

当ファンドの仕組みは、次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	無期限（設定日：2024年2月28日）	
運用方針	SBI欧州高配当株式マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に欧州の株式に投資し、中長期的に信託財産の成長をめざして運用を行います。	
主要投資対象	当ファンド（ベビーファンド）	SBI欧州高配当株式マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	欧州の株式を主要投資対象とします。
運用方法	当ファンド（ベビーファンド）	SBI欧州高配当株式マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に欧州の株式に投資し、中長期的に信託財産の成長をめざして運用を行います。
	マザーファンド	主として欧州の株式に投資し、中長期的に信託財産の成長をめざして運用を行います。
分配方針	年4回（3月、6月、9月ならびに12月の各20日。ただし、休業日の場合は翌営業日）決算を行い、原則として以下の方針に基づいて収益の分配を行います。分配対象額の範囲は、繰越分も含めた経費控除後の配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価損益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額とします。）等の全額とします。収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。留保益の運用については、特に制限を定めず、運用の基本方針に基づき元本部分と同一の運用を行います。	

運用報告書（全体版）

第1作成期

第1期（決算日 2024年3月21日）

第2期（決算日 2024年6月20日）

SBI欧州高配当株式（分配） ファンド（年4回決算型） （愛称：SBI欧州シリーズ －欧州高配当株式（分配））

追加型投信／海外／株式

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「SBI欧州高配当株式（分配）ファンド（年4回決算型）（愛称：SBI欧州シリーズ－欧州高配当株式（分配））」は、2024年6月20日に第2期決算を行いました。

ここに第1期～第2期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

SBIアセットマネジメント株式会社

東京都港区六本木1-6-1

お問い合わせ先

電話番号 03-6229-0097

受付時間：営業日の9：00～17：00

 SBI Asset Management

ホームページから、ファンドの商品概要、レポート等をご覧いただけます。

<https://www.sbiam.co.jp/>

○設定以来の運用実績

作成期	決算期	基準価額			株式組入比率	純資産総額
		(分配落)	税込分配金	期中騰落率		
第1作成期	(設定日) 2024年2月28日	円 10,000	円 —	% —	% —	百万円 5,860
	1期(2024年3月21日)	10,274	0	2.7	79.7	8,288
	2期(2024年6月20日)	10,594	160	4.7	94.3	12,906

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注2) 設定日の純資産は、設定元本を表示しています。

(注3) 当ファンドはマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に欧州の株式に投資し、中長期的に信託財産の成長をめざして運用を行うため、ベンチマークはありません。また適当な参考指数もないことから、参考指数等も記載していません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

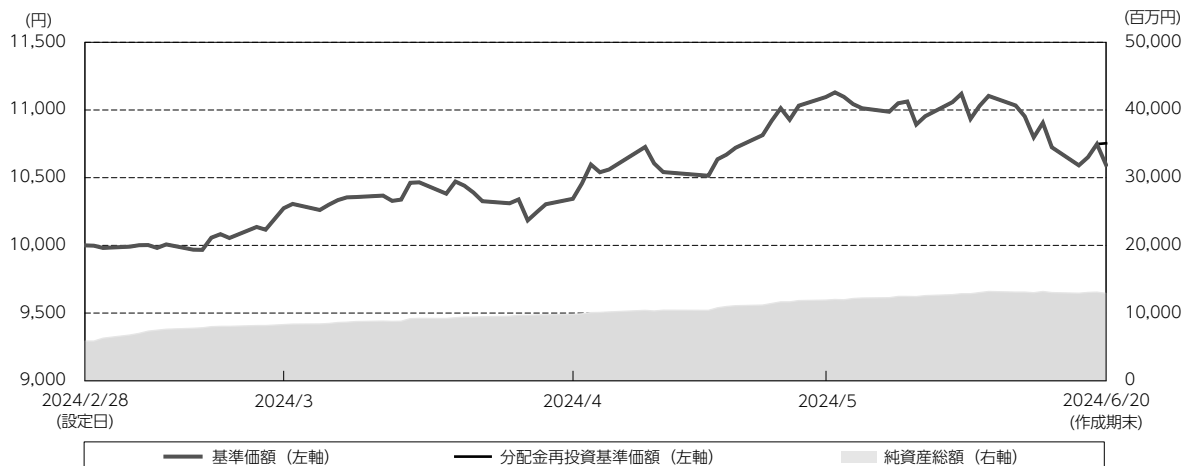
決算期	年月日	基準価額		株式組入比率
			騰落率	
第1期	(設定日) 2024年2月28日	円 10,000	% —	% —
	2月末	9,997	△0.0	17.0
	(期末) 2024年3月21日	10,274	2.7	79.7
第2期	(期首) 2024年3月21日	10,274	—	79.7
	3月末	10,356	0.8	96.6
	4月末	10,727	4.4	96.9
	5月末	10,953	6.6	94.3
	(期末) 2024年6月20日	10,754	4.7	94.3

(注1) 騰落率は第1期が設定日比、第2期は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に欧州の株式に投資し、中長期的に信託財産の成長をめざして運用を行うため、ベンチマークはありません。また適当な参考指数もないことから、参考指数等も記載していません。

■ 当作成期の運用状況と今後の運用方針（2024年2月28日から2024年6月20日まで）

○ 基準価額等の推移



設定日：10,000円

第2期末：10,594円（既払分配金（税込み）：160円）

騰落率：7.5%（収益分配金再投資ベース）

（注1）当ファンドはマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に欧州の株式に投資し、中長期的に信託財産の成長をめざして運用を行うため、ベンチマークはありません。また適当な参考指数もないことから、参考指数等も記載していません。

（注2）分配金再投資基準価額は、設定日（2024年2月28日）の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

○ 基準価額の主な変動要因

上昇要因

- ・米消費者物価指数（CPI）の伸び鈍化による米国金融政策の緩和への期待
- ・欧州中央銀行（ECB）の利下げ、利下げへの期待
- ・欧州企業の好決算

下落要因

- ・米連邦準備制度理事会（FRB）の早期利下げ観測の後退
- ・中国景気の低迷による世界的な需要不足への懸念
- ・中東情勢の緊迫化により、リスク回避気運が強まったこと
- ・フランスの総選挙、政情不安

○投資環境

当作成期の株式市場は、上昇しました。設定当初、ブルームバーグ欧州先進国市場500トータルリターン指数は1,640台後半（ユーロベース）で始まり、欧州中央銀行（ECB）理事会が景気見通しを引き下げたことから利下げ期待が強まり、2024年3月には史上最高値を更新しました。4月は、好業績が支えたものの、米利下げ期待が後退したことや中東での地政学的リスクの上昇などから下落しました。5月は、好業績に加えてECBの利下げ期待が強く上昇しました。6月は6日に開催されたECB理事会で予想通りに利下げが決定されました。しかしながら、利益確定売りが出たため軟調となりました。また、フランスのマクロン大統領が議会の解散総選挙に踏み切ったため政治リスクが高まり、リスク回避的な売りが増え、フランス株式をはじめ市場は軟調となり、ブルームバーグ欧州先進国市場500トータルリターン指数は1,740近辺で作成期末を迎えました。

設定当初ユーロは1ユーロ163円台で始まり、対ドルでは、ECBの早期利下げ観測がユーロ安要因、欧州景気の回復期待がユーロ高要因となり1ユーロ1.08ドルを中心としたレンジ相場でした。対円では、日銀の金融緩和維持を背景に、じり高傾向となり170円台で作成期末を迎えました。

○当ファンドのポートフォリオ

<当ファンド>

主要投資対象であるSBI欧州高配当株式マザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行いました。

<SBI欧州高配当株式マザーファンド>

当作成期は、株高ユーロ高を背景に基準価額は上昇いたしました。プラスに貢献した銘柄として、銅価格の上昇を背景に買われた資源大手のグレンコア、新CEO（最高経営責任者）の体制下成長軌道へ転換したとの期待からBTグループ、利下げによる資産内容の改善等が期待された銀行としてINGグループ、減肥薬への期待から買われたノボ・ノルディスクなどが挙げられます。一方、マイナスに貢献した銘柄として、フランスのインフラ・建設のバンシ、ラグジュアリーのLVMHモエヘネシー、フォルクスワーゲンなどが挙げられます。フランスの政情不安、中国の景気回復遅延、中国とEU（欧州連合）とのEV車を巡る経済摩擦への懸念などがマイナス要因となったと考えます。

当作成期は、高配当利回り銘柄の保有とGRANOLAS[※]銘柄の保有により、高めの配当利回りと株価の上昇を享受できるポートフォリオの構築を目指しました。

ASMLホールディングス、ノボ・ノルディスク、サノフィ、アストラゼネカなどの銘柄を新規に組み入れました。

※GRANOLAS

欧州株式市場の上昇の牽引役と目される、高く安定した成長性、強固な財務基盤、良好な配当利回りなどを特徴とする11企業。GlaxoSmithKline（医薬品、イギリス）、Roche Holding AG（医薬品、スイス）、ASML Holding NV（半導体製造装置、オランダ）、Nestle SA（食品、スイス）、Novartis AG（医薬品、スイス）、Novo Nordisk A/S（医薬品、デンマーク）、L'Oreal S.A.（化粧品、フランス）、LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA（高級品、フランス）、AstraZeneca PLC（医薬品、イギリス）、SAP SE（ソフトウェア、ドイツ）、Sanofi（医薬品、フランス）、を指します。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドはマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に欧州の株式に投資し、中長期的に信託財産の成長をめざして運用を行うため、ベンチマークはありません。また適当な参考指数もないことから、参考指数等も記載していません。

○分配金

当作成期の分配金は、当ファンドの分配方針に基づき、基準価額水準や市況動向などを勘案し、下表の通りといたしました。

なお、分配にあてずに信託財産内に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第1期	第2期
	2024年2月28日～ 2024年3月21日	2024年3月22日～ 2024年6月20日
当期分配金	—	160
(対基準価額比率)	—%	1.488%
当期の収益	—	160
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	277	593

(注1) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

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

○今後の運用方針

<当ファンド>

引き続き、マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に欧州の株式に投資し、中長期的に信託財産の成長をめざして運用を行う方針です。

<SBI欧州高配当株式マザーファンド>

足元のインフレ指標の伸び鈍化、堅調な景気指標を背景に米景気後退観測が後退し、ソフトランディング観測が強い状態が続いております。米連邦公開市場委員会(FOMC)の見通しなどから金利の高止まり長期化観測は根強いものがあります。一方、利下げ開始時期、回数などを巡り、米景気指標や要人発言に敏感に反応する相場が続いております。

欧州において、欧州中央銀行(ECB)、スイス国立銀行が利下げする一方、イングランド銀行、リスクバンク(スウェーデン)などは金利据え置きとなっております。引き続き、欧州においても各国中央銀行の利下げ、金融緩和に向けた動向が注視されております。同時に、景気回復による業績改善への期待も強くなっております。さらにフランスの政情不安も弱材料となっております。選挙後の体制について様々なシナリオが描かれておりますが、状況を把握しつつ機動的に対応したいと考えております。

私どもは、引き続き、欧州の高配当利回り銘柄の組入を中心として、GRANOLASなど成長性の高い、増配が期待される銘柄へも投資し、インカムゲイン(分配)の獲得に加えて株価上昇(成長)も獲得したいと考えております。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 2 月28日～2024年 6 月20日)

項 目	第 1 期～第 2 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	3 (1) (1) (1)	0.031 (0.013) (0.013) (0.005)	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料 (株 式)	31 (31)	0.295 (0.295)	(b) 売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税 (株 式)	29 (29)	0.274 (0.274)	(c) 有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (印 刷) (そ の 他)	5 (4) (0) (1) (0)	0.047 (0.036) (0.004) (0.007) (0.000)	(d) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 開示資料等の作成・印刷費用等 信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	68	0.647	
作成期中の平均基準価額は、10,508円です。			

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

(注 2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注 3) 項目ごとに円未満は四捨五入しています。

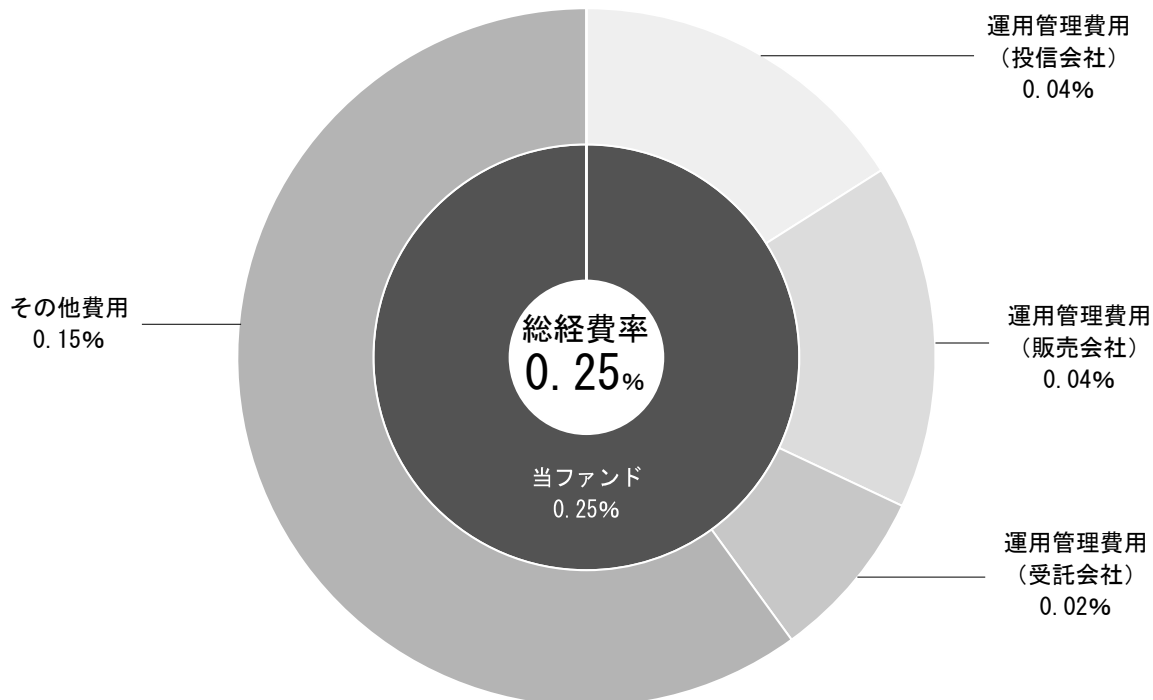
(注 4) 売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注 5) 各比率は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.25%です。**



(注1) 上記費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。なお、四捨五入の関係により、合計が一致しない場合があります。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2024年2月28日～2024年6月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第1期～第2期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
SBI欧州高配当株式マザーファンド		13,527,931	13,884,850	1,346,435	1,419,360

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2024年2月28日～2024年6月20日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第1期～第2期
	SBI欧州高配当株式マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	18,360,360千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	7,843,036千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.34

(注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年2月28日～2024年6月20日)

該当事項はありません。

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

○組入資産の明細

(2024年6月20日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第1作成期末	
		口 数	評 価 額
		千口	千円
SBI欧州高配当株式マザーファンド		12,181,495	13,104,852

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年6月20日現在)

項 目	第1作成期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
S B I 欧州高配当株式マザーファンド	13,104,852	98.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	209,937	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	13,314,789	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) S B I 欧州高配当株式マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建て純資産 (12,484,484千円) の投資信託財産総額 (14,176,479千円) に対する比率は88.1%です。

(注3) 外貨建て資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1 ユーロ=169.97円、1 ポンド=201.16円、1 スイスフラン=178.85円、1 スウェーデンクローネ=15.13円、1 ノルウェークローネ=14.97円、1 デンマーククローネ=22.79円。

○特定資産の価格等の調査

該当事項はありません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第1期末	第2期末
	2024年3月21日現在	2024年6月20日現在
	円	円
(A) 資産	8,356,641,042	13,314,789,855
コール・ローン等	18,850	17,102
SBI欧州高配当株式マザーファンド(評価額)	8,288,972,192	13,104,852,753
未収入金	67,650,000	209,920,000
(B) 負債	68,274,660	408,507,472
未払収益分配金	—	194,926,707
未払解約金	67,642,389	209,916,099
未払信託報酬	438,341	2,668,506
その他未払費用	193,930	996,160
(C) 純資産総額(A-B)	8,288,366,382	12,906,282,383
元本	8,067,163,862	12,182,919,219
次期繰越損益金	221,202,520	723,363,164
(D) 受益権総口数	8,067,163,862口	12,182,919,219口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,274円	10,594円

<注記事項（運用報告書作成時には監査未了）>

（貸借対照表関係）

作成期首元本額

5,860,410,186円

第1～2期中追加設定元本額

7,668,890,251円

第1～2期中一部解約元本額

1,346,381,218円

○損益の状況

項 目	第 1 期	第 2 期
	2024年 2月28日～2024年 3月21日	2024年 3月22日～2024年 6月20日
	円	円
(A) 有価証券売買損益	221,700,902	382,957,818
売買益	227,649,156	429,660,812
売買損	△ 5,948,254	△ 46,702,994
(B) 信託報酬等	△ 632,271	△ 3,470,736
(C) 当期損益金(A+B)	221,068,631	379,487,082
(D) 前期繰越損益金	—	199,168,010
(E) 追加信託差損益金	133,889	339,634,779
(配当等相当額)	(—)	(139,155,816)
(売買損益相当額)	(133,889)	(200,478,963)
(F) 計(C+D+E)	221,202,520	918,289,871
(G) 収益分配金	0	△ 194,926,707
次期繰越損益金(F+G)	221,202,520	723,363,164
追加信託差損益金	133,889	339,634,779
(配当等相当額)	(2,959,436)	(178,537,947)
(売買損益相当額)	(△ 2,825,547)	(161,096,832)
分配準備積立金	221,068,631	383,728,385

(注1) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 第1期計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,599,563円)、費用控除後の有価証券等損益額(211,469,068円)、および信託約款に規定する収益調整金(2,959,436円)より分配対象収益は224,028,067円(10,000口当たり277円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

(注5) 第2期計算期間末における費用控除後の配当等収益(288,656,983円)、費用控除後の有価証券等損益額(90,830,099円)、信託約款に規定する収益調整金(339,634,779円)および分配準備積立金(199,168,010円)より分配対象収益は918,289,871円(10,000口当たり753円)であり、うち194,926,707円(10,000口当たり160円)を分配金額としております。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2024年6月20日現在）

< S B I 欧州高配当株式マザーファンド >

下記は、S B I 欧州高配当株式マザーファンド全体（12, 181, 495千口）の内容です。

外国株式

銘柄	当 作 成 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・・・ドイツ)	百株	千ユーロ	千円	
DHL GROUP	351	1,325	225,319	運輸
VOLKSWAGEN AG	105	1,187	201,855	自動車・自動車部品
MERCEDES-BENZ GROUP AG	28	180	30,714	自動車・自動車部品
SIEMENS AG-REG	97	1,642	279,237	資本財
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	18	167	28,503	自動車・自動車部品
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	92	395	67,288	自動車・自動車部品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	694 6	4,900 —	832,916 < 6.4% >
(ユーロ・・・フランス)				
L'OREAL	25	1,130	192,148	家庭用品・パーソナル用品
LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUI	20	1,433	243,582	耐久消費財・アパレル
ORANGE	782	737	125,349	電気通信サービス
SANOFI	214	1,864	316,931	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXA SA	316	964	163,930	保険
CREDIT AGRICOLE SA	333	431	73,421	銀行
BNP PARIBAS	288	1,695	288,171	銀行
ENGIE	495	654	111,257	公益事業
VINCI SA	74	749	127,475	資本財
MICHELIN (CGDE)	427	1,586	269,677	自動車・自動車部品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,979 10	11,248 —	1,911,946 < 14.6% >
(ユーロ・・・オランダ)				
AIRBUS SE	71	1,063	180,694	資本財
ASML HOLDING NV	32	3,149	535,375	半導体・半導体製造装置
STELLANTIS NV	402	763	129,776	自動車・自動車部品
ING GROEP NV	1,456	2,269	385,787	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,962 4	7,246 —	1,231,634 < 9.4% >
(ユーロ・・・スペイン)				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	540	500	85,050	銀行
TELEFONICA SA	4,600	1,839	312,616	電気通信サービス
CAIXABANK SA	3,537	1,786	303,724	銀行
IBERDROLA SA	2,255	2,704	459,645	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	10,933 4	6,830 —	1,161,038 < 8.9% >
(ユーロ・・・オーストリア)				
OMV AG	78	307	52,282	エネルギー
BAWAG GROUP AG	344	2,034	345,883	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	423 2	2,342 —	398,166 < 3.0% >

銘柄	当 作 成 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・・・フィンランド) NORDEA BANK ABP	百株 1,810	千ユーロ 2,045	千円 347,697	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 1,810	2,045	347,697	
	銘 柄 数 <比 率>	1	<2.7%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 18,804	34,614	5,883,399	
	銘 柄 数 <比 率>	27	<44.9%>	
(イギリス) BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC IMPERIAL BRANDS PLC HSBC HOLDINGS PLC ASTRAZENECA PLC BT GROUP PLC GLENCORE PLC NATIONAL GRID PLC VODAFONE GROUP PLC	921 644 1,741 208 16,370 4,002 843 27,079	千ポンド 2,248 1,299 1,206 2,573 2,312 1,825 759 1,940	452,314 261,406 242,755 517,761 465,153 367,295 152,798 390,251	食品・飲料・タバコ 食品・飲料・タバコ 銀行 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 電気通信サービス 素材 公益事業 電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 51,812	14,166	2,849,736	
	銘 柄 数 <比 率>	8	<21.7%>	
(スイス) NOVARTIS AG-REG ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN NESTLE SA-REG SWATCH GROUP AG/THE-BR	297 115 289 70	千スイスフラン 2,797 2,897 2,736 1,345	500,333 518,160 489,350 240,718	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 食品・飲料・タバコ 耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 ・ 金 額 773	9,776	1,748,562	
	銘 柄 数 <比 率>	4	<13.3%>	
(スウェーデン) SWEDBANK AB - A SHARES VOLVO AB-B SHS	750 270	千スウェーデンクローナ 15,913 7,155	240,770 108,262	銀行 資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 1,021	23,068	349,033	
	銘 柄 数 <比 率>	2	<2.7%>	
(ノルウェー) TELENOR ASA EQUINOR ASA AKER BP ASA	2,031 365 364	千ノルウェークローネ 25,090 10,589 9,517	375,608 158,520 142,482	電気通信サービス エネルギー エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 2,761	45,197	676,611	
	銘 柄 数 <比 率>	3	<5.2%>	
(デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B	293	千デンマーククローネ 28,840	657,286	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額 293	28,840	657,286	
	銘 柄 数 <比 率>	1	<5.0%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 75,466	—	12,164,629	
	銘 柄 数 <比 率>	45	<92.8%>	

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

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

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。