

S m a r t - i 先進国株式ESGインデックス

運用報告書（全体版）

第6期（決算日 2025年11月25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。
「S m a r t - i 先進国株式ESGインデックス」は、2025年11月25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ESGを主要な要素として選定した投資銘柄の組入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/123014/>
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／海外／株式／インデックス型		
信 託 期 間	2019年10月30日から無期限です。		
運 用 方 針	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。		
主要投資対象	Smart-i 先進国株式ESG インデックス	・ RM先進国株式ESGマザーファンドの受益証券	
	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等のうち、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	
主な投資制限	Smart-i 先進国株式ESG インデックス	・ 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 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。	
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			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
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 中 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2期(2021年11月25日)	15,621	0	42.3	361,845.57	44.0	88.5	9.5	2.1	1,100
3期(2022年11月25日)	15,912	0	1.9	370,972.98	2.5	90.8	6.8	2.2	1,944
4期(2023年11月27日)	19,659	0	23.5	462,776.36	24.7	94.1	3.4	2.1	3,309
5期(2024年11月25日)	25,680	0	30.6	607,914.68	31.4	95.9	2.1	1.9	6,514
6期(2025年11月25日)	29,700	0	15.7	708,387.27	16.5	96.6	1.7	1.7	8,125

- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
- (注) 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

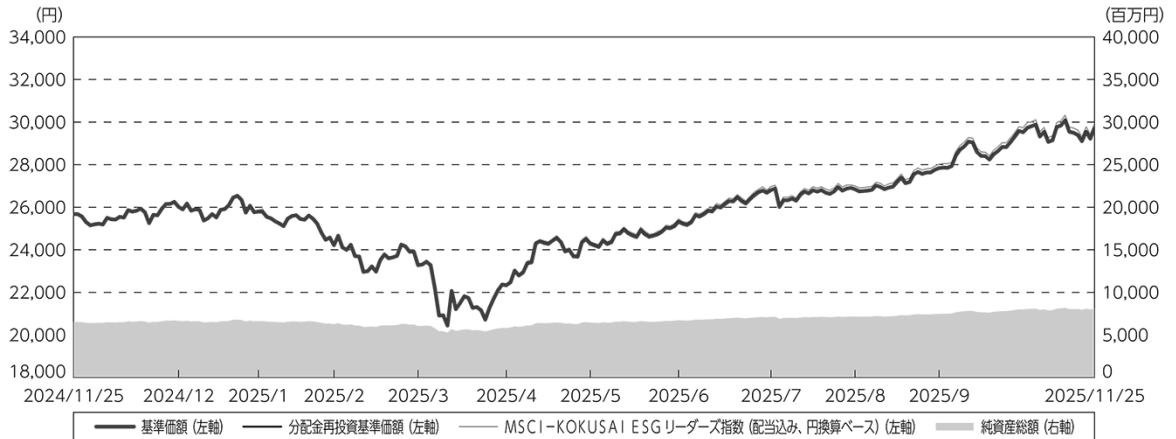
年 月 日	基 準 価 額		MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数 (配当込み、円換算ベース) (ベンチマーク)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2024年11月25日	円 25,680	% —	607,914.68	% —	% 95.9	% 2.1	% 1.9
11月末	25,150	△ 2.1	595,994.30	△ 2.0	95.8	2.0	2.0
12月末	26,018	1.3	616,845.06	1.5	95.8	2.1	1.8
2025年1月末	25,796	0.5	612,379.81	0.7	95.3	2.8	1.8
2月末	24,217	△ 5.7	574,515.78	△ 5.5	92.9	5.0	1.9
3月末	23,277	△ 9.4	552,265.58	△ 9.2	94.4	3.6	1.9
4月末	22,334	△13.0	530,284.84	△12.8	90.3	2.2	1.9
5月末	24,282	△ 5.4	577,248.16	△ 5.0	95.1	2.8	1.9
6月末	25,322	△ 1.4	602,464.63	△ 0.9	95.9	2.1	1.8
7月末	26,808	4.4	638,518.26	5.0	96.8	1.3	1.8
8月末	26,845	4.5	639,185.74	5.1	96.3	1.8	1.7
9月末	27,840	8.4	663,380.99	9.1	102.2	1.0	1.8
10月末	29,807	16.1	710,589.00	16.9	96.8	1.3	1.7
(期 末) 2025年11月25日	29,700	15.7	708,387.27	16.5	96.6	1.7	1.7

(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。
(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

(2024年11月26日～2025年11月25日)

期中の基準価額等の推移



期 首：25,680円

期 末：29,700円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率： 15.7% (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およびMSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数(配当込み、円換算ベース)は、期首(2024年11月25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) MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数(配当込み、円換算ベース)は当ファンドのベンチマークです。
- (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。
- (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。

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くとの観測や、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

当ファンド

RM先進国株式ESGマザーファンド受益証券を高位に組み入れて運用を行いました。

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。

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+15.7%となり、ベンチマークの+16.5%を0.9%下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

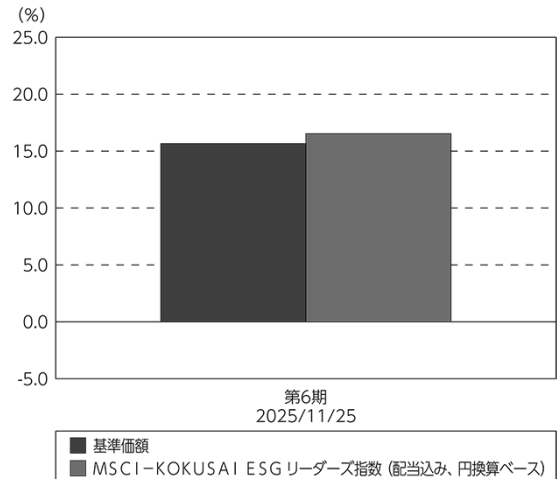
(マイナス要因)

- ・信託報酬などの諸費用が生じたこと
- ・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）



(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す。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
	2024年11月26日～ 2025年11月25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	19,699

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

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

○今後の運用方針

当ファンド

引き続き、RM先進国株式ESGマザーファンド受益証券を高位に組み入れて運用を行う方針です。

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。

○ 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		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 73	% 0.286	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(34)	(0.132)	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)	(34)	(0.132)	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)	(6)	(0.022)	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	4	0.015	(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)	(3)	(0.013)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.002)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	5	0.019	(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)	(5)	(0.019)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	18	0.069	(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)	(16)	(0.062)	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)	(2)	(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)	(0.000)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	100	0.389	
期中の平均基準価額は、25,641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。

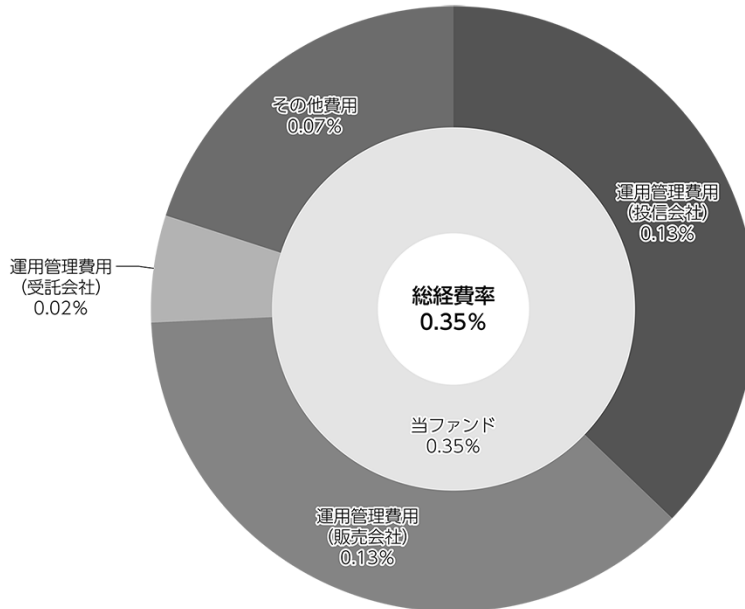
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.35%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

(2024年11月26日～2025年11月25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先進国株式ESGマザーファンド	383,762	1,000,746	196,330	501,728

○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
	RM先進国株式ESGマザーファンド
(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。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(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)

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先進国株式ESGマザーファンド	2,492,874	2,680,306	8,113,556

○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	%
RM先進国株式ESGマザーファンド	8,113,556	99.6
コール・ローン等、その他	29,308	0.4
投資信託財産総額	8,142,864	100.0

- (注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。
- (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（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イスラエルシェケル=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	8,142,864,820
コール・ローン等	26,796,384
RM先進国株式ESGマザーファンド(評価額)	8,113,556,980
未収入金	2,511,200
未収利息	256
(B) 負債	17,545,346
未払解約金	6,953,565
未払信託報酬	10,349,072
その他未払費用	242,709
(C) 純資産総額(A－B)	8,125,319,474
元本	2,735,839,956
次期繰越損益金	5,389,479,518
(D) 受益権総口数	2,735,839,956口
1万口当たり基準価額(C/D)	29,700円

(注) 当ファンドの期首元本額は2,536,709,670円、期中追加設定元本額は742,831,029円、期中一部解約元本額は543,700,743円です。
(注) 当期末の1口当たり純資産額は2.9700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	69,302
受取利息	69,302
(B) 有価証券売買損益	1,116,950,160
売買益	1,176,332,510
売買損	△ 59,382,350
(C) 信託報酬等	△ 19,772,499
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,097,246,963
(E) 前期繰越損益金	1,341,648,491
(F) 追加信託差損益金	2,950,584,064
(配当等相当額)	(1,799,785,731)
(売買損益相当額)	(1,150,798,333)
(G) 計(D+E+F)	5,389,479,518
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	5,389,479,518
追加信託差損益金	2,950,584,064
(配当等相当額)	(1,801,790,959)
(売買損益相当額)	(1,148,793,105)
分配準備積立金	2,438,895,454

(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(95,364,240円)、費用控除後の有価証券等損益額(1,001,882,723円)、信託約款に規定する収益調整金(2,950,584,064円)および分配準備積立金(1,341,648,491円)より分配対象収益は5,389,479,518円(1万口当たり19,699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

・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)

<当ファンドが投資対象とするRM先進国株式ESGマザーファンドは以下の約款変更を行いました。>

・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	<p>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。</p> <p>②株式（ETF、株価指数先物取引を含みます。）の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>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。</p>
主要投資対象	<p>・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</p> <p>*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。</p>
主な投資制限	<p>・株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p>

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) (ベンチマーク)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落 率	中 率	期 騰 落 率	中 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) (ベンチマーク)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2024年11月25日	円 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。



(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。

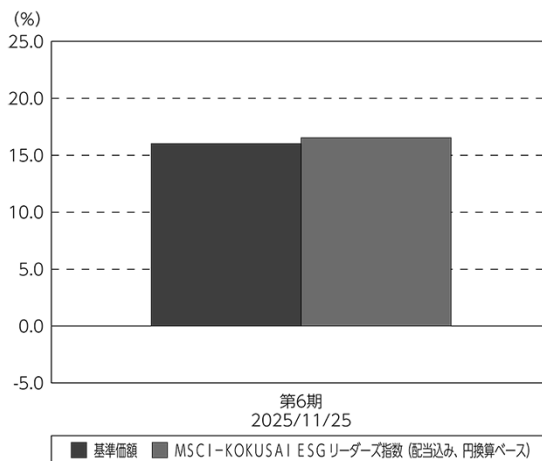
（マイナス要因）

- ・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		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 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 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
(保 管 費 用)	(17)	(0.064)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
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 (ー)	220	千カナダドル 2,128
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	156 (ー)	881 (△ 3)	64	459
	イタリア	1,075 (ー)	442 (△ 0.37)	919 (ー)	295 (0)
	フランス	266 (ー)	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 (ー)	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 (ー)	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 (ー)	16 (△ 0.955)	0.99 (ー)	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 (ー)	千スイスフラン 1,140 (△ 2)	81 (ー)	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 (ー)	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 (ー)	千シンガポールドル 95 (0.602)
	イスラエル	2	千イスラエルシェケル 174	0.58	千イスラエルシェケル 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		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	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 別	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	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		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額 千米ドル		邦貨換算金額 千円
(アメリカ)	百株	百株			
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	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 INTERNATIONAL		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	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 SOFTWARE		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 銘 柄 数 < 比 率 >	116 20	208 22	1,364 —	246,681 <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 銘 柄 数 < 比 率 >	771 8	926 9	875 —	158,159 <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	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		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 銘柄 数 < 比 率 >	11 3	17 5	167 —	30,239 <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 銘柄 数 < 比 率 >	9 3	7 2	39 —	7,207 <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 銘柄 数 < 比 率 >	4 1	11 2	31 —	5,732 <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 銘柄 数 < 比 率 >	282 11	384 9	421 —	76,197 <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 銘柄 数 < 比 率 >	9 2	11 2	85 —	15,398 <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 銘柄 数 < 比 率 >	23 2	133 3	88 —	16,034 <0.1%>
(ユーロ…その他)						
DSM-FIRMENICH AG		5	6	45	8,160	素材
小	計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	5 1	6 1	45 —	8,160 <0.0%>
ユ ー ロ 計		株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	2,372 91	3,192 102	10,453 —	1,889,220 <8.3%>
(イギリス)				千英ポンド		
ANTOFAGASTA PLC		12	14	37	7,776	素材
ASHTREAD 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		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額 千英ポンド		邦貨換算金額 千円
(イギリス)	百株	百株			
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
	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	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額	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	株数	金額	株数	金額	業種等
銘柄	株数	金額	株数	金額	業種等
(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	株数	当期(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	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)				千イスラエルシェケル		
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
外国	株式先物取引		百万円	百万円
		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イスラエルシェケル=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。

○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)

○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。