

ともに挑む。ともに実る。

MIZUHO みずほ信託銀行

確定拠出年金向け 年金投資基金信託

信託商品説明書
(2024年4月)

みずほ信託銀行
外国株式
インデックスファンド

みずほ信託銀行

金(広)05-8609-02921

- 本説明書は、当ファンドの内容をご説明するために作成されたものです。投資等に係る最終的な決定はお客さまご自身の判断で行っていただきますようお願い申し上げます。
- 本説明書内の実績・データ等は過去のものであり、将来の運用成果を予測もしくは約束・保証するものではありません。本説明書は信頼できると考えられる情報に基づいて当行が作成しておりますが、情報の正確性、完全性が保証されているものではありません。なお、本説明書内の記述内容、数値等については資料作成時点のものであり、今後の金融情勢・社会情勢等の変化により内容が変更される場合があります。契約締結にあたっては、契約締結前交付書面等の内容をご確認ください。

本説明書は2023年12月31日現在の内容を記載しております。
記載内容は変更される場合がありますので、当行ホームページまたは最新版にて随時ご確認ください。

【お問い合わせ先】

◇みずほ信託銀行株式会社
アセットマネジメント推進部 業務管理チーム （電話番号） 03-3240-7058
＜受付時間＞ 営業日 午前9時 ～ 午後5時

◇みずほ信託銀行株式会社 ホームページ <https://www.mizuho-tb.co.jp/>

お申込みにあたり、本説明書をよくお読みいただき
当ファンドの内容をよくご理解いただいた上でお申込みください

● 運用商品提供会社に関する事項

運用商品提供会社:みずほ信託銀行株式会社

登録番号:関東財務局長(登金)第34号

● 手数料等

1. 信託報酬

信託報酬は、純資産総額に対して、年率0.275%(税抜0.25%)を乗じた額となります。

2. 申込み手数料

ありません

3. 解約手数料

ありません

4. 信託財産留保金

留保金率は現在0%としております。

5. マザーファンドの信託財産留保金

当ファンドとマザーファンド間での売買額に対し、0.03%を乗じた額が当ファンドから支払われマザーファンドに留保されます。

6. その他の手数料等

マザーファンドから、証券会社等に有価証券の売買委託手数料や外貨建資産の保管手数料等が支払われることがあります。

● 元本毀損リスク

当ファンドは、マザーファンドを通じて、MSCI KOKUSAI(配当込、税引前、円ベース)インデックスに連動する収益を目指して株式など値動きのある証券や為替変動のある外貨建証券への投資、預金や貸付等を行いますので、同指標や株価の下落、円高方向への為替変動、あるいは証券の発行体や預金先等の信用不安、または投資対象国・地域の政治・経済情勢の変化等により、投資元本に損失が生じるおそれがあります。

また、当ファンドの信託財産に生じた利益および損失は、全て受益者に帰属します。したがって、預金とは異なり、元本が保証されているものではありません。また、預金保険、投資者保護基金の対象ではありません。

当ファンドが有するリスクおよび留意点は以下のとおりです。

(1) 価格変動リスク

当ファンドはマザーファンドを通じて株式など値動きのある証券に投資しますので、各資産の市場価格の変動に伴い、マザーファンドの信託財産の価格が変動し、当ファンドの信託財産の価格も変動します。この結果、投資元本に損失が生じるおそれがあります。

(2) 信用リスク

当ファンドやマザーファンドが保有する証券価格等は、一般に、発行体の財務状況の悪化等により下落し、それに伴って当ファンドの基準価格が低下する要因となることがあります。また、短期金融商品として受託会社等に預金や貸付等を行う場合は、当該預金先や貸付先等の破綻も、当ファンドの基準価格が低下する要因となります。この結果、投資元本に損失が生じるおそれがあります。

(3) 流動性リスク

有価証券等を購入あるいは売却するにあたり、市場の規模や当該有価証券等の取引量が小さい場合は望ましい時期や価格で売買することができず、当ファンドの基準価格が低下する可能性があります。この結果、投資元本に損失が生じるおそれがあります。

(4) 為替変動リスク

当ファンドはマザーファンドを通じて、外国通貨にて有価証券等に投資します。したがって、当該通貨等の為替変動の影響を直接受けます。円安方向の為替変動は基準価格の上昇要因となりますが、円高方向への為替変動は基準価格の低下要因となります。この結果、投資元本に損失が生じるおそれがあります。

(5) カントリーリスク

当ファンドがマザーファンドを通じて組入れる有価証券等の発行国(地域)あるいは周辺国(地域)の政治・経済・社会情勢、資本規制、税制等の変化により金融・証券市場が混乱した場合、当ファンドの基準価格が変動する可能性があります。この結果、投資元本に損失が生じるおそれがあります。

(6) 当ファンドおよびマザーファンドのインデックス運用

当ファンドおよびマザーファンドはベンチマークに連動した収益を目指しますが、一定の連動水準を保証するものではありません。

(7) 資産規模についての留意点

当ファンドは1円以上1円単位でお申し込みいただくことができますが、ファンドの純資産残高が少額である場合は、所定の運用ができない場合があります。

(8) ご解約による資金流出に伴う留意点

ご解約の支払代金を手当てするために組入有価証券等を売却しなければならないことがあります。この場合、売却した有価証券等の売却代金回収までの期間、一時的に当ファンドで資金借入を行うことによって、ご解約代金を手当てすることがあります。その場合の借入金利は当ファンドが負担します。

<注>上記リスク要因等によっては、投資の基本方針に従った運用ができない場合があります。

目次

[第 I 部 ファンド情報]

頁

1. ファンドの概要	2
2. 運用の内容	
(1) 目的	4
(2) 特色	4
(3) 投資対象	4
(4) ファンドの仕組み	4
<ご参考> 確定拠出年金制度と当ファンド	5
(5) 投資態度	5
<ご参考> MSCI KOKUSAI インデックス(配当込・税引前 ・円ベース)について、マザーファンド概要	6
(6) 投資制限	6
(7) 配分方針	6
(8) 運用管理態勢	7
(9) 運用体制	8
(10) リスク管理手法	8
3. 投資のリスクおよびご留意点	9
4. 手数料等および税金	10
5. 運用状況	
(1) 投資状況	11
<ご参考> 外国株式マザーファンドの投資状況	11
(2) 投資資産	11
<ご参考> 外国株式マザーファンドの投資資産	12
(3) 運用実績	14
6. ご投資の手引(お手続き等の概要)	
お申込み手続き・ご解約申込み手続き	15
7. 管理および運営の概要	
(1) 資産の評価(基準価格の算出)	16
<ご参考> マザーファンドの時価評価基準	16
(2) 持分の計算方法	17
(3) その他管理および運営の仕組み	17
(4) 受益者の権利等	17
(5) 受託会社の概況	18
8. 財務ハイライト情報	
(1) 資産、負債、元本および基準価格の状況	19
(2) 損益の状況	19
◇用語解説	20
◇年金投資基金信託	
(確定拠出年金口 みずほ信託銀行 外国株式インデックスファンド) 約款	22~24
◇マザーファンド	
年金投資基金信託(外貨建証券口)約款	25~28

[第Ⅱ部 ファンドの詳細情報]	頁
1. ファンドの沿革	30
2. 決算状況	
(1) 資産、負債、元本および基準価格の状況	30
(2) 損益の状況	30
(3) 付属明細表	32
＜ご参考＞マザーファンドの運用状況	32
3. ファンドの現況	43
＜ご参考＞外国株式マザーファンドの現況	43
4. 設定および解約の実績	43

第 I 部 ファンド情報

1. ファンドの概要

ファンドの名称※	みずほ信託銀行 外国株式インデックスファンド
ファンドの目的	確定拠出年金法に基づく確定拠出年金制度のための専用ファンドとして、日本以外の世界の主要国の株式に分散投資し、リスクを抑えつつ信託財産の長期的な成長を目指します。
設定日	2002年 5月 7日
ファンドの枠組	年金投資基金信託(確定拠出年金向け)
基本的性格	日本以外の世界の先進国の株式市場の価格指数であるMSCI KOKUSAIインデックス(配当込・税引前・円ベース)に連動する収益を目指します。(為替ヘッジは行いません。)
主な投資対象	外国株式マザーファンド(当行を受託者とする年金投資基金信託)、短期金融商品。 なお、年金投資基金信託については、みずほ信託銀行とアセットマネジメントOne株式会社との投資一任契約に基づき、マザーファンドの運用にかかる業務の一部(有価証券の売買や余裕金運用の指図等)を委託しております。 <注> 外国株式マザーファンドは、MSCI KOKUSAIインデックス(配当込・税引前・円ベース)と連動する収益を目指すインデックスファンドです。為替ヘッジは行いません。
ベンチマーク	MSCI KOKUSAIインデックス(配当込・税引前・円ベース)
運用実績	「5. 運用状況」(11頁)をご参照下さい。
主な投資制限	外国株式マザーファンドにおいては、原則として100分の10を超えて同一会社の発行する株式、社債およびこれらを担保とする貸付金ならびに当該会社に対する貸付金には運用しません。ただし、対象となるベンチマークにおいて当該株式もしくは社債の構成比率が100分の10を超える場合、ベンチマーク構成比率を基準として上記割合を超えて運用することがあります。
主な投資リスク	当ファンドは、マザーファンドを通じて主に海外の株式に投資しています。そのため、株式の価格の下落により損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資を行う場合、為替変動により損失を被ることがあります。 また、当ファンドの信託財産に生じた利益および損失は、全て受益者に帰属します。したがって、預金とは異なり、元金が保証されているものではありません。 当ファンドの基準価格変動要因としては、主に価格変動リスク、信用リスク、流動性リスク、為替変動リスク、カントリーリスク等があります。 詳しくは、「3. 投資のリスクおよびご留意点」(9頁)をご参照下さい。
申込単位	1円以上1円単位
お申込み・他商品からのスイッチング	・ 1円以上1円単位でお申込みいただくことが出来ます。 ・ ご加入の確定拠出年金プランの運営管理機関を通じてお申込みいただくことが出来ます。 ・ お申込口数は、お申込金額をお申込日の翌営業日の基準価格に1口当たりの信託財産留保金を加えた額で除して得た口数とします。 <注> お申込日とはお客さまの指図が当行に15時までに到着した日をいいます。 15時以降の到着分は、翌営業日の扱いとなります。
申込み手数料	ありません
ご解約・他商品へのスイッチング	・ ご利用の確定拠出年金プランの運営管理機関を通じてお客さまの指図を受領し実行します。 ・ ご解約・スイッチング金額は、お客さまご指図の口数に、ご解約申込日の翌営業日の基準価格から1口当たりの信託財産留保金を差引いた金額を乗じた金額とします。 <注> ご解約申込日とはお客さまの指図が当行に15時までに到着した日をいいます。 15時以降の到着分は、翌営業日の扱いとなります。 確定拠出年金法により原則として60歳前のご解約は、他商品へのスイッチングのみ認められております。
解約手数料	ありません

持分の計算方法	計算日の基準価格より1口当たりの信託財産留保金を控除した額に、保有口数を乗じて得た額。
信託報酬	純資産総額に対して、年率0.275% (税抜0.25%) を乗じた額。
信託財産留保金	留保金率は0%としております。詳しくは「4. 手数料等および税金」(10頁) をご参照下さい。
マザーファンドの信託財産留保金	当ファンドがマザーファンド受益権を売買する際に下記留保金率によりファンドから支払われます。 外国株式マザーファンド: 0.03%
その他の費用等	- 当ファンド運営において資金の借入れを行った場合、当該借入金の利息は信託財産より支払われます。 - 当ファンドに関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産より支払われます。 - 当ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用、外貨建資産の保管等に要する費用は信託財産より支払われます。
課税上の取扱い	- 当ファンドの分配、解約時の運用益への課税はありません。 - 年金資産に対し特別法人税1.173%が課税されます。ただし、2026年3月末まで課税が停止されています。
解約代金の支払い方法	確定拠出年金制度における資産管理機関 ^{※※} を経由して支払います。
信託期間	原則として無期限
償還条項	当ファンドの信託財産の純資産総額がファンド設定日より10年経過後最初の収益計算期以降に1億円を下回ったとき、または信託目的を達成したとき、もしくは信託目的の達成が不可能もしくは著しく困難と受託者が認めたとき、この信託契約は終了します。
決算日	毎年11月30日 (同日が休業日のときは翌営業日)
収益分配	決算時に分配し、全額を再投資します。 - 分配金額は、分配方針に基づき当行が決定します。 - 再投資には信託財産留保金はかかりません。

※ 本説明書において適宜当商品を「当ファンド」と呼びます。

※※ 事業主が締結する確定拠出年金法第8条に規定する契約の相手をいいます。

<注>

当ファンドは確定拠出年金法に基づく確定拠出年金制度のための専用ファンドです。

このため、本説明書においては確定拠出年金制度の資産管理機関において当ファンドの受益権をお持ちの加入者等を「お客さま」または「受益者」と呼びます。

2. 運用の内容

(1) 目的

「みずほ信託銀行外国株式インデックスファンド」は日本以外の世界の先進国の株式市場の価格指数であるMSCI KOKUSAIインデックス(配当込・税引前・円ベース)に連動する収益を目指します。(為替ヘッジは行いません。)

(2) 特色

A. 日本以外の世界の先進国の株式市場の価格指数に連動した収益を目指します。

＜日本以外の世界の先進国の株式に分散投資＞

当ファンドは日本以外の世界の先進国の株式市場の価格指数への連動を目指すため、日本以外の世界の先進国の株式市場の銘柄群に分散して投資します。(投資はマザーファンドを通じて行います。)

＜ベンチマークにMSCI KOKUSAIインデックスを採用＞

市場を構成する銘柄群を広くカバーしていることや指数算定が一定程度に合理的・透明であること、指標として広く利用されていること等よりベンチマークにMSCI KOKUSAIインデックスを採用し、当ファンドにおける日本以外の世界の先進国の株式市場の価格変動の指標とします。

※ベンチマークは、年金等の運用における採用状況等を勘案し、変更することがあります。

＜為替ヘッジは行いません＞

当ファンドはマザーファンドを通じて外国株式等に投資しますが、現地の通貨に対して為替ヘッジは行いません。

B. 資産の運用方法は、インデックス運用を基本とします。

＜インデックス運用＞

インデックス運用[※]を採用し、市場に連動した収益を目指します。

※市場の指標を上回る収益の獲得を目指すアクティブ運用に対して、市場に連動した収益を目指す運用手法をインデックス運用といいます。

＜ファミリーファンド方式を採用＞

お客さまの資金をまとめてベビーファンドとし、その資金を同じ目的の他の資金とまとめてマザーファンドに投資して効率的な運用を行います。

(3) 投資対象

信託財産は次に掲げる有価証券等に運用します。

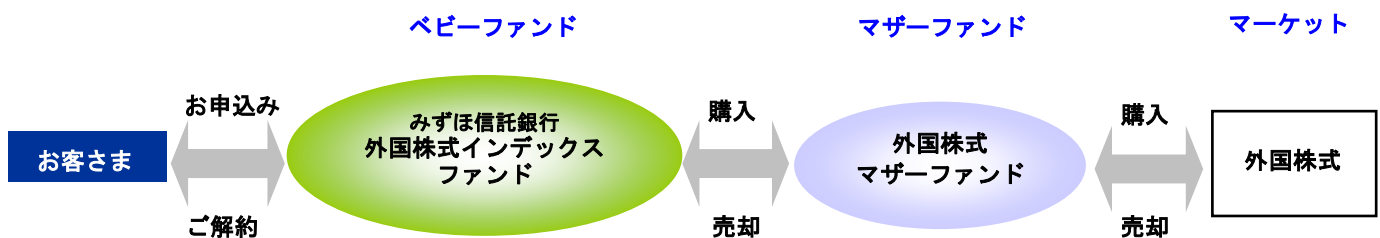
A. 外国株式マザーファンド … 年金投資基金信託(外貨建証券口)

B. 預金(譲渡性預金を含む)、コールローン、手形割引市場において売買される手形および円建銀行引受手形、商業・ペーパー(資産担保型商業・ペーパーを含む)、受託会社への貸付(再信託の受託会社への貸付も含む)

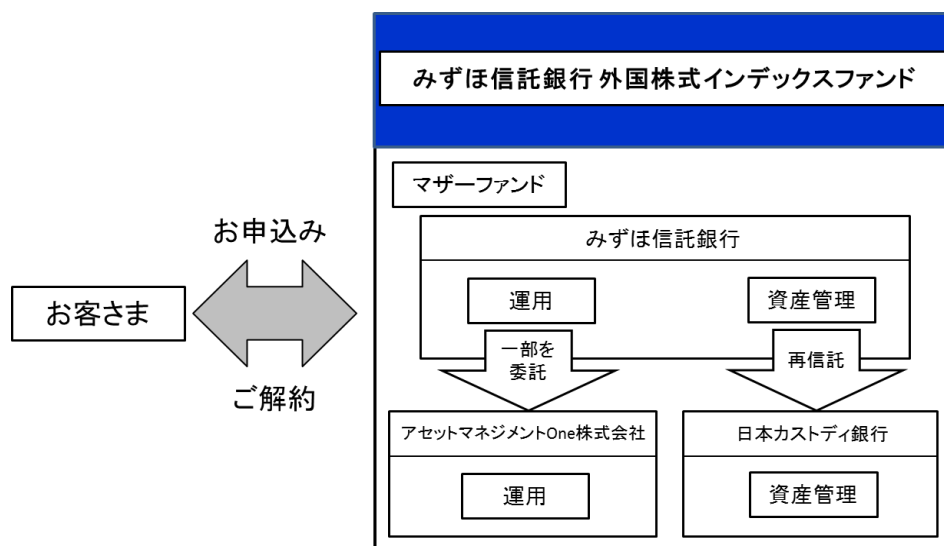
(4) ファンドの仕組み

A. ファミリーファンド方式の運用

- ・ファミリーファンド方式とは、複数のファンドを合同運用する仕組みで、投資された資金をまとめてベビーファンド(「みずほ信託銀行外国株式インデックスファンド」)とし、その資金を同じ目的の他の資金とまとめてマザーファンドに投資して、その実質的な運用をマザーファンドにて行う仕組みです。
- ・当ファンドは企業年金(確定給付企業年金等)向けにご提供しているインデックスファンドである年金投資基金信託(外国株式マザーファンド)をマザーファンドとします。
- ・なお、マザーファンドにおいて運用はみずほ信託銀行とアセットマネジメントOne株式会社、資産管理はみずほ信託銀行と日本カストディ銀行が行います



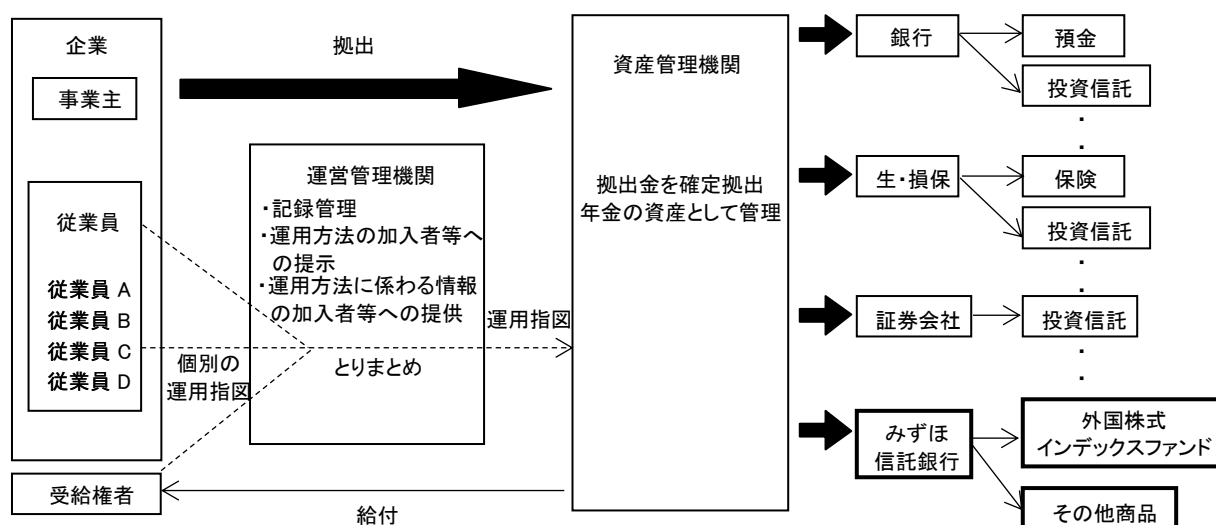
B. 関連法人の役割図



<ご参考>

■確定拠出年金制度と当ファンド【企業型のイメージ図】

詳細は関連法令でご確認下さい。



当ファンドは確定拠出年金法に基づく確定拠出年金制度のための専用ファンドであるため、

①お客さまからのお申込み、ご解約の連絡は運営管理機関より受領します。

②お客さまへの換金は資産管理機関を経由して行います。

(5) 投資態度

当ファンドは主として、MSCI KOKUSAIインデックス(配当込・税引前・円ベース)に連動する収益を目指す年金投資基金信託である外国株式マザーファンドに投資します。ただし、解約に備えて一部を短期金融商品にて保有します。

当ファンドはマザーファンドを通じて外貨建証券に投資しますが、現地の通貨に対して為替ヘッジは行いません。

当ファンドは、MSCI KOKUSAI インデックス(配当込・税引前・円ベース)をベンチマークとし、当ベンチマークに連動する収益を目指します。(なお、当ファンドの時価評価はマザーファンドの知り得る直近(通常は前営業日)の基準価格に基づくため、ベンチマークも前営業日基準のものを利用します。)

<ご参考>

■MSCI KOKUSAIインデックス(配当込・税引前・円ベース)について

概要	MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。
構成国	アメリカ、カナダ、フランス、ドイツ、オランダ、イタリア、スペイン、フィンランド、ベルギー、アイルランド、ポルトガル、オーストリア、イギリス、スイス、スウェーデン、デンマーク、ノルウェー、イスラエル、オーストラリア、ニュージーランド、香港、シンガポール

<注> 「MSCI KOKUSAIインデックス(配当込・税引前・円ベース)」に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。MSCI Inc.は、本商品を推奨などするものではなく、本商品の運用成果に関し一切の責任はありません。

■マザーファンド概要

運用方針	国、業種別のウェイトをベンチマークに近づけることにより、MSCI KOKUSAIの収益率との連動を目指します。
ベンチマーク	MSCI KOKUSAIインデックス(配当込・税引前・円ベース)
投資対象	原則としてベンチマーク構成銘柄、ベンチマーク構成通貨
推定T.E.	T.E. ≤ 0.20%
派生商品の利用	ヘッジ目的に限定し先物を利用
レバレッジ	無し

(6) 投資制限

外国株式マザーファンドにおいては、原則として100分の10を超えて同一会社の発行する株式、社債およびこれらを担保とする貸付金ならびに当該会社に対する貸付金には運用しません。ただし、対象となるベンチマークにおいて当該株式もしくは社債の構成比率が100分の10を超える場合、ベンチマーク構成比率を基準として上記割合を超えて運用することがあります。

また、先物取引、オプション取引、スワップ取引等の派生商品の利用は、当該資産の価格等のヘッジ目的に限定します。

(7) 配分方針

年1回の決算日(11月30日。ただし、当行休業日のときは翌営業日)を基準日として、原則、次のとおり収益分配を行う方針です。

A. 分配対象額の範囲

経費、信託報酬およびこれに係る消費税相当額控除後の繰越し分を含めた利子、配当収入および売買益等の全額とします。

B. 配分方針

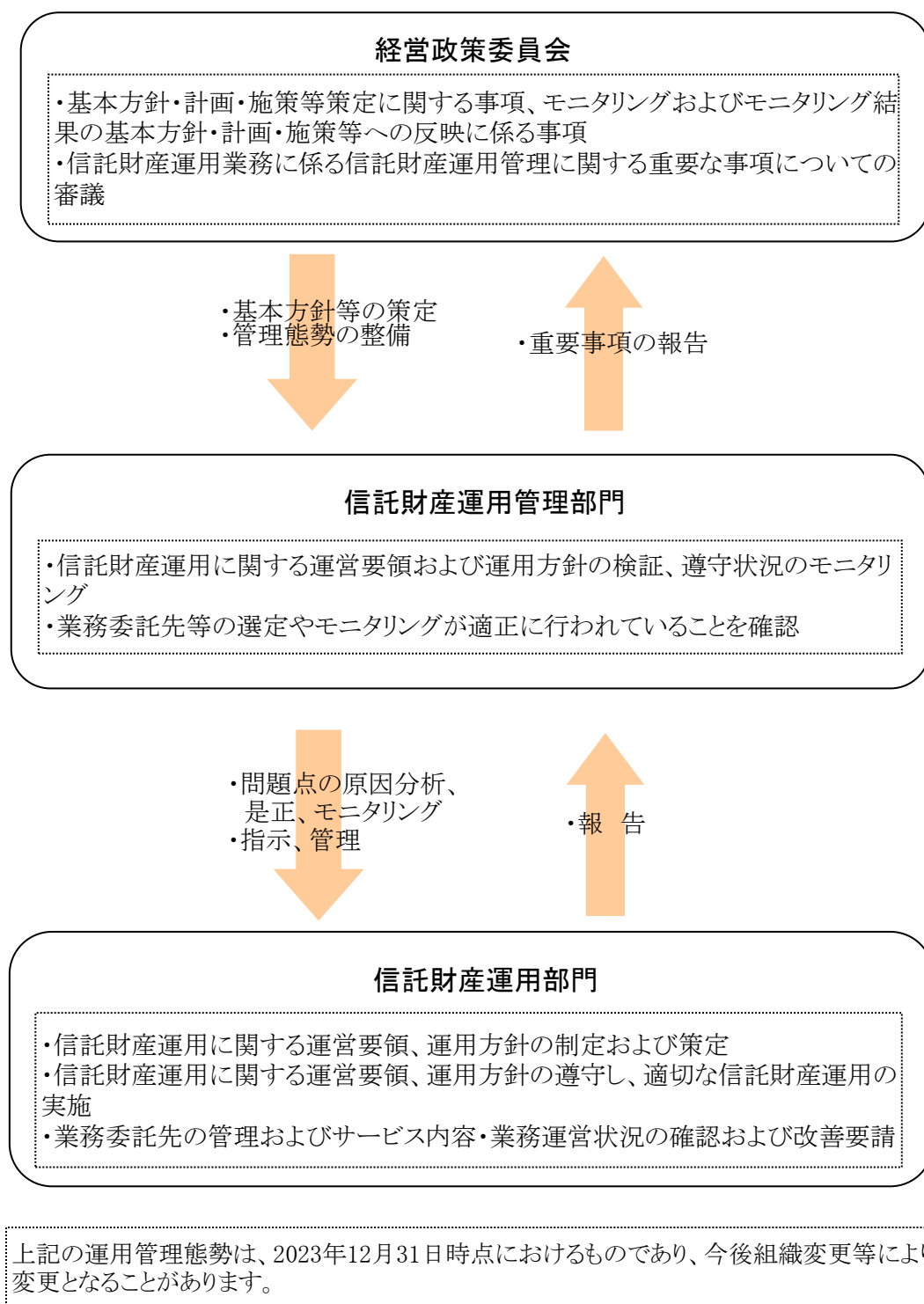
分配金額は、基準価格水準、市況動向等を勘案して当行が決定します。

C. 収益分配金の再投資

収益分配金は決算日の翌営業日に自動的に当ファンドに再投資されます。なお、再投資の際には、信託財産留保金はかかりません。

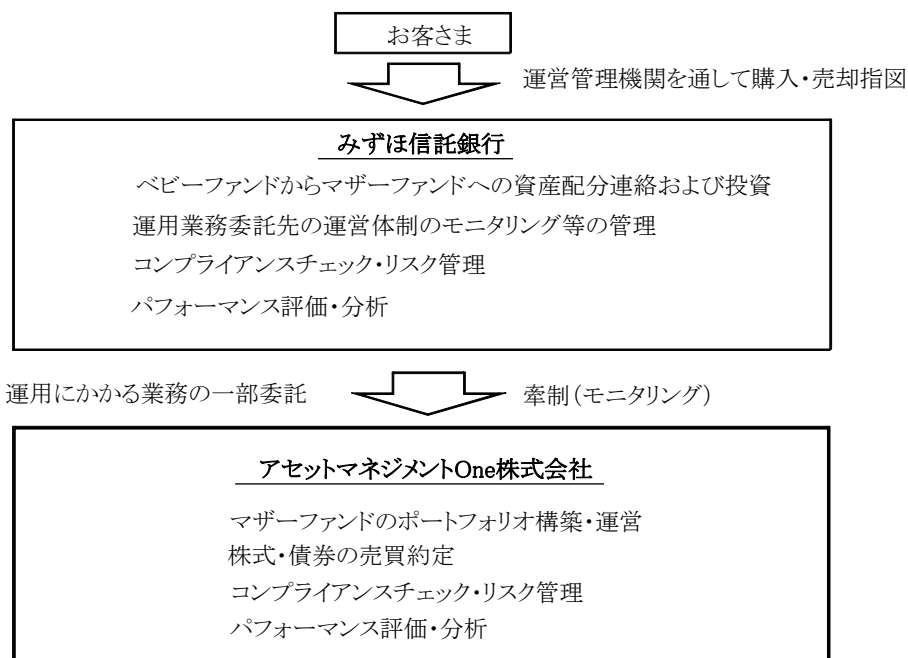
(8) 運用管理態勢

当ファンドおよび当ファンドが投資するマザーファンドの運用管理・リスク管理は、以下の態勢で運営します。



(9) 運用体制

当ファンドおよび当ファンドが投資するマザーファンドの運用体制は下記の通りです。



<注>運用体制は2023年12月31日現在のものであり、変更されることがあります。

(10) リスク管理手法

投資方針を遵守した運用を行うため、リスク管理基準を規定し、次のようにリスク管理をします。

A. 当ファンドのリスク管理

- ・時価にて評価したマザーファンドへの投資割合のモニタリングを日々行い、短期金融商品への投資割合が乖離許容幅を超過した場合は原則としてリスク管理基準に規定した投資割合に近づけるよう調整します。
- ・この乖離状況のモニタリングは直接のポートフォリオ管理セクション以外にコンプライアンス・リスク管理室においても実施し、牽制機能を強化しております。

B. マザーファンドのリスク管理

- ・外国株式マザーファンドはベンチマークへの連動を目指すインデックスファンドであるため、運用業務の一部委託先であるアセットマネジメントOne株式会社において、時価にて評価した国別構成、投資実績の要因分析等のモニタリングを行いファンド運営に反映させております。
- ・当行は、運用業務の一部委託先であるアセットマネジメントOne株式会社の運用業務の管理・運営の状況等につき、定期的に適正性を確認します。また、委託業務の品質向上への取組等について、定期的に報告を受理し、必要に応じて指導・助言等を行う体制を整備しております。

<注>リスク管理手法は2023年12月31日現在のものであり、変更されることがあります。

3. 投資のリスクおよびご留意点

当ファンドは、マザーファンドを通じて、MSCI KOKUSAI(配当込、税引前、円ベース)インデックスに連動する収益を目指して株式など値動きのある証券や為替変動のある外貨建証券への投資、預金や貸付等を行いますので、同指標や株価の下落、円高方向への為替変動、あるいは証券の発行体や預金先等の信用不安、または投資対象国・地域の政治・経済情勢の変化等により、投資元本に損失が生じるおそれがあります。

また、当ファンドの信託財産に生じた利益および損失は、全て受益者に帰属します。したがって、預金とは異なり、元金が保証されているものではありません。また、預金保険、投資者保護基金の対象ではありません。当行による元本の補填・利益の補足ありません。当ファンドが有する主なリスクおよび留意点は以下のとおりです。

A. 価格変動リスク

当ファンドはマザーファンドを通じて株式など値動きのある証券に投資しますので、各資産の市場価格の変動に伴い、マザーファンドの信託財産の価格が変動し、当ファンドの信託財産の価格も変動します。この結果、投資元本に損失が生じるおそれがあります。

B. 信用リスク

当ファンドやマザーファンドが保有する証券価格等は、一般に、発行体の財務状況の悪化等により下落し、それに伴って、当ファンドの基準価格が低下する要因となることがあります。また、短期金融商品として受託会社等に預金や貸付等を行う場合は、当該預金先や貸付先等の破綻も、当ファンドの基準価格が低下する要因となります。この結果、投資元本に損失が生じるおそれがあります。

C. 流動性リスク

有価証券等を購入あるいは売却するにあたり、市場の規模や当該有価証券等の取引量が小さい場合は望ましい時期や価格で売買することができず、この結果当ファンドの基準価格が低下する可能性があります。この結果、投資元本に損失が生じるおそれがあります。

D. 為替変動リスク

当ファンドはマザーファンドを通じて、外国通貨にて有価証券等に投資します。従って当該通貨の為替変動の影響を直接受けます。円安方向の為替変動は基準価格の上昇要因となりますが、円高方向への為替変動は基準価格の低下要因となります。この結果、投資元本に損失が生じるおそれがあります。

E. カントリーリスク

当ファンドがマザーファンドを通じて組入れる有価証券等の発行国(地域)あるいは周辺国(地域)の政治・経済・社会情勢、資本規制、税制等の変化により金融・証券市場が混乱した場合、当ファンドの基準価格が変動する可能性があります。この結果、投資元本に損失が生じるおそれがあります。

F. 当ファンドおよびマザーファンドのインデックス運用

当ファンドおよびマザーファンドはベンチマークに連動した収益を目指しますが、一定の連動水準を保証するものではありません。

G. 資産規模についての留意点

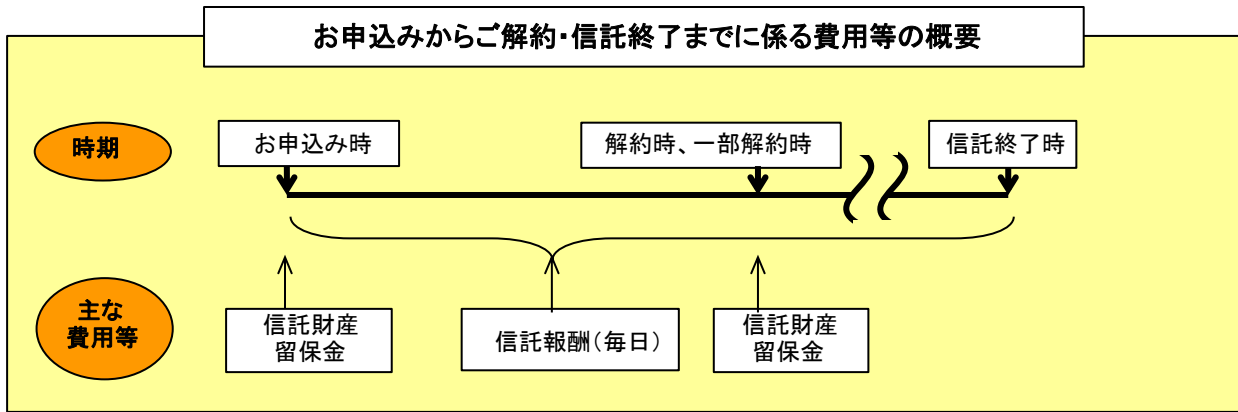
当ファンドは1円以上1円単位でお申込みいただくことができますが、ファンドの総資産残高が少額である場合は、所定の運用ができない場合があります。

H. ご解約による資金流出に伴う留意点

ご解約の支払代金を手当てするために組入有価証券等を売却しなければならないことがあります。この場合、売却した有価証券等の売却代金回収までの期間、一時的に当ファンドで資金借入を行うことによって、ご解約代金を手当てすることがあります。その場合の借入金利は当ファンドが負担します。

I. 上記リスク要因等によっては、投資の基本方針に従った運用ができない場合があります。

4. 手数料等および税金



(1) お申込み時、解約時、一部解約時に直接ご負担いただく費用等

時期	項目	金額
お申込み時	申込手数料	ありません
	信託財産留保金	現在0%としております
分配時		ありません
解約時、一部解約時	解約手数料	ありません
	信託財産留保金	現在0%としております
信託終了時		ありません

<注1> 信託財産留保金

信託財産留保金はお申込み・ご解約時の信託財産の売買コスト相当分を、お申込み・ご解約をされたお客さまに公平に負担していただくためのもので、同留保金はお申込み・ご解約のあったファンド全体の資産としてファンドに留保されます。

当ファンドは信託財産留保金制度を採用しておりますが、お客さまのお申込み・ご解約の実績等を勘案し、現在信託財産留保金率は0%としております。

※信託財産留保金率は、お客さまのお申込み・ご解約の実績や信託財産の売買コスト相当分の実績等を勘案し、随時見直されます。

<ご参考> 当ファンドが投資するマザーファンドでの信託財産留保金率は0.03%です。

<注2> ・当ファンドは、お申込み時およびご解約時の手数料はありません。

・当ファンドは確定拠出年金専用ファンドであるため、分配金は全額再投資となります。

また、確定拠出年金法により60歳前のご解約は、原則として他商品へのスイッチングのみ認められています。

(2) 信託期間を通じて間接的にご負担いただく費用

時期	項目	金額
毎日	信託報酬	純資産総額に対して、年率0.275% (税抜0.25%) を乗じた額

<注1> 信託報酬および信託報酬に係る消費税等に相当する金額は、信託財産(ファンド)より支払われます。

(3) その他の費用等

(a) ファンド運営において資金の借入れを行った場合、当該借入金の利息は信託財産より支払われます。

(b) ファンドに関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産より支払われます。

(c) ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用、外貨建資産の保管等に要する費用は信託財産より支払われます。

(4) 課税上の取扱い

・確定拠出年金法第86条は、確定拠出年金制度に係る掛金、積立金および給付について、所得税、法人税、相続税、道府県民税(都民税を含む)、市町村税(特別区民税を含む)の課税について必要な措置を講ずるとしており、運用益に対し非課税となっております。

・年金資産に対し特別法人税1.173%が課税されます。ただし、2026年3月末まで課税停止となっております。

5. 運用状況 (2023年12月31日現在※)

※ マザーファンドの基準時点については、外国株式インデックスファンドの基準価格がマザーファンドの知り得る直近の基準価格を用いて算出されるため、外国株式インデックスファンドの基準日の前営業日としております(以下、本資料中同様)。

(1) 投資状況

(2023年12月31日現在)

資産の種類	投資地域	評価額(円)	比率(%)※
受益権 (外国株式マザーファンド)	日本	161,773,245,312	99.89
銀行勘定貸し、その他	---	376,169,869	0.23
資産合計	---	162,149,415,181	100.12
負債合計	---	196,118,430	0.12
純資産総額 (資産合計－負債合計)	---	161,953,296,751	100.00

※ 「比率」は、ファンド純資産総額に対する当該資産の評価額の割合です。

＜ご参考＞外国株式マザーファンドの投資状況

(2023年12月29日現在)

資産の種類	投資地域	評価額(円)	比率(%)※
株式	アメリカ	399,752,399,397	73.39
	イギリス	22,650,869,955	4.16
	カナダ	18,289,915,839	3.36
	オーストラリア	11,605,813,157	2.13
	スイス	15,247,691,526	2.80
	デンマーク	5,145,432,145	0.94
	香港	3,231,269,748	0.59
	ニュージーランド	298,495,719	0.05
	スウェーデン	4,958,753,444	0.91
	ノルウェー	1,018,551,597	0.19
	シンガポール	2,016,763,347	0.37
	ユーロ圏	51,105,281,592	9.38
	イスラエル	594,177,713	0.11
銀行勘定貸し、その他	---	8,862,707,139	1.63
資産合計	---	544,778,122,318	100.02
負債合計	---	93,207,552	0.02
純資産総額 (資産合計－負債合計)	---	544,684,914,766	100.00

※ 「比率」は、マザーファンド純資産総額に対する当該資産の評価額の割合です。

(2) 投資資産

A. 投資有価証券の主要銘柄

投資残高はありません。

B. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)※
当行を受託者とする年金投資基金信託の受益権	99.89

※ 「投資比率」は、ファンド純資産総額に対する時価金額の割合です。

C. 投資不動産物件

投資残高はありません。

D. 有価証券、不動産以外の投資資産の主要なもの

種類	科目	国／地域	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	時価単価(円)	時価金額(円)	投資比率(%)※
当行を受託者とする年金投資基金信託の受益権	外国株式マザーファンド	日本	890,508	75,087	66,865,842,656	181,664	161,773,245,312	99.89

※ 「投資比率」は、ファンド純資産総額に対する時価金額の割合です。

<ご参考>外国株式マザーファンドの投資資産(2023年12月29日現在)

A. 投資有価証券の主要銘柄

順位	銘柄	業種	株数	簿価単価 (円)	簿価残高 (円)	時価単価 (円)	時価残高 (円)	投資比率 (%)※
1	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,051,418	7,274.43	7,648,464,881	27,142.88	28,538,511,972	5.24
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	474,728	15,178.37	7,205,598,857	53,014.12	25,167,286,779	4.62
3	AMAZON COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	625,160	8,585.41	5,367,254,168	21,420.50	13,391,240,530	2.46
4	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	166,331	11,211.72	1,864,856,010	69,816.12	11,612,584,323	2.13
5	ALPHABET INC CAP STK CL A	メディア・娯楽	399,944	6,877.07	2,750,444,119	19,693.50	7,876,295,644	1.45
6	META PLATFORMS INC CL A	メディア・娯楽	149,865	16,257.50	2,436,430,937	49,901.28	7,478,455,447	1.37
7	ALPHABET INC CAP STK CL C	メディア・娯楽	351,160	6,175.05	2,168,428,958	19,868.31	6,976,956,231	1.28
8	TESLA INC	自動車・自動車部品	192,706	13,482.10	2,598,080,776	35,030.71	6,750,628,078	1.24
9	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	29,827	42,775.38	1,275,861,247	157,368.93	4,693,842,925	0.86
10	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	195,088	9,821.17	1,915,992,006	23,980.70	4,678,346,411	0.86
11	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	62,098	28,188.87	1,750,472,332	74,221.74	4,609,021,647	0.85
12	LILLY ELI & CO	医薬品・バイオテクノロジー	54,519	19,095.24	1,041,053,553	82,180.06	4,480,374,778	0.82
13	BERKSHIRE HATHAWAY INC DEL CL B NEW	金融サービス	88,388	22,438.15	1,983,262,980	50,281.93	4,444,318,945	0.82
14	VISA INC CL A	金融サービス	107,690	13,575.03	1,461,895,168	36,704.14	3,952,669,159	0.73
15	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	268,863	8,671.94	2,331,564,059	14,095.18	3,789,672,487	0.70
16	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー	162,992	15,324.84	2,497,827,041	22,097.21	3,601,667,669	0.66
17	MASTERCARD INCORPORATED CL A	金融サービス	56,360	21,260.81	1,198,259,165	60,129.38	3,388,891,845	0.62
18	HOME DEPOT INC	一般消費財・サービス流通・小売り	67,128	19,814.11	1,330,081,733	48,856.62	3,279,647,120	0.60
19	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	157,431	11,073.36	1,743,289,914	20,659.21	3,252,399,963	0.60
20	NOVO NORDISK A/S SER'B'	医薬品・バイオテクノロジー	221,030	3,829.43	846,419,882	14,584.03	3,223,508,119	0.59
21	NESTLE SA (REGD)	食品・飲料・タバコ	180,991	9,427.54	1,706,299,795	16,333.34	2,956,188,440	0.54
22	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	26,982	32,007.94	863,638,268	106,163.57	2,864,505,332	0.53
23	COSTCO WHSL CORP NEW	生活必需品流通・小売り	29,631	29,992.33	888,702,870	93,058.08	2,757,403,921	0.51
24	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー	119,897	9,963.00	1,194,534,099	21,847.67	2,619,470,161	0.48
25	MERCK & CO INC	医薬品・バイオテクノロジー	169,938	7,587.70	1,289,438,002	15,369.64	2,611,885,814	0.48
26	CHEVRON CORP NEW	エネルギー	123,154	13,022.55	1,603,779,278	21,028.58	2,589,753,347	0.48
27	ADOBE SYS INC	ソフトウェア・サービス	30,382	25,544.33	776,087,803	84,108.67	2,555,389,551	0.47
28	SALESFORCE INC	ソフトウェア・サービス	66,182	16,341.05	1,081,483,297	37,097.48	2,455,185,236	0.45
29	COCA COLA CO	食品・飲料・タバコ	279,114	5,221.16	1,457,300,120	8,307.95	2,318,865,547	0.43
30	BANK AMER CORP	銀行	483,589	2,768.08	1,338,610,799	4,746.80	2,295,498,620	0.42

※「投資比率」は、マザーファンド純資産総額に対する当該銘柄の時価残高の割合です。

B. 種類別・業種別投資比率

種類	業種	投資比率 (%)※
外国 株式	エネルギー	4.63
	素材	4.00
	資本財	6.84
	商業サービス・用品	1.57
	運輸	1.81
	自動車・自動車部品	2.02
	耐久消費財・アパレル	1.52
	ホテル・レストラン・レジャー	2.08
	一般消費財・サービス流通・小売り	4.55
	生活必需品流通・小売り	1.68
	食品・飲料・タバコ	3.51
	家庭用品・パーソナル用品	1.60
	ヘルスケア機器・サービス	4.32
	医薬品・バイオテクノロジー	7.86
	銀行	5.42
	金融サービス	6.68
	保険	3.02
	ソフトウェア・サービス	9.97
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.66
	半導体・半導体製造装置	6.54
	電気通信サービス	1.16
	メディア・娯楽	5.91
	公益事業	2.65
	エクイティ不動産投資信託(REIT)	2.04
	不動産管理・開発	0.35
合計		98.39

※「投資比率」は、マザーファンド純資産総額に対する時価評価額の割合です。

C. 投資不動産物件

投資残高はありません。

D. その他投資資産の主要なもの

名称	取引所	種類	買建/ 売建	通貨	枚数	簿価 (円)	評価額(時価) (円)	投資比率 (%)※
E-mini S&P500 Futures (2024年3月)	Chicago Mercantile Exchange	株価指数先物	買建	米ドル	202	6,679,809,327	6,863,188,360	1.26
FTSE 100 Index Futures (2024年3月)	ICE Futures Europe	株価指数先物	買建	英ポンド	28	382,771,328	390,322,317	0.07
S&P/TSX 60 Index Futures (2024年3月)	Montreal Exchange	株価指数先物	買建	加ドル	11	290,233,193	298,818,581	0.05
ASX SPI 200 Index Futures (2024年3月)	Sydney Futures Exchange	株価指数先物	買建	豪ドル	11	191,575,320	200,656,382	0.04
EURO STOXX 50 index Futures(2024年3月)	Eurex Exchange	株価指数先物	買建	ユーロ	185	1,314,845,179	1,308,870,459	0.24

※「投資比率」は、マザーファンド純資産総額に対する時価評価額の割合です。

(3)運用実績

A. 純資産の推移

(単位: 円)

基準日	純資産総額	1万口あたりの 純資産総額
第21期計算期末(2022年11月30日)	124,097,914,581	49,653
12月末日	116,512,253,751	46,305
2023年 1月末日	122,759,873,472	48,511
2月末日	126,520,700,495	50,127
3月末日	126,787,598,135	49,660
4月末日	133,700,992,755	52,502
5月末日	136,635,366,148	53,744
6月末日	147,286,174,949	57,832
7月末日	150,160,860,173	58,573
8月末日	153,917,837,030	59,715
9月末日	150,366,200,658	58,223
10月末日	146,221,311,738	56,249
第22期計算期末(2023年11月30日)	159,367,356,588	60,979
12月末日	161,953,296,751	61,432

B. 分配と収益率の推移

計算期間	1万口あたりの 分配金(円)	収益率 (%)※
第18期計算期(2018年12月1日～2019年12月2日)	0	11.8
第19期計算期(2019年12月3日～2020年11月30日)	0	9.7
第20期計算期(2020年12月1日～2021年11月30日)	0	36.4
第21期計算期(2021年12月1日～2022年11月30日)	0	4.6
第22期計算期(2022年12月1日～2023年11月30日)	0	22.8

※「収益率」は、計算期末の基準価格(分配前)から前計算期末の基準価格(分配後)を控除した額の、前計算期末の基準価格(分配後)に対する割合です。

6. ご投資の手引(お手続き等の概要)

○お申込み手続き・ご解約申込み手続き

A. お申込み

申込単位	1円以上1円単位でお申込みいただくことができます。
申込方法	ご加入の確定拠出年金プランの運営管理機関を通じてお申込みいただくことができます。 申込方法の詳細は、当該運営管理機関のマニュアル等をご参照下さい。
申込口数の 計算方法	お申込口数は、お申込金額をお申込日の翌営業日の基準価格に1口当たりの信託財産留保金を加えた額で除して得た口数とします。(留保金率は0%としております。) ＜注＞お申込日とはお客さまの指図が当行に15時までに到着した日をいいます。 15時以降の到着分は、翌営業日の扱いとなります。 留保金率については、詳しくは「4. 手数料等および税金」(10頁)をご参照下さい。
申込手数料	ありません
信託財産留保金 ＜注1＞	現在留保金率は0%としております。
その他	金融商品取引所における取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、お申込みの受領を停止することがございます。

B. ご解約申込み

ご解約申込単位	1口単位にてご解約申込みいただくことができます。
ご解約申込方法	ご利用の確定拠出年金プランの運営管理機関を通じてお客さまの指図を受領し実行します。 ご解約申込方法の詳細は、当該運営管理機関のマニュアル等をご参照下さい。
ご解約金額の計算 方法	ご解約・スイッチング金額は、お客さまご指図の口数に、ご解約申込日の翌営業日の基準価格から1口当たりの信託財産留保金を差引いた金額を乗じた金額とします。(留保金率は0%としております。) ＜注＞ご解約申込日とはお客さまの指図が当行に15時までに到着した日をいいます。 15時以降の到着分は、翌営業日の扱いとなります。 留保金率については、詳しくは「4. 手数料等および税金」(10頁)をご参照下さい。
ご解約申込手数料	ありません
信託財産留保金 ＜注1＞	現在留保金率は0%としております。
その他	- 当ファンドは確定拠出年金法に基づく確定拠出年金制度のための専用ファンドです。 確定拠出年金法により原則として60歳前のご解約は、他商品へのスイッチングのみ認められております。 - 金融商品取引所における取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、ご解約の申込みの受領を停止することがございます。

＜注1＞信託財産留保金

信託財産留保金はお申込み・ご解約時の信託財産の売買コスト相当分を、お申込み・ご解約をされたお客さまに公平に負担していただくためのもので、同留保金はお申込み・ご解約のあったファンド全体の資産としてファンドに留保されます。

当ファンドは信託財産留保金制度を採用しておりますが、お客さまのお申込み・ご解約の実績等を勘案し、現在、信託財産留保金率は0%としております。

当ファンドがマザーファンド受益権を売買する際に0.03%の留保金率によりファンドから支払われます。

7. 管理および運営の概要

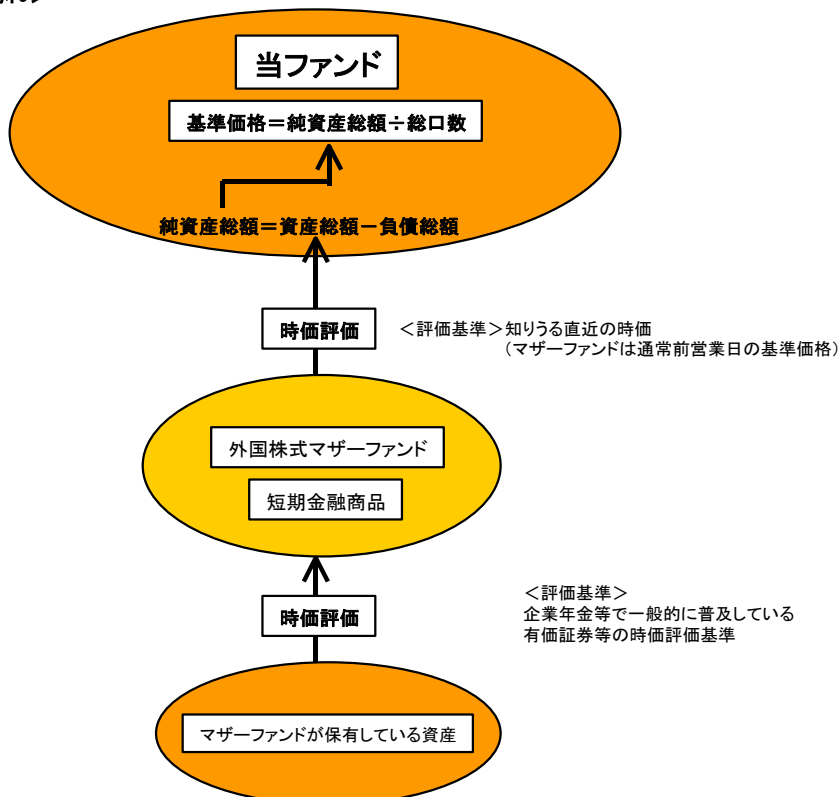
(1) 資産の評価（基準価格の算出）

A. 算出方法

基準価格とは、信託財産に属する資産を時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

- ・当ファンドの基準価格はマザーファンドの知り得る直近（通常は前営業日）の基準価格にて時価評価し、算出します。
- ・マザーファンドの基準価格は、企業年金等で一般的に普及している有価証券等の時価評価基準に従い時価評価し、算出します。

<基準価格算定の流れ>



<ご参考> マザーファンドの時価評価基準①

<注> 時価評価基準は変更することがあります。

外貨建運用資産		評価基準	情報入手先
上場外国株式		①上場取引所の終値 ②当日終値のない場合は、気配値 ③気配値もない場合は、直近採用値 2つ以上の国の取引所に上場されている場合は、取引を行った取引所の最終相場	ICE データ・サービス・ジャパン ブルームバーグL.P. SIX Finacial
上場外国新株予約権		1. 上場取引所の終値 2. 当日終値のない場合は、気配値 3. 気配値もない場合には、直近気配値 2つ以上の国の取引所に上場されている場合は、取引を行った取引所の最終相場 上記1～3がなく時価評価が困難な場合は、取得原価評価 ※株主無償割当てで取得した場合、上場されるまでの当該新株予約権証券の評価は 1. 親株の市場価格に基づく価額又は合理的に算定された価額で評価 2. 時価取得が困難場合には取得原価評価	ICE データ・サービス・ジャパン ブルームバーグL.P. SIX Finacial
非上場外国株式（店頭市場）		①店頭市場の終値 ②店頭市場の終値がない場合は直近採用値	ICE データ・サービス・ジャパン ブルームバーグL.P. SIX Finacial
非上場株式（ロイヤリティ株）		該当銘柄の上場普通株式の採用時価	ICE データ・サービス・ジャパン ブルームバーグL.P. SIX Finacial
非上場株式		取得原価	
為替	為替予約	ロンドン時間午後4時のスポットレート ・ロンドン時間午後4時のフォワードレート ・予約期日がフォワードレート期日以外の場合は、その前後のフォワードレートを日数で按分して線形補間で求めたレートを使用 計算事例：期日直前・直後のフォワードレートが発表されている場合 評価レート＝直前フォワードレート＋[差]×A÷B [差]・・・直後のフォワードレート－直前のフォワードレート A・・・直前のフォワード日から予約期日までの日数（片端） B・・・直前のフォワード日から直後フォワード日までの日数（片端）	Refinitiv Refinitiv

※ 市場価額、合理的に算定された価額および適切なブローカーの気配値等のない有価証券は、取得原価または償却原価にて評価

＜ご参考＞ マザーファンドの時価評価基準②

運用資産	評価基準	情報入手先
外貨建株式未収収益	配当確定日から実入金日までの配当確定額から外国源泉税を控除した額 ＜注＞ 課税ファンドについては、外国源泉税控除前の額	SIX Financial ICE データ・サービス・ジャパン ブルームバーグLP. カストディアン
上場先物取引	取引を行った取引所の清算価格 ①上場取引所の終値 ②当日終値のない場合は、気配値 ③気配値もない場合は、直近採用値	ICE データ・サービス・ジャパン ブルームバーグLP.

B. 基準価格の算出頻度

基準価格は日々算出します。

(2) 持分の計算方法

お客さまの持分は、計算日の基準価格より1口あたりの信託財産留保金を控除した額に保有口数を乗じて得た額として計算されます。

(3) その他管理および運営の仕組み

A. 信託期間

無期限とします。ただし、信託契約の全部が解約または内戻しされた場合、または合同運用財産の純資産総額が、ファンド設定後10年経過後の最初の決算日以降に1億円を下回ったとき、または信託目的を達成したとき、もしくは信託目的の達成が不可能もしくは著しく困難と受託会社が認めたとき、この信託契約は終了します。終了に際して受託会社は、あらかじめ確定拠出年金の運営管理機関に通知します。

B. 収益計算期

毎年12月1日から翌年11月30日とします。

なお、収益計算期の終了日が当行休業日のときは、計算期終了日はその翌営業日とし、その翌日より次の計算期を開始します。

C. 運用状況のご報告

＜運用報告＞

基準価格および運用状況は運営管理機関を通じてご報告します。

＜決算報告＞

決算終了後に、期中の運用経過や期末残高状況、有価証券の売買状況、収益分配結果を記載した決算報告書を作成します。

＜その他のお問い合わせ＞

その他のご照会につきましては、下記までお問い合わせ下さい。

◇みずほ信託銀行株式会社

アセットマネジメント推進部 業務管理チーム

(電話番号) 03-3240-7058

＜受付時間＞ 営業日 午前9時～午後5時

◇みずほ信託銀行株式会社のホームページ

<https://www.mizuho-tb.co.jp/>

D. 約款および本説明書の改訂

約款および本説明書の記載事項について、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社は約款および本説明書を改訂することがあります。改訂に際して受託会社は、確定拠出年金の運営管理機関に通知します。

(4) 受益者の権利等

受益者が保有する主な権利は以下のとおりです。

A. 収益分配金を請求する権利

受益者は、収益分配金を、持分に応じて受託会社に請求する権利があります。

B. 解約請求権

受益者は、受益権の持分の一部および全部を、運営管理機関を通じて受託会社に請求することができます。

C. 当ファンドの信託終了時における交付金を請求する権利

当ファンドの信託終了時における受益者は、終了時の純資産総額を当該終了日の残存口数によって按分した金額を受託会社に請求する権利があります。

(5) 受託会社の概況 (2023年9月30日現在)

A. 名称

みずほ信託銀行株式会社

B. 資本の額

資本金 2,473億円
発行済株式総数(普通株式) 7,914,784千株

C. 会社の沿革

年月	事項
1925年 5月 9日	共済信託株式会社として設立
1926年 2月 12日	商号を安田信託銀行に変更
1962年 7月 25日	適格退職年金信託第1号受託
1966年 10月 1日	厚生年金基金信託業務開始
1999年 10月 1日	第一勧業富士信託銀行へ財管3部門(年金・資産運用、証券管理、証券代行)を営業譲り渡し
2002年 4月 1日	商号をみずほアセット信託銀行に変更
2003年 3月 12日	みずほ信託銀行 [※] と合併、商号をみずほ信託銀行に変更
2011年 9月 1日	みずほフィナンシャルグループの完全子会社となる。

※合併前旧みずほ信託銀行の沿革

年月	事項
1999年 4月 1日	第一勧業信託銀行と富士信託銀行が合併、第一勧業富士信託銀行が発足
1999年 10月 1日	第一勧業富士信託銀行が、安田信託銀行から財管3部門(年金・資産運用、証券管理、証券代行)を営業譲り受け
2000年 10月 1日	第一勧業富士信託銀行と興銀信託銀行が合併、みずほ信託銀行が発足
2003年 3月 12日	みずほアセット信託銀行と合併

D. 大株主の状況 (普通株式) (2023年9月30日現在)

株主	保有株数	比率
株式会社みずほフィナンシャルグループ	7,914,784千株	100.00%

8. 財務ハイライト情報

以下の情報は、「第Ⅱ部 ファンドの詳細情報」の「2. 決算状況」に記載されている当ファンドの決算内容から抜粋して記載したものです。

(1)資産、負債、元本および基準価格の状況

項目	第21期(2022年11月30日)	第22期(2023年11月30日)
(A) 資産	124,567,359,987 円	159,734,805,846 円
外国株式マザーファンド(評価額)	123,968,176,416	159,205,860,803
銀行勘定貸	599,183,571	528,945,043
未収金	0	0
(B) 負債	469,445,406 円	367,449,258 円
未払金	469,445,406	367,449,258
(C) 純資産総額(A-B)	124,097,914,581 円	159,367,356,588 円
元本	24,992,975,873	26,134,821,374
分配準備積立金	99,104,938,708	133,232,535,214
信託損失	0	0
(D) 受益権総口数	24,992,975,873 口	26,134,821,374 口
1万口あたり基準価格(C/D×10,000)	49,653 円	60,979 円

(2)損益の状況

項目	第21期 (2021年12月1日～2022年11月30日)	第22期 (2022年12月1日～2023年11月30日)
(A) 利配当等収益	0 円	0 円
銀行勘定貸利息	0	0
(B) 売買損益等	5,387,996,182 円	29,453,534,594 円
売買損益	1,031,325,565	2,135,322,434
評価損益	4,356,670,617	27,318,212,160
(C) 信託報酬	△ 316,499,483 円	△ 379,067,631 円
(D) その他費用	△ 19,909 円	0 円
(E) 雑益	0 円	0 円
(F) 当期利益(A+B+C+D+E)	5,071,476,790 円	29,074,466,963 円
(G) 信託財産留保金	0 円	0 円
(H) 収益調整金	11,151,081,176 円	5,053,129,543 円
(I) 前期繰越損益	82,882,380,742 円	99,104,938,708 円
分配準備積立金	82,882,380,742	99,104,938,708
信託損失	0	0
(J) 当期末処分利益(F+G+H+I)	99,104,938,708 円	133,232,535,214 円
<利益処分>		
(K) 収益分配金	0 円	0 円
(L) 次期繰越損益(J-K)	99,104,938,708 円	133,232,535,214 円
分配準備積立金	99,104,938,708	133,232,535,214
信託損失	0	0

○ 重要な会計方針

期別	第21期計算期 (2021年12月1日～2022年11月30日)
項目	
運用資産の評価基準および評価方法	<マザーファンド>移動平均法に基づき、2022年11月29日付基準価格で評価しております。
費用・収益の計上基準	<有価証券売買等損益の計上基準>約定日基準で計上しております。

期別	第22期計算期 (2022年12月1日～2023年11月30日)
項目	
運用資産の評価基準および評価方法	<マザーファンド>移動平均法に基づき、2023年11月29日付基準価格で評価しております。
費用・収益の計上基準	<有価証券売買等損益の計上基準>約定日基準で計上しております。

用語解説

<50音順>

■インデックス運用とアクティブ運用

市場の指標を上回る収益の獲得を目指すアクティブ運用に対して、市場に連動した収益を目指す運用手法をインデックス運用といいます。一般に、超過収益を追求するため高コストとなりがちなアクティブ運用に対して、インデックス運用は市場に連動した収益を低コストで目指します。

当ファンドは、外国株式のインデックス運用をするマザーファンドに投資します。

■基準価格

計算日時点のファンドの資産総額から負債総額を差引いた金額（純資産総額）をそのときの受益権口数で除した1口当たりの純資産総額をいい、投資信託における基準価額に相当するものです。

お客さまの持分計算の基準となるもので、日々算出しております。

（基準価格の計算方法や資産の評価方法については、本説明書16頁をご参照下さい。）

$$\text{基準価格} = \frac{\text{計算日時点のファンドの純資産総額(貸借対照表の資産の部より負債の部を差引いたもの)}}{\text{計算日時点の総口数}}$$

■収益分配金

ファンドの決算時に、決算日時点での受益者に支払われる収益金のこと。収益金は、ファンドに組み入れた有価証券等から生ずる利子・配当、売買益、評価益などの合計額から経費、信託報酬およびこれに係る消費税相当額を差し引いた金額を原資とし、分配方針にしたがって受益権口数に応じて平等に分配されます。（詳細は約款第11条(本説明書23頁)をご参照下さい。）

当ファンドでは、分配金額は全額再投資されます。（本説明書6頁）

■受益権

信託財産の元本および運用成果を受取る権利のことをいい、その持分は口数によって計られます。（本説明書17頁）

当ファンドは、元金が保証されているものではなく、預金保険、投資者保護基金の対象ではありません。また、当行による元本の補填・利益の補足もありません。

■受益者

受益権を持つ個人や法人をいいます。

■信託期間

ファンド毎に定められた存続期間のことをいいます。

当ファンドについては、「原則として無期限」ですが、一定の事由により信託契約が終了することがあります。詳細は本説明書17頁および約款第18条(本説明書24頁)をご参照下さい。

■信託財産留保金

信託財産留保金はお申込み・ご解約時の信託財産の売買コスト相当分を、お申込み・ご解約されたお客さまに公平に負担していただくためのもので、次の金額がお申込み・ご解約のあったファンド全体の資産としてファンドに留保されます。

- ・お申込み時 お申込み金額 × 留保金率
- ・ご解約申込時 ご解約申込み口数 × 適用される基準価格 × 留保金率

■信託報酬

信託財産の運用および管理の対価として、信託銀行に対し信託財産より支払われる報酬をいいます。

当ファンドの信託報酬率は、本説明書の3頁または10頁をご参照下さい。

■スイッチング

複数の商品群の間で、運用商品を切り替えることをいいます。

具体的には、一方の商品の全部あるいは一部について運用を中止して換金し、その分を他方の商品に投資することによって切り替えを行います。

特に、確定拠出年金制度においては、当該確定拠出年金プランのラインナップ商品間でスイッチングを行うことによって、運用方法を変更することになります。

■スポットレート、フォワードレート

外国為替取引は為替の受渡しの時期を基準にして直物為替と先物為替に区分されます。スポットレートは直物為替相場のこと、銀行間取引で原則として翌々営業日渡しのものに適用される相場をいい、対顧客取引では当日渡しの相場となります。

他方、フォワードレートは先物相場のことで、為替の受渡しは将来の特定の時期に行われるものに適用される相場をいいます。

■デリバティブ

株式、公社債、為替や金利などの本来の金融商品から派生したものの総称で、先物取引、オプション取引、スワップ取引などがあり、派生商品ともいいます。

- ・当ファンド(ベビーファンド)は原則として、デリバティブに投資することはありません。(本説明書4頁)
- ・当ファンドが投資するマザーファンドは、ヘッジ目的に限定してデリバティブに投資します。(本説明書6頁)
- ・当ファンドが投資するマザーファンドのデリバティブへの投資状況については、本説明書「第Ⅱ部 2. 決算状況」(31頁)をご参照下さい。

■年金投資基金信託

年金投資基金信託は、信託法および信託業法に基づき、信託銀行が自ら運用を行い、また資産管理も行う金銭信託です。厚生年金基金や確定給付企業年金、確定拠出年金など年金資金の運用において、効率性、投資リスクの分散、運用対象の多様化を図るため、同じ目的の資金をまとめて運用する仕組みで、年金信託や確定拠出年金特定金銭信託の受託者である信託銀行が委託者兼受益者となり、ファンドの運用・管理者としての信託銀行を受託者とする信託です。

信託銀行が受託した資産は信託財産として分別管理されているため、万一信託銀行が破綻しても資産は保全されます。当ファンドにおいては追加・解約を公平に実現するために、基準価格を用いて持分を計算する仕組みを採用しています。

■年金投資基金信託約款

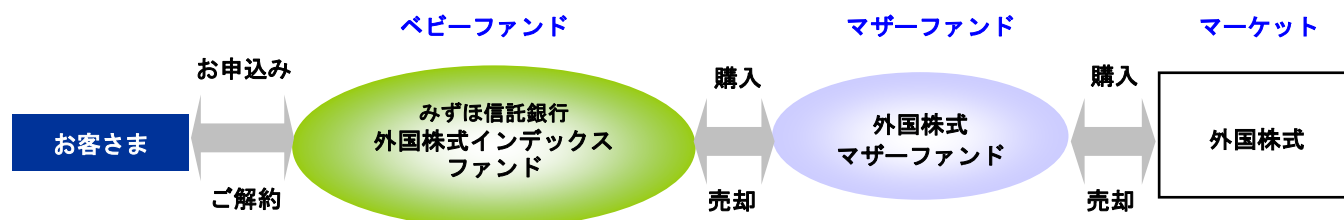
当該年金投資基金信託の運営について定めたもので、主な項目としては信託の目的、投資対象、追加・解約、信託報酬、収益分配金、信託の終了等があります。

当ファンドおよび当ファンドが投資するマザーファンドの約款は本説明書22頁～28頁をご参照下さい。

■ファミリーファンド方式

お客さまが投資した資金をまとめてベビーファンドとし、その資金を同じ目的の他の資金とまとめてマザーファンドに投資して、効率的な運用を行う仕組みです。

当ファンドを例としますと、お客さまが投資した資金をまとめてベビーファンド(当ファンド)とし、その資金を同じ目的の他の資金(マイブレンドやライフマネージ等の資金)とまとめてマザーファンド(外国株式マザーファンド)に投資します。(本説明書4頁)



■ヘッジ

有価証券や為替の価格変動による損失の可能性をデリバティブ等を用いて回避することをいいます。

■ベンチマーク

運用の目標とする指標のことをいいます。

例として、当ファンドはMSCI KOKUSAIインデックス(配当込・税引前・円ベース)への連動を目指しますが、この場合の「MSCI KOKUSAIインデックス(配当込・税引前・円ベース)」を「当ファンドのベンチマーク」といいます。

■リターンとリスク

ファンドのリターンとは収益率(基準価格の騰落率)、リスクとは期間毎の収益率のブレや損失の可能性をいいます。

年金投資基金信託約款 ベビーファンド／マザーファンド

年金投資基金信託（確定拠出年金 口 みずほ信託銀行 外国株式インデックスファンド）約款

第 1 条（目的）

委託者は、委託者と 株式会社との間に締結された 年 月 日付確定拠出年金特定金銭信託契約に基づき当該確定拠出年金特定金銭信託契約の信託財産たる金銭を受益者のために利殖する目的で信託し、受託者はこれを引受けました

第 2 条（追加信託）

委託者は、受託者の承諾を得て、金銭を追加信託することができます。

第 3 条（合同運用）

1. 信託財産は、運用方法が同じである他の信託財産と合同して運用します。
2. 前項に基づき合同して運用した信託財産（以下、「合同運用財産」といいます。）について生じた損益は、第 8 条、第 11 条および第 12 条から第 18 条までに定める方法によりそれぞれの信託財産の各受益者に帰属します。

第 4 条（運用方法）

1. 信託財産は、次に掲げる有価証券等に運用します。
 - (1) 年金投資基金信託受益権（外貨建証券口）
 - (2) 預金（譲渡性預金を含む）、コールローン、手形割引市場において売買される手形および円建銀行引受手形、コマーシャル・ペーパー（資産担保型コマーシャル・ペーパーを含みます。）
2. 前項第 1 号に掲げる財産については、みずほ信託銀行株式会社を受託者とするものを含むものとします。
3. 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものとして金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（以下「兼営法」といいます）施行規則第 23 条第 3 項に定める場合に該当するときは、受託者または第 6 条第 3 項に基づく再信託の受託者の銀行勘定との間で、次の各号に掲げる取引を行うことがあります。
 - (1) 為替取引および外国為替の売買の予約
 - (2) 預金、コールローン、手形割引市場において売買される手形、および円建銀行引受手形の取得・処分に係る取引
4. 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものとして兼営法施行規則第 23 条第 3 項に定める場合に該当するときは、信託業法第 29 条第 2 項第 1 号に定める利害関係人（同法第 2 条第 2 項により読み替えられる場合を含み、以下「利害関係人」といいます。）又は第 6 条に定める委託先（以下、これと利害関係人等を総称して「利害関係人等」といいます。）との間で、次の各号に掲げる取引を行うことがあります。
 - (1) 有価証券の売買等取引（売買等の委託を含みます。）
 - (2) 為替取引および外国為替の売買の予約
 - (3) 預金、コールローン、手形割引市場において売買される手形、および円建銀行引受手形の取得・処分に係る取引
5. 受託者は第 3 項による受託者または第 6 条第 3 項に基づく再信託の受託者の銀行勘定との取引、前項による利害関係人等との取引を行った場合は、受益者に対し兼営法第 2 条第 1 項にて準用する信託業法第 29 条第 3 項に基づく報告を行います。
6. 受託者は、受益者の保護に支障が生じることがないものとして兼営法施行規則第 23 条第 3 項に定める場合に該当するときは、信託財産を受託者または第 6 条第 3 項に基づく再信託の受託者の銀行勘定に運用することがあります。この場合、受託者は受益者に対し、兼営法第 2 条第 1 項にて準用する信託業法第 29 条第 3 項に基づく報告を行います。
7. この信託財産の運用にあたっては、貸出先や有価証券の発行体の信用状況又は有価証券等信託財産に属する資産の値動きの状況等により、信託財産の欠損が生じることがあります。この場合、受託者は、これを補填することはできません。
8. 受託者は、受託者の銀行勘定または受託者の利害関係人の計算において、本条に基づき行われる取引と同種の取引を行うことがあります。
9. 受託者は、前項に定める取引を行った場合、受益者に対する信託法第 32 条第 3 項に定める通知は行わないものとします。

第 5 条（借入金）

信託財産は新株式についての払込その他短期の資金繰上やむを得ない場合は、これを担保に供して借入をすることがあります。この借入金は信託財産に属し、前条の信託財産と同一の方法により運用します。

第 6 条（信託業務の委託）

1. 受託者は、信託業務の一部を第三者に委託するときは、次の各号に掲げる基準に適合する者を選定するものとします。
 - (1) 委託先の信用力に照らし、継続的な委託業務の遂行に懸念がないこと
 - (2) 委託先の委託業務に係る実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
 - (3) 委託される信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制や内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されている者であること
2. 受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、複数の部署において、当該委託先が前項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。
3. 受託者は、信託事務の処理の一部について、信託法第 28 条に基づく信託事務の委託として、兼営法第 1 条第 1 項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた金融機関のうち別に定める者（受託者の利害関係人を含みます。）と信託契約を締結しこれを委託することができるものとします。
4. 前 3 項にかかわらず、受託者は以下の業務を、受託者が適当と認める者（受託者の利害関係人を含む）に委託することができるものとします。
 - (1) 信託財産の保存にかかる業務
 - (2) 信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
 - (3) 委託者および受益者（委託者および受益者から指図の権限の委託を受けた者を含む。）のみの指図により受託者が行う業務

(4) 受託者（受託者から指図の権限の委託を受けた者を含む。）のみからの指図により委託先が行う業務

(5) 受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

5. 第1項、第3項および前項における利害関係人に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがないものとして兼営法施行規則第23条第3項に定める場合に該当するときに行うものとします。

第7条（信託の登記・登録の留保等）

1. 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受益者の利益に資する等の合理的な理由があると受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。
2. 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。
3. 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともにその計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受益者の利益に資する等の合理的な理由があると受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

第8条（計算方法）

1. この信託契約が締結された時に、合同運用財産において他の信託契約がまだ締結されていない場合は、1円を1口として、信託金を引受けます。
2. 前項以外の場合は、受託者が承諾を行った日の翌営業日の計算基準価格に、原則として信託財産留保金を加算した額を1口として、その整数倍の価額に相当する財産を信託金の額として引受けます。
3. 前項の場合、委託者は、受託者の承諾を得て、承諾後3営業日以内に信託金を追加することができます。
4. この約款において計算基準価格とは、合同運用財産の純資産総額を、計算日の総口数で除して得た価額をいいます。
5. この約款において純資産総額とは、受託者が信託金を拠出している年金投資基金信託受益権（外貨建証券口）については知り得る直近の基準価格に保有口数を乗じた資産額と、適正な価格によって計算した信託財産の合計である資産総額から負債総額を控除した額とします。

第9条（租税・事務費用）

信託財産に関する租税その他信託事務の処理に必要な費用（以下「諸経費」といいます。）は、信託財産の中から支払います。

第10条（信託報酬）

1. 信託報酬を計算するにあたり、信託財産の純資産総額に別に定める割合の365分の1を乗じて得た額とそれに係る消費税（地方消費税を含む）に相当する額を毎月末払金として計上します。
2. 前項の未払金として計上された額を、第11条に定める収益計算期並びに毎年5月の末日（同日が休業日のときは前営業日）に、信託財産の中から控除します。

第11条（収益計算期および収益処分方法）

1. 収益計算期は、毎年11月の各末日（同日が休業日の場合は翌営業日、以下「毎計算期末」といいます。）および信託終了のときとし、毎計算期末における収益は、信託終了のときを除き次の方法により処理します。
- (1) 利子およびこれらに類する収益（未収収益を含む。以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税に相当する額を控除した後、その残額を各受益者の保有する口数に応じて分配します。ただし、その全部および一部を分配準備積立金として積立てることができます。
- (2) 売買、償還およびこれに類する利益に評価差益を加えた利益（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬を控除し、信託財産につき生じた損失（以下「信託損失」といいます。）のあるときはその全額に充当した後、その残額を各受益者の保有する口数に応じて分配します。ただし、その全部または一部を分配準備積立金として積立てることができます。
- (3) 前2号および第13条第3項に定める諸経費、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税に相当する額の控除は、配当金等収益、信託財産留保金および売買益にそれぞれ按分して行います。
2. 受益者は、前項の分配金を再投資として追加信託するものとします。なお、この場合における基準価格は毎計算期末の利益処分後基準価格とし、受託者は第8条第2項にかかわらず信託財産留保金を加算することなく基準価格で除して得た口数として、信託財産を引受けます。
3. 第1項の計算は、毎計算期末において行い、信託財産に関する計算書を作成し、これを受益者に遅滞なく提出します。ただし、信託終了のときは、第18条に定めるところによります。

第11条の2（報告書の提出）

1. 受託者は、毎計算期末現在における次の各号に掲げる報告書を、作成後遅滞なく受益者に提出します。
- (1) 兼営法第2条第1項で準用する信託業法第27条第1項に定める信託財産状況報告書
- (2) 信託法第37条第2項に定める財産状況開示資料
2. 受託者が前項に定める報告書を提出したときは、前条に定める収益計算に関する報告も行ったものとします。
3. 受託者が第1項に定める方法で報告書を提出したときは、信託法第37条第3項の報告も行ったものとします。

第12条（分配準備積立金）

分配準備積立金は、受託者が必要と認めた場合にはこれを取崩し、分配または信託損失の充当を行うことができます。

第13条（信託財産留保金）

1. 1口あたりの信託財産留保金は、第2条に定める受託者の承諾または第16条第1項に定める委託者の請求のあった日の基準価格に受託者が別に定める率を乗じて得た額とします。
2. 前項における率は、実績等を勘案し、随時見直します。
3. 信託財産留保金は、毎計算期末において諸経費を控除し、信託損失のあるときはその全額に充当した後、その残額を受益者に分配します。ただし、その全部または一部を分配準備積立金として積立てることができます。

第14条（収益調整金）

1. 信託金、内戻財産または解約財産は、信託金、内戻財産または解約財産の口数に1円を乗じた金額とその他の金額とに分け、前者を元本、後者を収益調整金として処理します。

2. 収益調整金は、毎計算期末において信託損失のあるときはその全額に充当した後、その残額を分配準備積立金として積立てます。ただし、その全部または一部を受益者に分配することができます。
3. 収益調整金が負の値になったときは、毎計算期末において、信託損失として処理します。

第 15 条（信託損失の充当順序）

1. 信託損失の充当順序は、次のとおりとします。
 - (1) 信託財産留保金
 - (2) 売買益
 - (3) 収益調整金
 - (4) 分配準備積立金
2. 前項により充当できない信託損失は、次期に繰越します。

第 16 条（解約・内戻し）

1. 委託者は、この信託契約の解約または口数単位による信託金の内戻しを請求することができます。ただし、金融商品取引所における取引の停止その他やむを得ない事情があるときはこの限りではありません。
2. 前項の場合には、受託者は、これにより生じた損害金相当額を信託財産に留保し、残額を受益者に支払うことがあります。

第 17 条（解約・内戻しの時期と計算）

解約、内戻しの金額は、当該解約・内戻しの請求日の翌営業日の基準価格から、原則として 1 口当たりの信託財産留保金を控除した額にその口数を乗じた額とし、請求日から起算して 5 営業日以内に金銭で交付します。ただし、合同運用財産の全てが解約されたときは、純資産総額を当該終了日の残存口数により按分した額の金銭を受益者に交付します。

第 18 条（信託の終了および最終計算）

1. この信託は、第 16 条の定めによりこの信託契約の全部が解約または内戻しされた場合、または合同運用財産の純資産総額がファンド設定日より 10 年経過後最初の収益計算期以降に 1 億円を下回ったときまたは信託目的を達成したときもしくは信託目的の達成が不可能もしくは著しく困難と受益者が認めたとき終了します。
2. 前項によりこの信託が終了したときは、次項の価額に相当する信託財産を終了した日から 1 ヶ月以内に受益者に交付します。
3. 最終計算においては、純資産総額を当該終了日の残存口数により按分した価額を交付額とします。
4. 受託者は、第 2 項の信託財産の交付に際し、最終計算書を作成し、受益者の承認を求めるものとします。

第 19 条（信託約款の変更）

受託者は、受益者の利益のために必要と認められるとき、またはやむをえない事情が発生したときには、この信託約款を変更できるものとします。

第 20 条（譲渡・質入）

この信託の受益権は、譲渡することまたは受託者の承諾なしに質入することはできません。

第 21 条（善管注意義務）

1. 受託者は、信託の本旨に従い、善良な管理者の注意をもって、もっぱら受益者の利益のために信託事務を処理します。
2. 受託者がこの信託契約や法令に基づく任務を怠った場合において、信託財産に損失が生じたことにかかる措置については、信託財産に対し金銭によるてん補の方法により行うものとします。
3. 前項の場合において、信託財産に変更が生じたことにかかる措置について、原状回復が適当であると受託者が判断する場合は、この約款の信託目的に則し受託者が合理的と考える原状回復の方法により行うものとします。

第 22 条（信託法等との関係）

この約款に定めのない事項については、信託法その他の法令の規定にしたがうものとします。

マザーファンド / 年金投資基金信託（外貨建証券口）約款

第 1 条（目的）

委託者は、委託者と 株式会社の間に締結された 年 月 日付確定拠出年金特定金銭信託契約に基づき、当該確定拠出年金特定金銭信託契約の信託財産を受益者のために利殖する目的で信託し、受託者はこれを引受けました。

第 2 条（追加信託）

委託者は、受託者の承諾を得て、金銭または有価証券を追加信託することができます。

第 3 条（合同運用）

1. 信託財産は、運用方法が同じである他の信託財産と合同して運用します。
2. 前項に基づき合同して運用した信託財産（以下「合同運用財産」といいます。）について生じた損益は、第 8 条、第 11 条および第 12 条から第 18 条までに定める方法によりそれぞれの信託財産の各受益者に帰属します。

第 4 条（運用方法）

1. 信託財産は、次に掲げる外国通貨をもって表示される有価証券（以下外貨建証券といいます。）等に運用します。ただし、その一部を円貨建有価証券で前各号の証券または証書の性質を有するもの（第 7 号については上場銘柄および日本証券業協会に登録された店頭売買銘柄に限る。以下円貨建証券といいます。）、指定金銭信託受益権（合同運用一般口）、預金、コール・ローン、手形割引市場において売買される手形、円貨建銀行引受手形およびコマーシャル・ペーパー（資産担保型コマーシャル・ペーパーを含みます。）に運用することがあります。
 - (1) 国債
 - (2) 地方債
 - (3) 社債（社債の引受権を表示する証券または証書、資産担保型社債および特定社債を含みます。）
 - (4) 特別の法律により法人の発行する債券
 - (5) 国際機関の発行する債券
 - (6) 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券
 - (7) 株式（新株予約権証券を含みます。）
 - (8) 投資信託受益証券、投資法人の発行する投資証券および投資法人債券
 - (9) コマーシャル・ペーパー（資産担保型コマーシャル・ペーパーを含みます。）
 - (10) 預金、コール・ローン、手形割引市場において売買される手形
 - (11) 貸付金および貸付債権を表示する証書
 - (12) 不動産に係る権利を表示する証券または証書で前各号の性質を有するもの。
 - (13) 外国法人の発行する譲渡性預金証書
2. 前項ただし書きの指定金銭信託受益権については、合同運用財産の受託者を受託者とするものを含むものとします。
3. 信託財産は、原則として、信託財産の 100 分の 10 をこえて同一会社の発行する社債、株式およびこれらを担保とする貸付金ならびに当該会社に対する貸付金に運用しません。ただし、対象となるベンチマークにおいて当該社債もしくは株式の構成比率が 100 分の 10 をこえる場合、ベンチマーク構成比率を基準として上記割合をこえて運用することがあります。
4. 受託者は、信託財産に属する有価証券を証券貸借取引（レポ取引およびリバース・レポ取引を含みます。）および条件付売買（以下「現先」といいます。）取引にて運用することがあります。証券貸借取引および現先取引を行うに際し、受託者は運用有価証券信託を設定することがあります。受託者は、証券貸借取引における担保金等を預金、コール・ローン、現先取引、リバース・レポ取引、貸付金等に運用することがあります。
受託者は、別に定めるところにより証券貸借取引に係る貸付契約および売買契約等の代理権を第三者（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（以下「兼営法」といいます。）第 2 条第 1 項にて準用する信託業法第 29 条第 2 項第 1 号に定める利害関係人（同法第 2 条第 2 項により読み替えられる場合を含み、以下「利害関係人」といいます。）を含みます。）に付与することがあります。
5. 受託者は、信託財産に属する資産について、当該資産の価額等のヘッジのため、外国為替の売買の予約、有価証券・通貨・金利等に係る先物取引・指数先物取引・オプション取引、通貨・金利等に係るスワップ取引および株式信用取引を行うことがあります。
6. 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものとして兼営法施行規則第 23 条第 3 項に定める場合に該当するときは、受託者の銀行勘定との間で、次の各号に掲げる取引を行うことがあります。
 - (1) 有価証券・通貨・金利等に係る先物取引、指数先物取引およびオプション取引ならびに通貨・金利等に係るスワップ取引
 - (2) 為替取引および外国為替の売買の予約
 - (3) 指定金銭信託受益権、預金、コール・ローン、手形割引市場において売買される手形、円貨建銀行引受手形、投資信託受益証券、投資法人の発行する投資証券、および投資法人債券の取得・処分に係る取引
7. 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものとして兼営法施行規則第 23 条第 3 項に定める場合に該当するときは、利害関係人または第 6 条に定める委託先（以下、これと利害関係人等を総称して「利害関係人等」といいます。）との間で、次の各号に掲げる取引を行うことがあります。
 - (1) 有価証券の売買等取引（売買等の委託を含みます。）および第 4 項に定める証券貸借取引および現先取引
 - (2) 有価証券・通貨・金利等に係る先物取引、指数先物取引およびオプション取引ならびに通貨・金利等に係るスワップ取引
 - (3) 為替取引および外国為替の売買の予約
 - (4) 指定金銭信託受益権、預金、コール・ローン、手形割引市場において売買される手形、円貨建銀行引受手形、投資信託受益証券、投資法人の発行する投資証券、および投資法人債券の取得・処分に係る取引

8. 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものとして兼営法施行規則第23条第3項に定める場合に該当するときは、この信託財産と他の信託財産との間で、次の各号に掲げる取引を行うことがあります。
 - (1) 有価証券の売買取引
 - (2) 有価証券に係わる先物取引、指数先物取引およびオプション取引
9. 受託者は第6項による受託者の銀行勘定との取引、第7項による利害関係人等との取引または第8項による信託財産間の取引を行った場合は、受益者に対し、兼営法第2条第1項にて準用する信託業法第29条第3項に基づく報告を行います。
10. 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものとして兼営法施行規則第23条第3項に定める場合に該当するときは、信託財産を受託者の銀行勘定に運用することがあります。この場合、受託者は受益者に対し、兼営法第2条第1項にて準用する信託業法第29条第3項に基づく報告を行います。
11. この信託財産の運用にあたっては、貸出先や有価証券の発行体の信用状況または有価証券等信託財産に属する資産の値動きの状況等により、信託財産の欠損が生じることがあります。この場合、受託者は、これを補填することはできません。
12. 受託者は、受託者の銀行勘定または受託者の利害関係人の計算において、本条に基づき行われる取引と同種の取引を行うことがあります。
13. 受託者は、前項に定める取引を行った場合、受益者に対する信託法第32条第3項に定める通知は行わないものとします。

第5条（借入金）

信託財産は、新株式についての払込その他短期の資金繰上やむを得ない場合は、これを担保に供して借入をすることがあります。この借入金は信託財産に属し、前条の信託財産と同一の方法により運用します。

第6条（信託業務の委託）

1. 受託者は、以下の各号に掲げる業務の全部または一部について、当該各号に掲げる者（利害関係人を含みます。）に委託することがあります。
 - (1) 信託財産の有価証券の運用に係る業務
金融商品取引法に定める投資運用業に関する登録を行っている者および外国の法令に準拠して外国において有価証券の運用を業として営む者
 - (2) 有価証券の証券貸借取引および現先取引に係る業務
第4条第6項に基づき選任された者
2. 受託者は、前項に定める委託をするときは、前項各号に掲げる者の中から、次の各号に掲げる基準に適合する者を選定するものとします。
 - (1) 委託先の信用力に照らし、継続的な委託業務の遂行に懸念がないこと
 - (2) 委託先の委託業務に係る実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
 - (3) 委託される信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制や内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されている者であること
3. 受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、複数の部署において、当該委託先が前項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。
4. 受託者は、信託事務の処理の一部について、信託法第28条に基づく信託事務の委託として、兼営法第1条第1項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた金融機関のうち別に定める者（利害関係人を含みます。）と信託契約を締結し、これを委託することができるものとします。
5. 前4項にかかわらず、受託者は以下の業務を、受託者が適当と認める者（利害関係人を含む）に委託することができるものとします。
 - (1) 信託財産の保存にかかる業務
 - (2) 信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
 - (3) 委託者および受益者（委託者および受益者から指図の権限の委託を受けた者を含む。）のみの指図により受託者が行う業務
 - (4) 受託者（受託者から指図の権限の委託を受けた者を含む。）のみの指図により委託先が行う業務
 - (5) 受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為
6. 第1項、第4項および前項における利害関係人に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがないものとして兼営法施行規則第23条第3項に定める場合に該当するときにを行うものとします。

第6条の2（運用業務の委託）

受託者は、前条第1項第1号に基づき信託財産の有価証券の運用に係る業務の一部を委託する場合は、アセットマネジメント One 株式会社（東京都千代田区丸の内一丁目8番2号）に委託します。

第7条（信託の登記・登録の留保等）

1. 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受益者の利益に資する等の合理的な理由があると受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。
2. 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。
3. 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともにその計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受益者の利益に資する等の合理的な理由があると受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

第8条（計算方法）

1. この信託契約が締結されたときに、合同運用財産において他の信託契約がまだ締結されていない場合は、1万円相当額を1口として、その整数倍の価額に相当する財産を信託財産の額として引受けます。
2. 前項以外の場合は、受託者が承諾を行った日の計算基準価格に、原則として信託財産留保金を加算した額を1口として、その整数倍の価額に相当する財産を信託財産の額として引受けます。
3. 前項の場合、委託者は、受託者の承諾を得て、承諾後3営業日以内に信託財産を追加することができます。

4. この約款において計算基準価格とは、合同運用財産の純資産総額を、計算日の総口数で除して得た価額をいいます。
5. 前項の純資産総額とは、外貨建証券および円貨建証券で金融商品市場等の相場のあるものについては、その終値（当該市場等における終値のないものはそれに準ずる価格。）、その他のものについては、適正な価格によって計算した信託財産の資産総額から負債総額を控除した額をいいます。なお、外貨建資産の時価評価については、原則としてロンドン時間午後4時のスポットレートによって計算するものとします。

第9条（租税・事務費用）

信託財産に関する租税その他信託事務の処理に必要な費用（以下「諸経費」といいます。）は、信託財産の中から支払います。

第10条（信託報酬）

この信託に係る信託報酬はいたしません。

第11条（収益計算期および収益処分方法）

1. 収益計算期は、毎年2月末日（以下「毎計算期末」といいます。）および信託終了のときとし、毎計算期末における収益は、信託終了のときを除き次の方法により処理します。
 - (1) 利子およびこれらに類する収益（未収収益を含む。以下利子等収益といいます。）は、諸経費を控除した後、その残額を各受益者の信託財産の口数に応じて分配します。ただし、その全部または一部を分配準備積立金として積立てることができます。
 - (2) 売買、償還およびこれに類する利益に評価差益を加えた利益（以下売買益といいます。）は、諸経費を控除し、信託財産につき生じた損失（以下信託損失といいます。）のあるときはその全額に充当した後、その残額を各受益者の信託財産の口数に応じて分配します。ただし、その全部または一部を分配準備積立金として積立てることができます。
 - (3) 前2号および第13条第2項に定める諸経費の控除は、利子等収益、信託財産留保金および売買益にそれぞれ按分して行います。
2. 前項の分配金は、毎計算期末の翌日以降1ヵ月以内に受益者に支払います。
3. 第1項の計算は、毎計算期末後2ヵ月以内に受益者に報告し、毎計算期末後3ヵ月以内に異議がないときは、受益者の承認があったものとします。ただし、信託終了のときは、第18条に定めるところによります。

第11条の2（報告書の提出）

1. 受託者は、毎計算期末現在における次の各号に掲げる報告書を、毎計算期末後2ヶ月以内に受益者に提出します。
 - (1) 兼営法第2条第1項で準用する信託業法第27条第1項に定める信託財産状況報告書
 - (2) 信託法第37条第2項に定める財産状況開示資料
2. 受託者が前項に定める報告書を提出したときは、前条に定める収益計算に関する報告も行ったものとします。
3. 受託者が第1項に定める方法で報告書を提出したときは、信託法第37条第3項の報告も行ったものとします。

第12条（分配準備積立金）

分配準備積立金は、受託者が必要と認めた場合にはこれを取崩し、分配または信託損失の充当を行うことができます。

第13条（信託財産留保金）

1. 信託財産留保金は、受託者が承諾もしくは請求を行った日の計算基準価格に別に定める料率を乗じて得た額とします。
2. 信託財産留保金は、毎計算期末において諸経費を控除し、信託損失のあるときはその全額に充当した後、その残額を受益者に分配します。ただし、その全部または一部を分配準備積立金として積立てることができます。

第14条（収益調整金）

1. 信託財産、内戻財産または解約財産は、信託財産、内戻財産または解約財産の口数に1万円を乗じた価額とその他の価額とに分け、前者を元本、後者を収益調整金として処理します。
2. 収益調整金は、毎計算期末において信託損失のあるときはその全額に充当した後、その残額を分配準備積立金として積立てます。ただし、その全部または一部を受益者に分配することができます。
3. 収益調整金が負の値になったときは、毎計算期末において、信託損失として処理します。

第15条（信託損失の充当順序）

1. 信託損失の充当順序は、次のとおりとします。
 - (1) 信託財産留保金
 - (2) 売買益
 - (3) 収益調整金
 - (4) 分配準備積立金
2. 前項により充当できない信託損失は、次期に繰越します。

第16条（解約・内戻し）

1. 委託者は、この信託契約の解約または口数単位による信託財産の内戻しを請求することができます。ただし、金融商品取引所における取引の停止その他やむを得ない事情があるときはこの限りではありません。
2. 前項の場合には、受託者は、これにより生じた損害金相当額を信託財産に留保し、残額を受益者に支払うことがあります。

第17条（解約・内戻しの時期と計算）

1. 前条による信託財産の解約・内戻しは、請求後4営業日以内に行います。
2. 前項の解約・内戻財産は、当該解約・内戻しの請求日の計算基準価格から、原則として信託財産留保金を控除した額にその口数を乗じた価額とし、解約・内戻しの日から1ヵ月以内に受益者に交付します。

第18条（信託の終了および最終計算）

1. この信託は、第16条の定めによりこの信託契約の全部が解約された場合に終了します。
2. 前項によりこの信託が終了したときは、次項の価額に相当する信託財産を終了した日から1ヵ月以内に受益者に交付します。
3. 最終計算においては、純資産総額を当該終了日の残存口数により按分した価額を交付額とします。
4. 受託者は、第2項の信託財産の交付に際し、最終計算書を作成し、受益者の承認を求めるものとします。

第19条（譲渡・質入）

この信託の受益権は、譲渡することまたは受託者の承諾なしに質入することはできません。

第20条（善管注意義務）

1. 受託者は、信託の本旨に従い、善良な管理者の注意をもって、もっぱら受益者の利益のために信託事務を処理します。
2. 受託者がこの信託契約や法令に基づく任務を怠った場合において、信託財産に損失が生じたことにかかる措置については、信託財産に対し金銭によるてん補の方法により行うものとします。

3. 前項の場合において、信託財産に変更が生じたことにかかる措置について、原状回復が適当であると受託者が判断する場合は、この約款の信託目的に則し受託者が合理的と考える原状回復の方法により行うものとします。
- 第 21 条（信託法等との関係）
- この約款に定めのない事項については、信託法その他の法令の規定にしたがうものとします。

第Ⅱ部 ファンドの詳細情報

1. ファンドの沿革

2002年5月7日 ファンド設定、運用開始

2. 決算状況

(1)資産、負債、元本および基準価格の状況

項目	第21期(2022年11月30日)	第22期(2023年11月30日)
(A) 資産	124,567,359,987 円	159,734,805,846 円
外国株式マザーファンド(評価額)	123,968,176,416	159,205,860,803
銀行勘定貸	599,183,571	528,945,043
未収金	0	0
(B) 負債	469,445,406 円	367,449,258 円
未払金	469,445,406	367,449,258
(C) 純資産総額(A-B)	124,097,914,581 円	159,367,356,588 円
元本	24,992,975,873	26,134,821,374
分配準備積立金	99,104,938,708	133,232,535,214
信託損失	0	0
(D) 受益権総口数	24,992,975,873 口	26,134,821,374 口
1万口あたり基準価格(C/D×10,000)	49,653 円	60,979 円

(2)損益の状況

項目	第21期 (2021年12月1日～2022年11月30日)	第22期 (2022年12月1日～2023年11月30日)
(A) 利配当等収益	0 円	0 円
銀行勘定貸利息	0	0
(B) 売買損益等	5,387,996,182 円	29,453,534,594 円
売買損益	1,031,325,565	2,135,322,434
評価損益	4,356,670,617	27,318,212,160
(C) 信託報酬	△ 316,499,483 円	△ 379,067,631 円
(D) その他費用	△ 19,909 円	0 円
(E) 雑益	0 円	0 円
(F) 当期利益 (A+B+C+D+E)	5,071,476,790 円	29,074,466,963 円
(G) 信託財産留保金	0 円	0 円
(H) 収益調整金	11,151,081,176 円	5,053,129,543 円
(I) 前期繰越損益	82,882,380,742 円	99,104,938,708 円
分配準備積立金	82,882,380,742	99,104,938,708
信託損失	0	0
(J) 当期末処分利益 (F+G+H+I)	99,104,938,708 円	133,232,535,214 円
<利益処分>		
(K) 収益分配金	0 円	0 円
(L) 次期繰越損益 (J-K)	99,104,938,708 円	133,232,535,214 円
分配準備積立金	99,104,938,708	133,232,535,214
信託損失	0	0

<注1>重要な会計方針

期別	第21期計算期 (2021年12月1日～2022年11月30日)
項目	
運用資産の評価基準および評価方法	<マザーファンド>移動平均法に基づき、2022年11月29日付基準価格で評価しております。
費用・収益の計上基準	<有価証券売買等損益の計上基準>約定日基準で計上しております。

期別	第22期計算期 (2022年12月1日～2023年11月30日)
項目	
運用資産の評価基準および評価方法	<マザーファンド>移動平均法に基づき、2023年11月29日付基準価格で評価しております。
費用・収益の計上基準	<有価証券売買等損益の計上基準>約定日基準で計上しております。

＜注2＞「資産、負債、元本および基準価格の状況」について

(単位:円)

計算期間	期首元本額	期中追加設定元本額	期中一部解約元本額
第21期計算期 (2021年12月1日～2022年11月30日)	22,132,264,151	8,118,164,742	5,257,453,020

計算期間	期首元本額	期中追加設定元本額	期中一部解約元本額
第22期計算期 (2022年12月1日～2023年11月30日)	24,992,975,873	5,918,002,622	4,776,157,121

＜注3＞「損益の状況」について(分配金の計算過程)

(単位:円)

項目		第21期計算期 (2021年12月1日～2022年11月30日)
諸経費等控除後の利配等収益	A	0
諸経費等控除後、信託損失充当後の売買等 収益額、信託財産留保金、収益調整金	B	16,222,557,966
前期繰越信託損益	C	82,882,380,742
分配対象収益額	D=A+B+C	99,104,938,708
分配金額	E	0

項目		第22期計算期 (2022年12月1日～2023年11月30日)
諸経費等控除後の利配等収益	A	0
諸経費等控除後、信託損失充当後の売買等 収益額、信託財産留保金、収益調整金	B	34,127,596,506
前期繰越信託損益	C	99,104,938,708
分配対象収益額	D=A+B+C	133,232,535,214
分配金額	E	0

＜注4＞有価証券等について

売買目的有価証券等の「資産、負債、元本および基準価格の状況について」計上額(A)および当計算期間[※]の損益に含まれた評価差額(B)

(単位:円)

種 類	(A)	(B)
マザーファンド (当行を受託者とする年金 投資基金信託の受益権)	159,205,860,803	27,318,212,160
合 計	159,205,860,803	27,318,212,160

※ 当計算期間とは、2022年12月1日から2023年11月30日までです。

＜注5＞デリバティブ取引について

2022年12月1日から2023年11月30日については、取引および残高はありません。

＜注6＞1万口当たり情報

1万口当たり純資産総額 : 60,979円 (2023年11月30日)

(3) 付属明細表

■ 有価証券明細表

有価証券の組み入れはなく、次のようにマザーファンド(当行を受託者とする年金投資基金信託の受益権)を組み入れております。

(単位:円)

種 類	銘 柄	評価額
マザーファンド (当行を受託者とする年金 投資基金信託の受益権)	外国株式 マザーファンド	159,205,860,803
合 計		159,205,860,803

(2023年11月30日現在)

■ 有価証券先物取引等および為替予約取引の契約額等および時価の明細表

2023年11月30日現在、残高はありません。

<ご参考>マザーファンドの運用状況

外国株式インデックスファンドは、「外国株式マザーファンド」の受益権を主要投資対象としており、2. - (1)「資産、負債、元本および基準価格の状況」に計上されたマザーファンド(評価額)は当マザーファンドの受益権にかかるものです。外国株式マザーファンドの運用状況は以下の通りです。

○ 外国株式マザーファンド

外国株式インデックスファンドの基準価格は、マザーファンドの知り得る直近の基準価格により時価評価し算出するため、基準時点は外国株式インデックスファンドの決算日の前営業日としております。

<資産、負債、元本および基準価格の状況>

項目	前期末(2022年11月29日)	今期末(2023年11月29日)
(A) 資産	415,975,024,758 円	539,304,306,051 円
外国株式時価	408,021,320,194	530,365,909,531
外貨預け金	3,983,671,345	3,758,439,630
銀行勘定貸	47,290,742	54,173,689
未収外国株式配当金	1,063,085,517	750,617,143
未収利息	0	0
未収金	369,748,816	554,341,998
その他	2,489,908,144	3,820,824,060
(B) 負債	16,475,760 円	25,297,300 円
未払金	16,475,760	25,297,300
その他	0	0
(C) 純資産総額(A-B)	415,958,548,998 円	539,279,008,751 円
元本	28,417,140,000	29,912,320,000
分配準備積立金	387,541,408,998	509,366,688,751
信託損失	0	0
(D) 受益権総口数	2,841,714 口	2,991,232 口
1口あたり基準価格(C/D)	146,376 円	180,287 円

<注> 外国株式マザーファンドの計算期間は、外国株式インデックスファンドの計算期間とは異なり、原則として毎年3月1日から翌年2月末日までです。上表は外国株式インデックスファンドの決算日の前営業日現在の資産、負債、元本および基準価格の状況を示しております。

<重要な会計方針>

項目	期別	自2022年03月01日 至2022年11月29日	自2023年03月01日 至2023年11月29日
運用資産の評価基準および評価方法	(1) 株式 移動平均法に基づき時価で評価しております。当ファンドは原則として上場株式に投資しており、上場取引所の終値(終値がない銘柄については、気配値)にて評価しております。 (2) 先物 取引を行った取引所の清算価格にて時価評価しております。		
外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準		ロンドン時間午後4時のスポットレートにて換算しております。	
費用・収益の計上基準	(1) 受取配当金 配当確定日から実入金日までは配当確定額から源泉税を控除した額を未収配当金として計上しております。 (2) 有価証券売買等損益および派生商品取引等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。		

<付属明細表>

■ 有価証券明細表

・株式

次頁のとおりです。なお、株式以外の有価証券の残高はありません(2023年11月29日現在)。

■ 有価証券先物取引等及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

(単位:円)

名称	種類	契約額等		評価額(時価)	評価損益
			うち1年超		
市場取引	<株式先物取引> 買建				
	米国	7,131,929,575	-	7,492,918,777	360,989,202
	ユーロ	1,264,621,968	-	1,324,658,189	60,036,221
	英国	435,971,487	-	431,856,886	-4,114,601
	オーストラリア	190,034,724	-	189,324,700	-710,024
	カナダ	330,757,454	-	341,771,132	11,013,678
<株式先物取引> 合計		9,353,315,208	-	9,780,529,684	427,214,476

<注>時価の算出方法

(2023年11月29日現在)

先物取引は、取引所の発表する計算日の清算価格にて時価評価しております。

(単位:円)

名称	種類	契約額等		評価額(時価)	評価損益
			うち1年超		
市場取引 以外の 取引	<為替予約取引> 売建				
	米ドル	660,000,000	-	658,561,497	-1,438,503
	ユーロ	30,000,000	-	29,999,853	-147
	カナダドル	30,000,000	-	29,895,349	-104,651
	英ポンド	20,000,000	-	19,960,779	-39,221
	スイスフラン	20,000,000	-	20,012,671	12,671
	オーストラリアドル	20,000,000	-	19,875,882	-124,118
<為替予約取引> 合計		780,000,000	-	778,306,031	-1,693,969

<注>時価の算出方法

(2023年11月29日現在)

為替予約取引は、予約期日の属する月渡分のロンドン時間午後4時のフォワードレートにて時価評価しております。ただし、予約期日の属する月が当月の場合は、ロンドン時間午後4時のスポットレートにて時価評価します。また、予約期日の属する月渡分のフォワードレートが公表いない場合は、その前後の月のフォワードレートを日数で按分したレートを使用します。

■ 有価証券明細表
株式

銘柄	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算額
<米ドル・・・米国>	株	米ドル	円
3M CO	36,663	3,610,206	532,126,255
ABBOTT LABS	116,754	12,099,217	1,783,364,092
ABBVIE INC	117,001	16,204,639	2,388,482,691
ACCENTURE PLC IRELAND CLASS A	42,023	14,007,947	2,064,701,321
ADOBE SYS INC	30,382	18,757,543	2,764,768,047
ADVANCED MICRO DEVICES INC	107,439	13,306,320	1,961,285,058
AECOM	7,945	697,571	102,818,477
AERCAP HOLDINGS NV	12,170	809,062	119,251,634
AES CORP	46,101	793,859	117,010,879
AFLAC INC	39,740	3,243,976	478,145,871
AGILENT TECHNOLOGIES INC	19,664	2,508,930	369,803,701
AIR PRODS & CHEMS INC	15,165	4,041,169	595,648,134
AIRBNB INC COM CL A	27,004	3,415,466	503,422,599
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	9,845	1,139,067	167,892,706
ALBEMARLE CORP	7,797	961,994	141,793,084
ALBERTSONS COS INC	17,626	375,434	55,337,064
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC	10,876	1,185,593	174,750,444
ALIGN TECHNOLOGY INC	4,930	1,067,246	157,306,783
ALLEGION PUB LTD CO	5,833	610,073	89,921,779
ALLIANT ENERGY CORP	19,003	949,010	139,879,302
ALLSTATE CORP	17,415	2,359,558	347,787,102
ALLY FINL INC	20,430	585,115	86,243,054
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	8,276	1,357,347	200,066,125
ALPHABET INC CAP STK CL A	395,701	53,415,678	7,873,203,857
ALPHABET INC CAP STK CL C	351,160	47,898,224	7,059,958,726
ALTRIA GROUP INC	119,675	4,997,628	736,625,379
AMAZON COM INC	614,396	89,898,423	13,250,578,016
AMCOR PLC	97,110	921,574	135,835,384
AMEREN CORP	16,124	1,241,387	182,974,201
AMERICAN ELEC PWR INC	34,890	2,763,811	407,371,973
AMERICAN EXPRESS CO	41,198	6,897,781	1,016,698,451
AMERICAN FINL GROUP INC OHIO	6,194	686,729	101,220,388
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A	19,245	688,779	101,522,514
AMERICAN INTL GROUP INC NEW	47,830	3,100,819	457,045,201
AMERICAN TOWER CORP NEW	30,442	6,276,532	925,129,369
AMERICAN WTR WKS CO INC NEW	12,128	1,591,436	234,569,732
AMERIPRISE FINL INC	7,310	2,546,439	375,332,302
AMETEK INC	16,055	2,454,488	361,779,317
AMGEN INC	35,367	9,428,842	1,389,764,196
AMPHENOL CORP NEW CL A	38,072	3,433,333	506,056,111
ANALOG DEVICES INC	32,614	5,958,904	878,312,646
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC NEW	29,428	532,647	78,509,475
ANSYS INC	5,780	1,727,411	254,611,714
AON PLC CL A	13,564	4,368,964	643,963,507
APA CORPORATION	20,162	732,082	107,905,258
APOLLO GLOBAL MGMT INC	26,993	2,490,644	367,108,488
APPLE INC	1,046,554	198,185,931	29,211,615,296
APPLIED MATLS INC	55,095	8,228,989	1,212,911,863
APTIV PLC	18,021	1,482,588	218,526,009
ARAMARK	15,610	433,646	63,917,222
ARCH CAP GROUP LTD	25,637	2,111,976	311,294,711
ARCHER DANIELS MIDLAND CO	34,946	2,557,698	376,991,858
ARES MANAGEMENT CORPORATION A	9,698	1,077,933	158,881,890
ARISTA NETWORKS INC	17,702	3,882,049	572,194,553
ARROW ELECTRS INC	4,371	522,684	77,041,034
ASPEN TECHNOLOGY INC	1,776	331,366	48,841,703
ASSURANT INC	3,252	532,678	78,514,014
AT&T INC	480,909	7,838,817	1,155,402,387
ATLASSIAN CORPORATION CL A	10,167	1,988,157	293,044,378
ATMOS ENERGY CORP	10,454	1,171,371	172,654,184
AUTODESK INC	14,325	3,063,401	451,530,027
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	27,657	6,337,878	934,171,545
AUTOZONE INC	1,201	3,118,409	459,637,822
AVALONBAY CMNTYS INC	10,424	1,780,732	262,470,981
AVANTOR INC	41,425	864,126	127,367,778
AVERY DENNISON CORP	5,066	974,496	143,635,802
AXON ENTERPRISE INC	4,362	985,201	145,213,748
BAKER HUGHES COMPANY CL A	66,571	2,219,477	327,139,833
BALL CORP	20,994	1,150,891	169,635,590
BANK AMER CORP	483,589	14,657,583	2,160,454,385
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	52,233	2,483,679	366,081,888
BATH & BODY WORKS INC	14,434	462,610	68,186,356
BAXTER INTL INC	32,020	1,165,528	171,792,999
BECTON DICKINSON & CO	19,022	4,483,295	660,815,293
BENTLEY SYS INC CL B	14,688	773,029	113,940,674

銘柄	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算額
BERKLEY W R CORP	13,068	922,209	135,928,960
BERKSHIRE HATHAWAY INC DEL CL B NEW	86,262	30,941,317	4,560,595,386
BEST BUY INC	13,166	931,889	137,355,849
BILL HOLDINGS INC	6,627	450,238	66,362,886
BIO RAD LABS INC CL A	1,411	429,635	63,326,108
BIO TECHNE CORP	10,576	667,557	98,394,581
BIOGEN INC	9,532	2,211,996	326,037,138
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	12,447	1,116,994	164,639,298
BLACKROCK INC	10,139	7,576,875	1,116,793,446
BLACKSTONE INC	47,793	5,322,706	784,540,311
BLOCK INC CL A	35,993	2,293,834	338,099,646
BOEING CO	38,104	8,551,861	1,260,474,979
BOOKING HLDGS INC	2,457	7,681,295	1,132,184,407
BOOZ ALLEN HAMILTON HLDG CORP CL A	8,400	1,045,548	154,108,547
BORGWARNER INC	15,745	537,849	79,276,282
BOSTON PROPERTIES INC	11,668	665,076	98,028,877
BOSTON SCIENTIFIC CORP	94,570	5,242,961	772,786,207
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	137,750	6,711,180	989,194,376
BROADCOM INC	29,507	27,761,071	4,091,843,032
BROADRIDGE FINL SOLUTIONS INC	8,352	1,592,225	234,686,045
BROWN & BROWN INC	18,417	1,343,888	198,082,443
BROWN FORMAN CORP CL B	19,568	1,139,445	167,948,442
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	8,943	1,206,321	177,805,723
BUNGE GLOBAL SA	9,852	1,065,001	156,975,851
BURLINGTON STORES INC	4,216	723,128	106,585,498
C H ROBINSON WORLDWIDE INC NEW	7,253	591,627	87,202,892
CADENCE DESIGN SYSTEM INC	18,083	4,976,622	733,529,263
CAESARS ENTERTAINMENT INC NEW	16,280	733,088	108,053,564
CAMDEN PPTY TR SH BEN INT	6,032	541,372	79,795,525
CAMPBELL SOUP CO	13,431	534,017	78,711,370
CAPITAL ONE FINL CORP	25,704	2,830,782	417,243,042
CARDINAL HEALTH INC	18,056	1,901,297	280,241,641
CARLISLE COS INC	3,206	882,003	130,002,782
CARLYLE GROUP INC	13,713	473,373	69,772,777
CARMAX INC	9,814	619,852	91,363,120
CARNIVAL CORP PAIRED CTF	69,948	1,042,925	153,721,883
CARRIER GLOBAL CORPORATION	57,686	3,011,786	443,922,206
CATALENT INC	12,696	502,381	74,048,406
CATERPILLAR INC DEL	34,019	8,486,040	1,250,799,799
CBOE GLOBAL MARKETS INC	6,954	1,248,243	183,984,776
CBRE GROUP INC CL A	19,689	1,562,913	230,365,535
CDW CORP	8,937	1,895,448	279,379,606
CELANESE CORP DEL SER A	7,750	1,065,160	156,999,258
CENCORA INC	11,329	2,260,362	333,166,068
CENTENE CORP DEL	35,945	2,533,404	373,411,023
CENTERPOINT ENERGY INC	45,553	1,270,473	187,261,392
CERIDIAN HCM HLDG INC	10,499	725,796	106,978,682
CF INDS HLDGS INC	12,362	924,060	136,201,750
CHARLES RIV LABS INTL INC	3,290	648,459	95,579,614
CHARTER COMMUNICATIONS INC NEW CL A	6,384	2,546,578	375,352,805
CHECK POINT SOFTWARE TECH LTD	6,025	880,674	129,806,981
CHENIERE ENERGY INC NEW	15,747	2,841,389	418,806,484
CHESAPEAKE ENERGY CORP	7,754	618,498	91,163,484
CHEVRON CORP NEW	120,860	17,392,963	2,563,635,722
CHEWY INC CL A	7,128	126,379	18,627,697
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,827	3,999,504	589,506,887
CHUBB LIMITED	27,331	6,151,661	906,724,143
CHURCH & DWIGHT INC	15,391	1,456,912	214,741,553
CINCINNATI FINL CORP	11,881	1,195,941	176,275,791
CINTAS CORP	6,208	3,408,689	502,423,662
CISCO SYS INC	272,089	13,073,876	1,927,024,019
CITIGROUP INC NEW	131,866	6,032,870	889,214,799
CITIZENS FINL GROUP INC	32,894	896,033	132,070,719
CLARIVATE PLC SHS	20,976	161,515	23,806,532
CLEVELAND CLIFFS INC	35,583	601,353	88,636,381
CLOROX CO DEL	7,976	1,135,304	167,338,109
CLOUDFLARE INC CL A	18,393	1,440,356	212,301,247
CME GROUP INC	24,265	5,213,093	768,383,783
CMS ENERGY CORP	17,621	999,992	147,393,783
COCA COLA CO	273,060	15,900,284	2,343,622,330
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	14,018	836,875	123,351,131
COGNEX CORP	10,694	402,201	59,282,466
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CL A	32,933	2,309,262	340,373,666
COINBASE GLOBAL INC CL A	10,902	1,393,494	205,393,995
COLGATE PALMOLIVE CO	52,801	4,112,142	606,109,152
COMCAST CORP CL A	275,072	11,451,247	1,687,856,604

銘柄	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算額
CONAGRA BRANDS INC	33,519	939,202	138,433,734
CONFLUENT INC CLASS A	10,823	229,664	33,851,334
CONOCOPHILLIPS	79,599	9,071,898	1,337,152,410
CONSOLIDATED EDISON INC	22,322	2,007,641	295,916,198
CONSTELLATION BRANDS INC CL A	10,495	2,497,285	368,087,359
CONSTELLATION ENERGY CORP	21,492	2,591,505	381,974,932
COOPER COS INC NEW	3,172	1,051,803	155,030,573
COPART INC	59,002	2,963,080	436,743,241
CORNING INC	59,513	1,679,457	247,543,543
CORTEVA INC	47,245	2,149,648	316,847,293
COSTAR GROUP INC	27,163	2,280,062	336,069,770
COSTCO WHSL CORP NEW	29,631	17,418,880	2,567,455,767
COTERRA ENERGY INC	52,501	1,369,751	201,894,461
CROWDSTRIKE HLDGS INC CL A	14,757	3,459,631	509,932,323
CROWN CASTLE INC	28,155	3,265,417	481,306,123
CROWN HOLDINGS INC	7,702	647,507	95,439,314
CSX CORP	141,749	4,497,696	662,937,868
CUMMINS INC	10,164	2,276,228	335,504,596
CVS HEALTH CORP	86,752	5,803,709	855,437,658
CYBERARK SOFTWARE LTD	3,046	606,946	89,460,799
D R HORTON INC	19,679	2,504,350	369,128,600
DANAHER CORP DEL	46,762	10,405,480	1,533,715,759
DARDEN RESTAURANTS INC	8,515	1,326,041	195,451,805
DARLING INGREDIENTS INC	10,179	423,854	62,473,895
DATADOG INC CL A	16,737	1,952,371	287,769,730
DAVITA INC	3,397	338,375	49,874,808
DECKERS OUTDOOR CORP	1,558	1,020,474	150,412,827
DEERE & CO	18,417	6,702,683	987,941,957
DELL TECHNOLOGIES INC CL C	17,609	1,321,732	194,816,620
DELTA AIR LINES INC DEL NEW	10,166	372,482	54,902,019
DENTSPLY SIRONA INC	12,901	404,188	59,575,338
DEVON ENERGY CORP NEW	42,424	1,903,989	280,638,476
DEXCOM INC	25,740	2,990,473	440,780,797
DIAMONDBACK ENERGY INC	11,019	1,694,612	249,777,337
DICKS SPORTING GOODS INC	3,928	502,588	74,078,899
DIGITAL RLTY TR INC	19,873	2,746,449	404,812,791
DISCOVER FINL SVCS	17,623	1,566,508	230,895,515
DISNEY WALT CO COM DISNEY	122,337	11,316,173	1,667,947,245
DOCUSIGN INC	13,110	571,858	84,289,039
DOLLAR GEN CORP NEW	14,970	1,929,334	284,374,125
DOLLAR TREE INC	14,037	1,700,161	250,595,295
DOMINION ENERGY IN	56,630	2,646,320	390,054,321
DOMINOS PIZZA INC	2,495	970,206	143,003,469
DOORDASH INC CL A	17,062	1,620,208	238,810,487
DOVER CORP	8,605	1,211,326	178,543,373
DOW INC	46,526	2,388,180	352,005,729
DRAFTKINGS INC NEW CL A	27,918	1,068,422	157,480,040
DROPBOX INC CL A	20,568	577,549	85,127,899
DTE ENERGY CO	13,008	1,354,653	199,669,096
DUKE ENERGY CORP NEW	51,243	4,648,253	685,129,181
DUPONT DE NEMOURS INC	32,502	2,321,943	342,242,770
DYNATRACE INC	18,352	980,547	144,527,778
EASTMAN CHEM CO	7,431	618,185	91,117,361
EATON CORP PLC	26,407	5,962,701	878,872,254
EBAY INC	35,919	1,459,748	215,159,580
ECOLAB INC	17,289	3,261,224	480,688,121
EDISON INTL	26,622	1,751,195	258,117,410
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	40,714	2,745,345	404,650,129
ELECTRONIC ARTS INC	17,421	2,392,078	352,580,264
ELEVANCE HEALTH INC	15,653	7,284,280	1,073,666,462
EMERSON ELEC CO	38,926	3,437,555	506,678,428
ENPHASE ENERGY INC	8,935	902,078	132,961,727
ENTEGRI INC	10,426	1,089,621	160,604,725
ENTERGY CORP NEW	12,894	1,297,007	191,172,414
EOG RES INC	38,181	4,705,426	693,556,330
EPAM SYS INC	3,647	955,441	140,827,235
EQT CORP	25,366	1,008,299	148,618,157
EQUIFAX INC	7,746	1,677,784	247,296,913
EQUINIX INC	6,105	4,934,733	727,354,904
EQUITABLE HLDGS INC	23,594	706,876	104,190,023
EQUITY LIFESTYLE PPTYS INC	10,540	738,749	108,887,849
EQUITY RESIDENTIAL SH BEN INT	26,367	1,491,845	219,890,473
ERIE INDY CO CL A	1,511	433,612	63,912,192
ESSENTIAL UTILS INC	15,529	549,261	80,958,285
ESSEX PPTY TR INC	4,371	927,657	136,732,052
ETSY INC	8,520	657,744	96,948,176
EVEREST GROUP LTD	2,751	1,106,837	163,142,289
EVERGY INC	15,723	796,213	117,357,773

銘柄	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算額
EVERSOURCE ENERGY	22,026	1,315,172	193,849,844
EXACT SCIENCES CORP	12,724	827,823	122,017,035
EXELON CORP	68,207	2,618,467	385,948,903
EXPEDIA GROUP INC NEW	9,578	1,300,214	191,644,968
EXPEDITORS INTL WASH INC	9,856	1,177,989	173,629,706
EXTRA SPACE STORAGE INC	13,816	1,789,586	263,776,099
EXXON MOBIL CORP	268,863	27,515,439	4,055,638,193
F M C CORP NEW	7,995	421,177	62,079,324
F5 INC	3,668	623,743	91,936,658
FACTSET RESH SYS INC	2,335	1,061,001	156,386,190
FAIR ISAAC CORP	1,591	1,710,484	252,116,803
FASTENAL CO	36,156	2,156,344	317,834,300
FEDEX CORP	16,127	4,095,129	603,601,555
FERGUSON PLC NEW	12,993	2,191,659	323,039,613
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL IN FNF	16,602	736,963	108,624,628
FIDELITY NATL INFORMATION SVCS	41,058	2,388,754	352,090,460
FIFTH THIRD BANCORP	44,821	1,273,365	187,687,576
FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	729	1,051,488	154,984,033
FIRST HORIZON CORPORATION	33,742	426,836	62,913,536
FIRST SOLAR INC	6,928	1,076,819	158,717,742
FIRSTENERGY CORP	33,540	1,240,309	182,815,374
FISERV INC	40,102	5,187,595	764,625,523
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	4,314	1,023,410	150,845,549
FORD MTR CO DEL	257,372	2,725,569	401,735,313
FORTINET INC	43,667	2,340,551	344,985,544
FORTIVE CORP	25,485	1,725,589	254,343,242
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	7,656	520,914	76,780,154
FOX CORP CL A	19,203	568,025	83,724,006
FOX CORP CL B	9,682	268,095	39,515,800
FRANKLIN RES INC	18,793	462,120	68,114,158
FREEPORT-MCMORAN INC CL B	93,827	3,487,550	514,047,371
FUTU HLDGS LTD SPON ADR CL A	3,588	195,690	28,843,656
GALLAGHER ARTHUR J & CO	14,117	3,458,947	509,831,543
GAMING & LEISURE PPTYS INC	16,322	748,853	110,377,240
GARMIN LTD	11,382	1,377,222	202,995,636
GARTNER INC	5,007	2,153,611	317,431,469
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	28,179	1,908,000	281,229,673
GEN DIGITAL INC	41,126	895,313	131,964,662
GENERAC HLDGS INC	4,024	465,174	68,564,380
GENERAL DYNAMICS CORP	15,379	3,765,241	554,977,633
GENERAL ELECTRIC CO	72,158	8,576,700	1,264,162,678
GENERAL MLS INC	38,627	2,417,664	356,351,574
GENERAL MTRS CO	94,155	2,975,298	438,544,048
GENUINE PARTS CO	9,390	1,256,945	185,267,467
GILEAD SCIENCES INC	81,840	6,156,823	907,484,955
GLOBAL E ONLINE LTD	7,122	244,783	36,079,810
GLOBAL PMTS INC	17,635	2,052,009	302,455,807
GLOBE LIFE INC	5,796	697,027	102,738,288
GODADDY INC CL A	10,426	1,020,914	150,477,607
GOLDMAN SACHS GROUP INC	22,218	7,559,897	1,114,290,971
GRAB HOLDINGS LIMITED CLASS A	140,700	433,356	63,874,507
GRACO INC	12,956	1,037,776	152,962,934
GRAINGER W W INC	2,892	2,243,295	330,650,537
HALLIBURTON CO	60,270	2,248,071	331,354,425
HARTFORD FINL SVCS GROUP INC	19,924	1,533,750	226,067,010
HASBRO INC	8,280	384,440	56,664,592
HCA HEALTHCARE INC	13,631	3,395,209	500,436,901
HEALTHCARE RLTY TR CL A	22,354	338,216	49,851,350
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	33,363	571,842	84,286,625
HEICO CORP NEW	3,802	641,664	94,577,997
HEICO CORP NEW CL A	4,471	608,011	89,617,824
HENRY JACK & ASSOC INC	4,518	704,853	103,891,834
HERSHEY CO	10,668	1,981,261	292,027,959
HESS CORP	18,868	2,633,218	388,123,178
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	85,839	1,418,060	209,014,994
HF SINCLAIR CORP	9,645	508,581	74,962,274
HILTON WORLDWIDE HLDGS INC	16,771	2,795,055	411,977,111
HOLOGIC INC	15,794	1,115,056	164,353,738
HOME DEPOT INC	67,128	20,878,151	3,077,335,001
HONEYWELL INTL INC	45,196	8,779,775	1,294,094,930
HONGKONG LONG HLD (SINGAPORE REG)	66,800	213,092	31,408,695
HORMEL FOODS CORP	18,293	557,388	82,156,161
HOST HOTELS & RESORTS INC	51,939	905,816	133,512,772
HOWMET AEROSPACE INC	24,421	1,259,879	185,699,922
HP INC	58,175	1,691,147	249,266,648
HUBBELL INC	3,452	1,017,166	149,925,229
HUBSPOT INC	3,038	1,508,428	222,334,709
HUMANA INC	8,094	3,904,627	575,522,428

銘柄	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算額
HUNT J B TRANS SVCS INC	5,352	974,332	143,611,606
HUNTINGTON BANCSHARES INC	95,960	1,068,035	157,422,989
HUNTINGTON INGALLS INDS INC	2,726	637,203	93,920,462
HYATT HOTELS CORP CL A	2,762	314,343	46,332,618
IDEX CORP	5,589	1,108,299	163,357,686
IDEXX LABS INC	5,528	2,580,139	380,299,546
ILLINOIS TOOL WKS INC	20,632	4,968,805	732,376,948
ILLUMINA INC	10,363	1,052,570	155,143,541
INCYTE CORP	11,260	601,171	88,609,658
INGERSOLL RAND INC	25,731	1,790,878	263,966,403
INSULET CORP	4,366	824,825	121,575,039
INTEL CORP	278,301	12,506,847	1,843,446,704
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	39,517	4,453,171	656,375,099
INTERNATIONAL BUSINESS MACHS	60,063	9,394,454	1,384,695,522
INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC	17,924	1,348,423	198,750,737
INTERNATIONAL PAPER CO	24,235	867,371	127,846,096
INTERPUBLIC GROUP COS INC	24,140	739,650	109,020,652
INTUIT	18,411	10,627,382	1,566,422,900
INTUITIVE SURGICAL INC NEW	23,339	7,252,828	1,069,030,529
INVESCO LTD	24,594	351,202	51,765,465
INVITATION HOMES INC	39,277	1,294,570	190,813,133
IQVIA HLDGS INC	13,134	2,808,181	413,911,770
IRON MTN INC NEW	20,594	1,303,188	192,083,442
JABIL INC	8,724	1,005,354	148,184,117
JACOBS SOLUTIONS INC	7,925	1,000,135	147,414,898
JARDINE MATHESON (SING QUOTE)	10,500	414,330	61,070,170
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	4,738	541,364	79,794,329
JOHNSON & JOHNSON	159,399	24,246,182	3,573,765,979
JOHNSON CTLS INTL PLC	45,570	2,404,273	354,377,848
JPMORGAN CHASE & CO	195,088	30,105,980	4,437,470,945
JUNIPER NETWORKS INC	18,850	528,554	77,906,216
KELLANOVA	18,192	939,799	138,521,632
KENVUE INC	100,257	2,013,161	296,729,800
KEURIG DR PEPPER INC	58,576	1,858,616	273,950,776
KEYCORP NEW	63,313	787,614	116,090,324
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	12,054	1,662,006	244,971,303
KIMBERLY CLARK CORP	22,229	2,706,825	398,972,519
KIMCO RLTY CORP	40,414	768,674	113,298,745
KINDER MORGAN INC DEL	135,254	2,342,599	345,287,420
KKR & CO INC CL A	40,684	3,040,722	448,187,242
KLA CORPORATION NEW	9,152	4,979,329	733,928,144
KNIGHT SWIFT TRANSN HLDGS INC CL A	10,131	539,273	79,486,162
KRAFT HEINZ CO	61,695	2,164,261	319,001,191
KROGER CO	44,624	1,947,391	287,035,749
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	12,251	2,311,274	340,670,181
LABORATORY CORP AMER HLDGS COM NEW	6,658	1,425,411	210,098,486
LAM RESEARCH CORP	8,801	6,283,826	926,204,531
LAMB WESTON HLDGS INC	9,968	972,179	143,294,329
LAS VEGAS SANDS CORP	21,866	991,404	146,128,057
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	8,517	503,014	74,141,751
LAUDER ESTEE COS INC CL A	15,034	1,888,270	278,321,615
LEAR CORP NEW	3,669	494,618	72,904,203
LEIDOS HLDGS INC	8,346	886,512	130,667,453
LENNAR CORP CL A	16,198	2,054,554	302,831,033
LENNOX INTL INC	2,006	804,707	118,609,773
LIBERTY BROADBAND CORP SER C	8,883	732,048	107,900,219
LIBERTY GLOBAL LTD CL C	15,303	258,468	38,096,842
LIBERTY MEDIA CORP DEL LBTY ONE S C	14,165	897,778	132,327,944
LIBERTY MEDIA CORP DEL LBTY SRM S C	11,380	306,577	45,187,946
LILLY ELI & CO	53,757	31,816,618	4,689,610,413
LINDE PLC	32,259	13,271,030	1,956,083,468
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	11,109	928,712	136,887,564
LKQ CORP	16,452	730,304	107,643,199
LOCKHEED MARTIN CORP	14,973	6,663,135	982,112,743
LOEWS CORP	12,595	862,883	127,184,706
LOWES COS INC	38,759	7,748,699	1,142,119,530
LPL FINL HLDGS INC	5,571	1,207,904	178,039,042
LUCID GROUP INC	63,704	277,749	40,938,878
LULULEMON ATHLETICA INC	7,586	3,325,323	490,135,998
LYONDELLBASELL INDUSTRIES N V - A -	16,462	1,547,428	228,083,150
M & T BK CORP	10,743	1,372,203	202,255,918
MANHATTAN ASSOCS INC	4,323	966,666	142,481,739
MARATHON OIL CORP	42,567	1,076,945	158,736,323
MARATHON PETE CORP	28,699	4,230,807	623,599,735
MARKEL GROUP INC	831	1,175,998	173,336,219
MARKETAXESS HLDGS INC	2,327	551,708	81,319,064
MARRIOTT INTL INC NEW CL A	17,077	3,457,751	509,655,202
MARSH & MCLENNAN COS INC	32,232	6,328,109	932,731,561

銘柄	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算額
MARTIN MARIETTA MATLS INC	3,880	1,795,392	264,631,862
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	56,860	3,189,846	470,167,351
MASCO CORP	14,550	878,384	129,469,335
MASTERCARD INCORPORATED CL A	56,360	23,097,455	3,404,449,409
MATCH GROUP INC NEW	17,614	572,103	84,325,080
MCCORMICK & CO INC COM NON VTG	17,093	1,098,738	161,948,493
MCDONALDS CORP	49,011	13,741,704	2,025,458,487
MCKESSON CORP	9,077	4,145,466	611,020,946
MEDTRONIC PLC	87,918	6,933,213	1,021,921,000
MERCADOLIBRE INC	2,948	4,747,990	699,829,962
MERCK & CO INC	169,938	17,185,830	2,533,105,404
META PLATFORMS INC CL A	147,177	48,892,199	7,206,465,730
METLIFE INC	43,867	2,770,640	408,378,441
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	1,508	1,647,384	242,816,229
MGM RESORTS INTERNATIONAL	19,601	772,867	113,916,794
MICROCHIP TECHNOLOGY INC.	37,718	3,129,840	461,322,713
MICRON TECHNOLOGY INC	72,220	5,538,552	816,354,842
MICROSOFT CORP	469,710	177,949,634	26,228,886,229
MID AMER APT CMNTYS INC	7,501	929,074	136,940,841
MODERNA INC	21,618	1,708,038	251,756,287
MOHAWK INDS INC	4,282	375,960	55,414,565
MOLINA HEALTHCARE INC	4,019	1,409,946	207,818,928
MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY CL B	11,783	708,158	104,378,992
MONDAY COM LTD	1,321	231,175	34,074,039
MONDELEZ INTL INC CL A	89,400	6,297,336	928,195,839
MONGODB INC CL A	4,692	1,973,033	290,815,187
MONOLITHIC PWR SYS INC	2,930	1,618,708	238,589,436
MONSTER BEVERAGE CORP NEW	52,287	2,860,622	421,641,345
MOODY'S CORP	10,917	3,950,753	582,321,257
MORGAN STANLEY NEW	81,342	6,389,414	941,767,691
MOSAIC CO NEW	22,291	811,838	119,660,894
MOTOROLA SOLUTIONS INC NEW	11,256	3,591,114	529,312,283
MSCI INC	5,232	2,755,014	406,075,323
NASDAQ INC	21,134	1,177,164	173,508,058
NETAPP INC	13,483	1,207,268	177,945,240
NETFLIX INC	29,625	14,136,754	2,083,686,818
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	5,746	652,401	96,160,621
NEWMONT CORPORATION	76,455	3,087,253	455,045,641
NEWS CORP NEW CL A	23,265	519,740	76,607,092
NEXTERA ENERGY INC	135,658	7,917,001	1,166,926,344
NIKE INC CL B	82,380	9,092,281	1,340,156,699
NISOURCE INC	25,143	648,941	95,650,633
NORDSON CORP	3,262	758,741	111,834,659
NORFOLK SOUTHERN CORP	14,785	3,179,958	468,709,879
NORTHERN TR CORP	14,197	1,111,341	163,806,130
NORTHROP GRUMMAN CORP	9,597	4,485,734	661,174,729
NRG ENERGY INC NEW	14,430	676,046	99,645,726
NUCOR CORP	16,975	2,780,166	409,782,493
NVIDIA CORP	164,358	79,121,941	11,662,178,523
NVR INC	219	1,337,457	197,134,487
NXP SEMICONDUCTORS N V	17,125	3,499,151	515,757,398
O REILLY AUTOMOTIVE INC NEW	3,967	3,863,620	569,478,266
OCCIDENTAL PETE CORP DEL	43,955	2,651,805	390,862,820
OKTA INC CL A	10,360	732,470	107,962,341
OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	6,809	2,614,043	385,296,895
OMNICOM GROUP INC	14,143	1,128,470	166,330,831
ON SEMICONDUCTOR CORP	28,937	2,072,468	305,471,412
ONEOK INC NEW	38,270	2,579,015	380,133,960
ORACLE CORP	108,589	12,619,128	1,859,996,325
OTIS WORLDWIDE CORP	26,041	2,196,038	323,684,951
OVINTIV INC	19,543	858,329	126,513,338
OWENS CORNING NEW	6,397	858,094	126,478,703
PACCAR INC	35,045	3,199,959	471,657,949
PACKAGING CORP AMER	5,799	938,568	138,340,252
PALANTIR TECHNOLOGIES INC CL A	119,480	2,370,483	349,397,371
PALO ALTO NETWORKS INC	20,562	5,940,567	875,609,934
PARAMOUNT GLOBAL CL B	30,430	438,496	64,632,162
PARKER HANNIFIN CORP	8,809	3,770,781	555,794,197
PAYCHEX INC	20,469	2,479,819	365,512,973
PAYCOM SOFTWARE INC	3,570	647,205	95,394,825
PAYLOCITY HLDG CORP	3,332	516,560	76,138,355
PAYPAL HLDGS INC	70,753	4,101,551	604,548,170
PENTAIR PLC	10,211	650,645	95,901,807
PEPSICO INC	92,629	15,483,864	2,282,244,081
PFIZER INC	378,918	11,397,853	1,679,986,607
PG&E CORP	132,836	2,280,794	336,177,649
PHILIP MORRIS INTL INC	105,101	9,842,709	1,450,766,041
PHILLIPS 66	30,911	3,777,942	556,849,822

銘柄	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算額
PINTEREST INC CL A	39,173	1,303,677	192,155,536
PIONEER NAT RES CO	15,259	3,507,739	517,023,178
PNC FINL SVCS GROUP INC	26,738	3,539,576	521,715,869
POOL CORP	2,482	857,084	126,329,931
PPG INDS INC	15,551	2,170,142	319,868,087
PPL CORP	46,921	1,221,354	180,021,418
PRICE T ROWE GROUP INC	13,980	1,386,257	204,327,321
PRINCIPAL FINL GROUP INC	17,044	1,264,153	186,329,902
PROCTER & GAMBLE CO	157,431	23,792,547	3,506,902,469
PROGRESSIVE CORP OHIO	38,228	6,231,164	918,442,417
PROLOGIS INC	62,119	7,021,932	1,034,997,631
PRUDENTIAL FINL INC	24,886	2,403,988	354,335,752
PTC INC	6,971	1,083,921	159,764,504
PUBLIC STORAGE	11,035	2,845,927	419,475,336
PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP	31,509	1,994,205	293,935,788
PULTE GROUP INC	14,821	1,304,396	192,261,479
QORVO INC	6,855	657,326	96,886,558
QUALCOMM INC	74,615	9,544,005	1,406,738,565
QUANTA SVCS INC	9,596	1,781,114	262,527,233
QUEST DIAGNOSTICS INC	6,876	930,117	137,094,524
RAYMOND JAMES FINL INC	12,254	1,271,353	187,391,001
REALTY INCOME CORP	48,155	2,584,479	380,939,260
REGENCY CTRS CORP	10,215	627,916	92,551,686
REGENERON PHARMACEUTICALS	7,176	5,802,442	855,250,915
REGIONS FINL CORP NEW	56,682	933,553	137,600,976
RELANCE STEEL & ALUMINUM CO	3,614	976,684	143,958,264
REPLIGEN CORP	3,846	613,399	90,411,877
REPUBLIC SVCS INC	14,525	2,322,983	342,396,116
RESMED INC	9,902	1,572,933	231,842,415
REVVITY INC	8,850	791,279	116,630,494
RIVIAN AUTOMOTIVE INC CL A	42,818	741,608	109,309,275
ROBERT HALF INC.	7,037	566,479	83,496,098
ROBINHOOD MKTS INC CL A	31,439	280,436	41,334,846
ROBLOX CORP CL A	27,812	1,075,768	158,562,847
ROCKWELL AUTOMATION INC	7,517	2,033,800	299,771,880
ROKU INC CL A	7,769	829,341	122,240,679
ROLLINS INC	22,767	915,006	134,867,269
ROPER TECHNOLOGIES INC	7,007	3,684,491	543,075,522
ROSS STORES INC	22,453	2,900,928	427,582,223
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	14,802	1,567,680	231,068,167
ROYALTY PHARMA PLC CLASS A	21,467	577,462	85,115,055
RPM INTL INC	8,248	835,192	123,103,195
RTX CORPORATION	97,106	7,860,731	1,158,632,401
S&P GLOBAL INC	21,650	8,976,956	1,323,158,429
SALESFORCE INC	64,320	14,816,112	2,183,820,828
SBA COMMUNICATIONS CORP NEW CL A	7,071	1,733,809	255,554,807
SCHEIN HENRY INC	8,377	558,411	82,306,962
SCHLUMBERGER LTD	93,354	4,842,272	713,726,678
SCHWAB CHARLES CORP NEW	100,781	6,007,555	885,483,629
SEA LTD SPONSORD ADR	24,768	909,976	134,125,959
SEAGATE TECHNOLOGY HLDNGS PLC	11,645	913,900	134,704,231
SEAGEN INC	9,603	2,050,433	302,223,507
SEALED AIR CORP NEW	9,414	312,168	46,012,037
SEI INVESTMENTS CO	8,218	475,658	70,109,587
SEMPRA	42,478	3,098,770	456,743,218
SENSATA TECHNOLOGIES HLDNG PLC	10,125	327,746	48,308,158
SERVICENOW INC	13,724	9,317,635	1,373,372,857
SHERWIN WILLIAMS CO	16,207	4,436,180	653,870,756
SIMON PPTY GROUP INC NEW	22,351	2,743,809	404,423,692
SIRIUS XM HLDGS INC	46,550	218,785	32,247,815
SKYWORKS SOLUTIONS INC	10,075	967,200	142,560,444
SMITH A O	7,859	590,211	86,994,135
SMUCKER J M CO COM NEW	6,614	718,148	105,851,442
SNAP INC CL A	68,751	892,388	131,533,526
SNAP ON INC	3,495	950,081	140,037,159
SNOWFLAKE INC CL A	17,254	3,024,971	445,865,641
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	3,441	270,291	39,839,475
SOUTHERN CO	71,448	5,017,793	739,597,605
SOUTHWEST AIRLS CO	12,641	320,197	47,195,367
SPLUNK INC	10,794	1,625,576	239,601,833
SS&C TECHNOLOGIES HLDGS INC	14,633	819,448	120,782,537
STANLEY BLACK & DECKER INC	9,499	868,779	128,053,612
STARBUCKS CORP	75,836	7,572,225	1,116,108,044
STATE STR CORP	21,611	1,550,373	228,517,248
STEEL DYNAMICS INC	10,973	1,267,272	186,789,522
STERIS PLC	6,464	1,276,252	188,113,187
STRYKER CORP	22,326	6,572,105	968,695,360
SUN CMNTYS INC	7,607	973,696	143,517,921

銘柄	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算額
SUPER MICRO COMPUTER INC	3,054	878,422	129,475,013
SYNCHRONY FINL	29,443	919,210	135,487,025
SYNOPSYS INC	10,082	5,569,902	820,975,664
SYSCO CORP	34,499	2,473,923	364,643,923
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	11,993	1,883,021	277,547,869
TARGA RES CORP	13,638	1,200,280	176,915,326
TARGET CORP	30,656	4,025,746	593,374,819
TE CONNECTIVITY LTD REG	21,903	2,856,808	421,079,257
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	3,545	1,414,810	208,535,846
TELEFLEX INC	2,949	652,466	96,170,262
TERADYNE INC	10,093	936,227	137,995,131
TESLA INC	189,885	46,358,524	6,833,014,630
TEVA PHARMACEUTICAL INDS LTD ADR	73,152	708,843	104,479,896
TEXAS INSTRS INC	61,152	9,368,486	1,380,868,052
TEXAS PACIFIC LAND CORPORATION	379	626,135	92,289,099
TEXTRON INC	12,686	949,293	139,921,097
THE CIGNA GROUP	19,378	5,093,895	750,814,632
THE TRADE DESK INC CL A	29,674	2,088,159	307,784,251
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	25,769	12,702,055	1,872,219,467
TJX COS INC NEW	75,200	6,625,120	976,509,562
T-MOBILE US INC	36,642	5,479,811	807,696,757
TOAST INC CL A	23,725	362,281	53,398,371
TORO CO	6,597	544,318	80,229,820
TRACTOR SUPPLY CO	7,464	1,494,218	220,240,285
TRADEWEB MKTS INC CL A	7,224	686,352	101,164,888
TRANE TECHNOLOGIES PLC	15,455	3,440,747	507,148,852
TRANSDIGM GROUP INC	3,850	3,668,357	540,697,480
TRANSUNION	13,572	797,898	117,606,158
TRAVELERS COMPANIES INC	14,884	2,641,017	389,272,694
TRIMBLE INC	15,820	726,454	107,075,746
TRUIST FINL CORP	86,373	2,775,164	409,045,370
TWILIO INC CL A	11,354	750,840	110,670,064
TYLER TECHNOLOGIES INC	2,906	1,183,643	174,463,039
TYSON FOODS INC CL A	18,167	855,484	126,094,068
U HAUL HOLDING COMPANY SER N	6,886	369,434	54,452,709
UBER TECHNOLOGIES INC	119,405	6,734,442	992,623,078
UDR INC	20,159	671,093	98,915,768
UIPATH INC CL A	24,569	488,186	71,956,179
ULTA BEAUTY INC	3,495	1,467,935	216,366,271
UNION PAC CORP	40,248	8,913,725	1,313,838,431
UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	47,601	7,249,156	1,068,489,391
UNITED RENTALS INC	4,285	2,040,603	300,774,634
UNITED THERAPEUTICS CORP DEL	2,835	657,918	96,973,889
UNITEDHEALTH GROUP INC	62,098	33,221,188	4,896,637,011
UNITY SOFTWARE INC	15,756	478,352	70,506,716
UNIVERSAL HLTH SVCS INC CL B	3,827	519,515	76,573,950
US BANCORP DEL COM NEW	99,664	3,766,303	555,134,165
V F CORP	21,945	375,918	55,408,411
VAIL RESORTS INC	3,167	681,602	100,464,688
VALERO ENERGY CORP NEW	24,713	3,066,389	451,970,412
VEEVA SYS INC CL A	9,963	1,727,186	254,578,533
VENTAS INC	28,054	1,273,932	187,771,227
VERALTO CORP	15,587	1,156,867	170,516,432
VERISIGN INC	5,983	1,266,601	186,690,669
VERISK ANALYTICS INC	9,396	2,238,691	329,971,854
VERIZON COMMUNICATIONS INC	284,061	10,726,143	1,580,979,900
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	17,454	6,126,354	902,993,947
VIATRIS INC	77,512	707,685	104,309,165
VICI PPTY INC	65,821	1,949,618	287,363,948
VISA INC CL A	107,690	27,378,029	4,035,384,540
VISTRA CORP	24,206	845,274	124,589,090
VULCAN MATLS CO	8,217	1,747,592	257,586,257
W P CAREY INC	15,128	940,810	138,670,737
WABTEC CORP	13,614	1,568,333	231,164,413
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	48,851	976,043	143,863,855
WALMART INC	98,543	15,380,591	2,267,022,275
WARNER BROS DISCOVERY INC SER A	157,898	1,702,140	250,886,990
WASTE CONNECTIONS INC	17,034	2,259,390	333,022,753
WASTE MGMT INC DEL	26,891	4,564,478	672,781,284
WATERS CORP	4,086	1,143,018	168,475,085
WATSCO INC	2,042	776,879	114,508,065
WEBSTER FINL CORP CONN	10,950	487,713	71,886,457
WEC ENERGY GROUP INC	20,769	1,723,204	253,991,643
WELLS FARGO CO NEW	242,630	10,622,341	1,565,680,010
WELLTOWER INC	31,877	2,811,551	414,408,618
WEST PHARMACEUTICAL SVSC INC	4,923	1,717,733	253,185,279
WESTERN DIGITAL CORP	21,808	1,031,955	152,104,942
WESTLAKE CORPORATION	3,235	416,571	61,400,475

銘柄	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算額
WESTROCK CO	15,932	638,873	94,166,715
WEYERHAEUSER CO	46,331	1,468,693	216,477,960
WHIRLPOOL CORP	3,866	423,830	62,470,360
WILLIAMS COS INC DEL	81,398	2,966,143	437,194,665
WILLIS TOWERS WATSON PLC LTD SHS	6,966	1,677,204	247,211,457
WIX COM LTD	3,311	338,086	49,832,216
WOLFSPEED INC	7,664	277,820	40,949,278
WORKDAY INC CL A	13,986	3,685,171	543,175,800
WYNN RESORTS LTD	6,845	572,721	84,416,233
XCEL ENERGY INC	39,567	2,374,020	349,918,677
XYLEM INC	15,723	1,627,331	239,860,379
YUM BRANDS INC	19,114	2,399,189	353,628,503
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	3,768	891,584	131,415,047
ZILLOW GROUP INC CL C CAP STK	10,936	462,483	68,167,746
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	13,657	1,555,805	229,317,942
ZOETIS INC CL A	30,652	5,388,315	794,210,701
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC CL A	14,644	995,060	146,666,839
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC CL A	16,107	229,042	33,759,577
ZSCALER INC	5,518	1,102,717	162,534,989
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	23,560,087 638	2,684,016,522 — <73.4%>
<英ボンド・・・英国>		株	英ボンド 円
3I GROUP	68,307	1,523,929	285,210,661
ABRDN PLC	133,533	223,267	41,785,524
ADMIRAL GROUP	11,975	323,684	60,579,061
ANGLO AMERICAN	84,358	1,803,996	337,626,481
ANTOFAGASTA	25,088	355,873	66,603,393
ASHTED GROUP	29,185	1,381,618	258,576,423
ASSOCD BRIT FOODS	21,783	520,178	97,353,817
ASTRAZENCA	101,920	10,224,614	1,913,585,676
AUTO TRADER GROUP	58,525	420,327	78,666,131
AVIVA	190,435	791,448	148,123,266
BAE SYSTEMS	198,815	2,057,735	385,115,031
BARCLAYS PLC	1,016,751	1,426,502	266,976,632
BARRATT DEVEL	63,614	323,286	60,504,592
BERKELEY GP HLDGS	7,186	333,862	62,483,793
BP	1,152,121	5,437,435	1,017,642,078
BRIT AMER TOBACCO	140,016	3,520,702	658,916,343
BT GROUP	444,944	545,279	102,051,558
BUNZL	22,202	653,405	122,287,856
BURBERRY GROUP	25,409	368,431	68,953,537
CENTRICA	357,060	526,306	98,500,777
COCA-COLA HBC AG	12,683	276,363	51,722,581
COMPASS GROUP	119,116	2,402,570	449,652,458
CRH	49,812	2,452,245	458,949,380
CRODA INTL	10,078	448,471	83,933,500
DCC	6,017	322,632	60,382,041
DIAGEO	148,368	4,065,283	760,837,269
ENDEAVOUR MINING P	11,071	203,042	38,000,311
ENTAIN PLC	35,490	283,991	53,150,275
EXPERIAN	60,896	1,776,945	332,563,840
GLENCORE PLC	726,042	3,223,263	603,249,232
GSK PLC	280,638	3,931,738	735,843,715
HALEON PLC	404,736	1,340,081	250,802,574
HALMA	28,465	604,597	113,153,156
HARGREAVES LANSOW	20,967	148,950	27,876,627
HIKMA PHARMACEUTIC	10,377	178,744	33,452,765
HSBC HOLDINGS PLC (UK REG)	1,301,866	7,743,499	1,449,233,011
IMPERIAL BRANDS PLC	58,787	1,078,448	201,836,631
INFORMA PLC	88,111	650,259	121,699,127
INTERCONTL HOTELS	10,629	650,070	121,663,654
INTERTEK GROUP	10,121	403,221	75,464,678
JD SPORTS FASHION	149,350	234,928	43,967,818
JOHNSON MATTHEY	12,217	196,266	36,732,144
KINGFISHER	127,372	280,346	52,468,056
LAND SECURITIES GP	44,137	277,445	51,925,197
LEGAL & GENERAL GP	390,140	891,470	166,842,871
LLOYDS BANKING GP	4,459,603	1,937,698	362,649,390
LONDON STOCK EXCH	29,164	2,598,512	486,324,071
M&G PLC	165,357	347,911	65,113,238
MELROSE INDUST PLC	87,893	459,680	86,031,392
MONDI PLC	30,771	430,794	80,625,165
NATIONAL GRID ORD	246,111	2,523,868	472,354,072
NATWEST GROUP PLC	437,314	902,616	168,928,936
NEXT	8,428	668,340	125,083,114
NMC HEALTH PLC	6,340	59,495	11,134,692
OCADO GROUP PLC	39,249	232,982	43,603,711
PEARSON	45,813	424,870	79,516,415

銘柄	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算額
PERSIMMON	19,644	247,318	46,286,743
PHOENIX GP HDGS PL	55,726	258,401	48,361,073
PRUDENTIAL	180,763	1,544,078	288,981,527
RECKITT BENCK GRP	47,068	2,536,965	474,805,217
RELX PLC	124,166	3,782,096	707,837,492
RENTOKIL INITIAL	156,556	680,392	127,338,700
RIO TINTO	75,370	4,069,980	761,716,298
ROLLS ROYCE HLDGS	529,424	1,394,503	260,987,898
SAGE GROUP	66,049	746,354	139,683,678
SAINSBURY(J)	104,658	296,705	55,529,845
SCHRODERS PLC	48,711	195,331	36,557,155
SEGRO PLC	82,639	677,970	126,885,408
SEVERN TRENT	23,912	649,450	121,547,670
SHELL PLC	449,082	11,467,309	2,146,161,913
SMITH & NEPHEW	55,617	568,128	106,327,819
SMITHS GROUP	24,867	406,948	76,162,358
SPIRAX-SARCO ENG	4,466	409,800	76,696,067
SSE PLC	71,446	1,307,819	244,764,610
ST JAMES'S PLACE	33,844	219,106	41,006,751
STANDARD CHART PLC	166,287	1,064,902	199,301,512
TAYLOR WIMPEY	209,713	270,739	50,670,193
TESCO	479,744	1,364,392	255,352,502
UNILEVER PLC	166,150	6,236,440	1,167,179,735
UNITED UTILITIES G	54,010	607,613	113,717,596
VODAFONE GROUP	1,480,815	1,048,565	196,243,992
WHITBREAD	11,624	361,506	67,657,658
WISE PLC CLS A ORD	42,938	335,432	62,777,645
WPP PLC	65,280	458,918	85,888,781
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	18,657,325 84	120,620,670 — <4.2%>
<カナダドル・・・カナダ>		株	カナダドル 円
AGNICO EAGLE MINES LTD	33,863	2,458,454	266,659,649
AIR CDA VAR VTG	10,644	185,738	20,146,311
ALGONQUIN PWR UTILS CORP	39,328	324,849	35,235,234
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	52,676	4,015,491	435,545,931
ALTAGAS LTD	16,245	439,265	47,645,474
ARC RES LTD CDA	40,047	868,219	94,172,590
BANK MONTREAL QUE	45,795	5,042,030	546,890,822
BANK N S HALIFAX	80,792	4,824,090	523,251,742
BARRICK GOLD CORP	120,214	2,841,859	308,246,229
BCE INC	5,239	278,296	30,185,732
BROOKFIELD ASSET MANAGMT LTD CL A	26,867	1,303,587	141,395,380
BROOKFIELD CORP CL A LTD VT	93,759	4,534,185	491,806,780
BROOKFIELD RENEWABLE CORP CL A SUB	7,831	282,856	30,680,343
BRP INC SUN VTG	2,338	212,610	23,061,042
CAE INC	21,229	561,507	60,904,652
CAMECO CORP	28,477	1,710,898	185,574,975
CAN APT PPTYS REAL ESTATE TR UNIT	4,222	193,452	20,983,047
CANADIAN IMP BK COMM	60,855	3,247,223	352,214,588
CANADIAN NATL RES LTD	75,162	6,778,109	735,197,144
CANADIAN NATL RY CO	38,016	5,912,628	641,321,565
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	61,008	5,914,726	641,549,032
CANADIAN TIRE LTD CL A	3,570	501,621	54,408,994
CANADIAN UTILS LTD CL A	8,278	249,996	27,116,124
CCL INDS INC CL B NON VTG	9,000	505,890	54,872,070
CENOVUS ENERGY INC	90,885	2,182,149	236,689,844
CGI INC CL A SUB VTG	14,223	1,949,262	211,429,461
CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,420	4,566,322	495,292,582
DESCARTES SYS GROUP INC	5,496	603,900	65,502,915
DOLLARAMA INC	17,286	1,683,656	182,620,159
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	22,349	480,504	52,118,488
EMERA INC	15,639	742,853	80,574,541
EMPIRE LTD CL A	11,129	408,657	44,325,543
ENBRIDGE INC	146,908	6,892,923	747,650,628
FAIRFAX FINL HLDGS LTD SUB VTG	1,593	1,958,355	212,415,681
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	40,543	460,568	49,956,208
FIRSTSERVICE CORP NEW	2,526	536,194	58,159,038
FORTIS INC	30,357	1,650,207	178,991,971
FRANCO NEVADA CORP	12,520	1,940,475	210,476,328
GFL ENVIRONMENTAL INC SUB VTG	12,604	470,507	51,034,238
GILDAN ACTIVEWEAR INC	10,979	533,799	57,899,257
GREAT WEST LIFE CO INC	18,818	810,115	87,870,252
HYDRO ONE LTD	19,379	727,488	78,907,972
IA FINL CORP INC	6,600	588,060	63,784,755
IGM FINANCIAL INC	4,026	134,871	14,628,972
IMPERIAL OIL LTD COM NEW	13,827	1,081,686	117,326,616
INTACT FINL CORP	10,816	2,259,354	245,064,035
IVANHOE MINES LTD CL A	38,897	428,645	46,493,576

銘柄	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算額
KEYERA CORP	13,474	444,507	48,214,105
KINROSS GOLD CORP NO PAR	75,231	596,582	64,709,087
LOBLAWS COMPANIES LTD	10,485	1,263,023	136,995,577
LUNDIN MINING CORP	44,808	417,162	45,248,115
MAGNA INTL INC	17,046	1,256,802	136,320,751
MANULIFE FINL CORP	121,695	3,193,277	346,363,260
METRO INC	14,576	1,008,368	109,374,018
NATIONAL BK CAND MONTREAL QU	24,096	2,157,074	233,970,057
NORTHLAND PWR INC	19,786	432,918	46,957,025
NUTRIEN LTD	32,451	2,449,077	265,642,578
NUVEI CORPORATION SUB VTG SHS	3,424	96,214	10,436,030
ONEX CORP SUB VTG	5,535	515,751	55,941,690
OPEN TEXT CORP	16,746	926,556	100,500,219
PAN AMERICAN SILVER CORP	24,718	525,999	57,053,225
PARKLAND CORP	9,618	420,499	45,610,011
PEMBINA PIPELINE CORP	34,944	1,573,878	170,712,865
POWER CORP CDA	35,461	1,323,759	143,583,396
QUEBECOR INC CL B	9,779	290,730	31,534,402
RB GLOBAL INC	12,225	1,049,883	113,877,036
RESTAURANT BRANDS INTL INC	18,380	1,740,402	188,775,172
RIOCAN REAL ESTATE INVT TR UNIT	11,666	203,338	22,055,383
ROGERS COMMUNICATIONS INC CL B	24,425	1,402,484	152,122,345
ROYAL BK CDA MONTREAL QUE	90,707	10,776,899	1,168,931,474
SAPUTO INC	14,415	375,511	40,730,301
SHOPIFY INC CL A	80,376	8,015,095	869,368,523
STANTEC INC	9,467	918,394	99,614,861
SUN LIFE FINL INC	42,565	2,910,595	315,701,748
SUNCOR ENERGY INC NEW	89,813	4,026,317	436,720,114
TC ENERGY CORP	65,435	3,298,578	357,784,940
TECK RESOURCES LTD CL B	28,125	1,417,500	153,751,131
TELUS CORPORATION	35,604	849,511	92,143,453
TFI INTL INC	5,489	871,159	94,491,507
THOMSON REUTERS CORP.	10,584	2,001,223	217,065,437
TMX GROUP LTD	15,950	457,765	49,652,124
TOROMONT INDS LTD	5,722	632,567	68,612,280
TORONTO DOMINION BK ONT COM NEW	125,226	10,431,326	1,131,448,426
TOURMALINE OIL CORP	19,556	1,277,593	138,575,973
WEST FRASER TIMBER CO LTD	3,275	331,561	35,963,230
WESTON GEORGE LTD	4,654	754,739	81,863,846
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	27,711	1,847,769	200,420,915
WSP GLOBAL INC	7,995	1,490,508	161,670,030
小計	株数・金額	2,697,413	162,251,021
	銘柄数<比率>	88	—
<オーストラリアドル・・・オーストラリア>		株	オーストラリアドル
AMPOL LTD	14,599	498,556	48,657,854
ANZ GROUP HLDGS LI	197,153	4,767,160	465,263,326
APA GROUP (STAPLED UNITS)	113,460	955,333	93,238,226
ARISTOCRAT LEISURE	37,432	1,508,510	147,226,915
ASX LTD	12,275	712,932	69,580,451
AURIZON HOLDINGS	119,892	425,617	41,539,158
BHP GROUP LTD	340,792	15,741,182	1,536,301,620
BLUESCOPE STEEL	32,105	652,053	63,638,763
BRAMBLES LTD	84,565	1,104,419	107,788,633
CMNWLT BK OF AUST	110,332	11,400,606	1,112,671,733
COCHLEAR LTD	4,446	1,187,082	115,856,353
COLES GROUP LTD	87,409	1,328,617	129,669,810
COMPUTERSHARE LTD	46,091	1,072,998	104,722,075
CSL	31,593	8,283,685	808,467,730
DEXUS (STAPLED)	70,628	494,396	48,251,862
ENDEAVOUR GROUP LI	79,726	389,860	38,049,413
FORTESCUE LTD	111,986	2,775,013	270,834,614
GOODMAN GROUP (STAPLED UNITS)	109,602	2,555,919	249,451,523
GPT GROUP (STAPLED SECURITIES)	114,134	465,667	45,447,953
IDP EDUCATION LTD	18,633	426,509	41,626,290
IGO LTD	41,712	355,803	34,725,553
INSURANCE AUST GRP	157,896	909,481	88,763,158
JAMES HARDIE INDUS CDI	31,448	1,495,352	145,942,804
LENLEASE GROUP (STAPLED)	44,359	295,875	28,876,643
MACQUARIE GP LTD	24,839	4,112,842	401,403,468
MEDIBANK PRIVATE L	155,341	531,266	51,850,307
MINERAL RES LTD	13,883	850,056	82,963,433
MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	291,067	573,402	55,962,657
NATL AUSTRALIA BK	204,167	5,737,093	559,926,474
NTHN STAR RES LTD	76,088	964,035	94,087,497
ORICA LIMITED	35,843	554,491	54,117,010
ORIGIN ENERGY	106,713	896,389	87,485,433
PILBARA MINERALS L	159,038	566,175	55,257,348
QANTAS AIRWAYS	74,617	388,008	37,868,688

銘柄	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算額
QBE INS GROUP	103,882	1,575,890	153,803,074
RAMSAY HEALTH CARE	11,959	585,991	57,191,314
REA GROUP LIMITED	4,415	699,513	68,270,750
REECE LIMITED	15,107	284,616	27,777,826
RIO TINTO LIMITED	24,346	3,033,025	296,015,927
SANTOS LIMITED	251,086	1,742,537	170,067,412
SCENTRE GROUP LTD STAPLED UNIT	417,192	1,097,215	107,085,546
SEEK LIMITED	20,252	473,492	46,211,659
SONIC HEALTHCARE	30,864	892,278	87,084,214
SOUL PATTINSON(WH)	15,132	506,922	49,474,370
SOUTH32 LTD	307,055	939,588	91,701,562
STOCKLAND (STAPLED)	140,593	572,214	55,846,664
SUNCORP GROUP LTD	77,668	1,058,615	103,318,266
TELSTRA GROUP LTD	249,161	941,829	91,920,208
THE LOTTERY CORPOR	172,601	787,061	76,815,221
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS	213,859	2,743,811	267,789,363
TREASURY WINE ESTA	43,297	459,814	44,876,756
VICINITY CENTRES (STAPLED SECURITY)	208,921	379,192	37,008,191
WESFARMERS LTD	79,379	4,184,861	408,432,375
WESTPAC BKG CORP	225,926	4,778,335	466,354,014
WISETECH GLOBAL LT	9,881	652,146	63,647,883
WOODSIDE ENERGY GR	122,627	3,801,437	371,011,125
WOOLWORTHS GROUP L	76,450	2,620,706	255,774,614
XERO LIMITED	9,589	978,845	95,532,933
小計	株数・金額	5,985,106	110,766,311
	銘柄数<比率>	58	—
<スイスフラン・・・スイス>		株	スイスフラン
ABB LTD (REGD)	105,717	3,603,893	607,115,537
ADECCO GROUP AG (REGD)	9,232	387,929	65,350,867
ALCON AG	31,944	2,089,776	352,045,950
AVOLTA AG (REGD)	5,409	166,976	28,128,924
BACHEM HOLDING AG (REGD) (SUBD)	2,460	161,868	27,268,454
BALOISE HOLDING AG(REGD)/VINKULIERT	2,951	383,040	64,527,288
BARRY CALLEBAUT AG (REGD)	307	446,071	75,145,591
BKW AG	1,619	244,307	41,156,231
BQE CANT VAUDOISE (REGD)	1,575	167,108	28,151,105
CLARIANT AG (REGD)	12,297	160,722	27,075,362
EMS-CHEMIE HLDG AG (REGD)	518	318,311	53,623,006
GEBERT AG (REGD)	2,215	1,077,376	181,495,897
GNAUDAN SA	661	2,144,945	361,339,697
HELVETIA HOLDING (REGD)	2,191	258,757	43,590,494
HOLCIM LTD (REGD)	34,954	2,233,561	376,267,974
JULIUS BAER GRUPPE (REGD)	13,269	575,875	97,012,442
KUEHNENAGEL INTL (REGD)	3,426	877,741	147,865,208
LINDT & SPRUENGLI (PTG CERT)	68	739,840	124,634,226
LINDT & SPRUENGLI (REGD)	8	859,200	144,741,738
LOGITECH INTL (REGD)	10,613	796,612	134,198,060
LONZA GROUP AG (REGD)	4,767	1,629,361	274,483,805
NESTLE SA (REGD)	177,021	17,548,092	2,956,170,044
NOVARTIS AG (REGD)	138,119	11,718,016	1,974,029,329
PARTNERS GROUP HLG (REGD)	1,447	1,655,368	278,865,039
RICHEMONT(CIE FIN) (REGD)	33,832	3,704,604	624,081,497
ROCHE HLDGS AG (BR)	1,758	438,094	73,801,710
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE	47,357	11,195,195	1,885,954,325
SANDOZ GROUP AG	26,708	693,874	116,890,719
SCHINDLER-HLDG AG (REGD)	1,771	330,469	55,671,088
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT	2,512	492,729	83,005,613
SGS SA (REGD)	11,399	848,998	143,023,017
SIG GROUP AG	20,386	413,020	69,577,845
SIKA AG (REG)	10,418	2,466,982	415,590,457
SONOVA HOLDING AG (REGD)	3,347	842,775	141,974,698
STRAUMANN HLDG (REGD) (POST SPLIT)	7,427	906,094	152,641,551
SWATCH GROUP (BR)	1,629	374,344	63,062,418
SWATCH GROUP (REGD)	4,157	182,284	30,707,830
SWISS LIFE HLDG (REGD)	1,883	1,056,363	177,956,025
SWISS PRIME SITE(REGD)	4,469	390,144	65,724,019
SWISS RE AG	21,003	2,158,058	363,548,769
SWISSCOM AG (REGD)	1,630	833,582	140,426,103
TEMENOS AG (REGD)	3,846	280,450	47,244,956
UBS GROUP AG (REGD)	219,495	5,245,931	883,734,985
VAT GROUP AG (REGD)	2,102	817,678	137,746,898
ZURICH INSURANCE GROUP AG	9,820	4,276,610	720,442,231
小計	株数・金額	999,737	88,193,019
	銘柄数<比率>	45	—
<デンマーククローネ・・・デンマーク>		株	デンマーククローネ
A.P. MOLLER-MAERSK SER'A'	149	1,595,790	34,622,507
A.P.MOLLER-MAERSK SER 'B'	343	3,728,410	80,892,162
CARLSBERG SER'B'	6,011	4,973,501	107,905,858

銘柄	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算額
CHR.HANSEN HLDG	6,424	3,434,270	74,510,463
COLOPLAST B	10,734	8,621,549	187,054,460
DANSKE BANK A/S	47,201	8,300,296	180,084,506
DEMANT A/S	6,734	1,957,574	42,471,824
DSV A/S	12,664	13,341,524	289,459,775
GENMAB AS	4,268	9,142,056	198,347,465
NOVO NORDISK A/S SER'B'	215,974	148,892,476	3,230,394,258
NOVOZYMES A/S SER 'B'	14,426	5,041,887	109,389,562
ORSTED A/S	12,401	3,918,716	85,021,070
PANDORA A/S	6,103	5,562,274	120,679,964
ROCKWOOL A/S SER'B'	525	958,125	20,787,628
TRYG A/S	24,499	3,575,629	77,577,402
VESTAS WIND SYSTEM (POST SPLIT)	65,276	11,915,481	258,520,125
小計	株数・金額	433,732	234,959,558
	銘柄数<比率>	16	<0.9%>
<香港ドル・・・香港>		株	香港ドル
AIA GROUP LTD	766,600	53,048,720	1,001,847,103
BOC HONG KONG HLDG	227,260	4,783,823	90,344,483
BUDWEISER BREWING	122,200	1,664,364	31,432,205
CK ASSET HOLDINGS	123,070	4,695,121	88,669,300
CK HUTCHISON HLDGS	182,570	7,147,616	134,985,686
CK INFRASTRUCTURE	39,564	1,507,388	28,467,655
CLP HOLDINGS LTD	112,361	6,786,604	128,167,841
ESR GROUP LTD	147,200	1,472,000	27,799,331
GALAXY ENTERTAINME	171,000	6,882,750	129,983,591
HANG LUNG PROP	113,794	1,206,216	22,779,897
HANG SENG BANK	46,788	4,093,950	77,315,945
HENDERSON LAND DEV	87,488	1,859,120	35,110,253
HKT TRUST AND HKT STAPLED	246,000	2,066,400	39,024,821
HONG KONG EXCHANGE	79,372	22,192,411	419,112,899
HONGKONG&CHINA GAS	759,140	4,023,442	75,984,372
LINK REAL ESTATE I	160,100	6,227,890	117,616,288
MTR CORP	88,927	2,498,849	47,191,795
NEW WORLD DEVEL CO	93,795	1,099,277	20,760,310
POWER ASSETS HLDGS	84,886	3,382,707	63,883,828
SANDS CHINA LTD	144,400	2,749,376	51,923,107
SINO LAND CO	271,586	2,110,223	39,852,441
SITC INTERNATIONAL	102,000	1,248,480	23,578,063
SUN HUNG KAI PROP	95,538	7,299,103	137,846,594
SWIRE PACIFIC 'A'	31,975	1,630,725	30,796,918
SWIRE PROPERTIES L	63,200	960,640	18,142,085
TECHTRONIC INDUSTR	93,500	7,475,325	141,174,616
WH GROUP LTD	492,500	2,418,175	45,668,238
WHARF REAL ESTATE	121,200	3,023,940	57,108,362
XINYI GLASS HLDGS	132,000	1,173,480	22,161,657
小計	株数・金額	5,200,014	166,728,116
	銘柄数<比率>	29	<0.6%>
<ニュージーランドドル・・・ニュージーランド>		株	ニュージーランドドル
AUCKLAND INTL DFD (SHS ADJUST EXP	84,485	667,432	60,565,225
EBOS GROUP LIMITED	12,058	446,025	40,474,011
FISHER & PAYKEL HE	36,350	865,130	78,505,124
MERCURY NZ LTD	41,972	255,190	23,156,871
MERIDIAN ENERGY LT	81,210	416,607	37,804,501
SPARK NEW ZEALAND LTD	113,466	575,273	52,202,384
小計	株数・金額	369,541	3,225,657
	銘柄数<比率>	6	<0.1%>
<スウェーデンクローナ・・・スウェーデン>		株	スウェーデンクローナ
ALFA LAVAL AB	19,284	7,516,903	106,993,384
ASSA ABLOY SER'B'	67,959	18,321,746	260,786,338
ATLAS COPCO AB SER'A' (POST SPLIT)	182,784	29,565,312	420,823,938
ATLAS COPCO AB SER'B' (POST SPLIT)	97,004	13,449,605	191,437,708
BEIJER REF AB SER'B'	21,946	2,569,877	36,578,866
BOLIDEN AB (POST SPLIT)	18,749	5,331,278	75,883,842
EPIROC AB SER 'A'(POST SPLIT)	43,788	8,494,872	120,913,504
EPIROC AB SER 'B' (POST SPLIT)	24,130	3,979,037	56,636,440
EQT AB	25,355	6,308,324	89,790,824
ERICSSON SER'B'	195,401	10,274,185	146,239,715
ESSITY AB SER'B'	39,811	10,486,217	149,257,728
EVOLUTION GAMING	11,607	12,788,593	182,029,058
FASTIGHETS AB BALD SER'B'(POST SPLI	37,542	2,358,388	33,568,606
GETINGE AB SER'B'	16,207	3,661,161	52,111,890
HENNES & MAURITZ SER'B'	51,211	8,963,973	127,590,556
HEXAGON AB SER'B' (POST SPLIT)	137,176	14,334,892	204,038,628
HOLMEN AB SER'B'	5,378	2,369,547	33,727,430
HUSQVARNA AB SER'B'	25,103	2,015,771	28,691,888
INDUSTRIVARDEN AB SER'A'	7,607	2,395,444	34,096,048
INDUSTRIVARDEN AB SER'C'	11,406	3,589,468	51,091,432
INDUTRADE AB	23,318	5,370,135	76,436,924

銘柄	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算額
INVESTOR AB SER'B' (POST SPLIT)	123,976	26,716,828	380,279,456
L E LUNDBERGFORETA SER'B'	5,217	2,598,588	36,987,531
LATOUR INVESTMENT SER'B'	12,308	2,866,533	40,801,388
LIFCO AB SER'B'	18,592	4,261,286	60,653,894
NIBE INDUSTRIER AB SER 'B' (POST SP	101,015	6,321,519	89,978,634
NORDEA BANK ABP	210,167	24,568,522	349,701,106
SAAB AB SER'B'	5,133	2,810,831	40,008,537
SAGAX AB SER'B'	13,476	3,224,807	45,900,949
SANDVIK AB (POST SPLIT)	64,070	13,095,908	186,403,295
SECURITAS SER'B'	36,697	3,406,949	48,493,514
SKAND ENSKILDA BKN SER'A'	100,816	12,783,469	181,956,127
SKANSKA AB SER'B'	21,485	3,613,777	51,437,436
SKF AB SER'B'	24,157	4,722,694	67,221,427
SVENSKA CELLULOSA SER'B'	35,079	5,591,593	79,589,081
SVENSKA HANDELSBKN SER'A'	93,906	9,319,231	132,647,193
SWEDBANK AB SER'A'	55,894	10,801,516	153,745,588
SWEDISH ORPHAN BIO	15,929	4,020,480	57,226,321
TELE2 AB SER'B'	32,291	2,644,633	37,642,925
TELIA COMPANY AB	157,050	3,913,686	55,706,253
VOLVO AB SER'A'	18,022	4,422,599	62,949,967
VOLVO AB SER'B' (POST SPLIT)	92,866	22,492,145	320,146,566
VOLVO CAR AB SER'B'	35,580	1,223,240	17,411,243
小計	株数・金額	2,336,492	349,565,562
	銘柄数<比率>	43	<0.9%>
<ノルウェークローネ・・・ノルウェー>		株	ノルウェークローネ
ADEVINTA ASA	16,122	1,795,991	24,821,035
AKER BP ASA	23,600	7,188,560	99,347,669
DNB BANK ASA	59,861	12,259,533	169,429,762
EQUINOR ASA	62,705	21,460,786	296,593,351
GJENSIDIGE FORSIKR	13,271	2,415,322	33,380,344
KONGSBERG GRUPPEN	4,799	2,229,615	30,813,833
MOWI ASA	30,323	5,829,597	80,566,462
NORSK HYDRO ASA	95,557	6,025,824	83,278,377
ORKLA ASA	47,755	3,816,580	52,746,070
SALMAR ASA	3,440	2,011,024	27,792,846
TELENOR ASA	42,128	4,872,103	67,333,666
YARA INTERNATIONAL	11,198	4,052,556	56,007,324
小計	株数・金額	410,759	73,957,491
	銘柄数<比率>	12	<0.2%>
<シンガポールドル・・・シンガポール>		株	シンガポールドル
CAPITALAND ASCENDA (REIT)	213,000	604,920	66,915,969
CAPITALAND INT COM (REIT)	474,456	877,744	97,095,589
CAPITALAND INVESTM	171,540	524,912	58,065,565
CITY DEVELOPMENTS	35,135	218,891	24,213,626
DBS GROUP HLDGS	118,103	3,750,951	414,928,487
GENTING SING LTD	356,400	324,324	35,876,570
JARDINE CYCLE & CA	8,000	232,000	25,663,732
KEPPEL CORP	85,364	548,891	60,718,014
MAPLETREE LOGISTIC (REIT)	191,500	310,230	34,317,498
MAPLETREE PANASIA (REIT) REG S	220,200	301,674	33,371,037
OVERSEA-CHINESE BK	230,066	2,919,538	322,957,886
SEATRUM LTD	3,133,574	335,292	37,089,891
SEMBCORP INDUSTRIE	63,500	327,660	36,245,596
SINGAPORE AIRLINES	81,925	521,862	57,728,159
SINGAPORE EXCHANGE	80,269	767,372	84,886,294
SINGAPORE TECH ENG	105,223	391,430	43,299,756
SINGAPORE TELECOMM (B/L 100)	528,960	1,211,318	133,995,478
UOL GROUP LIMITED	49,194	292,212	32,324,395
UTD O/S BANK	81,173	2,217,646	245,315,010
WILMAR INTERL LTD	115,700	425,776	47,099,143
小計	株数・金額	6,343,282	17,104,643
	銘柄数<比率>	20	<0.4%>
<ユーロ・・・ベルギー>		株	ユーロ
AGEAS	10,839	427,165	69,100,777
ANHEUSER-BUSCH INB	57,440	3,284,419	531,307,397
ARGENX SE	3,723	1,497,391	242,226,906
D'IETEREN GROUP	2,066	324,362	52,470,747
ELIA GROUP	2,049	201,827	32,648,668
GPE BRUXELLES LAM	6,886	497,858	80,536,471
KBC GROUP NV	16,708	876,836	141,842,237
LOTUS BAKERIES	38	303,240	49,053,925
SOFINA	930	188,418	30,479,628
SOLVAY SA	4,427	466,827	75,516,766
UCB	7,954	535,304	86,594,025
UMICORE (POST SPLIT)	12,470	304,642	49,280,737
WAREHOUSES DE PALW	15,581	397,627	64,322,553
小計	株数・金額	141,111	9,305,916
	銘柄数<比率>	13	<0.3%>

銘柄	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算額
<ユーロ・・・フランス>	株	ユーロ	円
ACCOR	9,836	311,113	50,327,457
AEROPORTS DE PARIS	1,794	202,722	32,793,529
AIR LIQUIDE(L')	34,260	5,953,018	962,995,919
AIRBUS SE	38,920	5,275,995	853,476,705
ALSTOM	20,045	230,417	37,273,684
AMUNDI	3,543	198,762	32,152,984
ARKEMA	3,531	330,219	53,418,230
AXA	117,796	3,350,118	541,935,269
BIOMERIEUX	2,805	277,246	44,849,012
BNP PARIBAS AIBV	71,588	4,074,789	659,162,361
BOLLORE SE	55,622	297,021	48,047,980
BOUYGUES	13,522	475,163	76,865,236
BUREAU VERITAS	22,210	499,059	80,730,735
CAPGEMINI	10,449	1,970,159	318,704,757
CARREFOUR SA	36,573	634,724	102,676,838
CIE DE ST-GOBAIN	32,696	1,942,796	314,278,413
COVIVIO	2,848	126,337	20,437,078
CREDIT AGRICOLE SA	88,737	1,047,097	169,384,641
DANONE	41,582	2,459,575	397,875,688
DASSAULT AVIATION (POST SUBDIVISION	1,570	290,450	46,984,938
DASSAULT SYSTEMES (POST SUBDIVISION	44,559	1,921,607	310,850,682
EDENRED	17,251	862,895	139,587,086
EIFFAGE	4,936	457,863	74,066,730
ENGIE	124,605	1,977,731	319,929,586
ESSILORLUXOTTICA	20,603	3,651,676	590,717,020
EURAZEO	4,721	296,243	47,922,008
EUROFINS SCIENTIFI (POST SUBDIVISIO	9,370	494,923	80,061,784
EURONEXT	5,490	417,789	67,584,060
GECINA	2,779	281,235	45,494,232
GETLINK SE	27,519	460,806	74,542,694
HERMES INTL	2,129	4,038,713	653,326,497
IPSEN	2,200	226,380	36,620,589
KERING	4,814	1,882,274	304,487,959
KLEPIERRE	17,610	406,791	65,804,957
LA FRANCAISE DES	6,370	210,974	34,128,487
LEGRAND SA	16,820	1,482,851	239,874,925
L'OREAL	15,958	6,891,462	1,114,804,376
LVMH MOET HENNESSY	18,521	12,788,751	2,068,785,173
MICHELIN (CGDE) (POST SUBDIVISION)	46,710	1,440,536	233,029,829
ORANGE	118,187	1,330,549	215,237,646
PERNOD RICARD	13,809	2,150,752	347,918,534
PUBLICIS GROUPE SA	16,010	1,237,253	200,145,451
REMY COINTREAU	1,573	170,749	27,621,409
RENAULT (REGIE NTL	12,035	431,154	69,746,043
SAFRAN	22,633	3,624,449	586,312,600
SANOPI	74,067	6,286,066	1,016,871,878
SARTORIUS STEDIM B	1,658	344,035	55,653,170
SCHNEIDER ELECTRIC	35,449	5,927,073	958,798,932
SEB SA	1,456	152,298	24,636,575
SOCIETE GENERALE	45,674	1,038,627	168,014,509
SODEXO	5,317	528,191	85,443,316
STMICROELECTRONICS	43,936	1,890,786	305,864,872
TELEPERFORMANCE	3,770	491,231	79,464,480
THALES	6,546	907,603	146,819,302
TOTALENERGIES SE	152,205	9,388,004	1,518,660,037
UNIBAIL-RODAMCO-WE	7,262	415,822	67,265,886
VALEO	13,924	188,461	30,486,639
VEOLIA ENVIRONNEME	45,196	1,296,221	209,684,547
VINCI (POST SUBDIVISION)	35,269	3,954,360	639,681,094
VIVENDI SE	45,255	396,162	64,085,590
WENDEL	1,747	137,140	22,184,510
WORLDLINE	14,699	205,051	33,170,290
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,720,569 62	112,630,318 — <3.4%>
<ユーロ・・・ドイツ>	株	ユーロ	円
ADIDAS AG (REGD)	10,990	2,117,993	342,619,249
ALLIANZ SE (REGD)(VINKULIERT)	26,579	6,139,749	993,202,713
BASF SE	57,928	2,489,456	402,709,338
BAYER AG (REGD)	64,181	1,968,431	318,425,277
BAYER MOTOREN WERK	20,472	1,966,745	318,152,502
BAYER MOTOREN WERK NON-VTG PFD	5,320	464,170	75,086,930
BECHTLE AG	5,295	242,352	39,204,340
BEIERSDORF AG	6,481	837,021	135,401,573
BRENNTAG SE	9,435	728,948	117,919,027
CARL ZEISS MEDITEC	2,335	196,093	31,721,231
COMMERZBANK AG	73,108	826,486	133,697,334
CONTINENTAL AG	6,845	490,102	79,281,846

銘柄	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算額
COVESTRO AG	12,190	592,434	95,835,685
DAIMLER TRUCK HOLD (YOUNG SHARE)	30,046	896,272	144,986,376
DELIVERY HERO SE	10,357	315,112	50,974,368
DEUTSCHE BANK AG (REGD)	133,551	1,505,387	243,520,431
DEUTSCHE BOERSE AG (REGD)	12,378	2,154,391	348,507,225
DEUTSCHE LUFTHANSA (REGD)(VINK)	36,757	294,791	47,687,187
DEUTSCHE POST AG (REGD)	64,123	2,751,518	445,102,083
DEUTSCHE TELEKOM (REGD)	214,641	4,708,150	761,618,706
DR.ING. F.PORSCHER NON-VTG PFD	6,700	568,696	91,995,684
E.ON SE	148,367	1,776,695	287,408,838
EVONIK INDUSTRIES	12,529	218,130	35,286,002
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO.KGAA	13,577	506,151	81,877,957
FRESENIUS SE&KGAA	28,258	807,331	130,598,726
GEA GROUP AG	13,083	440,897	71,322,165
HANNOVER RUECK SE (REGD)	3,774	820,845	132,784,822
HEIDELBERG MATER	9,581	709,952	114,846,120
HELLOFRESH SE	9,512	137,163	22,188,318
HENKEL AG&CO.KGAA (BR)	6,217	389,806	63,057,346
HENKEL AG&CO.KGAA NON-VTG PFD	11,937	852,063	137,834,843
INFINEON TECHNOLOG ORD (REGD)	85,009	3,034,821	490,930,940
KNORR BREMSE AG	4,562	263,957	42,699,323
LEG IMMOBILIEN AG	4,591	330,093	53,397,812
MERCEDES-BENZ (REGD)	52,354	3,104,069	502,132,809
MERCK KGAA	8,657	1,388,583	224,625,502
MTU AERO ENGINES A (REGD)	3,752	704,813	114,014,820
MUENCHENER RUECKVE (REGD)	8,951	3,468,513	561,087,436
NEMETSCHKE SE	3,897	315,813	51,087,790
PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PFD	9,534	431,032	69,726,350
PUMA SE	7,941	464,390	75,122,466
QIAGEN NV	16,185	609,472	98,522,222
RATIONAL AG	333	196,470	31,782,168
RHEINMETALL AG	2,829	778,541	125,941,440
RWE AG	42,178	1,655,908	267,869,679
SAP SE	70,676	10,215,509	1,652,522,163
SARTORIUS AG NON VTG PFD	1,911	562,790	91,040,213
SCOUT24 SE	4,515	285,890	46,247,252
SIEMENS AG (REGD)	50,024	7,647,669	1,237,132,938
SIEMENS ENERGY AG	37,361	402,191	65,060,861
SIEMENS HEALTHINEE	16,778	879,503	142,273,654
SYMRISE AG (BR)	10,417	1,056,284	170,870,818
TALANX AG	3,735	245,390	39,695,680
TELEFONICA DEUTSCH	65,459	153,829	24,884,247
VOLKSWAGEN AG	1,888	225,522	36,481,729
VOLKSWAGEN AG NON VTG PFD	13,430	1,435,398	232,198,675
VONOVIA SE	46,759	1,213,396	196,286,240
WACKER CHEMIE AG (BR)	1,427	161,108	26,061,847
ZALANDO SE	15,465	341,467	55,237,787
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,657,165 59	80,485,319 — <2.4%>
<ユーロ・・・イタリア>	株	ユーロ	円
AMPLIFON	7,982	225,412	36,463,948
ASSIC GENERALI SPA	76,130	1,444,186	233,620,226
CNH INDUSTRIAL NV	62,189	602,611	97,482,044
DIASORIN SPA	1,687	145,352	23,513,000
ENEL SPA	547,507	3,522,113	569,758,099
ENI SPA	151,488	2,288,681	370,230,750
FERRARI NV	8,233	2,761,348	446,692,287
FINCOBANK SPA	43,894	537,043	86,875,319
INFRASTRUTTURE WIR	31,972	361,284	58,443,407
INTESA SANPAOLO	1,069,620	2,830,749	457,919,031
MEDIOBANCA SPA	39,120	419,758	67,902,513
MONCLER SPA	14,662	748,055	121,009,913
NEXI SPA	48,993	347,948	56,286,207
POSTE ITALIANE SPA	33,091	324,755	52,534,332
PRYSMIAN SPA	15,532	547,814	88,617,628
RECORDATI	6,161	273,056	44,171,102
SNAM SPA	132,696	604,961	97,862,138
STELLANTIS N.V	145,291	2,864,267	463,341,014
TELECOM ITALIA SPA	514,566	135,537	21,925,228
TENARIS S.A.	28,224	432,815	70,014,763
TERNA SPA	86,480	640,644	103,634,399
	121,864	3,086,206	499,243,206
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,187,382 22	25,144,593 — <0.8%>
<ユーロ・・・オランダ>	株	ユーロ	円
ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP	25,435	318,573	51,534,345
ADYEN NV	1,497	1,628,437	263,425,695
AEGON LIMITED	112,459	555,772	89,905,081

銘柄	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算額
AKZO NOBEL NV (POST REV SPLIT)	11,070	776,893	125,674,818
ARCELORMITTAL (POST STK SPLIT)	28,682	654,810	105,926,012
ASM INTL NV	3,052	1,432,609	231,747,413
ASML HOLDING NV	26,982	16,977,074	2,746,313,629
ASR NEDERLAND NV	13,456	503,524	81,452,992
BE SEMICONDUCTOR	5,017	644,935	104,328,619
DAVIDE CAMPARI MIL	34,703	344,809	55,778,378
DSM FIRMENICH AG	11,286	983,801	159,145,503
EXOR NV	6,242	551,793	89,261,320
HEINEKEN HOLDING	10,916	770,124	124,579,856
HEINEKEN NV	20,585	1,702,791	275,453,742
IMCD NV	3,654	502,060	81,216,179
ING GROEP N.V.	241,289	3,080,778	498,365,164
JDE PEETS N.V.	5,310	129,670	20,976,231
KON AHOLD DELHAIZE	62,502	1,646,303	266,315,819
KON KPN NV	234,039	741,904	120,014,791
KONINKLIJKE PHILIP	65,907	1,240,897	200,734,959
NN GROUP N.V.	17,872	567,436	91,791,859
OCI N.V.	5,875	123,081	19,910,363
PROSUS N.V.	102,983	3,097,214	501,023,914
RANDSTAD N.V.	7,650	419,832	67,914,548
UNIVERSAL MUSIC GR	55,929	1,352,923	218,856,879
WOLTERS KLUWER	16,887	2,126,918	344,062,987
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,131,279 26	42,874,959 — <1.3%>
<ユーロ・・・オーストリア>			
	株	ユーロ	円
ERSTE GROUP BK AG	23,670	869,399	140,639,225
OMV AG	8,969	353,110	57,121,120
VERBUND (OEST) CLASS'A'	4,665	395,126	63,917,876
VOESTALPINE AG	7,779	202,565	32,768,158
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	45,083 4	1,820,199 — <0.1%>
<ユーロ・・・アイルランド>			
	株	ユーロ	円
AIB GROUP PLC	132,139	548,113	88,665,984
BANK OF IRELAND GR	68,025	583,246	94,349,436
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	11,616	1,669,800	270,116,887
KERRY GROUP 'A' (DUBLIN LIST)	11,457	845,297	136,740,399
KINGSPAN GROUP (DUBLIN LISTING)	9,710	692,323	111,994,331
SMURFIT KAPPA GRP	17,381	576,180	93,206,365
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	250,328 6	4,914,960 — <0.1%>
<ユーロ・・・スペイン>			
	株	ユーロ	円
ACCIONA SA	2,085	268,548	43,441,939
ACS ACTIVIDADES CO	14,867	546,511	88,406,892
AENA SME S.A.	5,439	851,204	137,695,796
AMADEUS IT GROUP	28,577	1,823,784	295,026,287
BANCO SANTANDER (REGD)	1,062,536	4,035,512	652,808,640
BBVA(BILB-VIZ-ARG)	404,754	3,519,741	569,374,431
CAIXABANK SA	267,579	1,123,029	181,667,932
CELLNEX TELECOM SA	36,439	1,279,009	206,900,169
CORP ACCIONA ENERG	4,182	111,827	18,089,756
ENAGAS SA	14,394	241,028	38,990,062
ENDESA SA	19,514	372,717	60,293,007
FERROVIAL SE	30,739	969,508	156,833,452
GRIFOLS SA (CLASS A) POST SUBD	18,389	232,805	37,659,894
IBERDROLA SA	414,777	4,689,054	758,529,566
INDITEX (POST SUBD)	76,483	2,871,172	464,458,016
NATURGY ENERGY GRO	6,792	184,742	29,885,041
REDEIA CORP SA	28,588	438,254	70,894,608
REPSOL SA	90,144	1,264,270	204,515,851
TELEFONICA SA	334,789	1,301,660	210,564,287
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,861,067 19	26,124,373 — <0.8%>
<ユーロ・・・ポルトガル>			
	株	ユーロ	円
EDP RENOVAVEIS SA	29,360	479,889	77,629,762
EDP-ENERGIAS PORTU (REGD)	176,173	775,866	125,508,731
GALP ENERGIA SGPS	31,349	426,973	69,069,781
JERONIMO MARTINS	19,450	438,014	70,855,778
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	256,332 4	2,120,742 — <0.1%>
<ユーロ・・・フィンランド>			
	株	ユーロ	円
ELISA OYJ	8,764	361,427	58,466,662
FORTUM OYJ	27,098	351,190	56,810,618
KESKO OYJ SER'B'	18,022	315,115	50,974,843
KONE OYJ SER'B'	21,784	887,916	143,634,604
METSO OYJ	43,544	396,337	64,113,935
NESTE OYJ	26,290	899,118	145,446,733
NOKIA OYJ	373,257	1,211,965	196,054,822

銘柄	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算額
ORION CORP SER'B'	6,846	249,879	40,421,929
SAMPO PLC A	30,291	1,190,891	192,645,635
STORA ENSO OYJ SER'R'	36,828	441,384	71,400,861
UPM-KYMMENE CORP	36,843	1,178,976	190,718,246
WARTSILA OYJ ABP	41,177	522,948	84,595,196
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	670,744 12	8,007,146 — <0.2%>
<イスラエルシユケル・・・イスラエル>			
	株	イスラエルシユケル	円
AZRIELI GROUP	5,659	1,254,600	50,197,293
BANK HAPAOALIM B.M.	83,345	2,667,040	106,709,834
BK LEUMI LE ISRAEL	90,140	2,596,032	103,868,763
ELBIT SYSTEMS LTD	1,627	1,235,056	49,415,303
ICL GROUP LTD	46,011	893,994	35,769,213
ISRAEL DISCOUNT BK SER 'A'	68,604	1,271,232	50,862,742
MIZRAHI TEFAHOT BK	10,039	1,369,320	54,787,280
NICE LTD	4,163	2,988,201	119,559,690
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	309,588 8	14,275,475 — <0.1%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	79,224,136 1,274	4,339,092,572 — <98.1%>

<注1>株数は単位未満は取捨としています。邦貨換算金額欄の＜＞内は、当該マザーファンドの純資産総額に対する株式評価額の比率です。

<注2>邦貨換算額は、期首の時価を期末日のレート(6.007)で割るレートにより、邦貨換算したものです。

3. ファンドの現況

(2023年12月31日現在)

○ 純資産額計算書

(単位: 円、口)

科目	金額、口数
I 資産総額	162,149,415,181
II 負債総額	196,118,430
III 純資産総額 (I - II)	161,953,296,751
IV 受益権総口数	26,363,114,560
V 1万口あたり純資産総額 (III / IV × 10,000)	61,432

<ご参考> 外国株式マザーファンドの現況 (2023年12月29日現在)

○ 純資産額計算書

(単位: 円、口)

科目	金額、口数
I 資産総額	544,778,122,318
II 負債総額	93,207,552
III 純資産総額 (I - II)	544,684,914,766
IV 受益権総口数	2,998,310
V 1万口あたり純資産総額 (III / IV)	181,664

4. 設定および解約の実績

(単位: 口数)

計算期間	設定口数	解約口数	期末日の 受益権総口数
第22期計算期 (2022年12月1日～2023年11月30日)	5,918,002,622	4,776,157,121	26,134,821,374