	51	—	—	—	エネルギー
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	157	157	91	2,040	素材
WESTERN MINING CO -A	33	56	177	3,960	素材
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHA-A	11	13	210	4,701	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY H-A	—	73	209	4,667	素材
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	27	27	448	9,988	食品・飲料・タバコ
CHINA MERCHANTS ENERGY -A	189	189	204	4,553	エネルギー
TIAN DI SCIENCE & TECHNOLO-A	90	—	—	—	資本財
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	39	39	176	3,923	不動産管理・開発
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	11	20	103	2,302	ソフトウェア・サービス
ZHEJIANG JUHUA CO-A	57	57	223	4,972	素材
CHINA NATIONAL MEDICINES-A	14	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PINGDINGSHAN TIANAN COAL -A	50	—	—	—	エネルギー
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	239	239	162	3,611	素材
BEIJING TIANTAN BIOLOGICAL-A	39	39	66	1,478	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANGHAI ELECTRIC POWER CO-A	71	66	157	3,501	公益事業
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	53	80	158	3,528	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	81	81	115	2,578	エネルギー
LIAONING PORT CO LTD-A	219	—	—	—	運輸
SICHUAN ROAD&BRIDGE GROUP-A	138	138	138	3,082	資本財
YUNNAN YUNTIANHUA CO-A	44	44	165	3,693	素材
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	12	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SINOMA INTERNATIONAL ENGIN-A	55	—	—	—	資本財
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	45	56	396	8,829	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WOLONG ELECTRIC GROUP CO L-A	—	35	164	3,666	資本財
SHANXI COAL INTERNATIONAL -A	45	—	—	—	資本財
TONGWEI CO LTD-A	87	87	176	3,932	半導体・半導体製造装置
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	35	35	85	1,911	ソフトウェア・サービス
JCET GROUP CO LTD-A	38	38	186	4,151	半導体・半導体製造装置
HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	20	40	126	2,822	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千オフショア人民元	千円	
CHONGQING BREWERY CO-A	8	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	35	35	132	2,964	素材
CHINA JUSHI CO LTD -A	74	74	153	3,430	素材
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	24	28	333	7,438	資本財
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A	37	60	170	3,799	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAILUN GROUP CO LTD-A	61	61	96	2,160	自動車・自動車部品
TONGKUN GROUP CO LTD-A	76	—	—	—	素材
ANGEL YEAST CO LTD-A	37	20	90	2,010	食品・飲料・タバコ
NINGBO SANXING MEDICAL CO -A	31	31	80	1,800	資本財
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	19	27	242	5,401	資本財
EASTROC BEVERAGE GROUP CO -A	12	11	298	6,663	食品・飲料・タバコ
BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY COR-A	8	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
CHINA RESOURCES MICROELECT-A	22	32	208	4,635	半導体・半導体製造装置
TRINA SOLAR CO LTD-A	32	32	66	1,489	半導体・半導体製造装置
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	533	625	260	5,794	公益事業
SICHUAN BIOKIN PHARMACEUTI-A	—	4	116	2,590	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAPITAL SECURITIES CO LTD-A	48	48	90	2,005	金融サービス
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL -A	189	189	160	3,576	銀行
SUPCON TECHNOLOGY CO LTD-A	20	20	154	3,451	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CSI SOLAR CO LTD-A	—	120	216	4,827	半導体・半導体製造装置
SHENGYI ELECTRONICS CO LTD-A	—	16	148	3,302	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	46	52	1,435	31,988	半導体・半導体製造装置
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	197	172	333	7,433	半導体・半導体製造装置
HUAIBEI MINING HOLDINGS CO-A	37	37	43	975	素材
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	7	7	86	1,936	自動車・自動車部品
ZHEJIANG ZHENENG ELECTRIC-A	213	213	105	2,349	公益事業
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUT-A	13	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HLA GROUP CORP L-A	93	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	219	219	468	10,450	エネルギー
HUAQIN TECHNOLOGY CO LTD-A	20	20	178	3,987	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD-A	—	10	139	3,115	半導体・半導体製造装置
NEXCHIP SEMICONDUCTOR CORP-A	—	44	165	3,690	半導体・半導体製造装置
UNITED NOVA TECHNOLOGY CO-A	—	206	147	3,292	半導体・半導体製造装置
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	108	108	389	8,683	食品・飲料・タバコ
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	34	34	114	2,554	食品・飲料・タバコ
NANJING IRON & STEEL CO-A	130	—	—	—	素材
DONGXING SECURITIES CO LT-A	62	62	86	1,920	金融サービス
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	47	36	303	6,772	自動車・自動車部品
JUNEYAO AIRLINES CO LTD-A	35	—	—	—	運輸
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO	147	310	616	13,745	金融サービス
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	443	443	393	8,777	公益事業
SERES GROUP CO L-A	31	30	354	7,890	自動車・自動車部品
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	16	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	339	406	395	8,804	銀行
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	130	157	239	5,346	銀行
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	13	—	—	—	自動車・自動車部品
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	10	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A	74	74	129	2,892	運輸
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	10	10	84	1,886	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千オフショア人民元	千円	
SHENZHEN KINWONG ELECTRONI-A	—	23	152	3,402	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	121	160	245	5,463	金融サービス
SDIC CAPITAL CO LTD-A	110	110	83	1,870	金融サービス
ENN NATURAL GAS CO LTD-A	48	48	94	2,102	公益事業
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	79	79	136	3,052	半導体・半導体製造装置
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	25	—	—	—	生活必需品流通・小売り
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A	13	—	—	—	資本財
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONME-A	23	40	113	2,520	商業・専門サービス
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	151	151	157	3,516	金融サービス
CHIFENG JILONG GOLD MINING-A	34	34	131	2,941	素材
SPRING AIRLINES CO LTD-A	19	19	110	2,460	運輸
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	66	66	112	2,518	金融サービス
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	18	—	—	—	商業・専門サービス
JCHX MINING MANAGEMENT CO -A	13	—	—	—	素材
EVE ENERGY CO LTD-A	40	40	268	5,980	資本財
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A	15	—	—	—	資本財
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	38	38	278	6,202	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ACCELINK TECHNOLOGIES CO -A	19	19	135	3,017	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JIANGSU HOPERUN SOFTWARE C-A	—	19	104	2,337	ソフトウェア・サービス
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	64	64	91	2,036	半導体・半導体製造装置
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-A	44	34	254	5,663	素材
YUNNAN ALUMINIUM CO LTD-A	73	73	238	5,310	素材
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A	49	49	246	5,484	資本財
UNISPLENDOUR CORP LTD-A	48	78	209	4,662	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANDONG SUN PAPER INDUSTR-A	88	88	142	3,169	素材
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	3	3	18	403	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	56	56	142	3,165	資本財
HGTECH CO LTD-A	27	27	211	4,707	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHANGCHUN HIGH-TECH INDUST-A	7	7	69	1,541	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	38	38	205	4,576	資本財
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	31	31	82	1,841	メディア・娯楽
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	33	42	307	6,842	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANJIN INTERNATIONAL GOLD C	55	55	192	4,296	素材
SHANDONG HIMILE MECHANICAL-A	18	18	151	3,385	資本財
GEM CO LTD-A	108	108	104	2,325	資本財
HANGZHOU GREATSTAR INDUSTRIAL CO.,LTD.	27	—	—	—	耐久消費財・アパレル
INNER MONGOLIA DIAN TOU EN-A	53	53	154	3,435	エネルギー
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	39	49	802	17,878	資本財
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	34	104	193	4,314	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	54	71	200	4,462	素材
YUNNAN TIN CO LTD-A	35	—	—	—	素材
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA-A	26	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	37	37	101	2,263	資本財
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	42	42	214	4,776	食品・飲料・タバコ
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	39	39	161	3,608	資本財
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	30	30	123	2,751	ヘルスケア機器・サービス
ZHEJIANG WANFENG AUTO -A	45	45	75	1,685	自動車・自動車部品
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	110	120	552	12,322	食品・飲料・タバコ
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	40	40	69	1,559	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	
(中国オフショア)	百株	百株	千オフショア人民元	千円	
SHANXI COKING COAL ENERGY-A	124	124	85	1,910	エネルギー
TIANQI LITHIUM CORP-A	29	29	182	4,059	素材
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	67	67	122	2,731	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BEIJING YANJING BREWERY CO-A	39	39	48	1,077	食品・飲料・タバコ
HAISCO PHARMACEUTICAL GROU-A	—	18	91	2,030	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	24	36	115	2,582	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	46	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	303	222	305	6,803	素材
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	34	44	127	2,832	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	18	18	159	3,564	半導体・半導体製造装置
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	37	37	240	5,350	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	22	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
OFILM GROUP CO LTD-A	77	77	83	1,862	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FAW JIEFANG GROUP CO LTD-A	32	—	—	—	資本財
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	173	173	196	4,374	ヘルスケア機器・サービス
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	45	45	235	5,251	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	17	25	122	2,738	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	354	250	272	6,079	資本財
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	12	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	76	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	29	37	140	3,140	ヘルスケア機器・サービス
YANTAI JEREH OILFIELD-A	27	27	232	5,185	エネルギー
TONGLING NONFERROUS METALS-A	273	273	187	4,174	素材
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	39	39	107	2,389	メディア・娯楽
AECC AERO-ENGINE CONTROL-A	10	—	—	—	資本財
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	28	33	369	8,240	食品・飲料・タバコ
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	24	30	238	5,307	資本財
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	80	80	78	1,754	半導体・半導体製造装置
KUNLUN TECH CO LTD-A	25	25	139	3,105	メディア・娯楽
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	12	12	438	9,767	金融サービス
SHENZHEN ENERGY GROUP CO L-A	116	—	—	—	公益事業
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	—	56	97	2,179	メディア・娯楽
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	142	151	839	18,719	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	163	102	363	8,093	素材
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	326	274	203	4,543	メディア・娯楽
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	76	76	65	1,470	食品・飲料・タバコ
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	63	63	131	2,941	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IFLYTEK CO LTD - A	69	49	287	6,416	ソフトウェア・サービス
GOERTEK INC -A	86	86	252	5,620	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	95	95	80	1,795	金融サービス
BANK OF NINGBO CO LTD -A	157	117	339	7,557	銀行
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	121	121	515	11,488	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	545	545	275	6,144	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	68	129	112	2,498	金融サービス
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	171	171	200	4,466	自動車・自動車部品
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	100	100	81	1,807	金融サービス
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	74	74	188	4,209	食品・飲料・タバコ
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	41	41	233	5,206	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EAST MONEY INFORMATION CO-A	342	342	797	17,766	金融サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千オフショア人民元	千円	
JIANGSU YANGHE DISTILLERY-A	35	35	218	4,879	食品・飲料・タバコ
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	83	83	854	19,052	食品・飲料・タバコ
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	105	105	66	1,483	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	696	896	398	8,886	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	198	198	195	4,355	不動産管理・開発
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	60	60	236	5,272	耐久消費財・アパレル
MIDEA GROUP CO LTD-A	67	78	598	13,348	耐久消費財・アパレル
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	113	140	175	3,919	金融サービス
PING AN BANK CO LTD-A	380	430	472	10,532	銀行
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	165	165	258	5,772	食品・飲料・タバコ
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	456	456	232	5,183	金融サービス
ZTE CORP-A	85	85	340	7,598	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	155	155	137	3,064	資本財
WEICHAI POWER CO LTD-A	132	132	310	6,913	資本財
GF SECURITIES CO LTD-A	174	127	283	6,315	金融サービス
GOLDWIND SCIENCE &TECHNOL-A	34	81	239	5,340	資本財
BYD CO LTD -A	39	117	1,095	24,421	自動車・自動車部品
CCOOP GROUP CO LTD-A	—	363	89	1,990	一般消費財・サービス流通・小売り
GUANGDONG LY INTELLIGENT M-A	135	171	271	6,056	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	41	41	184	4,122	素材
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOG-A	10	—	—	—	素材
LB GROUP CO LTD-A	45	45	98	2,186	素材
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	139	139	167	3,742	素材
INNER MONGOLIA XINGYE SILV-A	—	43	248	5,547	素材
SINOMA SCIENCE&TECHNOLOGY -A	—	40	158	3,536	素材
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	12	16	826	18,427	半導体・半導体製造装置
TONGFU MICROELECTRONIC CO-A	32	32	180	4,018	半導体・半導体製造装置
HUAFON CHEMICAL CO LTD -A	156	156	199	4,443	素材
HUNAN VALIN STEEL CO LTD -A	146	146	89	2,004	素材
JIANGSU NHWA PHARMACEUTICA-A	22	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	8	8	100	2,247	食品・飲料・タバコ
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	39	39	202	4,509	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	17	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NINESTAR CORP-A	18	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HISENSE HOME APPLIANCES G-A	18	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CNPC CAPITAL CO LTD-A	199	199	184	4,120	銀行
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	—	43	214	4,773	メディア・娯楽
HENAN SHENHUO COAL & POWER-A	35	35	111	2,490	素材
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	6	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
S F HOLDING CO LTD-A	109	109	426	9,511	運輸
INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A	12	12	154	3,438	半導体・半導体製造装置
VICTORY GIANT TECHNOLOGY -A	18	18	475	10,603	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC L-A	14	22	865	19,293	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SATELLITE CHEMICAL CO LTD-A	80	80	179	3,999	素材
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	22	22	82	1,838	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C	14	—	—	—	素材
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	23	23	1,392	31,032	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MERCHANTS EXPRESSWAY-A	107	107	100	2,246	運輸
JIANGSU YOKE TECHNOLOGY-A	5	—	—	—	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	
(中国オフショア)	百株	百株	千オフショア人民元	千円	
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	13	14	369	8,240	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	10	10	134	3,005	自動車・自動車部品
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	6	—	—	—	素材
CHINA RARE EARTH RESOURCES-A	19	19	105	2,349	素材
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	27	27	527	11,765	ヘルスケア機器・サービス
SG MICRO CORP-A	10	13	99	2,217	半導体・半導体製造装置
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	90	96	3,352	74,710	資本財
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	10	10	87	1,959	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	36	36	114	2,548	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BANK OF SUZHOU CO LTD-A	51	103	83	1,850	銀行
PANGANG GROUP VANADIUM TIT-A	181	—	—	—	素材
AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A	45	53	308	6,885	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	129	94	94	2,099	金融サービス
CGN POWER CO LTD-A	406	406	157	3,511	公益事業
CITI PACIFIC SPECIAL STEE-A	71	71	114	2,546	素材
BEIJING COMPASS TECHNOLOGY-A	—	14	180	4,033	金融サービス
SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNI-A	11	15	296	6,610	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	4	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CSPC INNOVATION PHARMACEUT-A	34	34	137	3,061	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ISOFTSTONE INFORMATION TEC-A	19	19	99	2,208	ソフトウェア・サービス
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO-A	75	75	144	3,209	素材
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	6	—	—	—	資本財
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	22	—	—	—	食品・飲料・タバコ
HANGZHOU CHANG CHUAN TECHN-A	—	15	210	4,683	半導体・半導体製造装置
SHENZHEN ENVICOOL TECHNOLO-A	—	20	194	4,339	資本財
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	66	66	82	1,828	半導体・半導体製造装置
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BI-A	15	15	83	1,870	ヘルスケア機器・サービス
RANGE INTELLIGENT COMPUTI-A	32	32	250	5,585	ソフトウェア・サービス
EMPYREAN TECHNOLOGY CO LTD-A	7	10	115	2,577	ソフトウェア・サービス
SHENZHEN LONGSYS ELECTRONI-A	—	8	299	6,668	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANKER INNOVATIONS TECHNOLO-A	10	13	140	3,137	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	5	5	80	1,783	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CNGR ADVANCED MATERIAL CO -A	28	28	164	3,664	資本財
ZANGGE MINING CO LTD-A	33	33	308	6,876	素材
SHARETRONIC DATA TECHNOLOG-A	—	8	170	3,801	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計 株数・金額	52,800	54,381	103,107	2,298,085	
小計 銘柄数<比率>	416	378	—	<3.7%>	
(インド)			千インドルピー		
RELIANCE INDUSTRIES LTD	2,129	2,190	303,652	516,209	エネルギー
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	572	572	20,003	34,005	エネルギー
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	320	339	120,266	204,453	自動車・自動車部品
SHREE CEMENT LTD	2	2	8,019	13,632	素材
INDUSIND BANK LTD	92	213	19,064	32,409	銀行
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	309	372	15,438	26,245	エネルギー
TATA COMMUNICATIONS LTD	44	44	6,894	11,720	電気通信サービス
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	206	207	23,968	40,746	食品・飲料・タバコ
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	10	10	10,849	18,443	金融サービス
GAIL INDIA LTD	842	842	13,547	23,031	公益事業
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	385	—	—	—	銀行

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
VEDANTA LTD	487	487	33,348	56,693	素材
SUPREME INDUSTRIES LTD	25	25	8,954	15,223	素材
TITAN CO LTD	126	126	50,883	86,502	耐久消費財・アパレル
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	1,066	1,162	28,530	48,502	エネルギー
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	52	42	9,117	15,500	家庭用品・パーソナル用品
GE VERNOVA T&D INDIA LTD	—	45	12,323	20,950	資本財
LUPIN LTD	83	83	17,890	30,413	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NMDC LTD	974	974	7,439	12,647	素材
MPHASIS LTD	32	34	9,461	16,084	ソフトウェア・サービス
INFOSYS LTD	1,161	1,204	201,286	342,186	ソフトウェア・サービス
WIPRO LTD	912	912	21,743	36,963	ソフトウェア・サービス
TATA ELXSI LTD	10	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MRF LTD	0.93	0.93	12,785	21,734	自動車・自動車部品
INDIAN OIL CORP LTD	1,034	1,034	16,142	27,441	エネルギー
HINDUSTAN UNILEVER LTD	283	297	71,663	121,827	家庭用品・パーソナル用品
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	34	38	25,865	43,970	ヘルスケア機器・サービス
CUMMINS INDIA LTD	44	48	19,054	32,392	資本財
HCL TECHNOLOGIES LTD	335	337	57,623	97,959	ソフトウェア・サービス
DABUR INDIA LTD	176	176	9,143	15,544	家庭用品・パーソナル用品
HERO MOTOCORP LTD	41	41	22,505	38,258	自動車・自動車部品
SRF LTD	46	46	12,662	21,525	素材
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	31	31	7,540	12,819	自動車・自動車部品
BHARTI AIRTEL LTD	898	921	182,907	310,943	電気通信サービス
ORACLE FINANCIAL SERVICES	7	7	5,791	9,846	ソフトウェア・サービス
UNION BANK OF INDIA	469	619	10,705	18,198	銀行
CANARA BANK	531	711	10,800	18,360	銀行
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	339	342	55,925	95,072	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DIVI'S LABORATORIES LTD	42	42	25,506	43,361	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	44	45	69,796	118,653	自動車・自動車部品
AUROBINDO PHARMA LTD	83	104	11,850	20,145	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TVS MOTOR CO LTD	85	85	30,453	51,771	自動車・自動車部品
JINDAL STEEL LTD	133	123	13,174	22,397	素材
JINDAL STAINLESS LTD	105	105	7,895	13,421	素材
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	1,034	1,430	15,506	26,360	自動車・自動車部品
PETRONET LNG LTD	237	237	6,612	11,241	エネルギー
CIPLA LTD	180	207	27,300	46,411	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LARSEN & TOUBRO LTD	237	244	91,359	155,311	資本財
ULTRATECH CEMENT LTD	41	41	51,937	88,293	素材
ASHOK LEYLAND LTD	480	1,160	22,396	38,074	資本財
BOSCH LTD	2	2	8,745	14,867	自動車・自動車部品
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	317	326	103,382	175,749	ソフトウェア・サービス
ADANI ENTERPRISES LTD	47	53	9,979	16,964	資本財
NTPC LTD	1,548	1,552	52,272	88,862	公益事業
AMBUJA CEMENTS LTD	231	231	11,994	20,390	素材
BHARAT FORGE LTD	92	92	13,017	22,129	自動車・自動車部品
SUZLON ENERGY LTD	3,434	3,434	15,694	26,680	資本財
HINDALCO INDUSTRIES LTD	456	496	47,171	80,192	素材
ITC LTD	1,070	1,068	34,560	58,752	食品・飲料・タバコ
PIDILITE INDUSTRIES LTD	55	110	15,970	27,149	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	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
UPL LTD	184	179	12,587	21,398	素材
SUNDARAM FINANCE LTD	24	24	12,116	20,597	金融サービス
PHOENIX MILLS LTD	64	68	11,755	19,984	不動産管理・開発
COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	－	45	10,284	17,483	素材
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	33	45	18,044	30,676	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
THERMAX LTD	15	－	－	－	資本財
SIEMENS LTD	31	31	9,176	15,600	資本財
INFO EDGE INDIA LTD	26	－	－	－	メディア・娯楽
GMR AIRPORTS LTD	771	828	7,559	12,851	運輸
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	197	228	12,561	21,354	資本財
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	142	142	17,693	30,078	家庭用品・パーソナル用品
VOLTAS LTD	69	73	9,726	16,534	資本財
INDIAN HOTELS CO LTD	303	303	19,602	33,324	消費者サービス
TORRENT POWER LTD	61	61	7,779	13,224	公益事業
VODAFONE IDEA LTD	7,815	8,931	8,868	15,076	電気通信サービス
MARICO LTD	187	187	13,858	23,559	食品・飲料・タバコ
POWER FINANCE CORPORATION	523	523	18,779	31,924	金融サービス
PAGE INDUSTRIES LTD	1	2	8,187	13,918	耐久消費財・アパレル
FORTIS HEALTHCARE LTD	－	170	14,348	24,391	ヘルスケア機器・サービス
ABB INDIA LTD	18	18	8,581	14,588	資本財
DLF LTD	257	283	16,696	28,384	不動産管理・開発
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	1,651	1,734	44,088	74,950	公益事業
NHPC LTD	1,122	1,122	8,445	14,358	公益事業
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	191	191	25,034	42,559	運輸
REC LTD	465	465	16,810	28,578	金融サービス
BAJAJ AUTO LTD	23	23	22,573	38,375	自動車・自動車部品
ADANI POWER LTD	184	－	－	－	公益事業
OIL INDIA LTD	159	159	6,968	11,846	エネルギー
MUTHOOT FINANCE LTD	37	41	15,648	26,602	金融サービス
OBEROI REALTY LTD	43	43	6,251	10,628	不動産管理・開発
PRESTIGE ESTATES PROJECTS	64	64	8,956	15,225	不動産管理・開発
JSW ENERGY LTD	167	167	7,998	13,597	公益事業
COAL INDIA LTD	653	653	27,334	46,468	エネルギー
TATA MOTORS PASSENGER VEHICL	717	756	26,067	44,315	自動車・自動車部品
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	331	331	8,041	13,671	資本財
TATA POWER CO LTD	587	587	20,266	34,453	公益事業
INDUS TOWERS LTD	383	492	20,328	34,557	電気通信サービス
PI INDUSTRIES LTD	25	30	9,653	16,410	素材
ASIAN PAINTS LTD	129	136	36,840	62,629	素材
BAJAJ FINANCE LTD	98	－	－	－	金融サービス
BSE LTD	25	76	20,446	34,759	金融サービス
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	34	40	9,052	15,389	自動車・自動車部品
LTIMINDTREE LTD	24	28	16,784	28,533	ソフトウェア・サービス
ADANI GREEN ENERGY LTD	65	－	－	－	公益事業
TRENT LTD	64	64	24,259	41,240	一般消費財・サービス流通・小売り
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	328	356	25,415	43,206	保険
BHARAT ELECTRONICS LTD	1,236	1,327	54,533	92,706	資本財
AU SMALL FINANCE BANK LTD	135	135	13,044	22,175	銀行
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	31	74	18,023	30,639	金融サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	78	－	－	－	運輸
GODREJ PROPERTIES LTD	51	51	7,867	13,375	不動産管理・開発
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	37	41	24,244	41,215	食品・飲料・タバコ
POLYCAB INDIA LTD	18	18	12,711	21,609	資本財
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	146	146	24,026	40,845	金融サービス
RAIL VIKAS NIGAM LTD	170	170	5,545	9,427	資本財
HDFC BANK LIMITED	1,972	4,091	374,853	637,250	銀行
HITACHI ENERGY INDIA LTD	－	4	7,722	13,128	資本財
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	94	94	7,308	12,424	金融サービス
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	76	76	4,714	8,014	商業・専門サービス
YES BANK LTD	4,637	5,502	11,510	19,568	銀行
ETERNAL LTD	2,338	860	22,266	37,853	消費者サービス
PERSISTENT SYSTEMS LTD	39	39	24,398	41,477	ソフトウェア・サービス
LODHA DEVELOPERS LTD	112	112	10,168	17,287	不動産管理・開発
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	269	286	28,435	48,340	ヘルスケア機器・サービス
BAJAJ FINSERV LTD	136	136	26,529	45,100	金融サービス
EICHER MOTORS LTD	47	48	33,805	57,468	自動車・自動車部品
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	133	133	4,888	8,309	耐久消費財・アパレル
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	－	1,969	83,264	141,549	銀行
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	12	13	13,975	23,758	耐久消費財・アパレル
APL APOLLO TUBES LTD	62	62	12,478	21,213	素材
SONA BLW PRECISION FORGINGS	137	－	－	－	自動車・自動車部品
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	－	133	15,149	25,754	金融サービス
JUBILANT FOODWORKS LTD	143	143	7,047	11,980	消費者サービス
FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	－	434	10,205	17,348	一般消費財・サービス流通・小売り
PB FINTECH LTD	104	131	22,033	37,457	保険
AXIS BANK LTD	787	828	104,185	177,114	銀行
TATA STEEL LTD	2,531	2,734	51,298	87,208	素材
DR. REDDY'S LABORATORIES	200	189	23,405	39,790	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MANKIND PHARMA LTD	36	49	10,384	17,653	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VARUN BEVERAGES LTD	388	504	23,912	40,650	食品・飲料・タバコ
NESTLE INDIA LTD	119	238	30,836	52,421	食品・飲料・タバコ
HAVELLS INDIA LTD	92	76	9,787	16,638	資本財
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	967	1,052	26,615	45,246	金融サービス
ASTRAL LTD	42	42	5,924	10,071	資本財
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	－	63	14,366	24,423	自動車・自動車部品
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	68	73	31,612	53,741	資本財
SHRIRAM FINANCE LTD	483	517	51,904	88,237	金融サービス
SWIGGY LTD	－	498	15,554	26,442	消費者サービス
WAAREE ENERGIES LTD	－	30	7,935	13,490	半導体・半導体製造装置
TATA MOTORS LTD / NEW	－	756	33,995	57,792	資本財
STATE BANK OF INDIA	633	660	68,010	115,618	銀行
VISHAL MEGA MART LTD	－	728	9,069	15,418	一般消費財・サービス流通・小売り
ICICI BANK LTD	1,823	1,900	255,349	434,094	銀行
PUNJAB NATIONAL BANK	694	894	10,747	18,270	銀行
BAJAJ FINANCE LTD	－	1,012	93,925	159,673	金融サービス
INFO EDGE INDIA LTD	－	132	17,264	29,349	メディア・娯楽
SIEMENS ENERGY INDIA LTD	－	31	6,678	11,352	資本財
ADANI POWER LTD	－	1,122	14,922	25,367	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	
(インド)		百株	百株	千インドルピー	千円	
BANK OF BARODA		326	326	9,655	16,415	銀行
TECH MAHINDRA LTD		186	201	34,275	58,268	ソフトウェア・サービス
ZYDUS LIFESCIENCES LTD		83	83	7,393	12,569	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GRASIM INDUSTRIES LTD		89	100	27,794	47,250	素材
AVENUE SUPERMARTS LTD		55	57	20,901	35,532	生活必需品流通・小売り
UNITED SPIRITS LTD		94	111	14,882	25,301	食品・飲料・タバコ
IDFC FIRST BANK LTD		1,099	1,229	10,205	17,349	銀行
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA		78	90	16,297	27,706	保険
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA		113	147	9,401	15,982	保険
ALKEM LABORATORIES LTD		13	16	9,361	15,915	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTERGLOBE AVIATION LTD		64	69	32,545	55,327	運輸
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD		9	9	12,569	21,367	素材
SBI LIFE INSURANCE CO LTD		152	165	33,215	56,465	保険
JSW STEEL LTD		218	218	25,543	43,423	素材
小計	株数・金額	66,080	78,674	4,858,343	8,259,183	
	銘柄数<比率>	156	163	—	<13.1%>	
(クウェート)				千クウェートディナール		
KUWAIT FINANCE HOUSE		3,552	3,976	326	165,899	銀行
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO		649	649	33	16,779	電気通信サービス
GULF BANK		830	651	22	11,614	銀行
NATIONAL BANK OF KUWAIT		2,743	3,052	304	154,952	銀行
MABANEE CO KPSC		294	216	22	11,420	不動産管理・開発
BOUBYAN BANK K.S.C		465	598	41	21,304	銀行
WARBA BANK KSCP		—	799	23	11,776	銀行
小計	株数・金額	8,536	9,943	774	393,746	
	銘柄数<比率>	6	7	—	<0.6%>	
(サウジアラビア)				千サウジアラビアリアル		
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL		87	120	322	13,351	素材
JARIR MARKETING CO		198	198	272	11,263	一般消費財・サービス流通・小売り
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE		27	27	368	15,228	保険
MAKKAH CONSTRUCTION & DEVEPL		—	40	350	14,504	不動産管理・開発
ETIHAD ETISALAT CO		135	135	954	39,488	電気通信サービス
SAUDI AWWAL BANK		355	355	1,235	51,121	銀行
AL RAJHI BANK		686	703	7,580	313,596	銀行
ARAB NATIONAL BANK		332	332	764	31,622	銀行
BANK ALBILAD		222	266	693	28,691	銀行
BANK AL-JAZIRA		167	209	249	10,334	銀行
BANQUE SAUDI FRANSI		450	450	803	33,221	銀行
RIYAD BANK		514	516	1,434	59,335	銀行
SAUDI INVESTMENT BANK/THE		205	205	281	11,637	銀行
SAUDI TELECOM CO		704	722	3,193	132,111	電気通信サービス
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO		81	81	1,003	41,512	素材
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP		319	319	1,786	73,901	素材
SAUDI ELECTRICITY CO		262	332	477	19,769	公益事業
SAUDI IND INVESTMENT GROUP		109	—	—	—	素材
ALMARAI CO		166	187	849	35,131	食品・飲料・タバコ
SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP		14	14	180	7,477	メディア・娯楽
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH		119	119	180	7,458	素材
ADVANCED PETROCHEMICALS CO		35	—	—	—	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	
(サウジアラビア)		百株	百株	千ｻｳｼﾞｱﾗﾋﾞｱﾘｱﾙ	千円	
JABAL OMAR DEVELOPMENT CO		－	230	378	15,652	消費者サービス
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO		215	－	－	－	素材
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV		189	189	360	14,896	不動産管理・開発
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO		134	－	－	－	電気通信サービス
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE		29	29	453	18,765	保険
ALINMA BANK		430	426	1,168	48,338	銀行
SAUDI ARABIAN MINING CO		447	483	3,756	155,421	素材
AL RAJHI CO FOR CO-OPERATIVE		13	－	－	－	保険
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO		30	30	213	8,817	ヘルスケア機器・サービス
DALLAH HEALTHCARE CO		10	10	136	5,632	ヘルスケア機器・サービス
SAUDI ARABIAN OIL CO		2,036	2,190	5,545	229,410	エネルギー
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL		31	31	830	34,359	ヘルスケア機器・サービス
ACWA POWER CO		49	58	1,056	43,691	公益事業
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO		16	－	－	－	素材
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA		7	7	185	7,677	ソフトウェア・サービス
NAHDI MEDICAL CO		11	－	－	－	生活必需品流通・小売り
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING		15	15	256	10,623	金融サービス
ELM CO		8	8	667	27,616	ソフトウェア・サービス
POWER & WATER UTILITY CO FOR		20	－	－	－	公益事業
ADES HOLDING CO		108	108	192	7,979	エネルギー
SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES		8	16	286	11,870	運輸
THE SAUDI NATIONAL BANK		1,033	1,071	4,606	190,558	銀行
小計	株数・金額	10,045	10,245	43,076	1,782,070	
	銘柄数＜比率＞	42	36	－	＜2.8%＞	
(カタール)				千カタールリアル		
QATAR NATIONAL BANK		1,634	1,710	3,412	145,236	銀行
COMMERCIAL BANK PQSC		1,268	1,268	587	25,003	銀行
OOREDOO QPSC		309	309	424	18,085	電気通信サービス
QATAR FUEL QSC		186	256	394	16,789	エネルギー
QATAR ELECTRICITY & WATER CO		130	201	307	13,104	公益事業
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC		335	335	387	16,474	銀行
INDUSTRIES QATAR		555	555	692	29,452	資本財
QATAR ISLAMIC BANK		609	648	1,594	67,867	銀行
QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)		907	907	419	17,860	エネルギー
MASRAF AL RAYAN		1,960	1,960	444	18,923	銀行
BARWA REAL ESTATE CO		762	762	204	8,699	不動産管理・開発
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI		1,877	1,877	206	8,807	素材
DUKHAN BANK		579	579	206	8,790	銀行
小計	株数・金額	11,117	11,373	9,283	395,095	
	銘柄数＜比率＞	13	13	－	＜0.6%＞	
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
BIDVEST GROUP LTD		110	112	2,743	26,444	資本財
CLICKS GROUP LTD		76	92	2,905	28,007	生活必需品流通・小売り
DISCOVERY LTD		188	190	4,382	42,243	保険
GOLD FIELDS LTD		303	323	27,526	265,358	素材
REMGRO LTD		177	177	3,217	31,016	金融サービス
HARMONY GOLD MINING CO LTD		198	218	8,327	80,277	素材
EXXARO RESOURCES LTD		77	－	－	－	エネルギー
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD		30	31	13,603	131,134	銀行

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(南アフリカ)		百株	百株	千南アフリカランド	千円	
MTN GROUP LTD		604	604	10,652	102,685	電気通信サービス
FIRSTRAND LTD		1,780	1,821	16,660	160,605	金融サービス
NEDBANK GROUP LTD		165	165	4,526	43,634	銀行
VALTERRA PLATINUM LIMITED		28	97	16,424	158,330	素材
SASOL LTD		187	203	2,381	22,955	素材
SHOPRITE HOLDINGS LTD		172	165	4,450	42,899	生活必需品流通・小売り
STANDARD BANK GROUP LTD		473	479	14,197	136,868	銀行
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD		307	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT		147	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SANLAM LTD		633	633	6,497	62,636	保険
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD		317	317	11,102	107,031	素材
KUMBA IRON ORE LTD		22	—	—	—	素材
VODACOM GROUP LTD		197	236	3,478	33,531	電気通信サービス
OLD MUTUAL LTD		1,584	—	—	—	保険
REINET INVESTMENTS SCA		48	48	2,789	26,890	金融サービス
ABSA GROUP LTD		291	317	7,929	76,438	銀行
PEPKOR HOLDINGS LTD		793	1,299	3,450	33,262	一般消費財・サービス流通・小売り
SIBANYE STILLWATER LTD		1,159	1,014	7,893	76,088	素材
NEPI ROCKCASTLE N.V.		227	227	3,356	32,359	不動産管理・開発
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT		—	127	5,272	50,823	素材
NASPERS LTD-N SHS		59	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
OUTSURANCE GROUP LTD		284	284	2,003	19,313	保険
ANGLOGOLD ASHANTI PLC		175	184	30,577	294,770	素材
NASPERS LTD-N SHS		—	284	29,151	281,020	一般消費財・サービス流通・小売り
BID CORP LTD		119	119	4,838	46,643	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	10,948	9,781	250,339	2,413,272	
	銘柄数<比率>	31	27	—	<3.8%>	
(アラブ首長国連邦)				千アラブディルハム		
DUBAI ISLAMIC BANK		931	1,091	1,074	45,396	銀行
EMAAR PROPERTIES PJSC		2,338	2,458	3,687	155,740	不動産管理・開発
EMIRATES NBD PJSC		633	690	2,147	90,711	銀行
EMAAR DEVELOPMENT PJSC		—	379	650	27,476	不動産管理・開発
DUBAI ELECTRICITY & WATER AU		—	2,200	673	28,438	公益事業
SALIK CO PJSC		—	703	464	19,634	運輸
ABU DHABI ISLAMIC BANK		533	537	1,224	51,719	銀行
EMIRATES TELECOM GROUP CO		1,226	1,231	2,421	102,266	電気通信サービス
ABU DHABI COMMERCIAL BANK		1,002	1,075	1,695	71,622	銀行
FIRST ABU DHABI BANK PJSC		1,554	1,587	2,999	126,707	銀行
ALDAR PROPERTIES PJSC		1,397	1,397	1,309	55,328	不動産管理・開発
ADNOC DRILLING CO PJSC		1,168	1,168	616	26,057	エネルギー
TWO POINT ZERO GROUP PJSC		1,328	1,328	324	13,690	資本財
AMERICANA RESTAURANTS INTERNATIONAL PLC		967	967	157	6,664	消費者サービス
ADNOC GAS PLC		—	2,251	801	33,854	エネルギー
ADNOC LOGISTICS & SERVICES		—	635	361	15,288	エネルギー
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO		994	994	398	16,852	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額	14,077	20,697	21,009	887,451	
	銘柄数<比率>	12	17	—	<1.4%>	
合計	株数・金額	1,292,408	1,389,763	—	61,240,288	
	銘柄数<比率>	1,269	1,210	—	<97.4%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。
(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(メキシコ)		口	口	千メキシコペソ	千円	%
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		108,200	108,200	3,101	27,682	0.0
OPERADORA DE SITES MEX- A-1		42,600	－	－	－	－
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA		32,279	39,936	3,223	28,773	0.0
合計	口数・金額	183,079	148,136	6,324	56,456	
	銘柄数＜比率＞	3	2	－	＜0.1%＞	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。
(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
外国	株式先物取引	MSCIEMG 1603	1,470	－

(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１月26日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	61,240,288	97.4
投資証券	56,456	0.1
コール・ローン等、その他	1,569,699	2.5
投資信託財産総額	62,866,443	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。
(注) 当期末における外貨建純資産（62,832,586千円）の投資信託財産総額（62,866,443千円）に対する比率は99.9%です。
(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=154.85円、1メキシコペソ=8.927円、1ブラジルレアル=29.3038円、1チリペソ=0.178732円、1コロンビアペソ=0.042406円、1ユーロ=183.68円、1トルコリラ=3.5776円、1チェココルナ=7.571円、1ハンガリーフォリント=0.481116円、1ポーランドズロチ=43.6322円、1香港ドル=19.86円、1マレーシアリンギット=38.9385円、1タイバーツ=4.98円、1フィリピンペソ=2.6212円、1インドネシアルピア=0.0092円、1韓国ウォン=0.1071円、1新台湾ドル=4.9047円、1オフショア人民元=22.2883円、1インドルピー=1.70円、1クウェートディナール=508.20円、1サウジアラビアリアル=41.37円、1カタールリアル=42.56円、1南アフリカランド=9.64円、1アラブディルハム=42.24円。

○特定資産の価格等の調査

(2025年１月28日～2026年１月26日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年１月26日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	**62,929,751,868**
コール・ローン等	1,089,088,822
株式(評価額)	61,240,288,925
投資証券(評価額)	56,456,549
未収入金	188,064,738
未収配当金	68,432,076
未収利息	556
差入委託証拠金	287,420,202
(B) 負債	**69,572,465**
未払金	63,317,165
未払解約金	6,255,300
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	**62,860,179,403**
元本	21,071,382,791
次期繰越損益金	41,788,796,612
(D) 受益権総口数	**21,071,382,791口**
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	**29,832円**

(注) 当ファンドの期首元本額は20,258,473,920円、期中追加設定元本額は4,930,097,793円、期中一部解約元本額は4,117,188,922円です。

(注) 2026年１月26日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・Ｓｍａｒｔ－ｉ　新興国株式インデックス	4,883,990,393円
・ＦＷりそな新興国株式インデックスファンド	3,311,390,653円
・りそなラップ型ファンド（安定成長型）	2,451,841,589円
・りそなラップ型ファンド（成長型）	2,306,454,069円
・つみたてバランスファンド	1,590,149,824円
・Ｓｍａｒｔ－ｉ　８資産バランス　成長型	870,856,391円
・Ｓｍａｒｔ－ｉ　Ｓｅｌｅｃｔ　全世界株式インデックス	829,975,173円
・Ｓｍａｒｔ－ｉ　８資産バランス　安定成長型	544,876,336円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０４０	433,706,323円
・ラップ型ファンド・プラスＥＳＧ（成長型）	398,309,217円
・Ｓｍａｒｔ－ｉ　ＤＣ　全世界株式インデックス	384,308,149円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０３０	369,332,594円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０５０	302,706,547円
・りそなラップ型ファンド（安定型）	286,003,812円
・Ｓｍａｒｔ－ｉ　Ｓｅｌｅｃｔ全世界株式インデックス（除く日本）	260,918,543円
・ラップ型ファンド・プラスＥＳＧ（安定成長型）	236,905,892円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０６０	201,178,511円
・りそな　つみたてラップ型ファンド（成長型）	184,304,159円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０３５	165,978,265円
・Ｓｍａｒｔ－ｉ　８資産バランス　安定型	161,380,674円
・りそな　つみたてラップ型ファンド（安定成長型）	154,088,658円
・ＦＷりそな先進国＋新興国株式アクティブファンド	138,877,237円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０４５	121,975,945円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスＥＳＧ	106,867,297円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０５５	73,114,532円

○損益の状況 (2025年１月28日～2026年１月26日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	**1,228,180,409**
受取配当金	1,182,518,594
受取利息	28,797,417
その他収益金	16,864,398
(B) 有価証券売買損益	**16,769,310,020**
売買益	19,228,266,992
売買損	△ 2,458,956,972
(C) 先物取引等取引損益	**625,777,046**
取引益	685,461,281
取引損	△　59,684,235
(D) 保管費用等	**△　96,491,575**
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	**18,526,775,900**
(F) 前期繰越損益金	**22,713,357,083**
(G) 追加信託差損益金	**6,382,763,507**
(H) 解約差損益金	**△ 5,834,099,878**
(I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ)	**41,788,796,612**
次期繰越損益金(Ｉ)	**41,788,796,612**

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

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

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

・りそなＶＩグローバル・バランスファンド（成長型）（適格機関投資家専用）　65,429,163円
・りそな　つみたてラップ型ファンド（安定型）　62,056,987円
・九州ＳＤＧｓ・グローバルバランス　38,760,161円
・全世界株式・ゴールドアロケーションファンド　22,486,780円
・ターゲットリターンバランスファンド（目標６％）　21,876,544円
・ターゲットリターンバランスファンド（目標４％）　18,905,524円
・りそな新興国株式インデックス　11,866,257円
・ＤＣりそな　グローバルバランス　11,734,747円
・ターゲットリターンバランスファンド（目標５％）　10,320,019円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０６５　9,683,966円
・りそなＶＩグローバル・バランスファンド（安定成長型）（適格機関投資家専用）　6,034,760円
・ラップ型ファンド・プラスＥＳＧ（安定型）　5,755,468円
・りそな　つみたてリスクコントロールファンド　4,222,745円
・ターゲットリターンバランスファンド（目標３％）　3,750,176円
・Ｓｍａｒｔ－ｉ　ＤＣ　全世界株式インデックス（除く日本）　3,336,592円
・ターゲットリターンバランスファンド（目標２％）　2,579,428円
・りそなＶＩグローバル・バランスファンド（安定型）（適格機関投資家専用）　743,863円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０３５（運用継続型）　425,311円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０４０（運用継続型）　419,881円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０６５（運用継続型）　253,836円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０４５（運用継続型）　199,939円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０５５（運用継続型）　195,689円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０５０（運用継続型）　176,200円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０６０（運用継続型）　170,616円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０７５（運用継続型）　161,626円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０７０（運用継続型）　145,242円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０７５　127,634円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０７０　72,854円

（注）当期末の１口当たり純資産額は2.9832円です。

○お知らせ

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

ＲＭ国内リートマザーファンド

運 用 報 告 書

第10期（決算日　2026年１月26日）
（2025年１月28日～2026年１月26日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信　託　期　間	2015年12月11日から無期限です。
運　用　方　針	①主として、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券に投資し、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）への連動性を高めるため、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）を対象指数としたＥＴＦ（上場投資信託証券）または不動産投信指数先物取引を活用することがあります。 ②不動産投資信託証券またはＥＴＦの組入比率は、通常の状態で高位に維持することを基本とします。
主 要 投 資 対 象	・東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券
主 な 投 資 制 限	・不動産投資信託証券および株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資は、行いません。

りそなアセットマネジメント株式会社

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）		不動産投信指数先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	（ベンチマーク）	期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
6期(2022年１月25日)	13,731	8.6	4,220.06	8.6	1.0	99.0	28,802
7期(2023年１月25日)	13,915	1.3	4,275.54	1.3	1.2	98.8	34,137
8期(2024年１月25日)	14,277	2.6	4,381.61	2.5	1.3	98.6	50,484
9期(2025年１月27日)	14,019	△ 1.8	4,301.68	△ 1.8	1.6	98.3	66,899
10期(2026年１月26日)	17,303	23.4	5,310.18	23.4	1.5	98.6	75,315

(注) 不動産投信指数先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
(注) 東証ＲＥＩＴ指数(配当込み)は、東京証券取引所に上場している不動産投資信託(ＲＥＩＴ)全銘柄を対象として算出した東証ＲＥＩＴ指数に、分配金支払いによる権利落ちの修正を加えた指数です。なお、指数に関する著作権、知的財産権その他の一切の権利は株式会社ＪＰＸ総研または株式会社ＪＰＸ総研の関連会社に帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）		不動産投信指数先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率	（ベンチマーク）	騰落率		
（期首）	円	%		%	%	%
2025年１月27日	14,019	－	4,301.68	－	1.6	98.3
１月末	14,188	1.2	4,353.85	1.2	1.5	98.4
２月末	14,270	1.8	4,379.01	1.8	1.9	98.0
３月末	14,224	1.5	4,364.91	1.5	2.0	97.9
４月末	14,443	3.0	4,432.20	3.0	1.6	98.4
５月末	14,695	4.8	4,509.55	4.8	1.3	98.6
６月末	15,112	7.8	4,637.86	7.8	1.1	98.8
７月末	15,862	13.1	4,868.04	13.2	1.3	98.6
８月末	16,484	17.6	5,058.84	17.6	1.6	98.7
９月末	16,540	18.0	5,076.28	18.0	1.4	98.7
10月末	16,940	20.8	5,199.57	20.9	1.2	98.7
11月末	17,520	25.0	5,377.31	25.0	0.9	99.0
12月末	17,522	25.0	5,378.09	25.0	1.0	98.8
（期末）						
2026年１月26日	17,303	23.4	5,310.18	23.4	1.5	98.6

(注) 騰落率は期首比です。
(注) 不動産投信指数先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2025年１月28日～2026年１月26日）

期中の基準価額等の推移

○基準価額の主な変動要因

ベンチマークである東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

基準価額等の推移

（2025年1月28日～2026年1月26日）



（注）ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

投資環境

国内リート市況

国内リート市場は、前期末と比較して上昇しました。期前半は、2025年１月に日銀が追加利上げを実施しましたが、悪材料の出尽くし感や割安感に注目が集まったほか、米国の関税政策を背景に日銀の追加利上げに時間がかかるとの見方が広がり上昇しました。期後半も、堅調な不動産市況や、高市新政権の拡張的な財政政策、米国の利下げへの期待を背景に国内リート市場は上昇したものの、2026年１月の衆議院議員選挙で与野党が消費税減税を掲げたことから財政悪化への懸念が広がり、下げに転じる場面がみられました。

当ファンドのポートフォリオ

国内の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（用途別の比率など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

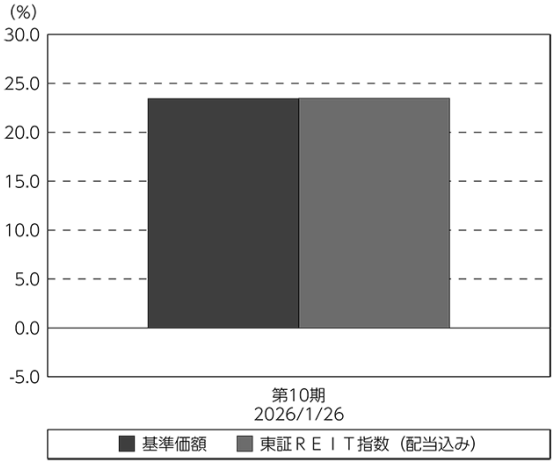
当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は＋23.4%となり、ベンチマークの＋23.4%とほぼ同水準となりました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）
・コスト負担（リート等に係る売買費用）が生じたこと

（その他の要因）
・リートの取引価格と評価に用いる価格が異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



○今後の運用方針

引き続き、主として東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券に投資し、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2025年１月28日～2026年１月26日）

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
	円	%	
(a) 売買委託手数料	0	0.001	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
合計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、15,650円です。			

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2025年１月28日～2026年１月26日）

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
国内	エスコンジャパンリート投資法人	633	77,692	703	86,720
	サンケイリアルエステート投資法人	916	88,250	1,018	101,677
	ＳＯＳｉＬＡ物流リート投資法人	1,432	170,879	1,591	190,833
	東海道リート投資法人	800 (　72)	88,442 (　7,485)	873	98,492
	東海道リート投資法人（新）	243 (△　72)	26,912 (△　7,485)	－	－
	三井不動産アコモデーションファンド投資法人	4,801 (　9,416)	619,879 (　－)	5,499	686,438
	森ヒルズリート投資法人	3,311	467,728	3,803	537,309
	産業ファンド投資法人	5,252	709,063	5,834	790,433
	アドバンス・レジデンス投資法人	6,279 (　6,619)	1,015,029 (　－)	6,331	1,010,617
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	4,398 (　6,056)	635,954 (　－)	3,847	618,399
	ＧＬＰ投資法人	9,408	1,285,891	10,914	1,477,841
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	1,452	450,528	1,608	491,571
	日本プロロジスリート投資法人	13,381 (　21,704)	1,281,790 (　－)	13,871	1,464,244
	星野リゾート・リート投資法人	1,177	295,852	1,447	348,973
	Ｏｎｅリート投資法人	1,002 (　2,094)	126,709 (　－)	1,107	156,504
	イオンリート投資法人	3,477	452,825	3,946	515,953
	ヒューリックリート投資法人	2,535	417,965	2,816	459,318
	日本リート投資法人	3,661	347,824	4,219	388,705
	積水ハウス・リート投資法人	8,491	673,519	9,786	803,396
	トーセイ・リート投資法人	622	88,035	691	96,664
	ヘルスケア＆メディカル投資法人	803	93,011	798	92,402
	サムティ・レジデンシャル投資法人	809	86,382	866	92,067
	野村不動産マスターファンド投資法人	9,126	1,447,192	10,236	1,616,642
	いちごホテルリート投資法人	473	61,041	525	66,838
	ラサールロジポート投資法人	3,979	581,744	4,283	632,150
	スターアジア不動産投資法人	5,287	315,038	5,873	345,392
	マリモ地方創生リート投資法人	524	57,885	573	62,289
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	6,384	704,574	6,896	771,475
	日本ホテル＆レジデンシャル投資法人	1,196	93,389	741	55,003
	投資法人みらい	3,949	185,607	4,387	205,211
	三菱地所物流リート投資法人	2,847 (　4,710)	360,185 (　－)	3,365	418,191

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
国内	ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	1,221	191,274	1,397	219,521
	セントラル・リート投資法人	476	55,068	588	67,728
	ＭＩＲＡＲＴＨ不動産投資法人	1,882	173,347	2,061	188,470
	霞ヶ関ホテルリート投資法人	987	105,897	192	20,468
	日本ビルファンド投資法人	18,037 (180)	2,515,136 (23,108)	18,747	2,577,397
	日本ビルファンド投資法人（新）	180 (△180)	23,108 (△23,108)	－	－
	ジャパンリアルエステイト投資法人	14,732	1,828,931	16,365	1,989,934
	日本都市ファンド投資法人	14,885	1,664,034	16,487	1,823,814
	オリックス不動産投資法人	8,858 (12,662)	1,139,030 (－)	9,418	1,258,178
	日本プライムリアルティ投資法人	6,553 (13,440)	845,886 (－)	6,858	886,326
	ＮＴＴ都市開発リート投資法人	2,886	390,774	3,269	444,686
	東急リアル・エステート投資法人	1,889	371,536	2,173	422,591
	グローバル・ワン不動産投資法人	2,041	279,455	2,414	322,196
	ユナイテッド・アーバン投資法人	7,029 (130)	1,221,395 (22,753)	7,323	1,241,034
	ユナイテッド・アーバン投資法人（新）	130 (△130)	22,753 (△22,753)	－	－
	森トラストリート投資法人	5,528	406,919	6,140	443,872
	インヴィンシブル投資法人	15,822	1,041,006	17,507	1,126,225
	フロンティア不動産投資法人	5,152	452,794	6,366	550,176
	平和不動産リート投資法人	2,394 (166)	346,162 (20,417)	2,572	370,023
	平和不動産リート投資法人	166 (△166)	20,417 (△20,417)	－	－
	日本ロジスティクスファンド投資法人	5,602 (9,050)	553,515 (－)	6,489	637,970
	福岡リート投資法人	1,605	288,539	1,783	310,621
	ＫＤＸ不動産投資法人	8,975	1,487,103	9,109	1,490,641
	いちごオフィスリート投資法人	2,074	194,497	2,356	217,639
	大和証券オフィス投資法人	1,166	409,106	1,328	455,434
	阪急阪神リート投資法人	1,365	225,018	1,517	244,975
	スターツプロシード投資法人	482	92,605	577	109,220
	大和ハウスリート投資法人	7,360 (10,003)	1,268,091 (－)	7,246	1,252,410
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	10,551	873,055	11,681	928,079
	大和証券リビング投資法人	4,213	441,152	4,764	496,091
	ジャパンエクセレント投資法人	2,430	345,571	2,832	396,876
合計		265,319 (95,754)	32,580,022 (－)	288,006	35,174,368

(注) 金額は受け渡し代金。
(注) (　)内は分割・合併・増資等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	不動産投信指数先物取引	4,942	5,027	－	－

○利害関係人との取引状況等

（2025年１月28日～2026年１月26日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年１月28日～2026年１月26日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2026年１月26日現在）

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
	口	口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人	1,485	1,415	182,818	0.2
サンケイリアルエステート投資法人	2,149	2,047	272,865	0.4
ＳＯＳｉＬＡ物流リート投資法人	3,348	3,189	409,786	0.5
東海道リート投資法人	1,074	1,073	124,789	0.2
東海道リート投資法人（新）	72	243	27,456	0.0
三井不動産アコモデーションファンド投資法人	2,317	11,035	1,518,416	2.0
森ヒルズリート投資法人	7,890	7,398	1,081,587	1.4
産業ファンド投資法人	12,284	11,702	1,802,108	2.4
アドバンス・レジデンス投資法人	6,594	13,161	2,243,950	3.0
アクティビア・プロパティーズ投資法人	3,261	9,868	1,423,952	1.9
ＧＬＰ投資法人	22,536	21,030	3,019,908	4.0
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	3,397	3,241	1,095,458	1.5
日本プロロジスリート投資法人	11,688	32,902	3,010,533	4.0
星野リゾート・リート投資法人	2,838	2,568	655,610	0.9
Ｏｎｅリート投資法人	1,170	3,159	284,941	0.4
イオンリート投資法人	8,230	7,761	1,056,272	1.4
ヒューリックリート投資法人	5,929	5,648	982,752	1.3
日本リート投資法人	8,717	8,159	786,527	1.0
積水ハウス・リート投資法人	20,161	18,866	1,714,919	2.3
トーセイ・リート投資法人	1,459	1,390	201,828	0.3
ヘルスケア＆メディカル投資法人	1,654	1,659	202,895	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人	1,828	1,771	210,217	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人	21,477	20,367	3,427,766	4.6
いちごホテルリート投資法人	1,110	1,058	135,000	0.2
ラサールロジポート投資法人	8,590	8,286	1,297,587	1.7
スターアジア不動産投資法人	12,364	11,778	724,347	1.0
マリモ地方創生リート投資法人	1,218	1,169	124,264	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	14,625	14,113	1,665,334	2.2
日本ホテル＆レジデンシャル投資法人	1,415	1,870	140,811	0.2
投資法人みらい	9,239	8,801	440,050	0.6
三菱地所物流リート投資法人	2,317	6,509	858,537	1.1
ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	2,888	2,712	452,904	0.6
セントラル・リート投資法人	1,149	1,037	121,951	0.2
ＭＩＲＡＲＴＨ不動産投資法人	4,382	4,203	394,241	0.5
霞ヶ関ホテルリート投資法人	－	795	84,508	0.1
日本ビルファンド投資法人	39,135	38,605	5,505,073	7.3
ジャパンリアルエステイト投資法人	34,459	32,826	4,099,967	5.4
日本都市ファンド投資法人	34,790	33,188	4,012,429	5.3
オリックス不動産投資法人	13,368	25,470	2,671,803	3.5
日本プライムリアルティ投資法人	4,588	17,723	1,852,053	2.5
ＮＴＴ都市開発リート投資法人	6,819	6,436	920,991	1.2
東急リアル・エステート投資法人	4,498	4,214	867,662	1.2

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
グローバル・ワン不動産投資法人		4,859	4,486	605,161	0.8
ユナイテッド・アーバン投資法人		14,900	14,736	2,655,427	3.5
森トラストリート投資法人		12,932	12,320	969,584	1.3
インヴィンシブル投資法人		36,966	35,281	2,289,736	3.0
フロンティア不動産投資法人		12,447	11,233	1,028,942	1.4
平和不動産リート投資法人		4,920	4,908	756,322	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人		4,508	12,671	1,311,448	1.7
福岡リート投資法人		3,786	3,608	673,252	0.9
ＫＤＸ不動産投資法人		18,771	18,637	3,153,380	4.2
いちごオフィスリート投資法人		4,895	4,613	440,541	0.6
大和証券オフィス投資法人		2,750	2,588	956,266	1.3
阪急阪神リート投資法人		3,199	3,047	499,708	0.7
スターツプロシード投資法人		1,163	1,068	223,639	0.3
大和ハウスリート投資法人		10,005	20,122	2,734,579	3.6
ジャパン・ホテル・リート投資法人		24,648	23,518	1,959,049	2.6
大和証券リビング投資法人		9,909	9,358	1,068,683	1.4
ジャパンエクセレント投資法人		5,761	5,359	803,314	1.1
合計	口数・金額	524,931	597,998	74,235,916	
	銘柄数＜比率＞	58	59	＜98.6%＞	

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。
(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
国内	不動産投信指数先物取引	東証ＲＥＩＴ指数	1,147	－

○投資信託財産の構成

（2026年１月26日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資証券	74,235,916	97.1
コール・ローン等、その他	2,221,195	2.9
投資信託財産総額	76,457,111	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○特定資産の価格等の調査

（2025年１月28日～2026年１月26日）

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年１月26日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	76,450,392,881
コール・ローン等	1,461,307,409
投資証券(評価額)	74,235,916,127
未収入金	6,402,470
未収配当金	714,544,735
未収利息	24,021
差入委託証拠金	32,198,119
(B) 負債	1,134,978,073
未払金	154,202,573
未払解約金	980,775,500
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	75,315,414,808
元本	43,527,873,119
次期繰越損益金	31,787,541,689
(D) 受益権総口数	43,527,873,119口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	17,303円

(注) 当ファンドの期首元本額は47,720,214,481円、期中追加設定元本額は21,522,022,960円、期中一部解約元本額は25,714,364,322円です。

(注) 2026年１月26日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・りそな国内リートインデックス（ラップ専用）	8,341,885,582円
・ＦＷりそな国内リートインデックスオープン	6,721,329,317円
・ＦＷりそな国内リートインデックスファンド	6,263,236,477円
・つみたてバランスファンド	5,101,119,859円
・Ｓｍａｒｔ－ｉ　Ｊリートインデックス	3,917,112,523円
・Ｊ-ＲＥＩＴインデックスファンド（適格機関投資家専用）	3,493,156,854円
・りそなラップ型ファンド（成長型）	2,101,551,872円
・りそなラップ型ファンド（安定成長型）	1,472,977,415円
・りそなＪ-ＲＥＩＴインデックスＦ（分配金抑制型）（適格機関投資家専用）	1,439,031,803円
・Ｓｍａｒｔ－ｉ　８資産バランス　成長型	693,502,500円
・りそなＦＴ　グローバルリートファンド２０２３０７（適格機関投資家専用）	439,061,098円
・Ｓｍａｒｔ－ｉ　８資産バランス　安定成長型	426,827,504円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０４０	318,780,111円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０３０	304,698,166円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０５０	238,593,956円
・りそなラップ型ファンド（安定型）	237,965,202円
・りそなマルチアセットファンド２０２３１０（適格機関投資家専用）	193,232,964円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０６０	165,083,586円
・ラップ型ファンド・プラスＥＳＧ（成長型）	147,360,610円
・りそなＤＡＡファンド（適格機関投資家専用）	145,405,507円
・りそなＪリートインデックス（年４回決算型）	132,272,672円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０３５	125,500,866円
・りそな　つみたてラップ型ファンド（成長型）	119,735,408円
・Ｓｍａｒｔ－ｉ　８資産バランス　安定型	119,339,982円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０４５	96,922,861円
・りそな　つみたてラップ型ファンド（安定成長型）	91,218,934円

○損益の状況 (2025年１月28日～2026年１月26日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	3,421,208,673
受取配当金	3,419,365,968
受取利息	1,837,141
その他収益金	5,564
(B) 有価証券売買損益	11,080,460,318
売買益	11,329,573,243
売買損	△　249,112,925
(C) 先物取引等取引損益	181,576,510
取引益	210,167,940
取引損	△　28,591,430
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	14,683,245,501
(E) 前期繰越損益金	19,179,515,894
(F) 追加信託差損益金	13,277,027,840
(G) 解約差損益金	△15,352,247,546
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	31,787,541,689
次期繰越損益金(Ｈ)	31,787,541,689

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

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

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

・りそなマルチアセットファンド２０２４０３（適格機関投資家専用）　80,715,601円
・りそなＪリートインデックス（年１回決算型）　79,442,349円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスＥＳＧ　78,945,019円
・ラップ型ファンド・プラスＥＳＧ（安定成長型）　71,070,971円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０５５　57,907,068円
・りそな　つみたてラップ型ファンド（安定型）　51,651,442円
・りそなＦＴマルチアセットファンドⅡ（適格機関投資家専用）　47,989,176円
・りそなＤＡＡファンドⅡ（適格機関投資家専用）　38,764,482円
・九州ＳＤＧｓ・グローバルバランス　38,028,808円
・りそなマルチアセットファンド（適格機関投資家専用）　24,948,307円
・りそな　つみたてリスクコントロールファンド　20,450,437円
・ターゲットリターンバランスファンド（目標６％）　17,692,882円
・ターゲットリターンバランスファンド（目標４％）　16,157,528円
・りそなＶＩグローバル・バランスファンド（成長型）（適格機関投資家専用）　11,623,444円
・ＤＣりそな　グローバルバランス　9,766,171円
・ターゲットリターンバランスファンド（目標５％）　8,601,789円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０６５　8,294,141円
・ラップ型ファンド・プラスＥＳＧ（安定型）　4,870,634円
・ターゲットリターンバランスファンド（目標２％）　4,266,509円
・りそなＶＩグローバル・バランスファンド（安定成長型）（適格機関投資家専用）　3,680,805円
・ターゲットリターンバランスファンド（目標３％）　3,500,805円
・りそなＶＩグローバル・バランスファンド（安定型）（適格機関投資家専用）　630,090円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０４０（運用継続型）　353,642円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０３５（運用継続型）　349,123円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０６５（運用継続型）　210,156円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０４５（運用継続型）　164,695円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０５５（運用継続型）　163,089円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０５０（運用継続型）　148,660円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０６０（運用継続型）　146,540円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０７５（運用継続型）　138,801円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０７０（運用継続型）　124,785円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０７５　109,595円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０７０　61,946円

（注）当期末の１口当たり純資産額は1.7303円です。

○お知らせ

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

ＲＭ先進国リートマザーファンド

運 用 報 告 書

第10期（決算日　2026年１月26日）
（2025年１月28日～2026年１月26日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信　託　期　間	2015年12月11日から無期限です。
運　用　方　針	①主として、先進国の不動産投資信託証券および不動産関連株式または先進国の不動産投資信託証券に関する指数を対象指数としたＥＴＦ（上場投資信託証券）に投資し、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の金融商品取引市場に上場する指数先物取引を活用することがあります。 ②不動産投資信託証券またはＥＴＦの組入比率は、通常の状態で高位に維持することを基本とします。 ③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。
主 要 投 資 対 象	・先進国（除く日本）の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）されているまたは店頭登録されている（登録予定を含みます。）不動産投資信託証券 ・先進国（除く日本）の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）されているまたは店頭登録されている（登録予定を含みます。）不動産関連株式 ・先進国の不動産投資信託証券に関する指数を対象指数としたＥＴＦ
主 な 投 資 制 限	・不動産投資信託証券および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。

りそなアセットマネジメント株式会社

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ＳＰ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	不動産投信指数先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	（ベンチマーク）	期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
6期(2022年１月25日)	14,180	36.8	170,942.03	37.6	0.3	－	99.2	27,261
7期(2023年１月25日)	14,204	0.2	171,912.84	0.6	0.9	－	98.8	31,294
8期(2024年１月25日)	16,095	13.3	195,855.36	13.9	0.9	－	98.8	66,250
9期(2025年１月27日)	18,862	17.2	230,817.04	17.9	0.7	1.0	98.3	78,176
10期(2026年１月26日)	20,060	6.4	246,273.44	6.7	0.8	0.7	98.6	95,520

（注）不動産投信指数先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
（注）Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）は、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、配当込み）をもとに委託会社が円換算して計算したものです。Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、配当込み）は、Ｓ＆Ｐダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有するＳ＆Ｐグローバル株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託（ＲＥＩＴ）および同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数であり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はＳ＆Ｐダウ・ジョーンズ・インデックスLLCに帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ＳＰ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	不動産投信指数先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率	（ベンチマーク）	騰落率			
（期首）	円	%		%	%	%	%
2025年１月27日	18,862	－	230,817.04	－	0.7	1.0	98.3
１月末	18,657	△ 1.1	228,354.10	△ 1.1	0.7	1.4	98.2
２月末	18,449	△ 2.2	225,763.72	△ 2.2	0.7	0.9	98.4
３月末	17,922	△ 5.0	219,233.70	△ 5.0	0.9	0.8	98.2
４月末	16,907	△10.4	206,876.20	△10.4	0.8	0.9	98.9
５月末	17,643	△ 6.5	216,010.73	△ 6.4	0.8	0.7	98.5
６月末	17,738	△ 6.0	217,378.64	△ 5.8	0.8	1.0	98.1
７月末	18,455	△ 2.2	226,397.56	△ 1.9	0.8	0.5	98.6
８月末	18,575	△ 1.5	227,784.77	△ 1.3	0.9	0.7	98.4
９月末	18,923	0.3	232,176.87	0.6	0.8	0.9	98.2
10月末	19,431	3.0	238,449.72	3.3	0.8	0.2	99.0
11月末	20,051	6.3	246,178.50	6.7	0.8	0.4	98.7
12月末	19,931	5.7	244,847.32	6.1	0.8	1.0	98.3
（期末）							
2026年１月26日	20,060	6.4	246,273.44	6.7	0.8	0.7	98.6

（注）騰落率は期首比です。
（注）不動産投信指数先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2025年１月28日～2026年１月26日）

期中の基準価額等の推移

○基準価額の主な変動要因

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

基準価額等の推移

（2025年１月28日～2026年１月26日）



（注）ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

投資環境

先進国リート市況

先進国リート市場は、前期末と比較して上昇しました。期前半は、米国長期金利の高止まりや、米国の関税政策による景気後退懸念でリスク回避姿勢が広がったことを背景に一時下落しましたが、相互関税の一時停止が発表されると買い戻しが進みました。期後半は、FRB（米連邦準備制度理事会）の利下げが進んだことや、堅調なAI需要からデータセンター関連リートが市場を牽引したことで、上昇幅を拡大しました。

為替市況

前期末と比較して、円は米ドルに対して横ばい、ユーロに対して円安となりました。

米ドルに対して、期初は、日銀による追加利上げを背景に日米金利差が縮小するとの観測や、米国の景気悪化懸念の高まりにより、円高米ドル安が進行しました。期中から期後半にかけては、米国が各国と関税の交渉で合意したことでリスク選好が回復したことや、積極財政・金融緩和志向の高市政権の発足を受け、円安米ドル高が進行しました。

ユーロに対して、期前半は、米国の関税政策への不安感からユーロが対米ドルの代替通貨として買われたことで円安ユーロ高が進みました。期後半になると、ECB（欧州中央銀行）の利下げ停止観測や高市政権の積極財政政策から円が売られたことで、円安ユーロ高がさらに進行しました。

当ファンドのポートフォリオ

日本を除く先進国の不動産投資信託証券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、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、用途別の比率など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

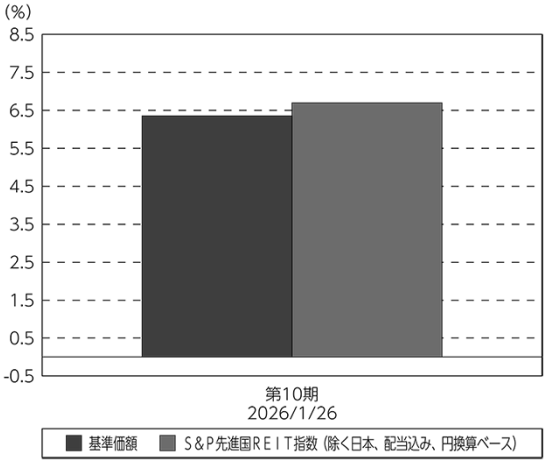
当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は＋6.4%となり、ベンチマークの＋6.7%を0.3%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）
・コスト負担（リート等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
・配当金の課税負担が生じたこと

（その他の要因）
・リートの取引価格と評価に用いる価格が異なったこと
・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



○今後の運用方針

引き続き、主としてＳ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券および不動産関連株式に投資し、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

○１万口当たりの費用明細

（2025年１月28日～2026年１月26日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	4	0.020	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(3)	(0.015)	
（先物・オプション）	(1)	(0.004)	
(b) 有価証券取引税	3	0.016	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(3)	(0.016)	
(c) その他費用	5	0.029	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(6)	(0.031)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(△ 0)	(△0.002)	その他は、権利・配当にかかる税金及びその払戻し、ファンドの運営管理にかかる費用等
合計	12	0.065	
期中の平均基準価額は、18,556円です。			

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2025年１月28日～2026年１月26日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
		百株	千米ドル	百株	千米ドル
外国	アメリカ	1,541	3,323	586	1,112
			千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
	オーストラリア	1,260	232	907	176

（注）金額は受け渡し代金。

投資信託証券

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	22,940	454	12,009	239
	AGREE REALTY CORP	21,400	1,571	11,262	833
	ALEXANDER & BALDWIN INC	11,186	201	7,183	118
	ALEXANDER'S INC	339	75	184	41
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	25,452	1,874	16,947	1,174
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	765	12	—	—
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	4,700	95	2,034	39
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	52,713	1,817	31,521	1,082
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	17,057	127	10,511	66
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	40,618	502	28,948	344
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	5,891	43	2,074	15
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	23,519	4,623	16,004	3,100
	BRT APARTMENTS CORP	639	11	—	—
外	BXP INC	24,672	1,689	15,789	1,113
	BRANDYWINE REALTY TRUST	34,296	133	22,888	87
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	52,057	1,350	34,050	889
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	2,675	79	1,242	34
	CAMDEN PROPERTY TRUST	17,436	1,958	11,724	1,300
	CARETRUST REIT INC	44,574	1,469	19,966	657
	SILA REALTY TRUST INC	7,852	193	4,781	116
	CENTERSPACE	2,300	145	1,580	100
	CHATHAM LODGING TRUST	3,985	28	2,423	16
	CITY OFFICE REIT INC	2,677	18	17,222	120
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	1,952	33	916	15
	COPT DEFENSE PROPERTIES	18,115	512	11,638	335
	COUSINS PROPERTIES INC	28,189	787	18,302	505
	CTO REALTY GROWTH INC	3,105	56	880	15
国	CUBESMART	36,672	1,475	23,359	932
	CURBLINE PROPERTIES CORP	15,759	366	9,193	216
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	33,047	273	23,411	191
	DIGITAL REALTY TRUST INC	53,838	8,715	32,346	5,255
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	33,865	123	22,493	94
	DOUGLAS EMMETT INC	27,354	384	17,971	252
	EPR PROPERTIES	12,289	666	7,995	425
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	4,101 (△ 21,256)	43 (—)	2,589	27
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	5,636	125	2,252	50
	EASTGROUP PROPERTIES INC	9,611	1,679	5,386	943
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	20,671	157	12,718	98
	EQUINIX INC	16,217	13,057	10,259	8,329
	EQUITY COMMONWEALTH	7,196	11	44,060	70
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	31,677	2,006	20,143	1,265

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
外国	EQUITY RESIDENTIAL	56,793	3,720	36,233	2,358
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	38,410	1,206	19,878	621
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	10,671	2,949	7,105	1,957
	EXTRA SPACE STORAGE INC	35,086	5,035	23,407	3,279
	FARMLAND PARTNERS INC	3,908	42	3,262	34
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	12,872	1,254	7,911	766
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	21,342	1,136	14,060	750
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	18,788	492	9,892	254
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	5,791	10	－	－
	FRONTVIEW REIT INC	8,406	114	－	－
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	47,867	2,261	29,451	1,360
	GETTY REALTY CORP	9,262	266	5,233	149
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	8,534	111	4,803	56
	GLADSTONE LAND CORP	3,986	42	1,516	15
	GLOBAL NET LEASE INC	33,334	266	21,707	168
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	5,360 (△ 18,925)	42 (－)	2,691	17
	AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	33,618	1,348	15,737	652
	PEAKSTONE REALTY TRUST	3,895	52	3,890	52
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	56,522	945	38,355	648
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	115,542	2,123	79,152	1,439
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	18,237	526	10,773	316
	HOST HOTELS & RESORTS INC	115,887	1,897	100,485	1,644
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	115,852 (△ 128,700)	304 (－)	15,361	39
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	2,039	19	1,519	15
	INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	40,862	745	23,062	415
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	7,244	30	3,260	15
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	4,246	239	2,636	144
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	12,223	344	7,448	210
	INVITATION HOMES INC	93,835	2,894	64,981	1,998
	IRON MOUNTAIN INC	48,794	4,551	31,926	2,998
	JBG SMITH PROPERTIES	10,453	172	15,582	304
	KILROY REALTY CORP	18,006	664	10,838	420
	KIMCO REALTY CORP	112,772	2,360	74,814	1,554
	KITE REALTY GROUP TRUST	36,052	814	25,263	568
	LTC PROPERTIES INC	8,144	288	4,732	168
	LAMAR ADVERTISING CO-A	14,298	1,750	9,932	1,205
	LXP INDUSTRIAL TRUST	29,304 (△ 86,407)	250 (－)	22,477	201
	LXP INDUSTRIAL TRUST	3,443	166	1,545	75
	LINEAGE INC	9,396	422	6,998	302
	MACERICH CO/THE	42,643	726	24,998	425
	VERIS RESIDENTIAL INC	10,487	160	6,902	106

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
外国	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	91,094	460	97,737	501
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	19,424	2,862	12,959	1,868
	MODIV INDUSTRIAL INC	734	11	－	－
	NATL HEALTH INVESTORS INC	7,841	585	4,509	336
	NNN REIT INC	30,727	1,289	19,597	810
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	11,209	376	6,764	221
	NET LEASE OFFICE PROPERTY	1,003	31	580	18
	NETSTREIT CORP	13,612	231	8,435	144
	NEXPOINT RESIDENTIAL	2,857	96	1,740	58
	OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	－	－	17,029	3
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	54,273	2,159	29,447	1,206
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1,567	39	675	16
	OUTFRONT MEDIA INC	25,200	478	13,732	252
	PARAMOUNT GROUP INC	23,149	125	85,917	554
	PARK HOTELS & RESORTS INC	32,159	350	23,237	244
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	19,163	208	14,722	153
	PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	20,387	714	12,416	437
	PIEDMONT REALTY TRUST INC	19,496	147	13,446	106
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	7,134	132	3,673	72
	POSTAL REALTY TRUST INC- A	2,341	33	1,066	16
	PROLOGIS INC	152,367	17,583	100,672	11,824
	PUBLIC STORAGE	26,002	7,476	17,268	4,921
	RLJ LODGING TRUST	21,252	167	15,579	116
	REALTY INCOME CORP	157,490	9,058	92,012	5,257
	REGENCY CENTERS CORP	27,606	1,950	18,058	1,279
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	999	17	44,067	771
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	42,691	1,660	26,440	1,054
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	10,772	1,039	6,279	589
	SL GREEN REALTY CORP	12,279	679	8,037	449
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	41,179	755	23,050	420
	SAFEHOLD INC	6,743	104	3,715	56
	SAUL CENTERS INC	1,215	43	432	15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	22,537	60	17,619	46
	SIMON PROPERTY GROUP INC	57,472	9,936	32,899	5,694
	SITE CENTERS CORP	6,262	66	1,569	18
	SMARTSTOP SELF STORAGE REIT	23,401	804	1,425	47
	STAG INDUSTRIAL INC	31,775	1,149	19,984	744
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	8,342	46	6,345	33
	SUN COMMUNITIES INC	19,751	2,508	14,597	1,841
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	30,521	281	23,679	219
	TANGER INC	18,863	615	11,087	363
	TERRENO REALTY CORP	17,915	1,071	10,751	648
	UDR INC	48,086	1,910	31,496	1,227
	UMH PROPERTIES INC	13,127	218	7,249	117

	銘柄	買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
外国	UNITI GROUP INC	－ (57,944)	－ (527)	57,944	391
	UNITI GROUP INC	24,350 (△ 96,109)	112 (△ 527)	12,068	56
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1,155	46	456	18
	URBAN EDGE PROPERTIES	19,796	373	12,004	226
	VENTAS INC	89,129	6,247	46,356	3,323
	VICI PROPERTIES INC	175,552	5,463	112,128	3,457
	VORNADO REALTY TRUST	26,795	981	19,478	748
	WP CAREY INC	36,295	2,319	24,281	1,576
	ELME COMMUNITIES	11,625 (－)	192 (△ 472)	9,342	157
	WELLTOWER INC	133,348	22,259	63,515	11,107
	WHITESTONE REIT	4,403	57	2,981	37
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	16,600	221	12,934	166
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	－	－	274,900	60
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	－ (－)	－ (△ 8)	－	－
	NTT DC REIT	321,100	330	－	－
	小計	4,105,406 (△ 293,453)	199,868 (△ 481)	2,876,445	124,346
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	12,183	192	8,924	133
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	9,555	73	5,696	43
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3,701	251	2,298	150
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	10,308	163	7,742	121
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	14,915	622	12,376	502
	CHOICE PROPERTIES REIT	28,236	413	18,979	277
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	8,084	121	5,367	79
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	28,663	343	16,978	202
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	19,033	349	12,826	235
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,202	82	736	48
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	20,491	221	14,645	156
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	9,839	125	6,583	89
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	10,719	194	7,664	134
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	1,544	22	1,511	21
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	2,932	53	1,378	23
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	15,081	76	10,275	52
	PRIMARIS REIT	12,077	188	5,670	85
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	26,061	471	18,484	335
	SLATE GROCERY REIT	3,736	52	1,459	20
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	12,199	317	7,977	207
	小計	250,559	4,338	167,568	2,923

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
外国	ドイツ				
	HAMBORNER REIT AG	19,783 (—)	108 (△ 6)	13,579	75
	小計	19,783 (—)	108 (△ 6)	13,579	75
	イタリア				
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	17,726	56	14,012	44
	小計	17,726	56	14,012	44
	フランス				
	ICADE	4,646 (—)	98 (△ 33)	3,032	64
	ALTAREA	1,375 (—)	144 (△ 11)	573	58
	KLEPIERRE	37,004	1,202	24,418	804
	GECINA SA	8,380	717	5,431	463
	COVIVIO	9,093 (—)	483 (△ 19)	5,700 (—)	305 (0)
	MERCIALYS	13,425	146	8,095	89
	CARMILA	13,487 (—)	230 (△ 24)	6,289	107
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	25,817 (—)	2,198 (△ 131)	11,850	1,024
	小計	113,227 (—)	5,221 (△ 221)	65,388 (—)	2,917 (0)
	オランダ				
	WERELDHAVE NV	6,245	110	2,604	48
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	6,819	176	3,907	100
	NSI NV	5,873	124	6,859	143
	小計	18,937	411	13,370	291
	スペイン				
	COLONIAL SFL SOCIMI SA	58,250	321	40,797	226
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	64,698 (—)	730 (△ 29)	41,030 (—)	481 (0)
	小計	122,948 (—)	1,051 (△ 29)	81,827 (—)	707 (0)
	ベルギー				
	COFINIMMO	5,871	434	3,780	275
	RETAIL ESTATES	2,123	131	1,384	85
	VASTNED NV	3,045	89	—	—
	MONTEA NV	3,132	210	1,849	124
	AEDIFICA	7,543	494	4,850	311
	ASCENCIO	2,170	112	—	—
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	34,472	740	19,684	425

銘柄			買付		売付	
			口数	金額	口数	金額
外国	ユーロ		口	千ユーロ	口	千ユーロ
		ベルギー				
		CARE PROPERTY INVEST	6,351 (1,917)	76 (20)	4,004	47
		(Right)CARE PROPERTY INVEST NV-R	－ (13,425)	－ (－)	6 (13,419)	－ (0.55)
		XIOR STUDENT HOUSING NV	6,907	198	3,097	89
		小計	71,614 (15,342)	2,489 (20)	38,654 (13,419)	1,361 (0.55)
		アイルランド				
		IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	107,599	106	67,111	65
		小計	107,599	106	67,111	65
		その他				
		STONEWEG EUROPEAN REAL ESTAT	27,700 (－)	40 (△ 1)	10,200	15
		SHURGARD SELF STORAGE LTD	4,238	143	2,474	82
		STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS	30,400 (－)	46 (△ 8)	23,000 (－)	35 (0)
		小計	62,338 (－)	231 (△ 10)	35,674 (－)	133 (0)
	ユーロ計		534,172 (15,342)	9,677 (△ 246)	329,615 (13,419)	5,597 (0.55)
	イギリス			千英ポンド		千英ポンド
		BRITISH LAND CO PLC	162,529	607	105,715	408
		DERWENT LONDON PLC	20,164	371	13,814	249
		BIG YELLOW GROUP PLC	31,858	314	21,170	217
		UNITE GROUP PLC	67,953	491	43,990	301
		ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	－	－	141,815	7
		SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	81,220	42	47,041	25
		HELICAL PLC	12,474	27	11,821	25
		PICTON PROPERTY INCOME LTD	58,570	44	55,083	42
		SAFESTORE HOLDINGS PLC	33,366	228	21,124	144
		LONDONMETRIC PROPERTY PLC	378,662 (90,113)	725 (101)	235,132	447
		SEGRO PLC	227,889	1,580	153,416	1,068
		SHAFTESBURY CAPITAL PLC	322,483	452	214,093	300
		WORKSPACE GROUP PLC	27,361	112	17,209	69
		WAREHOUSE REIT PLC	44,831	46	176,215	199
		NEWRIVER REIT PLC	82,390	59	63,678	47
		PRS REIT PLC/THE	50,462	55	231,792	262
		SOCIAL HOUSING REIT PLC	42,578	27	15,664	11
		SUPERMARKET INCOME REIT PLC	181,267	146	116,138	93
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	69,919	226	47,474	154

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	イギリス	口	千英ポンド	口	千英ポンド
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	411,698	603	271,792	400
	CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	37,302	29	18,659	14
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	112,443	108	78,923	76
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	118,458	103	73,431	60
	HAMMERSON PLC	102,207	301	46,496	137
	ASSURA PLC	335,892	163	1,359,039	646
	AEW UK REIT PLC	10,749	11	11,251	11
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	767,986	725	197,120	189
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	24,342	33	25,685	36
				(160,572)	(170)
	LAND SECURITIES GROUP PLC	130,588	776	88,365	528
	(Right)CARE REIT PLC	15,985	17	158,799	171
	小計	3,963,626	8,438	4,061,944	6,348
		(90,113)	(101)	(160,572)	(170)
	オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
	BWP PROPERTY GROUP LTD	85,023	309	48,891	178
	MIRVAC GROUP	649,494	1,406	427,849	941
	CROMWELL PROPERTY GROUP	184,313	82	—	—
	CHARTER HALL RETAIL REIT	79,121	307	56,829	226
	GPT GROUP	313,912	1,583	210,203	1,063
	STOCKLAND	407,642	2,266	263,142	1,503
	DEXUS/AU	190,108	1,353	127,904	911
	GOODMAN GROUP	379,592	12,232	222,215	7,018
	CHARTER HALL GROUP	79,394	1,599	52,972	1,118
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	61,478	148	37,172	92
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	66,361	354	33,133	180
	ARENA REIT	66,396	243	42,724	156
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	79,119	251	52,961	171
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	105,523	428	71,339	295
	NATIONAL STORAGE REIT	219,113	526	133,288	320
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	—	—	67,846	254
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	37,580	109	28,580	83
	RURAL FUNDS GROUP	70,261	132	44,336	85
	CENTURIA OFFICE REIT	22,663	27	27,098	31
	WAYPOINT REIT	97,353	244	70,642	182
	SCENTRE GROUP	882,434	3,361	586,744	2,249
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	314,532	404	184,994	241
	HEALTHCO REIT	72,211	59	40,826	30
	DEXUS INDUSTRIA REIT	37,803	106	11,093	32
	REGION GROUP	186,676	423	122,922	287
	ABACUS GROUP	23,527	27	22,137	27
	ABACUS STORAGE KING	49,059	65	75,298	109
	BWP PROPERTY GROUP LTD	—	—	—	—
		(216,862)	(729)	(216,862)	(729)

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	オーストラリア	口	千オーストラリアドル	口	千オーストラリアドル
	DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	167,473	604	－	－
	VICINITY CENTRES	633,674	1,545	402,715	977
	小計	5,561,835 (216,862)	30,206 (729)	3,465,853 (216,862)	18,772 (729)
	ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	219,095	471	－	－
	GOODMAN PROPERTY TRUST	157,282	316	127,271	253
	小計	376,377	787	127,271	253
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	423,900	16,560	279,600	10,908
	PROSPERITY REIT	644,000	919	157,000	226
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	366,000	309	151,000	123
	CHAMPION REIT	350,000	739	206,000	429
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	179,000	410	116,000	266
	FORTUNE REIT	230,000	1,071	172,000	809
	小計	2,192,900	20,013	1,081,600	12,763
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	999,800 (－)	2,232 (△ 5)	600,700 (－)	1,337 (0)
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	679,900 (－)	1,869 (△ 24)	366,100	996
	SUNTEC REIT	358,100	446	230,300	291
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	572,000 (－)	722 (△ 36)	373,400	474
	STARHILL GLOBAL REIT	136,700	70	54,200	27
	KEPPEL REIT	677,100	647	268,800	260
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	270,200 (－)	599 (△ 0.93)	113,800	255
	ESR-REIT	244,800 (△2,047,185)	61 (－)	153,700	37
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	150,100 (－)	121 (△ 1)	64,000	50
	CAPITALAND CHINA TRUST	195,900	143	106,600	75
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	78,300 (－)	320 (△ 4)	45,400	183
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	370,000 (－)	760 (△ 10)	226,000	459
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	392,900 (－)	521 (△ 2)	279,400	379
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT	85,100 (－)	116 (△ 2)	62,900 (－)	86 (0)
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	169,000	99	90,700	52
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	71,300 (－)	47 (△ 0.952)	31,000 (－)	20 (0)

	銘柄	買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
外国	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	579,900 (－)	531 (△ 20)	344,600 (－)	314 (0)
	OUE REAL ESTATE INVESTMENT T	408,800 (－)	125 (△ 1)	230,500	69
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	515,300	296	205,200	113
	KEPPEL DC REIT	380,500 (－)	862 (△ 9)	191,700 (－)	436 (0)
	ESR-REIT	69,600 (－)	177 (△ 3)	74,400 (－)	200 (0)
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	496,500 (－)	459 (△ 16)	326,500 (－)	301 (0)
	小計	7,901,800 (△2,047,185)	11,235 (△ 142)	4,439,900 (－)	6,426 (0)
	韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	11,859	68,596	6,424	34,696
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	12,226	55,065	－	－
	LOTTE REIT CO LTD	19,273 (－)	77,412 (△ 756)	18,604	71,774
	(Right)IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	－ (7,750)	－ (－)	7,750	1,166
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	5,053 (－)	22,906 (△ 466)	－	－
	JR REIT XXVII	19,673	56,361	11,014	32,969
	SK REITS CO LTD	55,874 (－)	287,973 (△ 1,737)	26,918	136,076
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	27,724 (－)	123,872 (△ 1,372)	12,993 (－)	58,377 (199)
	HANWHA REIT CO LTD	67,150 (－)	277,374 (△ 1,870)	16,243	64,850
	(Right)ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS	－ (8,608)	－ (199)	8,608	197
	小計	218,832 (16,358)	969,563 (△ 6,005)	108,554 (－)	400,109 (199)
	イスラエル		千イスラエルシュケル		千イスラエルシュケル
	REIT 1 LTD	35,655	836	23,240	534
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	28,488	310	10,076	116
	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	145,317	308	107,374	217
	小計	209,460	1,455	140,690	867

(注) 金額は受け渡し代金。
(注) ( )内は分割・合併・増資等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
外国	不動産投信指数先物取引	12,503	12,597	－	－

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

○株式売買比率

(2025年１月28日～2026年１月26日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	710,587千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	665,152千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	1.06

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

（2025年１月28日～2026年１月26日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年１月28日～2026年１月26日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2026年１月26日現在）

外国株式

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）		百株	百株	千米ドル	千円	
AMERICOLD REALTY TRUST INC		892	1,130	1,497	231,817	エクイティ不動産投資信託（REIT）
BROADSTONE NET LEASE INC-A		645	750	1,390	215,317	エクイティ不動産投資信託（REIT）
MILLROSE PROPERTIES		－	611	1,847	286,050	エクイティ不動産投資信託（REIT）
小計	株数・金額	1,537	2,492	4,734	733,185	
	銘柄数＜比率＞	2	3	－	＜0.8%＞	
（オーストラリア）				千オーストラリアドル		
CENTURIA CAPITAL GROUP		2,834	3,188	634	67,954	エクイティ不動産投資信託（REIT）
小計	株数・金額	2,834	3,188	634	67,954	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.1%＞	
合計	株数・金額	4,372	5,681	－	801,140	
	銘柄数＜比率＞	3	4	－	＜0.8%＞	

（注）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注）邦貨換算金額欄の＜　＞内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。
（注）銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	41,004	51,935	1,038	160,762	0.2
AGREE REALTY CORP	35,304	45,442	3,296	510,512	0.5
ALEXANDER & BALDWIN INC	24,860	28,863	598	92,740	0.1
ALEXANDER'S INC	705	860	209	32,365	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	53,115	61,620	3,678	569,553	0.6
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	3,951	4,716	85	13,305	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	16,159	18,825	338	52,412	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	107,942	129,134	4,130	639,684	0.7
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	44,319	50,865	299	46,392	0.0
APPLE HOSPITALITY REIT INC	75,762	87,432	1,077	166,798	0.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	27,346	31,163	214	33,248	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	48,486	56,001	10,011	1,550,249	1.6
BRT APARTMENTS CORP	3,710	4,349	64	10,061	0.0
BXP INC	49,541	58,424	3,826	592,485	0.6
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	20,936	20,936	61	9,466	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	59,106	70,514	213	33,084	0.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	103,225	121,232	3,201	495,788	0.5
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	4,795	6,228	222	34,381	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	36,429	42,141	4,545	703,844	0.7
CARETRUST REIT INC	63,856	88,464	3,259	504,795	0.5
SILA REALTY TRUST INC	18,844	21,915	522	80,969	0.1
CENTERSPACE	5,684	6,404	410	63,565	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	16,989	18,551	132	20,481	0.0
CITY OFFICE REIT INC	14,545	—	—	—	—
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	8,718	9,754	165	25,661	0.0
COPT DEFENSE PROPERTIES	38,421	44,898	1,375	212,953	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	56,805	66,692	1,743	269,954	0.3
CTO REALTY GROWTH INC	9,061	11,286	203	31,579	0.0
CUBESMART	77,015	90,328	3,454	534,874	0.6
CURBLINE PROPERTIES CORP	31,862	38,428	922	142,873	0.1
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	71,440	81,076	767	118,892	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	106,394	127,886	20,354	3,151,868	3.3
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	72,011	83,383	471	73,081	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	57,382	66,765	721	111,656	0.1
EPR PROPERTIES	25,922	30,216	1,636	253,458	0.3
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	33,914	—	—	—	—
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	—	17,554	414	64,150	0.1
EASTGROUP PROPERTIES INC	16,881	21,106	3,823	592,078	0.6
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	45,835	53,788	360	55,804	0.1
EQUINIX INC	32,924	38,882	30,766	4,764,139	5.0
EQUITY COMMONWEALTH	36,864	—	—	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	65,236	76,770	4,911	760,583	0.8

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
EQUITY RESIDENTIAL	116,547	137,107	8,512	1,318,233	1.4
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	59,954	78,486	2,382	368,981	0.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC	21,940	25,506	6,480	1,003,515	1.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	72,363	84,042	11,893	1,841,727	1.9
FARMLAND PARTNERS INC	14,438	15,084	163	25,249	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	26,131	31,092	3,164	489,981	0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	45,210	52,492	3,014	466,731	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	33,152	42,048	1,027	159,066	0.2
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	26,689	32,480	29	4,507	0.0
FRONTVIEW REIT INC	—	8,406	138	21,490	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	93,712	112,128	5,091	788,454	0.8
GETTY REALTY CORP	17,044	21,073	613	95,055	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	14,622	18,353	209	32,426	0.0
GLADSTONE LAND CORP	11,064	13,534	130	20,161	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	66,689	78,316	736	113,995	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	20,987	—	—	—	—
GLOBAL MEDICAL REIT INC	—	4,731	167	25,897	0.0
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	52,203	70,084	3,240	501,819	0.5
PEAKSTONE REALTY TRUST	12,782	12,787	182	28,275	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	121,173	139,340	2,381	368,747	0.4
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	238,871	275,261	4,976	770,644	0.8
HIGHWOODS PROPERTIES INC	36,234	43,698	1,151	178,300	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	238,015	253,417	4,738	733,818	0.8
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	49,658	—	—	—	—
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	—	21,969	206	31,977	0.0
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	76,832	94,632	1,593	246,769	0.3
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	19,286	23,270	130	20,142	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	9,563	11,173	554	85,901	0.1
INVENTRUST PROPERTIES CORP	25,997	30,772	891	137,995	0.1
INVITATION HOMES INC	194,502	223,356	6,073	940,411	1.0
IRON MOUNTAIN INC	100,175	117,043	10,954	1,696,235	1.8
JBG SMITH PROPERTIES	28,856	23,727	406	62,974	0.1
KILROY REALTY CORP	36,056	43,224	1,538	238,212	0.2
KIMCO REALTY CORP	230,201	268,159	5,620	870,351	0.9
KITE REALTY GROUP TRUST	74,977	85,766	1,984	307,319	0.3
LTC PROPERTIES INC	15,501	18,913	690	106,955	0.1
LAMAR ADVERTISING CO-A	30,053	34,419	4,429	685,942	0.7
LXP INDUSTRIAL TRUST	101,181	—	—	—	—
LXP INDUSTRIAL TRUST	—	23,499	1,157	179,248	0.2
LINEAGE INC	20,306	22,704	828	128,323	0.1
MACERICH CO/THE	83,819	101,464	1,861	288,309	0.3
VERIS RESIDENTIAL INC	27,552	31,137	462	71,600	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	202,332	195,689	999	154,845	0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMM	39,903	46,368	6,296	974,983	1.0
MODIV INDUSTRIAL INC	2,808	3,542	53	8,265	0.0

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
NATL HEALTH INVESTORS INC	15,557	18,889	1,500	232,300	0.2
NNN REIT INC	64,089	75,219	3,178	492,230	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	23,636	28,081	917	142,103	0.1
NET LEASE OFFICE PROPERTY	5,159	5,582	105	16,284	0.0
NETSTREIT CORP	27,974	33,151	606	93,839	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	12,597	13,960	60	9,316	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL	7,586	8,703	265	41,144	0.0
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	17,029	—	—	—	—
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	92,224	117,050	5,115	792,070	0.8
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	5,240	6,132	129	20,025	0.0
ORION PROPERTIES INC	16,821	16,821	33	5,235	0.0
OUTFRONT MEDIA INC	46,294	57,762	1,420	219,943	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	62,768	—	—	—	—
PARK HOTELS & RESORTS INC	70,573	79,495	903	139,962	0.1
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	40,861	45,302	545	84,460	0.1
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	41,868	49,839	1,759	272,507	0.3
PIEDMONT REALTY TRUST INC	42,124	48,174	404	62,661	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	13,620	17,081	375	58,110	0.1
POSTAL REALTY TRUST INC- A	7,717	8,992	159	24,645	0.0
PROLOGIS INC	316,072	367,767	46,761	7,241,029	7.6
PUBLIC STORAGE	53,792	62,526	17,671	2,736,466	2.9
RLJ LODGING TRUST	51,776	57,449	436	67,609	0.1
REALTY INCOME CORP	298,731	364,209	22,122	3,425,600	3.6
REGENCY CENTERS CORP	55,639	65,187	4,637	718,051	0.8
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	43,068	—	—	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	75,812	92,063	3,676	569,240	0.6
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	20,493	24,986	2,386	369,613	0.4
SL GREEN REALTY CORP	23,983	28,225	1,295	200,612	0.2
SABRA HEALTH CARE REIT INC	80,703	98,832	1,860	288,023	0.3
SAFEHOLD INC	15,419	18,447	260	40,334	0.0
SAUL CENTERS INC	3,998	4,781	150	23,320	0.0
SERVICE PROPERTIES TRUST	54,852	59,770	121	18,880	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	104,679	129,252	23,876	3,697,310	3.9
SITE CENTERS CORP	16,395	21,088	129	20,017	0.0
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT	—	21,976	701	108,623	0.1
STAG INDUSTRIAL INC	62,248	74,039	2,712	419,960	0.4
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	37,444	39,441	187	29,010	0.0
SUN COMMUNITIES INC	40,885	46,039	5,822	901,550	0.9
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	68,775	75,617	683	105,852	0.1
TANGER INC	37,832	45,608	1,484	229,881	0.2
TERRENO REALTY CORP	33,836	41,000	2,562	396,866	0.4
UDR INC	102,530	119,120	4,493	695,773	0.7
UMH PROPERTIES INC	25,158	31,036	499	77,375	0.1
UNITI GROUP INC	83,827	—	—	—	—
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	4,233	4,932	192	29,777	0.0

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
URBAN EDGE PROPERTIES		42,098	49,890	954	147,788	0.2
VENTAS INC		143,222	185,995	14,319	2,217,414	2.3
VICI PROPERTIES INC		359,856	423,280	12,080	1,870,651	2.0
VORNADO REALTY TRUST		56,704	64,021	2,057	318,624	0.3
WP CAREY INC		74,780	86,794	6,020	932,336	1.0
ELME COMMUNITIES		29,919	32,202	95	14,759	0.0
WELLTOWER INC		201,895	271,728	49,910	7,728,718	8.1
WHITESTONE REIT		15,360	16,782	237	36,849	0.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC		34,143	37,809	574	88,991	0.1
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT		274,900	—	—	—	—
EAGLE HOSPITALITY TRUST		82,000	82,000	—	—	—
PRIME US REIT		201,410	201,410	41	6,393	0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT		315,100	315,100	173	26,836	0.0
NTT DC REIT		—	321,100	324	50,219	0.1
MANULIFE US REAL ESTATE INV		635,700	635,700	45	6,989	0.0
小計	口数・金額	9,165,680	10,102,551	469,735	72,738,612	
	銘柄数<比率>	140	136	—	<76.1%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		21,574	24,833	351	39,741	0.0
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		16,157	20,016	201	22,819	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		8,292	9,695	651	73,728	0.1
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		18,410	20,976	352	39,832	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		28,104	30,643	1,187	134,262	0.1
CHOICE PROPERTIES REIT		55,136	64,393	1,010	114,340	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME		18,325	21,042	336	38,077	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV		2,675	2,675	51	5,778	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		44,979	56,664	756	85,556	0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		35,601	41,808	845	95,609	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		10,425	10,891	967	109,455	0.1
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		44,062	49,908	536	60,622	0.1
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		24,799	28,055	376	42,550	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		20,119	23,174	406	45,919	0.0
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		7,250	7,283	127	14,414	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT		5,748	7,302	134	15,220	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT		12,242	12,242	99	11,228	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		41,452	46,258	259	29,297	0.0
PRIMARIS REIT		17,272	23,679	400	45,259	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		50,138	57,715	1,154	130,551	0.1
SLATE GROCERY REIT		8,904	11,181	178	20,207	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		24,276	28,498	777	87,991	0.1
小計	口数・金額	515,940	598,931	11,162	1,262,467	
	銘柄数<比率>	22	22	—	<1.3%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)		口	口	千ユーロ	千円	%
HAMBORNER REIT AG		24,104	30,308	139	25,580	0.0
小計	口数・金額	24,104	30,308	139	25,580	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.0%>	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		20,823	24,537	86	15,796	0.0
小計	口数・金額	20,823	24,537	86	15,796	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)						
ICADE		10,953	12,567	264	48,612	0.1
ALTAREA		1,678	2,480	269	49,561	0.1
KLEPIERRE		74,955	87,541	2,841	521,941	0.5
GECINA SA		17,791	20,740	1,598	293,523	0.3
COVIVIO		18,335	21,728	1,155	212,321	0.2
MERCIALYS		30,676	36,006	378	69,574	0.1
CARMILA		18,101	25,299	411	75,651	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		34,271	48,238	4,387	805,937	0.8
小計	口数・金額	206,760	254,599	11,308	2,077,125	
	銘柄数<比率>	8	8	－	<2.2%>	
(ユーロ…オランダ)						
WERELDHAVE NV		11,466	15,107	306	56,329	0.1
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		14,865	17,777	443	81,468	0.1
NSI NV		6,458	5,472	104	19,197	0.0
小計	口数・金額	32,789	38,356	854	156,995	
	銘柄数<比率>	3	3	－	<0.2%>	
(ユーロ…スペイン)						
COLONIAL SFL SOCIMI SA		116,927	134,380	688	126,499	0.1
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		134,706	158,374	1,957	359,554	0.4
小計	口数・金額	251,633	292,754	2,646	486,054	
	銘柄数<比率>	2	2	－	<0.5%>	
(ユーロ…ベルギー)						
COFINIMMO		13,052	15,143	1,331	244,629	0.3
RETAIL ESTATES		4,256	4,995	318	58,535	0.1
VASTNED NV		－	3,045	93	17,170	0.0
MONTEA NV		7,125	8,408	597	109,805	0.1
AEDIFICA		16,203	18,896	1,408	258,749	0.3
ASCENCIO		－	2,170	118	21,802	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA		60,736	75,524	1,721	316,287	0.3
CARE PROPERTY INVEST		12,905	17,169	206	37,969	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV		11,709	15,519	439	80,669	0.1
小計	口数・金額	125,986	160,869	6,237	1,145,620	
	銘柄数<比率>	7	9	－	<1.2%>	
(ユーロ…アイルランド)						
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		176,053	216,541	212	38,978	0.0
小計	口数・金額	176,053	216,541	212	38,978	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.0%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…その他)		口	口	千ユーロ	千円	%
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTAT		112,240	—	—	—	—
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS		—	137,140	230	42,318	0.0
SHURGARD SELF STORAGE LTD		10,301	12,065	380	69,807	0.1
小計	口数・金額	122,541	149,205	610	112,126	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.1%>	
ユーロ計	口数・金額	960,689	1,167,169	22,094	4,058,277	
	銘柄数<比率>	25	27	—	<4.2%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND CO PLC		339,724	396,538	1,625	343,706	0.4
DERWENT LONDON PLC		38,380	44,730	854	180,796	0.2
BIG YELLOW GROUP PLC		67,454	78,142	811	171,558	0.2
INTU PROPERTIES PLC		117,549	117,549	—	—	—
UNITE GROUP PLC		141,412	165,375	944	199,727	0.2
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST		141,815	—	—	—	—
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM		158,292	192,471	107	22,715	0.0
HELICAL PLC		40,032	40,685	78	16,522	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD		191,998	195,485	161	34,193	0.0
SAFESTORE HOLDINGS PLC		74,586	86,828	701	148,389	0.2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		696,187	929,830	1,859	393,336	0.4
SEGRO PLC		461,929	536,402	3,913	827,763	0.9
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		666,896	775,286	1,100	232,852	0.2
WORKSPACE GROUP PLC		47,454	57,606	243	51,539	0.1
WAREHOUSE REIT PLC		131,384	—	—	—	—
NEWRIVER REIT PLC		122,156	140,868	97	20,647	0.0
PRS REIT PLC/THE		181,330	—	—	—	—
CLS HOLDINGS PLC		57,890	57,890	35	7,469	0.0
SOCIAL HOUSING REIT PLC		106,966	133,880	99	21,124	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		430,695	495,824	413	87,463	0.1
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		139,880	162,325	568	120,166	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC		846,846	986,752	1,619	342,489	0.4
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC		153,661	172,304	145	30,722	0.0
TARGET HEALTHCARE REIT PLC		204,348	237,868	242	51,317	0.1
HOME REIT PLC		147,401	147,401	56	11,862	0.0
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		221,304	266,331	209	44,333	0.0
LIFE SCIENCE REIT PLC		113,860	113,860	41	8,766	0.0
HAMMERSON PLC		155,018	210,729	713	151,007	0.2
REGIONAL REIT LTD		52,789	52,789	54	11,433	0.0
ASSURA PLC		1,023,147	—	—	—	—
AEW UK REIT PLC		60,678	60,176	63	13,491	0.0
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		459,259	1,030,125	1,074	227,250	0.2
URBAN LOGISTICS REIT PLC		161,915	—	—	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC		253,177	295,400	1,883	398,310	0.4
(Right)CARE REIT PLC		142,814	—	—	—	—
小計	口数・金額	8,350,226	8,181,449	19,719	4,170,958	
	銘柄数<比率>	35	29	—	<4.4%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		口	口	千オーストラリアドル	千円	%
BWP PROPERTY GROUP LTD		188,969	225,101	841	90,156	0.1
MIRVAC GROUP		1,344,051	1,565,696	3,131	335,340	0.4
CROMWELL PROPERTY GROUP		455,071	639,384	274	29,442	0.0
CHARTER HALL RETAIL REIT		179,255	201,547	804	86,118	0.1
GPT GROUP		655,984	759,693	4,018	430,370	0.5
STOCKLAND		815,814	960,314	5,195	556,364	0.6
DEXUS/AU		365,247	427,451	2,898	310,359	0.3
GOODMAN GROUP		652,463	809,840	25,105	2,688,498	2.8
CHARTER HALL GROUP		161,133	187,555	4,473	479,033	0.5
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		87,832	112,138	268	28,701	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP		129,448	162,676	806	86,408	0.1
ARENA REIT		132,745	156,417	552	59,129	0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		185,106	211,264	690	73,981	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT		227,193	261,377	1,035	110,843	0.1
NATIONAL STORAGE REIT		472,380	558,205	1,535	164,389	0.2
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS		67,846	—	—	—	—
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR		117,049	126,049	375	40,225	0.0
RURAL FUNDS GROUP		133,000	158,925	322	34,549	0.0
CENTURIA OFFICE REIT		146,283	141,848	156	16,709	0.0
WAYPOINT REIT		223,793	250,504	616	65,993	0.1
SCENTRE GROUP		1,770,774	2,066,464	8,493	909,533	1.0
HOMECO DAILY NEEDS REIT		618,032	747,570	990	106,075	0.1
HEALTHCO REIT		141,518	172,903	132	14,164	0.0
DEXUS INDUSTRIA REIT		71,835	98,545	256	27,438	0.0
REGION GROUP		398,321	462,075	1,081	115,791	0.1
ABACUS GROUP		157,136	158,526	185	19,862	0.0
ABACUS STORAGE KING		177,394	151,155	230	24,685	0.0
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT		—	167,473	455	48,782	0.1
VICINITY CENTRES		1,318,995	1,549,954	3,859	413,301	0.4
小計	口数・金額	11,394,667	13,490,649	68,785	7,366,253	
	銘柄数<比率>	28	28	—	<7.7%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR		—	219,095	433	40,044	0.0
GOODMAN PROPERTY TRUST		360,376	390,387	753	69,550	0.1
小計	口数・金額	360,376	609,482	1,187	109,595	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		881,000	1,025,300	36,377	722,460	0.8
PROSPERITY REIT		—	487,000	725	14,411	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN		795,000	1,010,000	858	17,049	0.0
CHAMPION REIT		612,000	756,000	1,882	37,385	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST		261,000	324,000	780	15,507	0.0
FORTUNE REIT		525,000	583,000	2,920	58,007	0.1
小計	口数・金額	3,074,000	4,185,300	43,545	864,821	
	銘柄数<比率>	5	6	—	<0.9%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		口	口	千シンガポールドル	千円	%
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		1,892,832	2,291,932	5,408	659,243	0.7
CAPITALAND ASCENDAS REIT		1,203,600	1,517,400	4,370	532,629	0.6
SUNTEC REIT		751,400	879,200	1,283	156,449	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		1,159,000	1,357,600	1,846	225,031	0.2
STARHILL GLOBAL REIT		495,200	577,700	343	41,893	0.0
KEPPEL REIT		814,000	1,222,300	1,210	147,484	0.2
FRASERS CENTREPOINT TRUST		401,800	558,200	1,261	153,755	0.2
ESR-REIT		2,183,550	—	—	—	—
CDL HOSPITALITY TRUSTS		213,800	299,900	256	31,251	0.0
CAPITALAND CHINA TRUST		385,600	474,900	377	46,015	0.0
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		141,700	174,600	721	87,887	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		707,400	851,400	1,796	218,951	0.2
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA		789,600	903,100	1,327	161,802	0.2
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT		225,400	247,600	378	46,171	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		366,500	444,800	273	33,340	0.0
EC WORLD REIT		50,000	50,000	14	1,706	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		188,100	228,400	156	19,068	0.0
CAPITALAND ASCOTT TRUST		850,696	1,085,996	1,058	129,052	0.1
OUE REAL ESTATE INVESTMENT T		758,000	936,300	346	42,223	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		597,000	907,100	589	71,862	0.1
KEPPEL DC REIT		609,300	798,100	1,771	215,944	0.2
ESR-REIT		—	222,665	623	75,987	0.1
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI		1,008,879	1,178,879	1,214	147,992	0.2
小計	口数・金額	15,793,357	17,208,072	26,630	3,245,745	
	銘柄数<比率>	22	22	—	<3.4%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		35,717	41,152	232,508	24,901	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		16,406	28,632	118,536	12,695	0.0
LOTTE REIT CO LTD		52,015	52,684	226,277	24,234	0.0
KORAMCO LIFE INFRA REIT		14,612	19,665	87,115	9,330	0.0
JR REIT XXVII		65,885	74,544	209,841	22,474	0.0
SK REITS CO LTD		44,711	73,667	407,378	43,630	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L		55,813	70,544	309,335	33,129	0.0
HANWHA REIT CO LTD		—	50,907	221,954	23,771	0.0
小計	口数・金額	285,159	411,795	1,812,948	194,166	
	銘柄数<比率>	7	8	—	<0.2%>	
(イスラエル)				千イスラエルシュケル		
REIT 1 LTD		67,227	79,642	2,196	108,398	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT		75,019	93,431	1,055	52,102	0.1
MENIVIM- THE NEW REIT LTD		271,404	309,347	743	36,700	0.0
小計	口数・金額	413,650	482,420	3,995	197,201	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.2%>	
合計	口数・金額	50,313,744	56,437,818	—	94,208,100	
	銘柄数<比率>	288	283	—	<98.6%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。
(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
外国	不動産投信指数先物取引	DJUSRE 2603	661	－

（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１月26日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	801,140	0.8
投資証券	94,208,100	98.6
コール・ローン等、その他	546,633	0.6
投資信託財産総額	95,555,873	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。
（注）当期末における外貨建純資産（95,495,897千円）の投資信託財産総額（95,555,873千円）に対する比率は99.9％です。
（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=154.85円、1カナダドル=113.10円、1ユーロ=183.68円、1英ポンド=211.51円、1オーストラリアドル=107.09円、1ニュージーランドドル=92.31円、1香港ドル=19.86円、1シンガポールドル=121.88円、1韓国ウォン=0.1071円、1イスラエルシュケル=49.3501円。

○特定資産の価格等の調査

（2025年１月28日～2026年１月26日）

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年１月26日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	**95,769,774,855**
コール・ローン等	266,737,866
株式(評価額)	801,140,100
投資証券(評価額)	94,208,100,464
未収入金	215,879,978
未収配当金	88,493,573
未収利息	908
差入委託証拠金	189,421,966
(B) 負債	**249,456,366**
未払金	219,115,566
未払解約金	30,340,800
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	**95,520,318,489**
元本	47,616,400,460
次期繰越損益金	47,903,918,029
(D) 受益権総口数	**47,616,400,460口**
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	**20,060円**

(注) 当ファンドの期首元本額は41,447,589,618円、期中追加設定元本額は21,225,358,824円、期中一部解約元本額は15,056,547,982円です。

(注) 2026年１月26日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・ＦＷりそな先進国リートインデックスオープン	12,601,114,748円
・ＦＷりそな先進国リートインデックスファンド	11,691,902,846円
・りそなラップ型ファンド（成長型）	4,986,803,858円
・りそなラップ型ファンド（安定成長型）	4,292,116,396円
・Ｓｍａｒｔ－ｉ　先進国リートインデックス	3,900,088,122円
・つみたてバランスファンド	2,224,960,788円
・Ｓｍａｒｔ－ｉ　８資産バランス　成長型	1,225,329,619円
・りそなラップ型ファンド（安定型）	1,043,444,449円
・Ｓｍａｒｔ－ｉ　８資産バランス　安定成長型	757,942,222円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０４０	538,988,168円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０３０	537,981,920円
・ラップ型ファンド・プラスＥＳＧ（成長型）	447,618,195円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０５０	426,328,911円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０６０	291,677,231円
・りそな　つみたてラップ型ファンド（成長型）	285,880,657円
・ラップ型ファンド・プラスＥＳＧ（安定成長型）	279,899,406円
・りそな　つみたてラップ型ファンド（安定成長型）	275,872,889円
・りそな　つみたてラップ型ファンド（安定型）	226,452,430円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０３５	224,112,676円
・Ｓｍａｒｔ－ｉ　８資産バランス　安定型	210,991,326円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０４５	173,315,339円
・りそなＦＴ グローバルリートファンド２０２３０７（適格機関投資家専用）	131,663,925円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスＥＳＧ	130,597,916円
・りそなＤＡＡファンド（適格機関投資家専用）	115,196,348円
・りそなＶＩグローバル・バランスファンド（成長型）（適格機関投資家専用）	107,857,513円

○損益の状況 (2025年１月28日～2026年１月26日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	**3,256,542,274**
受取配当金	3,234,490,929
受取利息	14,411,923
その他収益金	7,639,422
(B) 有価証券売買損益	**2,653,727,384**
売買益	8,813,723,747
売買損	△ 6,159,996,363
(C) 先物取引等取引損益	**△ 23,989,421**
取引益	95,330,507
取引損	△ 119,319,928
(D) 保管費用等	**△ 24,527,720**
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	**5,861,752,517**
(F) 前期繰越損益金	**36,728,865,482**
(G) 追加信託差損益金	**18,523,640,176**
(H) 解約差損益金	**△13,210,340,146**
(I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ)	**47,903,918,029**
次期繰越損益金(Ｉ)	**47,903,918,029**

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

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

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

・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０５５　102,875,594円
・九州ＳＤＧｓ・グローバルバランス　66,459,676円
・りそなＤＡＡファンドⅡ（適格機関投資家専用）　66,371,575円
・ＤＣりそな　グローバルバランス　42,853,265円
・りそなＦＴマルチアセットファンドⅡ（適格機関投資家専用）　41,945,990円
・ターゲットリターンバランスファンド（目標６％）　30,862,599円
・ターゲットリターンバランスファンド（目標４％）　28,603,260円
・りそなマルチアセットファンド（適格機関投資家専用）　21,726,541円
・ラップ型ファンド・プラスＥＳＧ（安定型）　21,179,177円
・ターゲットリターンバランスファンド（目標５％）　14,921,409円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０６５　14,109,694円
・りそなＶＩグローバル・バランスファンド（安定成長型）（適格機関投資家専用）　10,332,231円
・ターゲットリターンバランスファンド（目標２％）　7,488,754円
・ターゲットリターンバランスファンド（目標３％）　6,208,769円
・りそな　つみたてリスクコントロールファンド　6,153,094円
・りそなＶＩグローバル・バランスファンド（安定型）（適格機関投資家専用）　2,745,319円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０３５（運用継続型）　624,696円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０４０（運用継続型）　610,761円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０６５（運用継続型）　367,494円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０４５（運用継続型）　291,588円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０５５（運用継続型）　285,380円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０５０（運用継続型）　257,055円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０６０（運用継続型）　248,978円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０７５（運用継続型）　235,827円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０７０（運用継続型）　211,942円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０７５　186,237円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド２０７０　105,657円

（注）当期末の１口当たり純資産額は2.0060円です。

○お知らせ

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