

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投資／内外／資産複合
信託期間	2006年10月31日から2026年10月20日までです。
運用方針	投資信託証券を主要投資対象として、安定した収益の確保と投資信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	新光7資産バランスファンド ニュートピックス インデックス マザーファンド受益証券、新光日本債券インデックスマザーファンド受益証券、新光外国株式インデックスマザーファンド受益証券、海外国債マザーファンド受益証券、新光J-R E I Tマザーファンド受益証券、新光米国R E I Tマザーファンド受益証券、フランクリン・テンブルトン・フロンティア・エマーシング・マーケット・デット・ファンド受益証券。
	ニュートピックス インデックス マザーファンド わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数(T O P I X) 配当込み) に採用されている(または採用予定の) 銘柄。
	新光日本債券インデックスマザーファンド わが国の公社債。
	新光外国株式インデックスマザーファンド 日本を除く世界主要先進国の株式。
	海外国債マザーファンド 日本を除く世界主要先進国の公社債。
	新光J-R E I Tマザーファンド 東証R E I T指数の採用銘柄(採用予定を含みます)。
	新光米国R E I Tマザーファンド 米国の取引所上場および店頭市場登録の不動産投資信託証券。
	フランクリン・テンブルトン・フロンティア・エマーシング・マーケット・デット・ファンド 新興諸国のソブリン債または準ソブリン債。
運用方法	①以下の投資信託証券を通じて、実質的にわが国および海外の、株式、公社債および不動産投資信託証券に分散投資を行い、安定した収益の確保と投資信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。 国内証券投資信託(積投資信託) ニュートピックス インデックス マザーファンド受益証券 国内証券投資信託(積投資信託) 新光日本債券インデックスマザーファンド受益証券 国内証券投資信託(積投資信託) 新光外国株式インデックスマザーファンド受益証券 国内証券投資信託(積投資信託) 海外国債マザーファンド受益証券 国内証券投資信託(積投資信託) 新光J-R E I Tマザーファンド受益証券 国内証券投資信託(積投資信託) 新光米国R E I Tマザーファンド受益証券 ゲイマン誌誌国外投資信託 フランクリン・テンブルトン・フロンティア・エマーシング・マーケット・デット・ファンド円建受益証券 ②投資信託証券の組入比率は、原則として、高位とすることを基本とし、基本投資配分比率に基づき各投資信託証券に投資を行います。基本投資配分比率は、純資産総額に対する投資信託証券の構成比率が等となる率とします。 ③各投資信託証券の構成比率については、原則として、6ヵ月毎にチェックを行い、基本投資配分比率に対し一定の範囲を超過している場合には調整を行います。 ④投資信託証券に含まれる外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて為替ヘッジを行いません。 ⑤フランクリン・テンブルトン・フロンティア・エマーシング・マーケット・デット・ファンド円建受益証券への投資にあたっては、フランクリン・テンブルトン・インベストメント マネジメント リミテッドから投資助言および情報提供を受けます。
組入制限	新光7資産バランスファンド 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	ニュートピックス インデックス マザーファンド 株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。
	新光日本債券インデックスマザーファンド 株式への投資割合は、転換社債の転換および新株予約権の行使により取得したものに限り、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資は行いません。
	新光外国株式インデックスマザーファンド 株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
	海外国債マザーファンド 株式への投資割合は、転換社債の転換および新株予約権の行使により取得したものに限り、信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資割合には特に制限を設けません。
分配方針	新光J-R E I Tマザーファンド 不動産投資信託証券、新投資口予約権証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外には投資を行いません。不動産投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
	新光米国R E I Tマザーファンド R E I Tおよび短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外には投資を行いません。R E I Tへの投資割合には制限を設けません。
	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の剰余金(評価益を含みます。)等の全額とします。分配金額は、経費控除後の剰余金(評価益を基礎として安定した分配を行うことを目標に決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。上記にかかわらず、上記にかかわらず、分配対象額の範囲内で純資産額水準や市場動向等を勘案して委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

## 運用報告書(全体版)

# 新光7資産バランスファンド

愛称：七重奏

第215期	<決算日	2024年11月20日>
第216期	<決算日	2024年12月20日>
第217期	<決算日	2025年1月20日>
第218期	<決算日	2025年2月20日>
第219期	<決算日	2025年3月21日>
第220期	<決算日	2025年4月21日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「新光7資産バランスファンド」は、2025年4月21日に第220期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694  
受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで  
お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

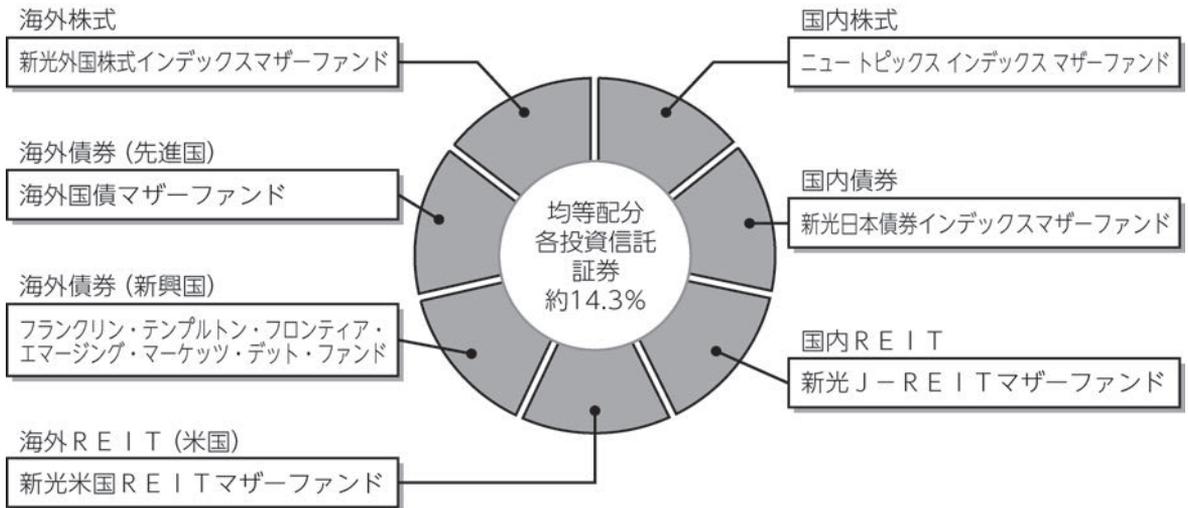
## アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2  
<https://www.am-one.co.jp/>

## ファンドの特色

7つの投資信託証券を通じて、国内外の各種資産（株式、公社債、不動産投資信託証券）にバランスよく分散投資します。

【基本投資配分比率のイメージ図】



**基本投資配分比率に基づき、各投資信託証券に投資を行います。基本投資配分比率は均等とします。**

- ・基本投資配分比率は、各投資信託証券につき純資産総額に対し約14.3%となります。
- ・各投資信託証券の組入比率については、原則として、6ヵ月ごとにチェックを行い、基本投資配分比率に対し±5%の範囲を超過している場合には調整を行います。

※実質的に投資している資産の値動きや余裕資金を保有することなどの影響により、各投資信託証券の組入比率は、基本投資配分からかい離します。

当ファンドの資金動向、市場動向などによっては、上記のような運用ができない場合があります。

# 新光7資産バランスファンド

## ■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			株式組入率	株式先物比率	債券組入率	投資信託受託証券、債券投資組入率	純資産額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率					
第33作成期	191期 (2022年11月21日)	円 10,412	円 20	% 1.7	% 27.3	% 2.1	% 27.4	% 41.3	百万円 4,448
	192期 (2022年12月20日)	10,002	20	△3.7	25.3	2.2	28.0	41.1	4,266
	193期 (2023年1月20日)	9,892	20	△0.9	25.8	2.0	28.2	40.9	4,214
	194期 (2023年2月20日)	10,217	20	3.5	27.1	1.6	27.4	41.3	4,341
	195期 (2023年3月20日)	9,876	20	△3.1	26.5	1.8	29.1	40.3	4,187
	196期 (2023年4月20日)	10,280	20	4.3	26.1	2.0	27.3	41.2	4,351
第34作成期	197期 (2023年5月22日)	10,461	20	2.0	27.2	1.8	27.2	40.8	4,433
	198期 (2023年6月20日)	10,846	20	3.9	27.8	1.9	26.8	41.0	4,579
	199期 (2023年7月20日)	10,887	20	0.6	27.3	1.5	26.8	41.1	4,577
	200期 (2023年8月21日)	10,769	20	△0.9	26.9	2.0	26.7	41.2	4,525
	201期 (2023年9月20日)	10,996	20	2.3	28.1	1.8	26.3	41.2	4,599
	202期 (2023年10月20日)	10,617	20	△3.3	26.0	2.0	27.6	41.0	4,428
第35作成期	203期 (2023年11月20日)	11,055	20	4.3	26.3	2.1	27.5	41.3	4,591
	204期 (2023年12月20日)	11,176	20	1.3	26.5	1.9	27.7	40.9	4,612
	205期 (2024年1月22日)	11,433	20	2.5	27.5	2.0	26.8	41.0	4,680
	206期 (2024年2月20日)	11,458	20	0.4	26.8	1.8	26.9	40.5	4,653
	207期 (2024年3月21日)	11,785	20	3.0	27.4	2.2	26.5	40.8	4,756
	208期 (2024年4月22日)	11,585	20	△1.5	27.1	2.1	26.9	41.2	4,652
第36作成期	209期 (2024年5月20日)	11,977	20	3.6	27.9	2.1	26.4	41.4	4,802
	210期 (2024年6月20日)	11,977	20	0.2	27.1	2.1	26.7	40.2	4,775
	211期 (2024年7月22日)	12,147	20	1.6	27.9	1.7	26.5	40.8	4,820
	212期 (2024年8月20日)	11,748	20	△3.1	26.8	2.2	27.0	41.2	4,649
	213期 (2024年9月20日)	11,735	20	0.1	26.9	2.1	27.1	41.0	4,614
	214期 (2024年10月21日)	11,988	20	2.3	26.6	1.9	26.9	41.0	4,697
第37作成期	215期 (2024年11月20日)	12,075	20	0.9	26.8	2.1	26.7	41.1	4,722
	216期 (2024年12月20日)	11,933	20	△1.0	27.5	2.1	27.3	40.6	4,634
	217期 (2025年1月20日)	11,921	20	0.1	27.9	2.1	26.9	40.8	4,625
	218期 (2025年2月20日)	11,876	20	△0.2	26.7	2.1	26.7	41.1	4,588
	219期 (2025年3月21日)	11,761	20	△0.8	26.5	2.2	27.1	41.4	4,523
	220期 (2025年4月21日)	11,161	20	△4.9	25.2	1.9	28.4	41.6	4,285

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入率」、「株式先物比率」、「債券組入率」、「投資信託受託証券、投資証券組入率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式組入率には、新株予約権証券を含む場合があります。

(注4) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含む場合があります。

(注5) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

(注6) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	債 券 組 入 率 比	投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %				
第215期	(期 首) 2024年10月21日	11,988	—	26.6	1.9	26.9	41.0
	10 月 末	12,084	0.8	26.3	2.2	26.8	41.0
	(期 末) 2024年11月20日	12,095	0.9	26.8	2.1	26.7	41.1
第216期	(期 首) 2024年11月20日	12,075	—	26.8	2.1	26.7	41.1
	11 月 末	11,965	△0.9	26.8	2.1	26.7	41.2
	(期 末) 2024年12月20日	11,953	△1.0	27.5	2.1	27.3	40.6
第217期	(期 首) 2024年12月20日	11,933	—	27.5	2.1	27.3	40.6
	12 月 末	12,088	1.3	27.9	2.0	27.0	40.6
	(期 末) 2025年1月20日	11,941	0.1	27.9	2.1	26.9	40.8
第218期	(期 首) 2025年1月20日	11,921	—	27.9	2.1	26.9	40.8
	1 月 末	12,047	1.1	26.6	2.3	26.7	41.0
	(期 末) 2025年2月20日	11,896	△0.2	26.7	2.1	26.7	41.1
第219期	(期 首) 2025年2月20日	11,876	—	26.7	2.1	26.7	41.1
	2 月 末	11,801	△0.6	25.8	2.2	26.9	41.6
	(期 末) 2025年3月21日	11,781	△0.8	26.5	2.2	27.1	41.4
第220期	(期 首) 2025年3月21日	11,761	—	26.5	2.2	27.1	41.4
	3 月 末	11,669	△0.8	25.9	1.9	27.4	41.7
	(期 末) 2025年4月21日	11,181	△4.9	25.2	1.9	28.4	41.6

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

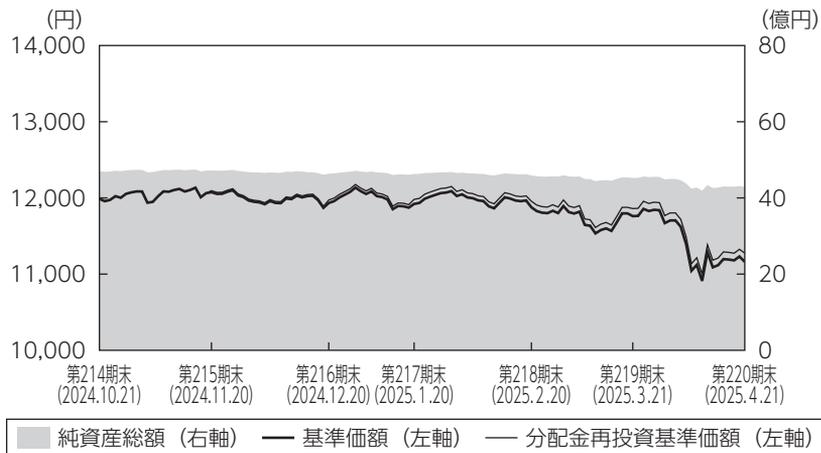
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。

(注4) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含む場合があります。

## ■第215期～第220期の運用経過（2024年10月22日から2025年4月21日まで）

### 基準価額等の推移



第215期首： 11,988円  
第220期末： 11,161円  
（既払分配金120円）  
騰落率：  $\Delta$ 5.9%  
（分配金再投資ベース）

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の主な変動要因

作成期首11,988円（1万口あたり、以下同じ）でスタートした基準価額は、11,161円（税引前分配金再投資ベースで作成期首比 $\Delta$ 5.95%）で作成期末を迎えました。

当作成期は、米国関税政策による不確実性の高まりなどからリスクオフの動きがみられ、組み入れ資産の外国株式や米国REITを中心として基準価額が低下しました。また、米ドル/円など為替市場で円高が進行したことが外国資産にマイナスに寄与しました。

## 投資環境

### 国内株式

作成期間において国内株式市場は下落しました。期初から2025年3月にかけては日米の金融政策動向、米国の景気回復期待とトランプ米新政権の政策を巡る不透明感、為替動向など、強弱入り混じる材料を背景に一進一退の値動きとなりました。4月上旬には米国の相互関税導入を巡る混乱を受けて市場全体の警戒感が強まり下落する局面はありましたが、期末にかけては日銀の早期利上げ観測の後退から反発しました。

### 外国株式

作成期間において外国株式は下落しました。

期初、外国株式は米長期金利の動向に左右される展開となりました。2024年12月には米国の今後の利下げペースの鈍化を懸念し米国株式中心に下落しました。2025年1月には欧州の利下げ観測や米大統領が就任初日の関税発動を見送ったことが好感され上昇しましたが、2月以降は米政権が様々な関税導入を示唆したことで世界的な景気の先行き不透明感から多くの株式市場が下落しました。

### 国内債券

作成期間において国内債券市場は下落（利回りは上昇）となりました。

期初から2月にかけては、米大統領選を受けた米国金利の上昇や、日銀の利上げ観測、2025年度の国債発行計画における発行増額などを受けて利回りが上昇しました。3月から期末にかけては米トランプ大統領の関税政策などを巡り、市場が混乱する中で、利回りが乱高下しました。

### 外国債券（主要先進国）

主要国の国債利回りは上昇しました。米国では大統領選挙でのトランプ氏の勝利やF R B（米連邦準備理事会）が利下げペース鈍化の見通しを示したことから、年始にかけ利回り上昇が進みました。その後は米政権による過度の財政赤字拡大懸念の後退や、関税政策等による景気不透明感から利回りは低下に転じました。ユーロ圏ではE C B（欧州中央銀行）の利下げ加速見通しから利回りは低下しましたが、その後米国国債利回り上昇や、欧州の防衛支出拡大見通しを受け上昇しました。

### 外国債券（新興国）

作成期間において、新興国の債券市場は下落（利回りは上昇）しました。

一部の新興国で中央銀行が利下げを進める動きがあり、債券市場が上昇する局面が見られましたが、ドイツの大規模財政拡張期待を受けた欧州債券市場の下落や米国関税政策の影響などから、新興国の債券は期中において値を下げました。

## 国内REIT

作成期間においてリート市場は上昇しました。期初から2024年12月にかけては日銀の利上げへの警戒感から下落する局面もありましたが、1月に日銀が利上げを決定してからは懸念材料が出尽くしたとの見方が強まり反発しました。4月上旬には米国の相互関税導入を受けて市場全体の警戒感が強まり下落する局面はありましたが、期末にかけては日銀の早期利上げ観測の後退から回復基調となり上昇となりました。

## 米国REIT

作成期間において米国REIT市場は下落しました。

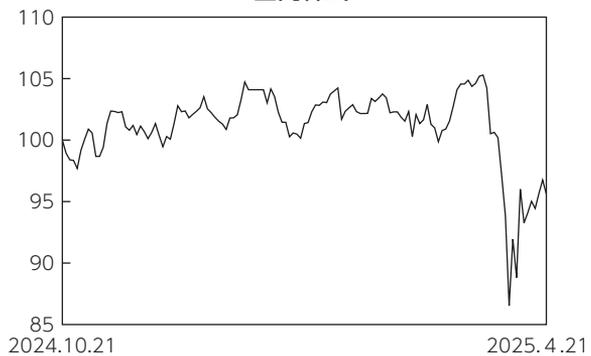
期初は米大統領選でトランプ氏勝利が意識され米長期金利が上昇し米国REITは下落しました。その後、米長期金利が低下したことで反発したものの、2024年12月には米国の利下げペースの鈍化が示唆され米長期金利が上昇し米国REITは下落しました。2025年1月中旬以降は米長期金利低下により底堅く推移しましたが、4月に入ると関税導入を巡る混乱から米国REITは乱高下して期末を迎えました。

## 為替主要通貨

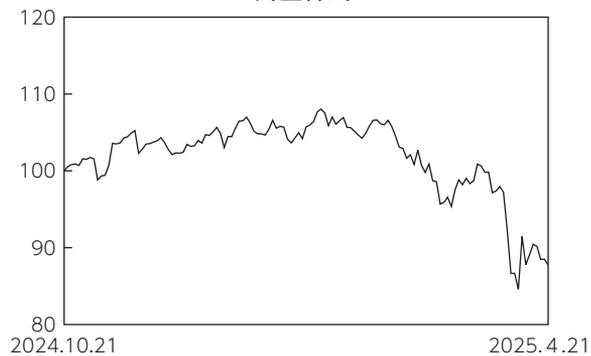
1米ドル=149円台前半でスタートした米ドル/円相場は、日本銀行による追加利上げ、米国の利下げなどを背景とした日米金利差の縮小と、米国関税政策によるドル需要の低下などから、円高ドル安方向の1米ドル=141円台前半で作成期末を迎えました。また、米国関税政策によるドル需要の低下などからユーロも対米ドルで上昇した結果、1ユーロ=162円台前半でスタートしたユーロ/円相場は揉み合いの展開となり、1ユーロ=161円台後半で作成期末を迎えました。

(ご参考)

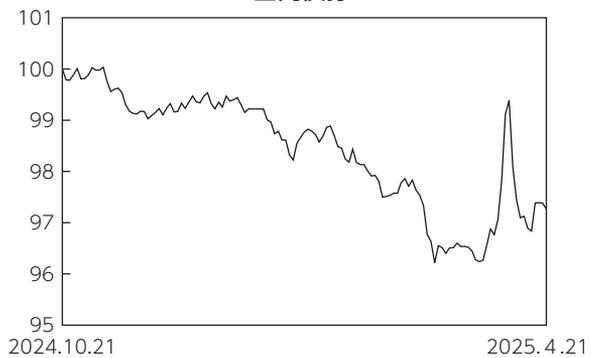
<国内株式>



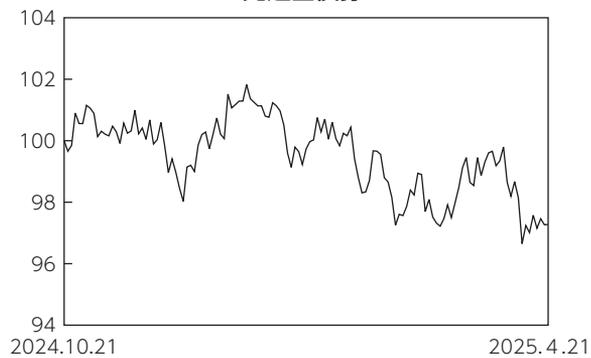
<外国株式>



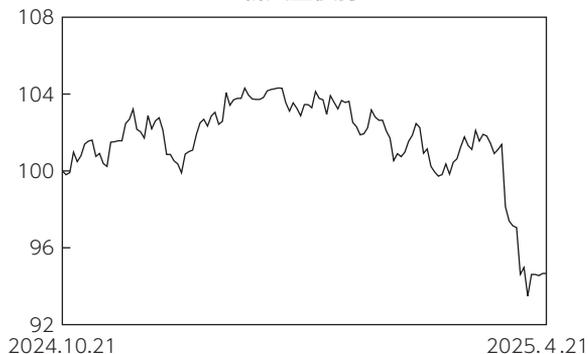
<国内債券>



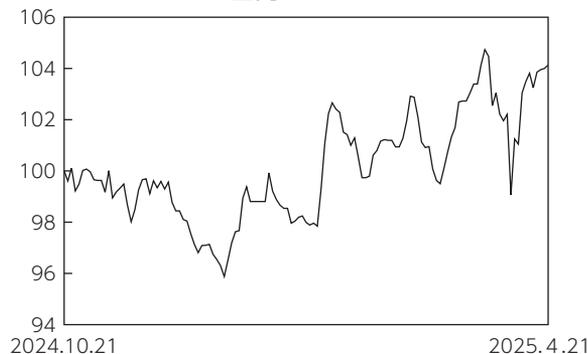
<先進国債券>



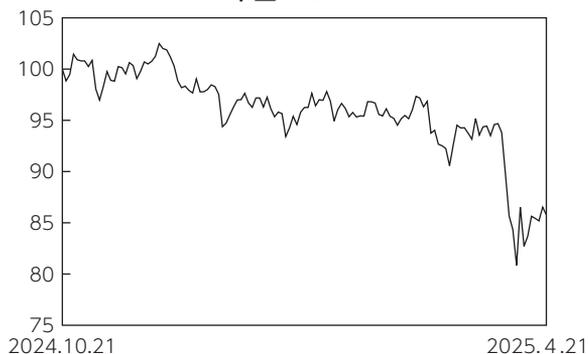
<新興国債券>



<国内REIT>



<米国REIT>



<為替レート>



- 国内株式：東証株価指数（TOPIX）（配当込み）
- 外国株式：MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）
- 国内債券：NOMURA-BPI総合
- 先進国債券：FTSE世界国債インデックス（除く日本、7-10年、円ベース）
- 新興国債券：JP Morgan EMBI Global Diversified（円換算）
- 国内REIT：東証REIT指数（配当込み）
- 米国REIT：FTSE NAREIT All Equity REITs インデックス（配当込み、円換算）

※2024年10月21日=100としています。

※上記指数は参考情報として記載しているため、前述の投資環境と内容が異なる場合があります。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

投資信託証券の組入比率は、当作成期間を通じて概ね高位を維持しました。各投資信託証券への投資は、「基本投資配分比率」（純資産総額に対して各投資信託証券の組み入れが均等となる配分比率で、1投資信託証券当たり約14.3%）に基づき、ファンドの資金動向に応じて各投資信託証券の売買を実施しました。

### ●ニュー トピックス インデックス マザーファンド

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に連動する投資成果を目指し、わが国の株式市場の動きと信託財産の長期的成長を捉えることを目標としています。運用にあたっては、TOPIXにおける業種別、銘柄別時価構成比等を勘案し、ポートフォリオを構築しました。また、現物株式と株価指数先物取引を合計した実質の株式組入比率は、期を通じて高位に保ちました。

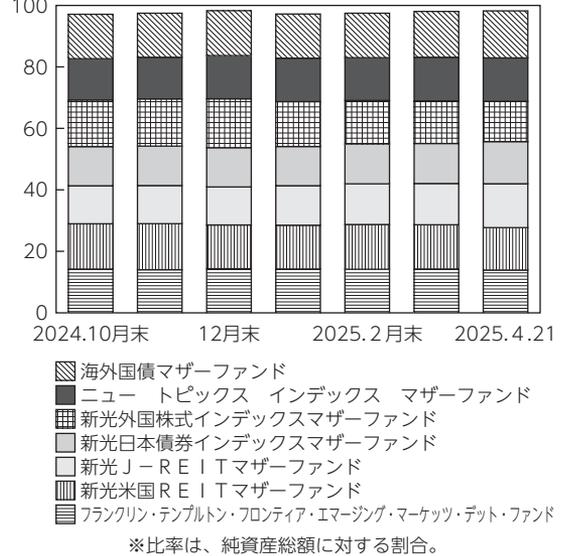
### ●新光日本債券インデックスマザーファンド

NOMURA-BPI総合（以下、「ベンチマーク」といいます）に連動することを目指した運用を行いました。当作成期間を通じて債券の組入比率を高位に維持し、ポートフォリオのデュレーションや残存期間別の構成比、債券種別の構成比をベンチマークに近似させました。また、月次でのベンチマークの銘柄入れ替えに合わせてリバランスを実施しました。

### ●新光外国株式インデックスマザーファンド

運用にあたっては、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）の採用銘柄を主要投資対象として、同指数とほぼ同様のポートフォリオを構築しています。高位の組入比率を維持するために外国株価指数先物取引を併用し、現物外国株式（含む外国投資信託証券）と外国株価指数先物取引を合計した実質の外国株式組入比率は当作成期間を通じて高位を保ちました。

<投資信託証券組入比率>



### ●海外国債マザーファンド

日本を除く世界主要先進国の公社債を主要投資対象とし、長期的に安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行いました。作成期間の運用成果はベンチマーク（FTSE世界国債インデックス（除く日本、7～10年、円ベース）を下回りました。ベンチマークに対するユーロ圏国債のオーバーウェイトや、ベンチマークに含まれる中国国債利回りの低下などがマイナス要因となりました。

### ●新光J-REITマザーファンド

REIT（不動産投資信託証券）の組入比率を高め、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）との連動性を保つように努めました。また、ベンチマークの構成銘柄の変更に応じたポートフォリオのリバランスを行い、資金の流入・流出に応じたきめ細かなポートフォリオ調整を実施し、ベンチマーク指数と同等のリスク特性を維持しました。

### ●新光米国REITマザーファンド

米国の取引所上場および店頭市場登録の不動産投資信託証券（以下、REITといいます）を主要投資対象とし、円換算したFTSE NAREIT All Equity REITs インデックス（配当込み）（以下、ベンチマークといいます）の動きを概ね捉える運用を行っています。当作成期間を通じてREITの組入比率を高位に保ち、当作成期間に行われたベンチマーク構成銘柄の変更などについては銘柄別の時価構成比を勘案し、適宜ポートフォリオの見直しを行いました。

### ●フランクリン・templton・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンド

高いインカム利回りと長期的な元本の成長を目的として、上場または非上場の新興諸国のソブリン債または準ソブリン債に主として投資を行いました。当作成期間を通じて、既存銘柄の売却、保有銘柄の買い増し、新規銘柄の買い付けにより、適宜ポートフォリオの見直しを行いました。

## 分配金

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第215期	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期
	2024年10月22日 ～2024年11月20日	2024年11月21日 ～2024年12月20日	2024年12月21日 ～2025年1月20日	2025年1月21日 ～2025年2月20日	2025年2月21日 ～2025年3月21日	2025年3月22日 ～2025年4月21日
当期分配金（税引前）	20円	20円	20円	20円	20円	20円
対基準価額比率	0.17%	0.17%	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%
当期の収益	20円	20円	20円	17円	20円	20円
当期の収益以外	-円	-円	-円	2円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	2,594円	2,597円	2,603円	2,601円	2,614円	2,633円

（注1）「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

（注2）当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

（注3）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

7つの投資信託証券に分散投資し、リスク分散を図りながら安定した収益の確保と長期的な投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

投資に当たっては、投資信託証券の組入比率を高位に維持するとともに、各投資信託証券への投資は基本投資配分比率に基づいて行います。また、各投資信託証券の構成比率を基本投資配分比率に戻すリバランスについては、所定の方針に基づいて実施する方針です。

### ●ニュー トピックス インデックス マザーファンド

引き続き、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に連動した投資成果を目指し、運用を行います。運用にあたっては、実質の株式組入比率を高位に保ちます。

### ●新光日本債券インデックスマザーファンド

引き続き運用の基本方針に基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。公社債の組入比率を高位に維持するとともに、ベンチマークの特性に近似したポートフォリオを構築する方針です。

### ●新光外国株式インデックスマザーファンド

ベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）への連動を目指し、現物外国株式と外国株価指数先物取引を合わせた組入比率を高位に保ちます。

### ●海外国債マザーファンド

ベンチマークを上回る投資成果を目指し、主として主要先進6ヵ国（米国、カナダ、ドイツ、フランス、イタリア、英国）の政府が発行する国債と政府機関債（国債と同様の格付けをもつもの）に投資しますが、一部その他のベンチマーク構成国の国債に投資を行います。デュレーションならびに国別配分は、投資対象各国・地域の金融政策、財政政策、経済動向などを勘案して機動的に調整します。

### ●新光J-REITマザーファンド

引き続き、REITの組入比率を高め、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。ベンチマークの構成銘柄の変更に応じたポートフォリオのリバランスを行い、資金の流入・流出に応じたきめ細かなポートフォリオ調整を実施し、ベンチマークと同等のリスク特性を維持するよう努めます。

### ●新光米国REITマザーファンド

REITの組入比率を高位とし、ベンチマークである円換算したFTSE NAREIT All Equity REITs インデックス（配当込み）の動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行う方針です。

### ●フランクリン・テンプレトン・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンド

新興国特有のリスクを考慮しながら、上場または非上場の新興諸国のソブリン債・準ソブリン債を中心とした投資を継続する方針です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第215期～第220期		項目の概要
	(2024年10月22日 ～2025年4月21日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	62円	0.520%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は11,861円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、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等の対価 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(投信会社)	( 27)	( 0.230)	
(販売会社)	( 29)	( 0.247)	
(受託会社)	( 5)	( 0.044)	
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	( 0)	( 0.000)	
(先物・オプション)	( 0)	( 0.000)	
(投資信託受益証券)	( 0)	( 0.000)	
(投資証券)	( 0)	( 0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	( 0)	( 0.000)	
(投資証券)	( 0)	( 0.000)	
(d) その他費用	12	0.104	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用、支払外国税の戻入等
(保管費用)	( 12)	( 0.104)	
(監査費用)	( 0)	( 0.002)	
(その他)	(△ 0)	(△0.001)	
合計	74	0.625	

(注1) 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・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

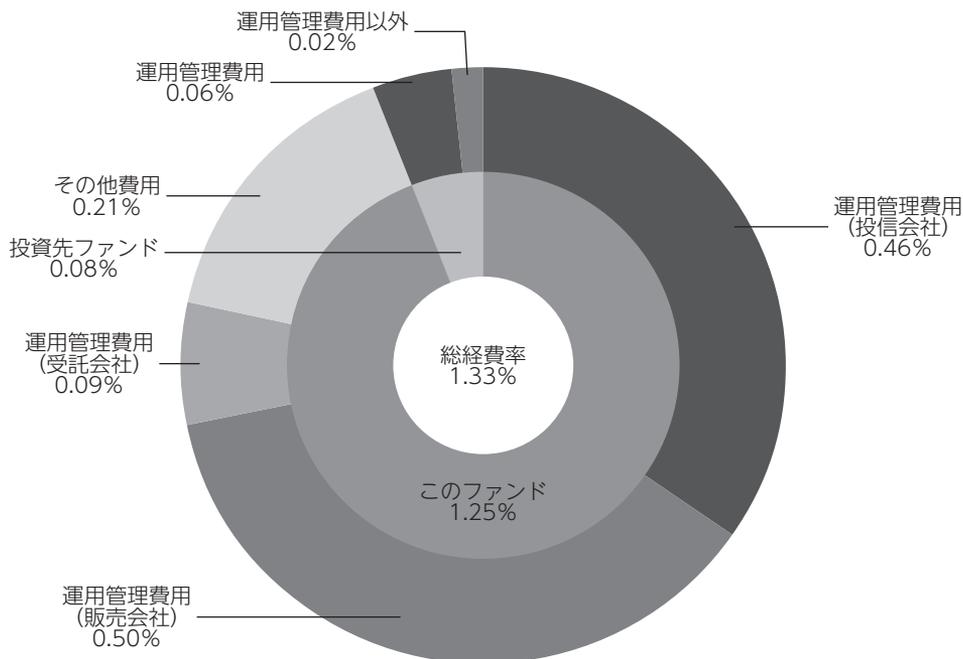
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

## (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1.33%です。



総経費率 (①+②+③)	1.33%
①このファンドの費用の比率	1.25%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.06%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 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異なります。

■**売買及び取引の状況**（2024年10月22日から2025年4月21日まで）

期中の売買及び取引はありません。

■**親投資信託受益証券の設定、解約状況**（2024年10月22日から2025年4月21日まで）

	第 215 期 ~ 第 220 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
新光外国株式インデックスマザーファンド	千口 -	千円 -	千口 10,493	千円 70,000

■**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 215 期 ~ 第 220 期	
	ニ ュ ー ト ピ ッ ク ス イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー フ ァ ン ド	新 光 外 国 株 式 イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー フ ァ ン ド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	264,992千円	215,124千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,449,798千円	1,538,958千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.18	0.13

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

## ■利害関係人との取引状況等（2024年10月22日から2025年4月21日まで）

### 【新光7資産バランスファンドにおける利害関係人との取引状況等】

#### (1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

#### (2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第 215 期 ~ 第 220 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	40千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	7千円
(B) / (A)	19.5%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

### 【海外国債マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

### 【ニュー トピックス インデックス マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

#### (1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	第 215 期 ~ 第 220 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B / A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D / C
株 式 先 物 取 引	百万円 238	百万円 238	% 100.0	百万円 265	百万円 265	% 100.0

平均保有割合 42.5%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

#### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	第 215 期 ~ 第 220 期		
	買 付 額	売 付 額	当作成期末保有額
株 式	百万円 1	百万円 1	百万円 17

### 【新光外国株式インデックスマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

### 【新光日本債券インデックスマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	第 215 期 ~ 第 220 期			第 215 期 ~ 第 220 期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
公 社 債	百万円 1,800	百万円 117	% 6.5	百万円 1,140	百万円 -	% -

平均保有割合 5.7%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

### 【新光J-REITマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	第 215 期 ~ 第 220 期			第 215 期 ~ 第 220 期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
不動産投信指数先物取引	百万円 3,870	百万円 3,870	% 100.0	百万円 3,956	百万円 3,956	% 100.0
投 資 証 券	2,039	1,882	92.3	5,941	2,428	40.9

平均保有割合 1.0%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	第 215 期 ~ 第 220 期	
	買	付 額
投 資 証 券		百万円 25

### 【新光米国REITマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

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あり、当作成期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループ、みずほリース、オリエントコーポレーションです。

## ■組入資産の明細

### (1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ    ア    ン    ド    名	第 36 作 成 期 末		第 37 作 成 期 末	
	□   数	□   数	評 価 額	比 率
	千□	千□	千円	%
フランクリン・templton・フロンティア・ エマージング・マーケット・デット・ファンド	323.4	323.4	595,379	13.9
合   計	323.4	323.4	595,379	13.9

(注) 比率欄は純資産総額に対する比率です。

### (2) 親投資信託残高

	第 36 作 成 期 末		第 37 作 成 期 末	
	□   数	□   数	評 価 額	評 価 額
	千□	千□	千円	千円
海 外 国 債 マ ザ ー フ ァ ン ド	224,883	224,883	654,996	654,996
ニュートピックス インデックス マザーファンド	155,422	155,422	604,902	604,902
新光外国株式インデックスマザーファンド	113,481	102,987	562,436	562,436
新光日本債券インデックスマザーファンド	504,434	504,434	587,616	587,616
新 光 J - R E I T マ ザ ー フ ァ ン ド	277,479	277,479	611,038	611,038
新 光 米 国 R E I T マ ザ ー フ ァ ン ド	209,015	209,015	592,433	592,433

<補足情報>

■海外国債マザーファンドの組入資産の明細

下記は、海外国債マザーファンド（4,375,502,071口）の内容です。

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	2025 年 4 月 21 日 現 在							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち B B 格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 30,310	千アメリカ・ドル 29,132	千円 4,114,671	% 32.3	% -	% 32.3	% -	% -
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 3,990	千カナダ・ドル 4,315	千円 441,081	3.5	-	3.5	-	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 3,600	千オーストラリア・ドル 3,429	千円 309,192	2.4	-	2.4	-	-
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 4,420	千イギリス・ポンド 4,078	千円 768,858	6.0	-	6.0	-	-
メ キ シ コ	千メキシコ・ペソ 16,000	千メキシコ・ペソ 14,308	千円 102,623	0.8	-	0.8	-	-
中 国	千オフショア・人民元 83,000	千オフショア・人民元 86,412	千円 1,672,281	13.1	-	13.1	-	-
ポ ー ラ ン ド	千ポーランド・ズロチ 3,200	千ポーランド・ズロチ 3,237	千円 122,345	1.0	-	1.0	-	-
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
フ ラ ン ス	7,970	8,024	1,299,621	10.2	-	10.2	-	-
ド イ ツ	8,800	8,289	1,342,546	10.5	-	10.5	-	-
ス ペ イ ン	5,000	5,063	819,956	6.4	-	6.4	-	-
イ タ リ ア	7,970	8,147	1,319,481	10.4	-	10.4	-	-
合 計	-	-	千円 12,312,660	96.6	-	96.6	-	-

(注1) 邦貨換算金額は、2025年4月21日現在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) 組入比率は、2025年4月21日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示  
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄		2025 年 4 月 21 日 現 在					償還年月日
		種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
<b>(アメリカ)</b>			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 4.0 02/15/34	国債証券	4.0000	1,850	1,811	255,818	2034/02/15	
US T N/B 1.875 02/15/32	国債証券	1.8750	1,310	1,135	160,357	2032/02/15	
US T N/B 3.5 02/15/33	国債証券	3.5000	6,200	5,909	834,659	2033/02/15	
US T N/B 2.875 05/15/32	国債証券	2.8750	5,040	4,650	656,905	2032/05/15	
US T N/B 3.375 05/15/33	国債証券	3.3750	2,410	2,269	320,517	2033/05/15	
US T N/B 4.375 05/15/34	国債証券	4.3750	2,200	2,212	312,435	2034/05/15	
US T N/B 3.875 08/15/33	国債証券	3.8750	3,900	3,798	536,521	2033/08/15	
US T N/B 3.875 08/15/34	国債証券	3.8750	2,600	2,511	354,779	2034/08/15	
US T N/B 4.5 11/15/54	国債証券	4.5000	700	664	93,803	2054/11/15	
US T N/B 4.5 11/15/33	国債証券	4.5000	4,100	4,169	588,873	2033/11/15	
小 計	—	—	30,310	29,132	4,114,671	—	
<b>(カナダ)</b>			%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	1,790	2,134	218,121	2033/06/01	
CANADA 2.0 06/01/32	国債証券	2.0000	600	563	57,567	2032/06/01	
CANADA 3.25 12/01/33	国債証券	3.2500	420	426	43,554	2033/12/01	
CANADA 3.25 12/01/34	国債証券	3.2500	1,180	1,192	121,838	2034/12/01	
小 計	—	—	3,990	4,315	441,081	—	
<b>(オーストラリア)</b>			%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	国債証券	4.5000	1,800	1,854	167,251	2033/04/21	
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	1,800	1,574	141,941	2035/06/21	
小 計	—	—	3,600	3,429	309,192	—	
<b>(イギリス)</b>			%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 4.625 01/31/34	国債証券	4.6250	1,000	1,012	190,873	2034/01/31	
UK TREASURY 1.0 01/31/32	国債証券	1.0000	520	423	79,819	2032/01/31	
UK TREASURY 3.25 01/31/33	国債証券	3.2500	340	315	59,546	2033/01/31	
UK TREASURY 4.25 06/07/32	国債証券	4.2500	770	772	145,731	2032/06/07	
UK TREASURY 0.875 07/31/33	国債証券	0.8750	500	379	71,544	2033/07/31	
UK TREASURY 0.25 07/31/31	国債証券	0.2500	490	388	73,242	2031/07/31	
UK TREASURY 4.25 07/31/34	国債証券	4.2500	800	785	148,100	2034/07/31	
小 計	—	—	4,420	4,078	768,858	—	
<b>(メキシコ)</b>			%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	国債証券	7.7500	16,000	14,308	102,623	2034/11/23	
小 計	—	—	16,000	14,308	102,623	—	
<b>(中国)</b>			%	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.52 08/25/33	国債証券	2.5200	24,000	25,535	494,169	2033/08/25	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.11 08/25/34	国債証券	2.1100	30,000	31,043	600,766	2034/08/25	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 11/25/34	国債証券	2.0400	29,000	29,833	577,344	2034/11/25	
小 計	—	—	83,000	86,412	1,672,281	—	
<b>(ポーランド)</b>			%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
POLAND 5.0 10/25/34	国債証券	5.0000	2,000	1,968	74,375	2034/10/25	
POLAND 6.0 10/25/33	国債証券	6.0000	1,200	1,269	47,969	2033/10/25	
小 計	—	—	3,200	3,237	122,345	—	

銘柄	2025 年 4 月 21 日 現 在					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
<b>(ユーロ…フランス)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 3.0 05/25/33	国債証券	3.0000	1,370	1,372	222,216	2033/05/25
FRANCE OAT 2.0 11/25/32	国債証券	2.0000	1,200	1,126	182,479	2032/11/25
FRANCE OAT 3.5 11/25/33	国債証券	3.5000	4,200	4,342	703,226	2033/11/25
FRANCE OAT 3.0 11/25/34	国債証券	3.0000	1,200	1,183	191,699	2034/11/25
小 計	—	—	7,970	8,024	1,299,621	—
<b>(ユーロ…ドイツ)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35	国債証券	2.5000	1,560	1,564	253,374	2035/02/15
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	国債証券	2.3000	2,700	2,701	437,518	2033/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32	国債証券	0.0000	3,400	2,933	475,117	2032/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	500	437	70,887	2031/08/15
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/33	国債証券	2.6000	640	652	105,648	2033/08/15
小 計	—	—	8,800	8,289	1,342,546	—
<b>(ユーロ…スペイン)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 3.15 04/30/35	国債証券	3.1500	2,500	2,497	404,504	2035/04/30
SPAIN 3.1 07/30/31	国債証券	3.1000	2,500	2,565	415,452	2031/07/30
小 計	—	—	5,000	5,063	819,956	—
<b>(ユーロ…イタリア)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 4.2 03/01/34	国債証券	4.2000	2,200	2,331	377,631	2034/03/01
ITALY BTPS 4.4 05/01/33	国債証券	4.4000	3,300	3,563	577,136	2033/05/01
ITALY BTPS 0.95 06/01/32	国債証券	0.9500	820	708	114,725	2032/06/01
ITALY BTPS 3.85 07/01/34	国債証券	3.8500	700	720	116,743	2034/07/01
ITALY BTPS 0.6 08/01/31	国債証券	0.6000	950	822	133,244	2031/08/01
小 計	—	—	7,970	8,147	1,319,481	—
合 計	—	—	—	—	12,312,660	—

## ■投資信託財産の構成

2025年4月21日現在

項 目	第 37 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	595,379	13.9
ニュートピックスインデックスマザーファンド	604,902	14.1
新光外国株式インデックスマザーファンド	562,436	13.1
新光日本債券インデックスマザーファンド	587,616	13.7
新光J-R E I Tマザーファンド	611,038	14.2
新光米国R E I Tマザーファンド	592,433	13.8
海外国債マザーファンド	654,996	15.2
コール・ローン等、その他	88,506	2.1
投資信託財産総額	4,297,309	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の海外国債マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、12,705,863千円、99.7%です。

(注3) 期末の新光外国株式インデックスマザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、1,410,036千円、99.2%です。

(注4) 期末の新光米国R E I Tマザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、591,594千円、99.9%です。

(注5) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年4月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=141.24円、1カナダ・ドル=102.21円、1オーストラリア・ドル=90.17円、1香港・ドル=18.20円、1シンガポール・ドル=108.13円、1ニュージーランド・ドル=84.15円、1イギリス・ポンド=188.53円、1イスラエル・シェケル=38.256円、1スイス・フラン=174.01円、1デンマーク・クローネ=21.69円、1ノルウェー・クローネ=13.53円、1スウェーデン・クローナ=14.78円、1メキシコ・ペソ=7.172円、1オフショア・人民元=19.352円、1ポーランド・ズロチ=37.79円、1ユーロ=161.95円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年11月20日)、(2024年12月20日)、(2025年1月20日)、(2025年2月20日)、(2025年3月21日)、(2025年4月21日)現在

項 目	第 215 期 末	第 216 期 末	第 217 期 末	第 218 期 末	第 219 期 末	第 220 期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>4,734,637,484円</b>	<b>4,647,128,871円</b>	<b>4,638,593,663円</b>	<b>4,601,105,724円</b>	<b>4,538,195,521円</b>	<b>4,297,309,265円</b>
コール・ローン等	136,056,433	97,072,031	86,598,196	129,688,284	105,144,291	88,506,133
投資信託受益証券(評価額)	670,408,200	670,731,600	660,382,800	648,093,600	639,038,400	595,379,400
ニュートピックスインデックスマザーファンド(評価額)	638,085,534	638,893,729	641,986,629	647,643,994	664,056,571	604,902,910
新光外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	728,824,446	734,668,750	743,588,406	675,310,736	628,368,957	562,436,252
新光日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	598,966,076	600,731,598	596,544,788	589,129,594	583,126,818	587,616,289
新光J-R E I Tマザーファンド(評価額)	585,177,481	566,530,828	575,104,958	593,918,099	604,656,574	611,038,613
新光米国R E I Tマザーファンド(評価額)	696,711,016	655,325,967	665,358,706	659,109,146	647,383,382	592,433,235
海外国債マザーファンド(評価額)	680,408,298	683,174,368	669,029,180	658,212,271	666,420,528	654,996,433
<b>(B) 負 債</b>	<b>12,484,107</b>	<b>12,778,198</b>	<b>13,130,547</b>	<b>12,466,789</b>	<b>14,477,190</b>	<b>11,599,833</b>
未払収益分配金	7,821,603	7,767,025	7,760,127	7,727,326	7,692,449	7,679,596
未払解約金	598,688	972,790	1,217,414	607,509	3,010,319	-
未払信託報酬	4,048,657	4,023,322	4,137,516	4,116,540	3,760,344	3,905,614
その他未払費用	15,159	15,061	15,490	15,414	14,078	14,623
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>4,722,153,377</b>	<b>4,634,350,673</b>	<b>4,625,463,116</b>	<b>4,588,638,935</b>	<b>4,523,718,331</b>	<b>4,285,709,432</b>
元 本	3,910,801,636	3,883,512,611	3,880,063,928	3,863,663,038	3,846,224,697	3,839,798,268
次期繰越損益金	811,351,741	750,838,062	745,399,188	724,975,897	677,493,634	445,911,164
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>3,910,801,636口</b>	<b>3,883,512,611口</b>	<b>3,880,063,928口</b>	<b>3,863,663,038口</b>	<b>3,846,224,697口</b>	<b>3,839,798,268口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	12,075円	11,933円	11,921円	11,876円	11,761円	11,161円

(注) 第214期末における元本額は3,918,633,344円、当作成期間(第215期~第220期)中における追加設定元本額は8,157,354円、同解約元本額は86,992,430円です。

## ■損益の状況

〔自 2024年10月22日 至 2024年11月20日〕〔自 2024年11月21日 至 2024年12月20日〕〔自 2024年12月21日 至 2025年 1月20日〕〔自 2025年 1月21日 至 2025年 2月20日〕〔自 2025年 2月21日 至 2025年 3月21日〕〔自 2025年 3月22日 至 2025年 4月21日〕

項 目	第 215 期	第 216 期	第 217 期	第 218 期	第 219 期	第 220 期
(A) 配 当 等 収 益	5,197,012円	5,182,190円	5,189,842円	5,214,102円	5,205,806円	5,209,285円
受 取 配 当 金	5,171,613	5,159,913	5,173,521	5,170,032	5,162,577	5,172,894
受 取 利 息	25,399	22,277	16,321	44,070	43,229	36,391
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	40,520,687	△48,170,576	1,950,205	△10,631,911	△37,947,967	△224,056,851
売 買 益	47,221,629	11,744,418	30,634,754	26,192,833	35,713,928	11,056,635
売 買 損	△6,700,942	△59,914,994	△28,684,549	△36,824,744	△73,661,895	△235,113,486
(C) 信 託 報 酬 等	△4,063,816	△4,038,383	△4,153,006	△4,131,954	△3,774,422	△3,920,237
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	41,653,883	△47,026,769	2,987,041	△9,549,763	△36,516,583	△222,767,803
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	908,144,448	934,295,880	878,580,653	869,896,970	848,628,764	802,952,148
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△130,624,987	△128,664,024	△128,408,379	△127,643,984	△126,926,098	△126,593,585
(配 当 等 相 当 額)	(31,218,591)	(32,160,787)	(32,293,118)	(32,399,928)	(32,417,367)	(32,512,973)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△161,843,578)	(△160,824,811)	(△160,701,497)	(△160,043,912)	(△159,343,465)	(△159,106,558)
(G) 合 計 (D + E + F)	819,173,344	758,605,087	753,159,315	732,703,223	685,186,083	453,590,760
(H) 収 益 分 配 金	△7,821,603	△7,767,025	△7,760,127	△7,727,326	△7,692,449	△7,679,596
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	811,351,741	750,838,062	745,399,188	724,975,897	677,493,634	445,911,164
追 加 信 託 差 損 益 金	△130,624,987	△128,664,024	△128,408,379	△127,643,984	△126,926,098	△126,593,585
(配 当 等 相 当 額)	(31,218,818)	(32,165,820)	(32,293,539)	(32,400,418)	(32,417,681)	(32,514,161)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△161,843,805)	(△160,829,844)	(△160,701,918)	(△160,044,402)	(△159,343,779)	(△159,107,746)
分 配 準 備 積 立 金	983,571,040	976,448,647	978,035,411	972,718,416	973,254,279	978,691,520
繰 越 損 益 金	△41,594,312	△96,946,561	△104,227,844	△120,098,535	△168,834,547	△406,186,771

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注4) 分配金の計算過程

項 目	第 215 期	第 216 期	第 217 期	第 218 期	第 219 期	第 220 期
(a) 経費控除後の配当等収益	10,151,361円	8,664,639円	10,369,893円	6,787,384円	12,781,609円	14,892,444円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収 益 調 整 金	31,218,818	32,165,820	32,293,539	32,400,418	32,417,681	32,514,161
(d) 分 配 準 備 積 立 金	981,241,282	975,551,033	975,425,645	973,658,358	968,165,119	971,478,672
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	1,022,611,461	1,016,381,492	1,018,089,077	1,012,846,160	1,013,364,409	1,018,885,277
(f) 1万口当たり当期分配対象額	2,614.84	2,617.17	2,623.90	2,621.47	2,634.70	2,653.49
(g) 分 配 金	7,821,603	7,767,025	7,760,127	7,727,326	7,692,449	7,679,596
(h) 1万口当たり分配金	20	20	20	20	20	20

## ■分配金のお知らせ

決 算 期	第 215 期	第 216 期	第 217 期	第 218 期	第 219 期	第 220 期
1 万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

■当ファンドが投資対象とする「ニュー トピックス インデックス マザーファンド」において、ベンチマークを東証株価指数から東証株価指数（T O P I X）（配当込み）に変更しました。

（2024年11月2日）

■当ファンドが投資対象とする「新光外国株式インデックスマザーファンド」において、ベンチマークをM S C I コクサイ・インデックス（円ベース）からM S C I コクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）に変更しました。

（2025年1月22日）

■当ファンドが投資対象とする「新光米国R E I Tマザーファンド」において、ベンチマークをFTSE NAREIT All Equity REITs インデックスからFTSE NAREIT All Equity REITs インデックス（配当込み）に変更しました。

（2025年1月22日）

■当ファンドおよび当ファンドが投資対象とする「ニュー トピックス インデックス マザーファンド」、「新光日本債券インデックスマザーファンド」、「新光外国株式インデックスマザーファンド」、「海外国債マザーファンド」、「新光J-R E I Tマザーファンド」および「新光米国R E I Tマザーファンド」において、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

（2025年4月1日）

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

# ニュー トピックス インデックス マザーファンド 運用報告書

第23期 (決算日 2025年1月14日)

(計算期間 2024年1月15日~2025年1月14日)

ニュー トピックス インデックス マザーファンドの第23期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	原則、無期限です。
運用方針	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) に連動する投資成果をめざした運用を行います。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) に採用されている (または採用予定の) 銘柄を投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
	期騰落率	中率	(ベンチマーク)	期騰落率			
19期 (2021年1月14日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
20期 (2022年1月14日)	25,887	10.3	2,927.12	10.2	96.4	3.6	2,623
21期 (2023年1月14日)	27,916	7.8	3,155.88	7.8	97.6	1.7	2,360
22期 (2024年1月14日)	27,613	△1.1	3,119.89	△1.1	96.3	3.5	1,617
23期 (2025年1月14日)	37,091	34.3	4,192.51	34.4	94.1	3.0	1,641
	40,876	10.2	4,615.16	10.1	95.8	3.5	1,512

(注1) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

\*ベンチマークの変更に伴い、2025年1月14日決算の運用報告書から「配当込み」の指数に変更しました (以下同じ)。

(注2) 東証株価指数 (TOPIX) の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社 (以下「J P X」という。) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利は J P X が有しています。J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません (以下同じ)。

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

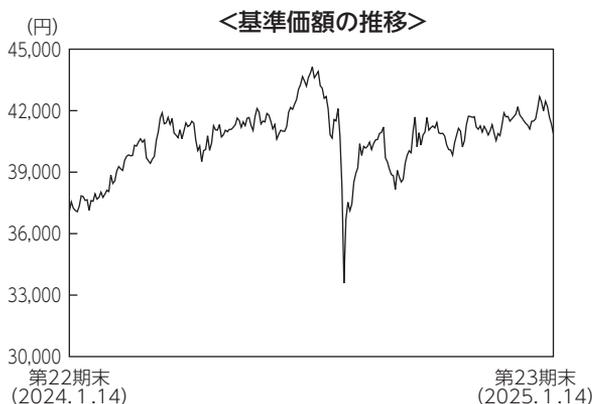
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数 (TOPIX)	配 当 込 み (ベンチマーク)	株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2024年 1 月 14 日	円 37,091	% -	ポ イ ン ト 4,192.51	% -	% 94.1	% 3.0
1 月 末	37,939	2.3	4,288.36	2.3	96.0	3.1
2 月 末	39,814	7.3	4,499.61	7.3	95.8	3.4
3 月 末	41,612	12.2	4,699.20	12.1	94.5	5.1
4 月 末	41,264	11.3	4,656.27	11.1	95.8	3.4
5 月 末	41,718	12.5	4,710.15	12.3	95.5	3.4
6 月 末	42,316	14.1	4,778.56	14.0	95.5	3.4
7 月 末	42,095	13.5	4,752.72	13.4	95.8	3.4
8 月 末	40,889	10.2	4,615.06	10.1	95.9	3.4
9 月 末	40,237	8.5	4,544.38	8.4	94.4	5.1
10 月 末	41,002	10.5	4,629.83	10.4	95.5	3.5
11 月 末	40,779	9.9	4,606.07	9.9	95.8	3.6
12 月 末	42,419	14.4	4,791.22	14.3	95.7	3.5
(期 末) 2025年 1 月 14 日	40,876	10.2	4,615.16	10.1	95.8	3.5

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2024年1月15日から2025年1月14日まで）



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で10.2%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

主として国内株式への投資を行った結果、市況が上昇したことなどから、基準価額は上昇しました。

### 投資環境

国内株式市場は上昇しました。期初から2024年3月にかけては、円安ドル高の進行や海外株式市場の堅調さなどを要因として上昇しました。その後、国内景気回復を背景とした良好な企業収益や資本効率改善に向けた動きが株価の支えになり上昇しましたが、8月上旬には円高ドル安の進行や米国景気の先行き不安などを受けて急落する場面もありました。その後は、自民党総裁選、トランプ次期米国大統領の政策や為替動向などを材料にしつつ、一進一退の値動きとなりました。

### ポートフォリオについて

ベンチマークである東証株価指数 (TOPIX) (2024年11月2日以降は、東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)) に連動する投資成果を目指し、わが国の株式市場の動きと信託財産の長期的成長を捉えることを目標としています。運用にあたっては、TOPIXにおける業種別、銘柄別時価構成比等を勘案し、ポートフォリオを構築しました。また、現物株式と株価指数先物取引を合計した実質の株式組入比率は、期を通じて高位に保ちました。

### ベンチマークとの差異について

東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) は前期末比で10.1%上昇しました。当ファンドの騰落率は東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) 比で+0.1%程度と概ね連動したパフォーマンスとなりました。

### 今後の運用方針

引き続き、東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) に連動した投資成果を目指し、運用を行います。運用にあたっては、実質の株式組入比率を高位に保ちます。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式) (先物・オプション)	0円 (0) (0)	0.001% (0.000) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は40,623円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ■ 売買及び取引の状況 (2024年1月15日から2025年1月14日まで)

### (1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内 上 場		千株	千円	千株	千円
		120.1 (140.95)	223,038 (-)	219.45	436,799

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( )内は株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

### (2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 561	百万円 567	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

## ■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	659,837千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,525,476千円
(c) 売買高比率 (a)÷(b)	0.43

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

## ■利害関係人との取引状況等（2024年1月15日から2025年1月14日まで）

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 223	百万円 4	% 2.0	百万円 436	百万円 33	% 7.6
株 式 先 物 取 引	561	561	100.0	567	567	100.0

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株 式	百万円 3	百万円 5	百万円 19

### (3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	16千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	14千円
(B) / (A)	90.5%

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループ、みずほリース、オリエントコーポレーションです。

## ■組入資産の明細

### (1) 国内株式

銘柄	当 期 末		
	期首(前期末) 株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>水産・農林業 (0.1%)</b>			
ニッスイ	0.6	0.5	427
マルハニチロ	0.1	0.1	289
雪国まいたけ	0.1	0.1	108
サカタのタネ	0.1	0.1	338
ホフト	0.1	—	—
<b>鉱業 (0.2%)</b>			
住石ホールディングス	0.1	0.1	72
I N P E X	2.3	1.6	3,164
石油資源開発	0.1	0.3	348
<b>建設業 (2.1%)</b>			
ショーボンドホールディングス	0.1	0.1	492
ミライト・ワン	0.2	0.2	439
安藤・間	0.4	0.3	341
東急建設	0.2	0.2	142
コムシスホールディングス	0.2	0.2	636
ビーアールホールディングス	0.2	0.2	67
オリエンタル白石	0.3	0.2	75
大成建設	0.4	0.3	1,916
大林組	1.6	1.2	2,408
清水建設	1.2	1.1	1,387
飛島建設	0.1	—	—
長谷工コーポレーション	0.4	0.3	595
松井建設	0.1	0.1	84
鹿島建設	1	0.8	2,112
西松建設	0.1	0.1	502
三井住友建設	0.4	0.3	121
奥村組	0.1	0.1	387
東鉄工業	0.1	—	—
浅沼組	—	0.2	127
戸田建設	0.6	0.5	455
熊谷組	0.1	0.1	378
矢作建設工業	0.1	0.1	151
ピーエス・コンストラクション	0.1	—	—
日本ハウスホールディングス	0.3	—	—
新日本建設	0.1	0.1	154
東亜道路工業	—	0.1	126
日本道路	0.1	—	—
東亜建設工業	—	0.1	117
日本国土開発	0.2	0.1	50
東洋建設	0.1	0.1	131
五洋建設	0.6	0.5	323

銘柄	当 期 末		
	期首(前期末) 株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>世紀東急工業</b>	0.1	0.1	148
<b>住友林業</b>	0.4	0.3	1,526
<b>大和ハウス工業</b>	1.2	1.1	5,153
<b>ライト工業</b>	0.1	0.1	215
<b>積水ハウス</b>	1.4	1.1	3,949
<b>日特建設</b>	0.1	—	—
<b>ユアテック</b>	0.1	0.1	146
<b>中電工</b>	0.1	0.1	312
<b>関電工</b>	0.3	0.2	467
<b>ぎんでん</b>	0.3	0.3	891
<b>東京エネシス</b>	0.1	—	—
<b>トーエネック</b>	—	0.1	95
<b>日本電設工業</b>	0.1	0.1	188
<b>エクシオグループ</b>	0.2	0.4	665
<b>九電工</b>	0.1	0.1	525
<b>三機工業</b>	0.1	0.1	302
<b>日揮ホールディングス</b>	0.4	0.4	505
<b>高砂熱学工業</b>	0.1	0.1	608
<b>明星工業</b>	0.1	0.1	140
<b>ダイダ</b>	0.1	—	—
<b>テスホールディングス</b>	0.1	—	—
<b>インフロニア・ホールディングス</b>	0.5	0.4	464
<b>東洋エンジニアリング</b>	0.1	—	—
<b>レイズネクスト</b>	0.1	0.1	149
<b>食料品 (3.1%)</b>			
<b>ニッポン</b>	0.1	0.1	213
<b>日清製粉グループ本社</b>	0.4	0.4	704
<b>中部飼料</b>	0.1	0.1	126
<b>フィード・ワン</b>	0.1	0.1	77
<b>森永製菓</b>	0.2	0.2	528
<b>江崎グリコ</b>	0.1	0.1	443
<b>山崎製パン</b>	0.3	0.3	844
<b>寿スピリッツ</b>	0.2	0.2	418
<b>カルビー</b>	0.2	0.2	598
<b>森永乳業</b>	0.2	0.1	279
<b>ヤクルト本社</b>	0.6	0.5	1,433
<b>明治ホールディングス</b>	0.5	0.5	1,540
<b>雪印メグミルク</b>	0.1	0.1	257
<b>プリマハム</b>	0.1	0.1	213
<b>日本ハム</b>	0.2	0.2	971
<b>丸大食品</b>	0.1	—	—
<b>伊藤ハム米久ホールディングス</b>	0.1	0.1	378

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サッポロホールディングス	0.1	0.1	704
アサヒグループホールディングス	1	2.9	4,605
キリンホールディングス	1.8	1.6	3,104
宝ホールディングス	0.3	0.3	404
オエノンホールディングス	0.2	0.1	36
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	0.3	0.3	744
ライフドリンク カンパニー	—	0.1	232
サントリー食品インターナショナル	0.3	0.3	1,439
伊藤園	0.1	0.1	337
日清オイリオグループ	0.1	0.1	488
不二製油グループ本社	0.1	0.1	332
J-オイルミルズ	0.1	—	—
キッコーマン	0.3	1.2	1,954
味の素	1	0.9	5,718
キューピー	0.2	0.2	616
ハウス食品グループ本社	0.1	0.1	276
カゴメ	0.2	0.2	584
ニチレイ	0.2	0.2	790
東洋水産	0.2	0.2	2,067
日清食品ホールディングス	0.6	0.5	1,778
ロック・フィールド	0.1	0.1	152
日本たばこ産業	2.7	2.4	9,364
ファーマフーズ	0.1	0.1	96
ユーグレナ	0.3	0.3	119
紀文食品	0.1	—	—
<b>繊維製品 (0.5%)</b>			
片倉工業	0.1	—	—
東洋紡	0.2	0.2	189
ユニチカ	—	0.1	13
日本毛織	0.1	0.1	129
帝国繊維	0.1	—	—
帝人	0.4	0.4	517
東レ	3	2.9	2,952
セーレン	0.1	0.1	272
小松マテーレ	0.1	0.1	78
ワコールホールディングス	0.1	0.1	537
ホギメディカル	0.1	0.1	488
T S Iホールディングス	0.2	0.1	100
ワールド	0.1	0.1	255
オンワードホールディングス	0.3	0.3	178
ゴールドウイン	0.1	0.1	835
デサント	0.1	—	—
<b>パルプ・紙 (0.1%)</b>			
王子ホールディングス	1.9	1.4	823

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本製紙	0.3	0.2	171
北越コーポレーション	0.2	0.2	308
大王製紙	0.2	0.2	165
レンゴー	0.4	0.3	255
<b>化学 (5.0%)</b>			
北の達人コーポレーション	0.3	—	—
クラレ	0.6	0.6	1,332
旭化成	3	2.7	2,872
レゾナック・ホールディングス	0.4	0.3	1,185
住友化学	3.2	3.1	1,034
日産化学	0.2	0.2	943
クレハ	—	0.1	277
石原産業	0.1	0.1	149
日本曹達	—	0.1	283
東ソー	0.6	0.5	1,034
トクヤマ	0.1	0.1	254
東亞合成	0.2	0.2	289
大阪ソーダ	—	0.1	179
関東電化工業	0.1	0.1	96
デンカ	0.2	0.1	215
信越化学工業	4.1	3.4	17,197
第一稀元素化学工業	0.1	0.1	67
エア・ウォーター	0.4	0.4	736
日本酸素ホールディングス	0.4	0.4	1,680
日本パーカラライジング	0.2	0.2	249
高圧ガス工業	0.1	0.1	80
四国化成ホールディングス	0.1	—	—
日本触媒	0.1	0.2	375
カネカ	0.1	0.1	365
三菱瓦斯化学	0.3	0.3	814
三井化学	0.4	0.3	984
J S R	0.5	—	—
東京応化工業	0.3	0.2	732
三菱ケミカルグループ	3.2	2.9	2,273
K Hネオケム	0.1	0.1	195
ダイセル	0.6	0.4	530
住友ベークライト	0.1	0.1	377
積水化学工業	0.9	0.8	2,004
日本ゼオン	0.3	0.3	421
アイカ工業	0.1	0.1	320
UBE	0.2	0.2	460
積水樹脂	0.1	0.1	201
タキロンシーアイ	0.1	—	—
リケンテクノス	0.1	0.1	100

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
積水化成成品工業	0.1	—	—
ダイキョーニシカワ	0.1	0.1	62
日本化薬	0.3	0.3	377
カーリット	0.1	—	—
トリケミカル研究所	0.1	—	—
ADEKA	0.2	0.1	280
日油	0.1	0.4	839
花王	1	0.9	5,316
大日本塗料	0.1	—	—
日本ペイントホールディングス	2.4	1.7	1,671
関西ペイント	0.4	0.3	636
中国塗料	0.1	0.1	217
太陽ホールディングス	0.1	0.1	419
DIC	0.2	0.1	351
サカタインクス	0.1	0.1	166
artience	0.1	0.1	295
富士フィルムホールディングス	0.8	2.4	7,852
資生堂	0.9	0.8	2,014
ライオン	0.6	0.5	816
マンダム	0.1	0.1	124
ミルボン	0.1	0.1	320
ファンケル	0.2	—	—
コーセー	0.1	0.1	661
コタ	0.1	—	—
ポーラ・オルビスホールディングス	0.2	0.2	279
エステー	0.1	—	—
コニシ	0.2	0.1	123
長谷川香料	0.1	0.1	291
小林製薬	0.1	0.1	571
荒川化学工業	0.1	—	—
タカラバイオ	0.1	0.1	99
JCU	0.1	—	—
デクセリアルズ	0.1	0.3	681
北興化学工業	0.1	—	—
クミアイ化学工業	0.2	0.2	148
日本農薬	0.1	0.1	68
有沢製作所	0.1	0.1	144
日東電工	0.3	1.2	3,150
レック	0.1	0.1	117
エフピコ	0.1	0.1	270
信越ポリマー	0.1	0.1	160
ニフコ	0.1	0.1	369
ユニ・チャーム	0.9	2.4	2,929

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>医薬品 (4.4%)</b>			
協和キリン	0.5	0.5	1,165
武田薬品工業	4	3.4	14,011
アステラス製薬	3.9	3.3	5,004
住友ファーマ	0.3	0.3	165
塩野義製薬	0.6	1.3	2,922
日本新薬	0.1	0.1	387
中外製薬	1.5	1.2	8,160
科研製薬	0.1	0.1	425
エーザイ	0.5	0.5	2,141
ロート製薬	0.4	0.4	1,081
小野薬品工業	0.9	0.8	1,308
久光製薬	0.1	0.1	461
持田製薬	0.1	—	—
参天製薬	0.8	0.7	1,095
ツムラ	0.1	0.1	457
キッセイ薬品工業	0.1	0.1	409
生化学工業	0.1	0.1	77
栄研化学	0.1	0.1	215
JCRファーマ	0.2	0.1	58
東和薬品	0.1	0.1	328
ゼリア新薬工業	0.1	0.1	222
ネクスセラファーマ	0.1	0.2	194
第一三共	3.9	3.6	14,965
杏林製薬	0.1	0.1	144
大幸薬品	—	0.1	30
大塚ホールディングス	0.9	1	8,051
大正製薬ホールディングス	0.1	—	—
ペプチドリーム	0.2	0.2	458
あすか製薬ホールディングス	0.1	—	—
サワイグループホールディングス	0.1	0.2	427
<b>石油・石炭製品 (0.6%)</b>			
日本コークス工業	0.5	0.5	45
ニチレキグループ	0.1	—	—
富士石油	0.2	0.1	31
出光興産	2.4	1.9	1,976
Eneosホールディングス	7	6.7	5,393
コスモエネルギーホールディングス	0.1	0.1	715
<b>ゴム製品 (0.6%)</b>			
横浜ゴム	0.2	0.2	653
TOYO TIRE	0.3	0.2	472
ブリヂストン	1.4	1.1	5,800
住友ゴム工業	0.4	0.4	693
住友理工	0.1	0.1	153

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三ツ星ベルト	0.1	0.1	383
バンドー化学	0.1	0.1	182
<b>ガラス・土石製品 (0.5%)</b>			
日東紡績	0.1	—	—
A G C	0.4	0.4	1,767
日本板硝子	0.2	0.2	65
日本電気硝子	0.2	0.1	337
住友大阪セメント	0.1	0.1	322
太平洋セメント	0.3	0.2	675
アジアパイルホールディングス	0.1	0.1	80
東海カーボン	0.4	0.4	350
T O T O	0.3	0.3	1,092
日本碍子	0.5	0.4	766
日本特殊陶業	0.4	0.3	1,441
品川リフラクトリーズ	0.1	—	—
フジミンコーポレーテッド	0.1	0.1	224
ニチアス	0.1	0.1	514
ニチハ	0.1	—	—
<b>鉄鋼 (0.8%)</b>			
日本製鉄	2.1	2.1	6,321
神戸製鋼所	0.9	0.8	1,239
中山製鋼所	0.1	0.1	73
J F E ホールディングス	1.4	1.2	2,071
東京製鉄	0.1	0.1	149
共英製鋼	0.1	—	—
大和工業	0.1	0.1	727
中部鋼鉄	0.2	—	—
丸一鋼管	—	0.1	337
大同特殊鋼	0.5	0.2	234
大平洋金属	0.1	—	—
新日本電工	0.3	0.3	81
<b>非鉄金属 (0.9%)</b>			
大紀アルミニウム工業所	0.1	0.1	103
日本軽金属ホールディングス	0.1	0.1	150
三井金属鉱業	0.1	0.1	449
三菱マテリアル	0.3	0.3	708
住友金属鉱山	0.5	0.5	1,788
D O W A ホールディングス	0.1	0.1	446
古河機械金属	0.1	0.1	153
大阪チタニウムテクノロジーズ	0.1	0.1	173
東邦チタニウム	0.1	0.1	102
U A C J	0.1	0.1	496
古河電気工業	0.2	0.1	690
住友電気工業	1.7	1.4	3,749

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フジクラ	0.6	0.4	2,442
S W C C	0.1	0.1	719
タツタ電線	0.1	—	—
リョービ	0.1	—	—
A R E ホールディングス	0.2	0.2	335
<b>金属製品 (0.5%)</b>			
トーカロ	0.1	0.1	175
S U M C O	0.8	0.7	786
東洋製罐グループホールディングス	0.3	0.3	687
横河ブリッジホールディングス	0.1	0.1	273
三和ホールディングス	0.5	0.4	1,755
文化シャッター	0.1	0.1	182
三協立山	0.1	0.1	60
アルインコ	0.1	—	—
L I X I L	0.7	0.6	1,020
ノーリツ	0.1	0.1	161
長府製作所	0.1	0.1	193
リンナイ	0.2	0.2	639
日東精工	0.1	0.1	57
岡部	0.1	0.1	72
ジーテクト	0.1	—	—
東プレ	0.1	0.1	187
高周波熱錬	0.1	0.1	96
パイオラックス	0.1	0.1	233
エイチワン	0.1	—	—
日本発条	0.4	0.3	570
<b>機械 (5.4%)</b>			
日本製鋼所	0.1	0.1	594
三浦工業	0.2	0.2	771
タクマ	0.1	0.1	161
ツガミ	0.1	0.1	149
オークマ	—	0.1	322
芝浦機械	—	0.1	349
アマダ	0.7	0.5	738
アイダエンジニアリング	0.1	0.1	77
F U J I	0.2	0.2	452
オーエスジー	0.2	0.2	334
旭ダイヤモンド工業	0.1	0.1	80
D M G 森精機	0.3	0.2	467
ソディック	0.1	0.1	71
ディスコ	0.2	0.2	8,870
日進工具	0.1	—	—
リケンN P R	0.1	—	—
島精機製作所	0.1	0.1	96

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オプトラン	0.1	0.1	171
ヤマシンフィルタ	0.1	0.1	60
日阪製作所	0.1	0.1	103
やまびこ	0.1	0.1	243
野村マイクロ・サイエンス	—	0.1	277
ナブテスコ	0.3	0.2	529
三井海洋開発	0.1	—	—
レオン自動機	0.1	—	—
S M C	0.1	0.1	5,846
オイレス工業	0.1	0.1	237
サトーホールディングス	0.1	0.1	211
技研製作所	0.1	—	—
日精樹脂工業	0.1	—	—
小松製作所	2.1	2	8,322
住友重機械工業	0.3	0.2	616
日立建機	0.2	0.2	683
日工	0.1	0.1	70
井関農機	0.1	0.1	90
TOWA	0.1	0.1	175
ローツェ	—	0.2	316
クボタ	2.4	2.1	3,739
月島ホールディングス	0.1	0.1	142
新東工業	0.1	0.1	90
アイチコーポレーション	0.1	0.1	137
小森コーポレーション	0.1	0.1	113
荏原製作所	0.2	0.8	2,116
ダイキン工業	0.5	0.5	9,107
オルガノ	0.1	0.1	889
栗田工業	0.3	0.2	1,109
椿本チエイン	0.1	0.2	363
アネスト岩田	0.1	0.1	132
ダイフク	0.8	0.6	1,879
タダノ	0.3	0.2	218
フジテック	0.1	0.1	570
CKD	0.1	0.1	240
平和	0.1	0.1	233
SANKYO	0.1	0.4	820
日本金銭機械	0.1	0.1	109
竹内製作所	0.1	0.1	487
アマノ	0.1	0.1	395
JUKI	0.1	—	—
ジャノメ	0.1	—	—
マックス	0.1	—	—
グローリー	0.1	0.1	252

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大和冷機工業	0.1	0.1	147
セガサミーホールディングス	0.4	0.3	850
T P R	0.1	0.1	232
ホシザキ	0.3	0.2	1,217
日本精工	0.8	0.7	460
NTN	1	1	242
ジェイテクト	0.4	0.3	334
日本トムソン	0.2	0.2	100
THK	0.3	0.2	700
イーグル工業	0.1	—	—
キッツ	0.1	0.1	111
マキタ	0.5	0.5	2,224
三井E & S	0.2	—	—
カナデビア	0.4	0.3	291
三菱重工業	0.8	6.9	14,490
I H I	0.3	0.3	2,482
スター精密	0.1	0.1	187
<b>電気機器 (18.0%)</b>			
日清紡ホールディングス	0.3	0.3	260
イビデン	0.2	0.2	907
コニカミノルタ	1	0.9	580
ブラザー工業	0.6	0.5	1,291
ミネベアミツミ	0.8	0.7	1,703
日立製作所	2.2	10.1	37,763
三菱電機	4.9	4	10,238
富士電機	0.3	0.2	1,562
安川電機	0.5	0.4	1,634
シンフォニア テクノロジー	0.1	—	—
明電舎	0.1	0.1	400
P H Cホールディングス	0.1	0.1	94
KOKUSAI ELECTRIC	0.2	0.3	676
ソシオネクスト	0.5	0.4	1,042
東芝テック	0.1	0.1	338
マブチモーター	0.2	0.2	428
ニデック	1	1.7	4,858
ダブル・スコープ	0.1	0.1	26
ヤーマン	0.1	0.1	69
J V Cケンウッド	0.4	0.3	512
大崎電気工業	0.1	0.1	76
オムロン	0.3	0.4	1,902
日東工業	0.1	0.1	281
I D E C	0.1	0.1	242
ジーエス・ユアサ コーポレーション	0.2	0.2	501
日本電気	0.6	0.5	6,400

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
富士通	0.4	3.5	9,327	
沖電気工業	0.2	0.2	191	
ルネサスエレクトロニクス	3	3	5,949	
セイコーエプソン	0.6	0.5	1,351	
ワコム	0.4	0.3	205	
アルパック	0.1	0.1	610	
E I Z O	-	0.1	212	
ジャパンディスプレイ	2	-	-	
日本信号	0.1	0.1	89	
京三製作所	0.1	0.1	49	
能美防災	0.1	0.1	306	
エレコム	0.1	0.1	142	
パナソニック ホールディングス	5.2	4.6	7,118	
シャープ	0.8	0.6	554	
アンリツ	0.3	0.3	381	
富士通ゼネラル	0.1	0.1	276	
ソニーグループ	3.2	13.7	43,223	
T D K	0.7	3.3	6,106	
タムラ製作所	0.2	0.2	106	
アルプスアルパイン	0.4	0.3	464	
日本電波工業	0.1	-	-	
ホシデン	0.1	0.1	205	
ヒロセ電機	0.1	0.1	1,819	
日本航空電子工業	0.1	0.1	281	
T O A	0.1	0.1	94	
マクセル	0.1	0.1	191	
古野電気	0.1	-	-	
スミダコーポレーション	0.1	0.1	86	
横河電機	0.5	0.4	1,345	
アズビル	0.3	1	1,165	
日本光電工業	0.2	0.3	605	
堀場製作所	0.1	0.1	908	
アドバンテスト	1.4	1.2	11,308	
キーエンス	0.4	0.4	24,848	
シスメックス	0.4	1	2,943	
日本マイクロニクス	0.1	0.1	391	
コーセル	0.1	-	-	
オプテックスグループ	0.1	0.1	162	
レーザーテック	0.2	0.2	2,985	
スタンレー電気	0.3	0.2	515	
ウシオ電機	0.2	0.2	408	
日本電子	0.1	0.1	565	
カシオ計算機	0.3	0.3	374	
ファナック	2.2	1.9	7,871	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
日本シイエムケイ	0.1	0.1	40	
大真空	0.1	-	-	
ローム	0.8	0.7	994	
浜松ホトニクス	0.4	0.6	1,101	
三井ハイテック	-	0.2	162	
新光電気工業	0.2	-	-	
京セラ	2.7	2.5	3,960	
太陽誘電	0.2	0.2	450	
村田製作所	4.1	3.4	8,491	
双葉電子工業	0.1	0.1	47	
ニチコン	0.1	0.1	103	
日本ケミコン	0.1	0.1	90	
K O A	0.1	0.1	94	
市光工業	0.1	0.1	38	
小糸製作所	0.5	0.4	790	
ミツバ	0.1	0.1	89	
S C R E E Nホールディングス	0.2	0.2	2,016	
キャノン	2.2	2	9,890	
リコー	1.1	1	1,669	
象印マホービン	0.1	0.1	161	
東京エレクトロン	0.9	0.8	20,816	
<b>輸送用機器 (8.0%)</b>				
トヨタ紡織	0.2	0.2	395	
ユニプレス	0.1	0.1	107	
豊田自動織機	0.4	0.3	3,676	
モリタホールディングス	0.1	0.1	206	
三櫻工業	0.1	0.1	71	
デンソー	3.6	4.1	8,782	
東海理化電機製作所	0.1	0.1	218	
川崎重工業	0.4	0.3	2,093	
名村造船所	0.1	0.1	179	
三菱ロジスネクスト	0.1	0.1	191	
日産自動車	6.3	5.2	2,287	
いすゞ自動車	1.4	1.2	2,486	
トヨタ自動車	24	20.8	60,476	
日野自動車	0.7	0.6	303	
三菱自動車工業	1.7	1.5	722	
武蔵精密工業	0.1	0.1	382	
日産車体	0.1	0.1	96	
新明和工業	0.1	0.1	130	
極東開発工業	0.1	0.1	240	
曙ブレーキ工業	0.3	-	-	
タチエス	0.1	0.1	171	
N O K	0.2	0.1	228	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フタバ産業	0.1	0.1	69
大同メタル工業	0.1	0.1	49
プレス工業	0.2	0.2	108
太平洋工業	0.1	0.1	129
アイシン	0.3	0.8	1,350
マツダ	1.6	1.2	1,241
本田技研工業	10.7	9.3	13,754
スズキ	0.8	3.1	5,457
S U B A R U	1.5	1.2	3,195
ヤマハ発動機	2	1.6	2,055
エクセディ	0.1	0.1	442
豊田合成	0.1	0.1	263
愛三工業	0.1	0.1	167
ヨロズ	0.1	—	—
エフ・シー・シー	0.1	0.1	313
シマノ	0.2	0.2	4,180
ティ・エス テック	0.2	0.2	348
<b>精密機器 (2.4%)</b>			
テルモ	1.4	2.6	7,776
日機装	0.1	0.1	92
島津製作所	0.6	0.5	2,142
J M S	0.1	—	—
東京精密	0.1	0.1	710
マニー	0.2	0.2	301
ニコン	0.6	0.6	998
トプコン	0.2	0.2	544
オリンパス	2.8	2.3	5,391
理研計器	—	0.1	329
タムロン	—	0.1	416
HOYA	0.9	0.7	14,182
A&Dホロンホールディングス	0.1	—	—
朝日インテック	0.5	0.5	1,254
シチズン時計	0.4	0.3	271
メニコン	0.2	0.1	133
セイコーグループ	0.1	0.1	471
ニプロ	0.4	0.3	438
<b>その他製品 (2.8%)</b>			
スノーピーク	0.1	—	—
パラマウントベッドホールディングス	0.1	0.1	260
ニホンフラッシュ	0.1	—	—
前田工織	—	0.1	184
アートネイチャー	0.1	0.1	80
パンダイナムコホールディングス	1.2	1	3,498
S H O E I	0.1	0.1	213

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フランスベッドホールディングス	—	0.1	125
パイロットコーポレーション	0.1	0.1	444
フジシールインターナショナル	0.1	0.1	238
タカラトミー	0.2	0.2	871
広済堂ホールディングス	0.1	0.1	48
TOPPANホールディングス	0.5	0.5	2,112
大日本印刷	0.5	0.8	1,769
N I S S H A	0.1	0.1	159
アシックス	0.4	1.4	4,513
ヤマハ	0.3	0.7	746
クリナップ	0.1	—	—
ピジョン	0.3	0.2	280
キングジム	0.1	—	—
リンテック	0.1	0.1	297
イトーキ	0.1	0.1	154
任天堂	2.8	2.5	23,330
三菱鉛筆	0.1	0.1	220
タカラスタндарт	0.1	0.1	163
コクヨ	0.2	0.2	522
オカムラ	0.1	0.1	194
<b>電気・ガス業 (1.2%)</b>			
東京電力ホールディングス	4	3.2	1,351
中部電力	1.6	1.4	2,209
関西電力	1.7	1.6	2,655
中国電力	0.8	0.7	584
北陸電力	0.5	0.4	316
東北電力	1.2	1	1,089
四国電力	0.4	0.4	467
九州電力	1	0.9	1,183
北海道電力	0.4	0.4	304
沖縄電力	0.1	0.1	89
電源開発	0.4	0.3	729
イーレックス	0.1	0.1	71
レノバ	0.1	0.1	67
東京瓦斯	0.9	0.7	2,919
大阪瓦斯	0.9	0.8	2,569
東邦瓦斯	0.2	0.1	397
北海道瓦斯	—	0.1	54
広島ガス	0.1	0.1	36
西部ガスホールディングス	0.1	—	—
静岡ガス	0.1	0.1	100
メタウォーター	0.1	0.1	177
<b>陸運業 (2.2%)</b>			
東武鉄道	0.5	0.4	1,009

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
相鉄ホールディングス	0.2	0.1	246
東急	1.2	1.1	1,850
京浜急行電鉄	0.6	0.5	625
小田急電鉄	0.7	0.6	838
京王電鉄	0.2	0.2	729
京成電鉄	0.3	0.6	851
富士急行	0.1	0.1	210
東日本旅客鉄道	0.8	2.2	5,883
西日本旅客鉄道	0.5	1	2,676
東海旅客鉄道	1.7	1.5	4,187
西武ホールディングス	0.5	0.4	1,280
鴻池運輸	0.1	0.1	294
西日本鉄道	0.1	0.1	215
ハマキョウレックス	—	0.1	129
近鉄グループホールディングス	0.4	0.4	1,275
阪急阪神ホールディングス	0.6	0.5	1,947
南海電気鉄道	0.2	0.2	478
京阪ホールディングス	0.2	0.2	630
名古屋鉄道	0.5	0.4	667
ヤマトホールディングス	0.6	0.5	875
山九	0.1	0.1	534
センコーグループホールディングス	0.2	0.2	287
ニッコンホールディングス	0.1	0.2	402
セイノーホールディングス	0.2	0.2	461
AZ-COM丸和ホールディングス	0.1	0.1	105
C&Fロジホールディングス	0.1	—	—
九州旅客鉄道	0.3	0.3	1,106
S Gホールディングス	0.7	0.6	884
NIPPON EXPRESSホールディングス	0.1	0.3	731
<b>海運業 (0.7%)</b>			
日本郵船	1.4	0.8	3,932
商船三井	1	0.7	3,684
川崎汽船	0.4	0.9	1,844
飯野海運	0.2	0.1	113
乾汽船	0.1	0.1	169
<b>空運業 (0.3%)</b>			
日本航空	1.1	0.9	2,187
ANAホールディングス	1.2	1	2,787
<b>倉庫・運輸関連業 (0.1%)</b>			
三菱倉庫	0.1	0.5	547
住友倉庫	0.1	0.1	264
日本トランスシティ	0.1	0.1	97
中央倉庫	0.1	—	—
上組	0.2	0.2	674

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>情報・通信業 (7.2%)</b>			
NECネットエスアイ	0.2	—	—
システナ	0.7	0.6	207
日鉄ソリューションズ	0.1	0.1	384
コア	0.1	—	—
T I S	0.5	0.4	1,403
グリーンホールディングス	0.1	0.2	88
コーエーテックホールディングス	0.3	0.3	527
ポルトウウィンホールディングス	0.1	—	—
ネクソン	1	0.8	1,706
アイスタイル	0.1	0.1	41
エムアップホールディングス	0.1	0.1	155
セルシス	—	0.1	125
コロプラ	0.2	0.2	96
ブロードリーフ	0.2	0.2	126
じげん	0.2	0.1	46
フィックスターズ	0.1	—	—
オプティム	0.1	—	—
ティーガイア	0.1	—	—
テクマトリックス	0.1	0.1	219
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	0.1	0.1	314
GMOペイメントゲートウェイ	0.1	0.1	759
インターネットイニシアティブ	0.2	0.2	555
さくらインターネット	0.1	0.1	445
e B A S E	0.1	0.1	62
アバントグループ	0.1	—	—
コムチュア	0.1	0.1	208
メディカル・データ・ビジョン	0.1	—	—
ラクス	0.2	0.2	353
チェンジホールディングス	0.1	0.1	139
マクロミル	0.1	—	—
マネーフォワード	0.1	0.1	473
プラスアルファ・コンサルティング	—	0.1	176
A P P I E R G R O U P	0.2	0.1	144
野村総合研究所	1	0.8	3,579
インテージホールディングス	0.1	—	—
ソースネクスト	—	0.2	38
インフォコム	0.1	—	—
シンプレクス・ホールディングス	0.1	0.1	234
ラクスル	0.1	0.1	115
メルカリ	0.3	0.2	333
S a n s a n	0.2	0.1	245
メドレー	0.1	—	—
J M D C	0.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フォーカスシステムズ	0.1	—	—
クレスコ	—	0.1	113
フジ・メディア・ホールディングス	0.4	0.4	656
オービック	0.1	0.7	3,119
ジャストシステム	0.1	0.1	339
TDCソフト	—	0.1	147
LINEヤフー	6.3	6.3	2,678
トレンドマイクロ	0.2	0.2	1,680
日本オラクル	0.1	0.1	1,404
フューチャー	0.1	0.1	175
オービックビジネスコンサルタント	0.1	0.1	677
アイティフォー	0.1	0.1	140
大塚商会	0.2	0.4	1,363
サイボウズ	0.1	0.1	260
電通総研	0.1	—	—
ACCESS	0.1	—	—
デジタルガレージ	0.1	0.1	377
イーエムシステムズ	0.1	0.1	75
CIJ	0.1	0.1	45
WOWOW	0.1	0.1	98
スカラ	0.1	—	—
ANYCOLOR	—	0.1	280
ネットワンシステムズ	0.2	—	—
マーベラス	0.1	0.1	57
エイベックス	0.1	0.1	140
BIPROGY	0.1	0.1	443
TBSホールディングス	0.2	0.2	724
日本テレビホールディングス	0.4	0.3	759
朝日放送グループホールディングス	0.1	—	—
テレビ朝日ホールディングス	0.1	0.1	211
スカパーJ SATホールディングス	0.4	0.3	268
ビジョン	0.1	0.1	115
U-NEXT HOLDINGS	0.1	—	—
日本通信	0.6	0.5	60
日本電信電話	130.5	116.4	17,948
KDDI	3.4	2.9	13,940
ソフトバンク	7.1	62.5	12,031
GMOインターネットグループ	0.2	0.1	260
KADOKAWA	0.2	0.2	626
学研ホールディングス	0.1	0.1	99
ゼンリン	0.1	0.1	82
東宝	0.2	0.2	1,210
東映	—	0.1	532
NTTデータグループ	1.2	1	2,967

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
D T S	0.1	0.1	406
スクウェア・エニックス・ホールディングス	0.2	0.2	1,232
シーイーシー	0.1	0.1	181
カプコン	0.4	0.8	2,633
ジャステック	0.1	—	—
S C S K	0.3	0.3	944
アイネス	0.1	—	—
T K C	0.1	0.1	362
富士ソフト	0.1	—	—
N S D	0.2	0.1	323
コナミグループ	0.2	0.1	1,410
ソフトバンクグループ	2.2	2	18,014
<b>卸売業 (6.7%)</b>			
リョーサン養洋ホールディングス	—	0.1	257
エレマテック	0.1	—	—
あらた	—	0.1	304
円谷フィールズホールディングス	0.1	0.1	190
双日	0.5	0.4	1,246
アルフレッサ ホールディングス	0.5	0.4	840
横浜冷凍	0.1	0.1	82
アルコニックス	0.1	0.1	150
神戸物産	0.4	0.3	963
あい ホールディングス	0.1	0.1	200
ダイワボウホールディングス	0.2	0.2	577
マクニカホールディングス	0.1	0.3	512
バイタルケー・エスケー・ホールディングス	0.1	0.1	122
八洲電機	0.1	—	—
T O K A I ホールディングス	0.3	0.2	188
三洋貿易	0.1	—	—
シップヘルスケアホールディングス	0.2	0.2	425
コマダホールディングス	0.1	0.1	266
小野建	0.1	—	—
コンドーテック	0.1	—	—
ナガイレーベン	0.1	0.1	203
第一興商	0.2	0.2	352
メディパルホールディングス	0.5	0.4	925
アズワン	0.1	0.1	235
ドウシシャ	0.1	—	—
日本ライフライン	0.1	0.1	138
I D O M	0.1	0.1	115
シークス	0.1	0.1	114
伊藤忠商事	3.2	2.8	20,591
丸紅	3.9	3.3	7,410
長瀬産業	0.2	0.2	584

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
豊田通商	0.4	1.2	3,186
三共生興	0.1	0.1	60
兼松	0.2	0.2	499
三井物産	3.5	6.2	18,860
日本紙バルブ商事	—	0.2	127
カメイ	0.1	—	—
山善	0.1	0.1	132
住友商事	2.9	2.5	8,112
三菱商事	9.1	7.9	19,813
キャノンマーケティングジャパン	0.1	0.1	483
東京産業	—	0.1	70
阪和興業	0.1	0.1	473
岩谷産業	0.1	0.4	710
アステナホールディングス	0.1	0.1	45
三愛オプリー	0.1	0.1	180
稲畑産業	0.1	0.1	316
明和産業	—	0.1	63
ワキタ	0.1	0.1	174
東邦ホールディングス	0.1	0.1	415
サンゲツ	0.1	0.1	285
ミツロコグループホールディングス	0.1	0.1	164
伊藤忠エネクス	0.1	0.1	157
サンリオ	0.1	0.3	1,599
新光商事	0.1	0.1	102
東陽テクニカ	0.1	—	—
モスフードサービス	0.1	0.1	350
加賀電子	—	0.1	268
PAL TAC	0.1	0.1	420
KPPグループホールディングス	0.1	0.1	62
トラスコ中山	0.1	0.1	210
オートバックスセブン	0.2	0.1	144
加藤産業	0.1	—	—
イエローハット	0.1	0.1	257
因幡電機産業	0.1	0.1	367
ミスミグループ本社	0.7	0.6	1,386
スズケン	0.2	0.1	459
<b>小売業 (4.3%)</b>			
ローソン	0.1	—	—
サンエー	—	0.1	278
エービーシー・マート	0.2	0.2	631
アスクル	0.1	0.1	162
ゲオホールディングス	0.1	—	—
アダストリア	0.1	0.1	324
くら寿司	0.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
パルグループホールディングス	0.1	0.1	292
エディオン	0.2	0.2	353
サーラコーポレーション	0.1	0.1	82
ひらまつ	0.1	—	—
アルペン	0.1	—	—
クオールホールディングス	0.1	0.1	141
ビックカメラ	0.3	0.2	345
DCMホールディングス	0.2	0.2	280
ペッパーフードサービス	0.1	—	—
MonotaRO	0.7	0.6	1,501
J. フロント リテイリング	0.6	0.5	1,011
ドトール・日レスホールディングス	0.1	0.1	225
マツキヨココカラ&カンパニー	0.9	0.7	1,525
ZOZO	0.3	0.3	1,431
物語コーポレーション	0.1	0.1	328
三越伊勢丹ホールディングス	0.8	0.6	1,467
ウエルシアホールディングス	0.2	0.2	430
クリエイトSDホールディングス	0.1	0.1	273
オイシックス・ラ・大地	0.1	0.1	131
ネクステージ	0.1	0.1	144
ジョイフル本田	0.1	0.1	182
すかいらくホールディングス	0.6	0.5	1,178
綿半ホールディングス	0.1	—	—
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	0.1	0.1	74
あさひ	0.1	—	—
コスモス薬品	—	0.1	733
セブン&アイ・ホールディングス	1.6	4.5	10,899
クリエイト・レストランズ・ホールディングス	0.3	0.3	351
ツルハホールディングス	0.1	0.1	865
トリドールホールディングス	0.1	0.1	360
アレンザホールディングス	0.1	—	—
パロックジャパンリミテッド	0.1	0.1	78
クスリのアオキホールディングス	0.1	0.1	306
FOOD & LIFE COMPANIES	0.3	0.2	614
メディカルシステムネットワーク	0.1	—	—
ノジマ	0.1	0.1	219
カッパ・クリエイト	0.1	0.1	143
良品計画	0.5	0.5	1,850
G-7ホールディングス	0.1	—	—
イオン北海道	0.1	0.1	85
コジマ	0.1	0.1	100
コーナン商事	0.1	—	—
ワタミ	0.1	0.1	92
バン・バウフィック・インターナショナルホールディングス	1	0.8	3,296

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
西松屋チェーン	0.1	0.1	219
ゼンショーホールディングス	0.2	0.2	1,682
サイゼリヤ	0.1	0.1	477
V Tホールディングス	0.2	0.2	99
ユナイテッドアローズ	0.1	—	—
ハイデイ日高	0.1	0.1	255
コロワイド	0.2	0.2	325
壱番屋	—	0.2	191
スギホールディングス	0.1	0.2	499
スクロール	0.1	0.1	103
ヨンドシーホールディングス	0.1	—	—
木曽路	0.1	0.1	206
S R Sホールディングス	0.1	0.1	113
千趣会	0.1	—	—
リテールパートナーズ	0.1	0.1	121
上新電機	0.1	—	—
日本瓦斯	0.2	0.2	426
ロイヤルホールディングス	0.1	0.1	226
チヨダ	0.1	—	—
リンガーハット	0.1	0.1	222
MrMaxHD	0.1	0.1	67
AOKIホールディングス	0.1	0.1	126
オークワ	0.1	0.1	81
コメリ	0.1	0.1	311
青山商事	0.1	0.1	212
しまむら	0.1	0.1	852
高島屋	0.3	0.6	735
松屋	0.1	0.1	98
エイチ・ツー・オー リテイリング	0.2	0.2	440
丸井グループ	0.3	0.3	743
アクシアル リテイリング	—	0.1	87
イオン	1.6	1.5	5,385
イズミ	0.1	0.1	306
平和堂	0.1	0.1	226
フジ	0.1	0.1	200
ゼビオホールディングス	0.1	0.1	111
ケーズホールディングス	0.3	0.3	420
アインホールディングス	0.1	0.1	426
ヤマダホールディングス	1.5	1.2	528
アークランズ	0.1	0.1	168
ニトリホールディングス	0.2	0.1	1,810
グルメ杵屋	0.1	—	—
吉野家ホールディングス	0.2	0.2	574
サガミホールディングス	0.1	0.1	170

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
王将フードサービス	—	0.1	293
アークス	0.1	0.1	263
パローホールディングス	0.1	0.1	209
ファーストリテイリング	0.2	0.2	9,544
サンドラッグ	0.2	0.1	405
ペルーナ	0.1	0.1	76
<b>銀行業 (9.0%)</b>			
いよぎんホールディングス	0.5	0.5	764
しずおかフィナンシャルグループ	1	0.8	1,048
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	0.4	0.3	470
楽天銀行	0.2	0.2	914
京都フィナンシャルグループ	0.4	0.5	1,102
めぶきフィナンシャルグループ	2.2	2	1,260
東京ざらばしフィナンシャルグループ	0.1	—	—
九州フィナンシャルグループ	0.9	0.7	525
ゆうちょ銀行	4.7	3.1	4,615
富山第一銀行	0.2	0.1	101
コンコルディア・フィナンシャルグループ	2.3	2.1	1,788
西日本フィナンシャルホールディングス	0.3	0.2	385
三十三フィナンシャルグループ	0.1	—	—
第四北越フィナンシャルグループ	0.1	0.1	280
ひろぎんホールディングス	0.6	0.5	560
十六フィナンシャルグループ	0.1	—	—
プロクレアホールディングス	0.1	—	—
あいちフィナンシャルグループ	0.1	0.1	246
あおぞら銀行	0.3	0.3	699
三菱UFJフィナンシャル・グループ	26.3	25.1	46,673
りそなホールディングス	5.1	4.7	5,202
三井住友トラストグループ	1.6	1.3	4,680
三井住友フィナンシャルグループ	3.1	8	29,696
千葉銀行	1.2	1.2	1,438
群馬銀行	0.9	0.7	711
武蔵野銀行	0.1	0.1	295
千葉興業銀行	0.1	0.1	153
筑波銀行	0.3	0.2	46
七十七銀行	0.1	0.1	432
山形銀行	0.1	0.1	97
東邦銀行	0.4	0.3	85
ふくおかフィナンシャルグループ	0.4	0.3	1,176
スルガ銀行	0.4	0.2	217
八十二銀行	1	0.9	870
山梨中央銀行	0.1	—	—
大垣共立銀行	0.1	0.1	185
福井銀行	0.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
滋賀銀行	0.1	0.1	385
南都銀行	0.1	0.1	313
百五銀行	0.4	0.4	247
紀陽銀行	0.2	0.1	212
ほくほくフィナンシャルグループ	0.3	0.2	379
山陰合同銀行	0.3	0.2	243
四国銀行	0.1	0.1	113
阿波銀行	0.1	0.1	263
琉球銀行	0.1	0.1	102
セブン銀行	1.4	1.3	396
みずほフィナンシャルグループ	5.8	5.1	19,599
山口フィナンシャルグループ	0.4	0.4	636
北洋銀行	0.7	0.5	216
愛媛銀行	0.1	0.1	109
京葉銀行	0.2	0.2	151
栃木銀行	0.3	0.2	53
東和銀行	0.1	0.1	61
トモニホールディングス	0.4	0.4	171
フィデアホールディングス	0.1	-	-
池田泉州ホールディングス	0.6	0.5	193
<b>証券・商品先物取引業 (0.9%)</b>			
F P G	0.2	0.1	268
ジャパンインベストメントアドバイザー	-	0.1	113
S B I ホールディングス	0.6	0.6	2,326
ジャフコ グループ	0.1	0.1	210
大和証券グループ本社	3.3	2.8	2,819
野村ホールディングス	7.3	6.5	5,798
岡三証券グループ	0.4	0.3	178
丸三証券	0.1	0.1	96
東洋証券	0.1	0.1	54
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	0.5	0.4	191
水戸証券	0.1	0.1	53
いちよし証券	0.1	0.1	87
松井証券	0.2	0.2	160
マネックスグループ	0.4	0.4	352
極東証券	0.1	-	-
岩井コスモホールディングス	0.1	-	-
アイザワ証券グループ	0.1	0.1	164
スパークス・グループ	0.1	-	-
<b>保険業 (3.3%)</b>			
かんぽ生命保険	0.4	0.4	1,153
S O M P O ホールディングス	0.7	1.9	7,752
アニコム ホールディングス	0.2	0.1	64
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	1	2.8	9,010

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
第一生命ホールディングス	2.2	1.9	7,746
東京海上ホールディングス	4.4	3.7	19,417
T & Dホールディングス	1.2	1	2,773
<b>その他金融業 (1.2%)</b>			
全国保証	0.1	0.1	535
S B I アルヒ	-	0.1	80
プレミアグループ	0.1	0.1	249
ネットプロテクションズホールディングス	-	0.1	48
クレディセゾン	0.3	0.2	709
みずほリース	0.1	0.3	302
東京センチュリー	0.4	0.3	438
日本証券金融	0.2	0.1	202
アイフル	0.7	0.6	187
イオンフィナンシャルサービス	0.2	0.2	243
アコム	0.8	0.9	329
オリエントコーポレーション	0.2	0.1	80
オリックス	2.7	2.3	7,366
三菱HCキャピタル	1.9	2	2,012
日本取引所グループ	1.1	2.3	3,876
イー・ギャランティ	0.1	0.1	169
<b>不動産業 (1.7%)</b>			
大東建託	0.2	0.1	1,690
いちご	0.5	0.3	102
日本駐車場開発	0.5	0.5	106
スター・マイカ・ホールディングス	0.1	-	-
ヒューリック	1	0.9	1,237
野村不動産ホールディングス	0.2	0.2	775
三重交通グループホールディングス	0.1	0.1	47
サムティ	0.1	-	-
ディア・ライフ	0.1	0.1	99
プレサンスコーポレーション	0.1	0.1	235
フージャースホールディングス	0.1	0.1	101
オープンハウスグループ	0.2	0.1	513
東急不動産ホールディングス	1.4	1.1	1,030
飯田グループホールディングス	0.4	0.4	894
パーク24	0.3	0.3	601
三井不動産	2	5.3	6,524
三菱地所	2.9	2.3	4,855
平和不動産	0.1	0.1	446
東京建物	0.4	0.3	746
京阪神ビルディング	0.1	0.1	154
住友不動産	0.6	0.6	2,849
テーオーシー	0.1	0.1	70
レオパレス21	0.4	-	-

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
スターツコーポレーション	0.1	0.1	357
フジ住宅	0.1	0.1	74
空港施設	0.1	0.1	57
日神グループホールディングス	0.1	0.1	51
日本エスコ	0.1	0.1	96
MIRARTHホールディングス	0.2	0.2	102
イオンモール	0.2	0.2	383
カチタス	0.1	0.1	214
トーセイ	0.1	0.1	236
サンフロンティア不動産	0.1	0.1	185
FJネクストホールディングス	0.1	—	—
日本空港ビルデング	0.2	0.1	467
<b>サービス業 (5.1%)</b>			
MIXI	0.1	0.1	285
ジェイエイシーリクルートメント	—	0.2	136
日本M&Aセンターホールディングス	0.7	0.6	378
UTグループ	0.1	0.1	211
ケアネット	0.1	0.1	52
オープンアップグループ	0.1	0.1	177
コシダカホールディングス	0.1	0.1	105
パソナグループ	0.1	—	—
リンクアンドモチベーション	0.1	0.1	56
エス・エム・エス	0.2	0.2	317
パーソルホールディングス	4.7	3.7	843
総合警備保障	0.8	0.6	625
カカココム	0.3	0.3	692
セントケア・ホールディング	0.1	—	—
ルネサンス	0.2	—	—
ディップ	0.1	0.1	249
新日本科学	—	0.1	170
ベネフィット・ワン	0.2	—	—
エムスリー	0.9	0.8	1,164
アウトソーシング	0.3	—	—
ディー・エヌ・エー	0.2	0.2	550
博報堂DYホールディングス	0.6	0.4	461
エスプール	0.2	0.1	31
インフォマート	0.5	0.4	116
J Pホールディングス	0.1	0.1	63
プレステージ・インターナショナル	0.2	0.2	130
プロトコーポレーション	0.1	—	—
アミューズ	0.1	—	—
電通グループ	0.5	0.4	1,461
シーティーエス	0.1	0.1	82
H. U. グループホールディングス	0.1	0.1	257

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サニックス	0.1	—	—
日本空調サービス	0.1	—	—
オリエンタルランド	2.4	2.4	7,905
ダスキン	0.1	0.1	362
明光ネットワークジャパン	0.1	0.1	74
ラウンドワン	0.5	0.4	504
リゾートトラスト	0.2	0.2	598
ビー・エム・エル	0.1	—	—
リソー教育	0.3	0.3	88
ユー・エス・エス	0.5	0.8	1,047
サイバーエージェント	1	0.9	935
楽天グループ	3.9	2.9	2,614
SBIGlobalアセットマネジメント	0.1	0.1	64
セントラルスポーツ	0.1	—	—
フルキャストホールディングス	0.1	—	—
エン・ジャパン	0.1	0.1	198
テクノプロ・ホールディングス	0.3	0.2	565
ジャパンマテリアル	0.1	0.1	172
ベクトル	0.1	0.1	101
チャーム・ケア・コーポレーション	0.1	—	—
バリュエーHR	0.1	—	—
シグマクシス・ホールディングス	0.1	0.2	174
ウィルグループ	0.1	0.1	99
リクルートホールディングス	3.3	3.1	32,953
エラン	0.1	0.1	73
日本郵政	5.3	4.5	6,833
ベルシステム24ホールディングス	0.1	—	—
ソラスト	0.2	0.1	46
インソース	0.1	0.1	110
ベイカレント	0.3	0.3	1,495
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	0.2	0.2	565
アンビスホールディングス	0.1	0.1	62
カーブスホールディングス	0.2	0.1	73
フォーラムエンジニアリング	0.1	0.1	101
リログループ	0.2	0.2	369
TREホールディングス	0.1	0.1	145
大栄環境	0.1	0.1	281
日本管財ホールディングス	0.1	—	—
エイチ・アイ・エス	0.1	0.1	133
共立メンテナンス	0.1	0.1	280
イチネンホールディングス	0.1	—	—
燦ホールディングス	0.1	—	—
カナモト	0.1	0.1	313
トランス・コスモス	0.1	0.1	315

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
乃村工藝社	千株 0.2	千株 0.2	千円 181
セコム	0.5	0.8	4,114
丹青社	0.1	0.1	88
メイテックグループホールディングス	0.2	0.1	289
船井総研ホールディングス	0.1	0.1	231
ベネッセホールディングス	0.2	—	—
ナック	0.1	—	—
ダイセキ	0.1	0.1	366
合 計	千株 株 数 ・ 金 額 676.2	千株 717.8	千円 1,448,324
	銘柄数 < 比率 > 1,068銘柄	955銘柄	< 95.8% >

(注1) 銘柄欄の ( ) 内は、期末の国内株式評価額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の < > 内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
国内	T O P I X	百万円 53	百万円 —

## ■投資信託財産の構成

2025年1月14日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 1,448,324	% 95.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	64,921	4.3
投 資 信 託 財 産 総 額	1,513,246	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年1月14日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,513,246,734円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	59,243,261
株 式(評価額)	1,448,324,870
未 収 入 金	328,447
未 収 配 当 金	1,988,488
差 入 委 託 証 拠 金	3,361,668
(B) 負 債	1,224,660
未 払 金	1,224,660
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,512,022,074
元 本	369,908,596
次 期 繰 越 損 益 金	1,142,113,478
(D) 受 益 権 総 口 数	369,908,596口
1万口当たり基準価額(C/D)	40,876円

## ■損益の状況

当期 自2024年1月15日 至2025年1月14日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	35,751,330円
受 取 配 当 金	35,668,437
受 取 利 息	79,093
そ の 他 収 益 金	4,461
支 払 利 息	△661
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	116,783,157
売 買 益	212,702,127
売 買 損	△95,918,970
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	10,026,140
取 引 益	14,664,430
取 引 損	△4,638,290
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	162,560,627
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,199,300,054
(F) 解 約 差 損 益 金	△358,938,950
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	139,191,747
(H) 合 計(D+E+F+G)	1,142,113,478
次 期 繰 越 損 益 金(H)	1,142,113,478

(注1) 期首元本額	442,693,393円
追加設定元本額	46,940,253円
一部解約元本額	119,725,050円
(注2) 期末における元本の内訳	
新光7資産バランスファンド	155,422,125円
ニュートピックス インデックス (変額年金)	36,154,431円
世界バランスファンド35VA (適格機関投資家私募)	167,934,594円
太陽財形株投 太陽一般財形 30	2,938,189円
太陽財形株投 太陽一般財形 50	7,077,996円
太陽財形株投 太陽年金・住宅財形30	381,261円
期末元本合計	369,908,596円

- (注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
- (注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

■ベンチマークを東証株価指数から東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) に変更しました。

(2024年11月2日)

# 新光日本債券インデックスマザーファンド

## 運用報告書

第19期 (決算日 2024年11月11日)

(計算期間 2023年11月11日～2024年11月11日)

新光日本債券インデックスマザーファンドの第19期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	原則、無期限とします。
運用方針	NOMURA-BPI 総合の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合は、転換社債の転換および新株予約権の行使により取得したものに限り、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資は行いません。

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI総合 (ベンチマーク)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	円	騰落率	ポイント	騰落率			
15期(2020年11月10日)	12,846	△0.8	386.816	△0.8	99.6	—	百万円 8,732
16期(2021年11月10日)	12,868	0.2	387.538	0.2	99.6	—	9,341
17期(2022年11月10日)	12,355	△4.0	372.013	△4.0	99.4	—	10,176
18期(2023年11月10日)	12,053	△2.4	362.801	△2.5	99.5	—	10,369
19期(2024年11月11日)	11,927	△1.0	359.078	△1.0	99.5	—	10,271

(注1) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注2) NOMURA-BPI 総合の知的財産権その他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。  
なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません (以下同じ)。

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

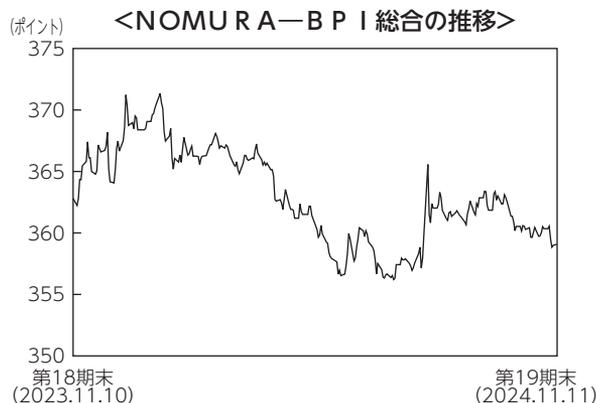
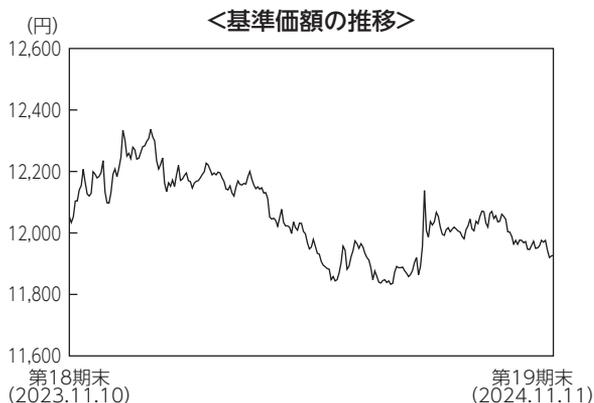
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		NOMURA-BPI総合 (ベンチマーク)		債 券 組入比率	債 券 先物比率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2023年11月10日	円 12,053	% -	ポイント 362.801	% -	% 99.5	% -
11 月 末	12,191	1.1	366.877	1.1	99.4	-
12 月 末	12,240	1.6	368.384	1.5	99.7	-
2024年1 月 末	12,151	0.8	365.748	0.8	99.5	-
2 月 末	12,189	1.1	366.902	1.1	99.6	-
3 月 末	12,175	1.0	366.497	1.0	99.7	-
4 月 末	12,036	△0.1	362.353	△0.1	99.6	-
5 月 末	11,844	△1.7	356.531	△1.7	99.4	-
6 月 末	11,876	△1.5	357.511	△1.5	99.5	-
7 月 末	11,864	△1.6	357.155	△1.6	99.2	-
8 月 末	12,003	△0.4	361.325	△0.4	99.2	-
9 月 末	12,036	△0.1	362.344	△0.1	99.5	-
10 月 末	11,976	△0.6	360.511	△0.6	99.5	-
(期 末) 2024年11月11日	11,927	△1.0	359.078	△1.0	99.5	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

## ■当期の運用経過（2023年11月11日から2024年11月11日まで）



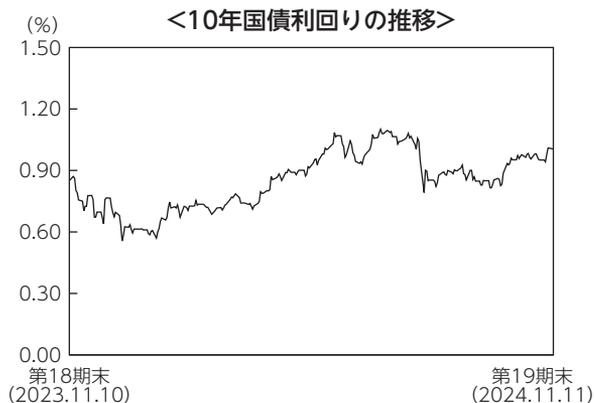
### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額（1万口当たり）は11,927円となり、前期末比で1.0%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

国内債券市場の下落（利回りは上昇）を受け、基準価額は下落しました。期初から2024年1月にかけて、国債の需給の引き締めなどから利回りは低下しました。1月から7月にかけては、日銀の金融政策正常化の動きの中で利回りは上昇しました。8月初に米景気後退懸念を背景としたリスク回避の動きから大幅に利回りが低下した後、期末にかけては堅調な米雇用統計の結果や米大統領選などを受けた米国金利の上昇に連れて利回りが上昇し、基準価額の下落要因となりました。

### 投資環境



国内債券市場は下落しました。期初から2024年1月にかけて、国債の需給の引き締めなどから利回りは低下しました。1月から7月にかけては、マイナス金利政策解除などの日銀の金融政策正常化の動きの中で利回りは上昇しました。8月初に米景気後退懸念を背景としたリスク回避の動きから大幅に利回りが低下した後、期末にかけては堅調な米雇用統計の結果や米大統領選などを受けた米国金利の上昇に連れて利回りが上昇しました。

## ポートフォリオについて

ベンチマークであるNOMUR A－B P I 総合の銘柄入れ替えや、資金の流入・流出に応じて適宜債券の売買を実施し、リスク特性をベンチマークに極力一致させたポートフォリオを構築しました。

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークであるNOMUR A－B P I 総合は、前期末比で1.0%下落しました。当ファンドの騰落率はベンチマーク比で△0.0%と、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。

## 今後の運用方針

引き続き、ポートフォリオのリスク特性をベンチマークに極力一致させることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

## ■ 1万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

## ■ 売買及び取引の状況 (2023年11月11日から2024年11月11日まで)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	2,478,999	2,198,795 (-)
	特殊債証券	-	100,250 (-)
	社債証券	-	102,112 (-)

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2023年11月11日から2024年11月11日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決算期 区分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
公社債	百万円 2,478	百万円 467	% 18.8	百万円 2,401	百万円 223	% 9.3

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

## ■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	9,330,000	8,868,239	86.3	—	56.2	21.0	9.1
地 方 債 証 券	660,000	659,853	6.4	5.5	2.0	3.0	1.5
特殊債券（除く金融債券）	500,000	501,120	4.9	—	2.0	1.9	1.0
普 通 社 債 券	200,000	193,736	1.9	—	0.9	1.0	—
合 計	10,690,000	10,222,949	99.5	5.5	61.2	26.8	11.5

(注1) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 無格付銘柄については、BB格以下に含めて表示しています。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期		末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	%	千円	千円	
(国債証券)				
146回 利付国庫債券（5年）	0.1000	90,000	89,717	2025/12/20
341回 利付国庫債券（10年）	0.3000	70,000	69,934	2025/12/20
84回 利付国庫債券（20年）	2.0000	10,000	10,177	2025/12/20
456回 利付国庫債券（2年）	0.1000	10,000	9,967	2026/01/01
457回 利付国庫債券（2年）	0.1000	10,000	9,963	2026/02/01
458回 利付国庫債券（2年）	0.2000	40,000	39,888	2026/03/01
147回 利付国庫債券（5年）	0.0050	120,000	119,330	2026/03/20
459回 利付国庫債券（2年）	0.2000	50,000	49,841	2026/04/01
461回 利付国庫債券（2年）	0.4000	40,000	39,969	2026/06/01
148回 利付国庫債券（5年）	0.0050	90,000	89,354	2026/06/20
343回 利付国庫債券（10年）	0.1000	70,000	69,604	2026/06/20
88回 利付国庫債券（20年）	2.3000	10,000	10,294	2026/06/20
462回 利付国庫債券（2年）	0.4000	70,000	69,931	2026/07/01
463回 利付国庫債券（2年）	0.4000	50,000	49,940	2026/08/01
464回 利付国庫債券（2年）	0.4000	40,000	39,942	2026/09/01
149回 利付国庫債券（5年）	0.0050	80,000	79,308	2026/09/20
344回 利付国庫債券（10年）	0.1000	80,000	79,448	2026/09/20
90回 利付国庫債券（20年）	2.2000	10,000	10,318	2026/09/20
150回 利付国庫債券（5年）	0.0050	80,000	79,200	2026/12/20
345回 利付国庫債券（10年）	0.1000	60,000	59,518	2026/12/20
92回 利付国庫債券（20年）	2.1000	20,000	20,674	2026/12/20

銘	柄	当		期		末									
		利	率	額	面	金	額	評	価	額	償	還	年	月	日
(国債証券)			%		千円		千円								
1 5 1 回	利付国庫債券 (5年)	0.0050		50,000		49,436									2027/03/20
1 5 2 回	利付国庫債券 (5年)	0.1000		40,000		39,637									2027/03/20
3 4 6 回	利付国庫債券 (10年)	0.1000		40,000		39,637									2027/03/20
1 5 3 回	利付国庫債券 (5年)	0.0050		80,000		79,002									2027/06/20
3 4 7 回	利付国庫債券 (10年)	0.1000		70,000		69,297									2027/06/20
9 5 回	利付国庫債券 (20年)	2.3000		20,000		20,935									2027/06/20
1 5 4 回	利付国庫債券 (5年)	0.1000		50,000		49,430									2027/09/20
3 4 8 回	利付国庫債券 (10年)	0.1000		80,000		79,088									2027/09/20
1 5 5 回	利付国庫債券 (5年)	0.3000		20,000		19,865									2027/12/20
1 5 6 回	利付国庫債券 (5年)	0.2000		70,000		69,315									2027/12/20
3 4 9 回	利付国庫債券 (10年)	0.1000		100,000		98,716									2027/12/20
9 9 回	利付国庫債券 (20年)	2.1000		30,000		31,457									2027/12/20
1 5 7 回	利付国庫債券 (5年)	0.2000		30,000		29,669									2028/03/20
1 5 8 回	利付国庫債券 (5年)	0.1000		50,000		49,284									2028/03/20
3 5 0 回	利付国庫債券 (10年)	0.1000		100,000		98,568									2028/03/20
1 5 9 回	利付国庫債券 (5年)	0.1000		20,000		19,678									2028/06/20
1 6 0 回	利付国庫債券 (5年)	0.2000		30,000		29,623									2028/06/20
1 6 1 回	利付国庫債券 (5年)	0.3000		30,000		29,729									2028/06/20
3 5 1 回	利付国庫債券 (10年)	0.1000		120,000		118,070									2028/06/20
1 6 2 回	利付国庫債券 (5年)	0.3000		70,000		69,286									2028/09/20
1 6 3 回	利付国庫債券 (5年)	0.4000		60,000		59,614									2028/09/20
3 5 2 回	利付国庫債券 (10年)	0.1000		80,000		78,581									2028/09/20
1 0 5 回	利付国庫債券 (20年)	2.1000		20,000		21,166									2028/09/20
1 6 4 回	利付国庫債券 (5年)	0.2000		20,000		19,691									2028/12/20
1 6 5 回	利付国庫債券 (5年)	0.3000		30,000		29,657									2028/12/20
1 6 6 回	利付国庫債券 (5年)	0.4000		30,000		29,777									2028/12/20
3 5 3 回	利付国庫債券 (10年)	0.1000		80,000		78,444									2028/12/20
1 0 8 回	利付国庫債券 (20年)	1.9000		10,000		10,533									2028/12/20
1 6 7 回	利付国庫債券 (5年)	0.4000		40,000		39,660									2029/03/20
1 6 8 回	利付国庫債券 (5年)	0.6000		40,000		40,000									2029/03/20
1 6 9 回	利付国庫債券 (5年)	0.5000		40,000		39,830									2029/03/20
3 5 4 回	利付国庫債券 (10年)	0.1000		80,000		78,287									2029/03/20
1 1 0 回	利付国庫債券 (20年)	2.1000		10,000		10,642									2029/03/20
1 7 0 回	利付国庫債券 (5年)	0.6000		50,000		49,955									2029/06/20
1 7 1 回	利付国庫債券 (5年)	0.4000		50,000		49,507									2029/06/20
1 7 2 回	利付国庫債券 (5年)	0.5000		60,000		59,677									2029/06/20
3 5 5 回	利付国庫債券 (10年)	0.1000		70,000		68,370									2029/06/20
1 1 1 回	利付国庫債券 (20年)	2.2000		10,000		10,716									2029/06/20
1 1 2 回	利付国庫債券 (20年)	2.1000		20,000		21,343									2029/06/20
1 7 3 回	利付国庫債券 (5年)	0.6000		10,000		9,981									2029/09/20
3 5 6 回	利付国庫債券 (10年)	0.1000		70,000		68,219									2029/09/20

銘	柄	当		期		末
		利	額	評	償	還
(国債証券)		率	面	価	額	年月日
		%	金額	額	額	
			千円	千円	千円	
1 1 3回	利付国庫債券 (20年)	2.1000	30,000	32,092		2029/09/20
3 5 7回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	80,000	77,864		2029/12/20
1 1 4回	利付国庫債券 (20年)	2.1000	10,000	10,734		2029/12/20
3 5 8回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	70,000	68,044		2030/03/20
1 1 6回	利付国庫債券 (20年)	2.2000	10,000	10,823		2030/03/20
1 1 7回	利付国庫債券 (20年)	2.1000	20,000	21,549		2030/03/20
3 5 9回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	80,000	77,642		2030/06/20
1 1 8回	利付国庫債券 (20年)	2.0000	20,000	21,500		2030/06/20
1 2 0回	利付国庫債券 (20年)	1.6000	20,000	21,061		2030/06/20
3 6 0回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	80,000	77,517		2030/09/20
1 2 1回	利付国庫債券 (20年)	1.9000	20,000	21,446		2030/09/20
1 2 2回	利付国庫債券 (20年)	1.8000	10,000	10,666		2030/09/20
3 6 1回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	70,000	67,699		2030/12/20
1 2 3回	利付国庫債券 (20年)	2.1000	20,000	21,734		2030/12/20
1 2 4回	利付国庫債券 (20年)	2.0000	10,000	10,808		2030/12/20
3 6 2回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	80,000	77,198		2031/03/20
1 2 6回	利付国庫債券 (20年)	2.0000	10,000	10,829		2031/03/20
1 2 7回	利付国庫債券 (20年)	1.9000	10,000	10,768		2031/03/20
3 6 3回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	60,000	57,764		2031/06/20
1 2 8回	利付国庫債券 (20年)	1.9000	30,000	32,363		2031/06/20
1 2 9回	利付国庫債券 (20年)	1.8000	10,000	10,724		2031/06/20
3 6 4回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	90,000	86,439		2031/09/20
1 3 0回	利付国庫債券 (20年)	1.8000	20,000	21,481		2031/09/20
1 3 1回	利付国庫債券 (20年)	1.7000	10,000	10,675		2031/09/20
3 6 5回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	50,000	47,888		2031/12/20
1 3 2回	利付国庫債券 (20年)	1.7000	20,000	21,367		2031/12/20
1 3 3回	利付国庫債券 (20年)	1.8000	20,000	21,503		2031/12/20
3 6 6回	利付国庫債券 (10年)	0.2000	70,000	67,364		2032/03/20
1 3 4回	利付国庫債券 (20年)	1.8000	20,000	21,530		2032/03/20
1 3 5回	利付国庫債券 (20年)	1.7000	10,000	10,695		2032/03/20
1 3 6回	利付国庫債券 (20年)	1.6000	20,000	21,243		2032/03/20
3 6 7回	利付国庫債券 (10年)	0.2000	60,000	57,564		2032/06/20
1 3 7回	利付国庫債券 (20年)	1.7000	30,000	32,107		2032/06/20
1 3 8回	利付国庫債券 (20年)	1.5000	30,000	31,663		2032/06/20
1 3 9回	利付国庫債券 (20年)	1.6000	40,000	42,506		2032/06/20
3 6 8回	利付国庫債券 (10年)	0.2000	70,000	66,969		2032/09/20
1 4 0回	利付国庫債券 (20年)	1.7000	50,000	53,543		2032/09/20
3 6 9回	利付国庫債券 (10年)	0.5000	90,000	87,944		2032/12/20
1 4 1回	利付国庫債券 (20年)	1.7000	50,000	53,547		2032/12/20
1 4 2回	利付国庫債券 (20年)	1.8000	40,000	43,159		2032/12/20
3 7 0回	利付国庫債券 (10年)	0.5000	80,000	77,968		2033/03/20

銘	柄	当		期		末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
		%	千円	千円		
(国債証券)						
10回	利付国庫債券(30年)	1.1000	20,000	20,461	2033/03/20	
143回	利付国庫債券(20年)	1.6000	30,000	31,903	2033/03/20	
144回	利付国庫債券(20年)	1.5000	20,000	21,104	2033/03/20	
371回	利付国庫債券(10年)	0.4000	80,000	77,082	2033/06/20	
11回	利付国庫債券(30年)	1.7000	10,000	10,711	2033/06/20	
145回	利付国庫債券(20年)	1.7000	70,000	74,979	2033/06/20	
372回	利付国庫債券(10年)	0.8000	90,000	89,481	2033/09/20	
12回	利付国庫債券(30年)	2.1000	10,000	11,047	2033/09/20	
146回	利付国庫債券(20年)	1.7000	50,000	53,543	2033/09/20	
373回	利付国庫債券(10年)	0.6000	100,000	97,393	2033/12/20	
147回	利付国庫債券(20年)	1.6000	60,000	63,667	2033/12/20	
374回	利付国庫債券(10年)	0.8000	100,000	98,839	2034/03/20	
148回	利付国庫債券(20年)	1.5000	40,000	42,033	2034/03/20	
375回	利付国庫債券(10年)	1.1000	110,000	111,402	2034/06/20	
15回	利付国庫債券(30年)	2.5000	10,000	11,409	2034/06/20	
149回	利付国庫債券(20年)	1.5000	50,000	52,466	2034/06/20	
376回	利付国庫債券(10年)	0.9000	10,000	9,914	2034/09/20	
150回	利付国庫債券(20年)	1.4000	50,000	51,910	2034/09/20	
17回	利付国庫債券(30年)	2.4000	10,000	11,321	2034/12/20	
151回	利付国庫債券(20年)	1.2000	40,000	40,696	2034/12/20	
152回	利付国庫債券(20年)	1.2000	40,000	40,598	2035/03/20	
19回	利付国庫債券(30年)	2.3000	10,000	11,224	2035/06/20	
153回	利付国庫債券(20年)	1.3000	40,000	40,895	2035/06/20	
20回	利付国庫債券(30年)	2.5000	10,000	11,429	2035/09/20	
154回	利付国庫債券(20年)	1.2000	40,000	40,407	2035/09/20	
21回	利付国庫債券(30年)	2.3000	10,000	11,226	2035/12/20	
155回	利付国庫債券(20年)	1.0000	40,000	39,486	2035/12/20	
22回	利付国庫債券(30年)	2.5000	10,000	11,435	2036/03/20	
156回	利付国庫債券(20年)	0.4000	50,000	46,027	2036/03/20	
23回	利付国庫債券(30年)	2.5000	10,000	11,428	2036/06/20	
157回	利付国庫債券(20年)	0.2000	50,000	44,725	2036/06/20	
158回	利付国庫債券(20年)	0.5000	50,000	46,152	2036/09/20	
159回	利付国庫債券(20年)	0.6000	40,000	37,207	2036/12/20	
26回	利付国庫債券(30年)	2.4000	20,000	22,630	2037/03/20	
160回	利付国庫債券(20年)	0.7000	40,000	37,505	2037/03/20	
161回	利付国庫債券(20年)	0.6000	40,000	36,888	2037/06/20	
27回	利付国庫債券(30年)	2.5000	10,000	11,428	2037/09/20	
162回	利付国庫債券(20年)	0.6000	50,000	45,917	2037/09/20	
163回	利付国庫債券(20年)	0.6000	50,000	45,722	2037/12/20	
28回	利付国庫債券(30年)	2.5000	20,000	22,847	2038/03/20	
164回	利付国庫債券(20年)	0.5000	50,000	44,913	2038/03/20	

銘	柄	当		期		末
		利	額	評	償	還
		率	面	価	額	年月日
		%	金額	額	額	
			千円	千円		
(国債証券)						
165回	利付国庫債券(20年)	0.5000	50,000	44,679		2038/06/20
29回	利付国庫債券(30年)	2.4000	20,000	22,556		2038/09/20
166回	利付国庫債券(20年)	0.7000	40,000	36,559		2038/09/20
167回	利付国庫債券(20年)	0.5000	50,000	44,205		2038/12/20
30回	利付国庫債券(30年)	2.3000	20,000	22,257		2039/03/20
168回	利付国庫債券(20年)	0.4000	40,000	34,681		2039/03/20
169回	利付国庫債券(20年)	0.3000	50,000	42,456		2039/06/20
31回	利付国庫債券(30年)	2.2000	20,000	21,927		2039/09/20
170回	利付国庫債券(20年)	0.3000	40,000	33,758		2039/09/20
171回	利付国庫債券(20年)	0.3000	30,000	25,164		2039/12/20
32回	利付国庫債券(30年)	2.3000	30,000	33,201		2040/03/20
172回	利付国庫債券(20年)	0.4000	30,000	25,422		2040/03/20
173回	利付国庫債券(20年)	0.4000	40,000	33,691		2040/06/20
33回	利付国庫債券(30年)	2.0000	30,000	31,839		2040/09/20
174回	利付国庫債券(20年)	0.4000	40,000	33,484		2040/09/20
175回	利付国庫債券(20年)	0.5000	50,000	42,333		2040/12/20
34回	利付国庫債券(30年)	2.2000	30,000	32,564		2041/03/20
176回	利付国庫債券(20年)	0.5000	50,000	42,107		2041/03/20
177回	利付国庫債券(20年)	0.4000	40,000	32,925		2041/06/20
35回	利付国庫債券(30年)	2.0000	30,000	31,613		2041/09/20
178回	利付国庫債券(20年)	0.5000	50,000	41,675		2041/09/20
179回	利付国庫債券(20年)	0.5000	50,000	41,445		2041/12/20
36回	利付国庫債券(30年)	2.0000	30,000	31,479		2042/03/20
180回	利付国庫債券(20年)	0.8000	40,000	34,780		2042/03/20
181回	利付国庫債券(20年)	0.9000	50,000	44,043		2042/06/20
37回	利付国庫債券(30年)	1.9000	60,000	61,812		2042/09/20
182回	利付国庫債券(20年)	1.1000	40,000	36,314		2042/09/20
183回	利付国庫債券(20年)	1.4000	40,000	38,022		2042/12/20
38回	利付国庫債券(30年)	1.8000	20,000	20,209		2043/03/20
184回	利付国庫債券(20年)	1.1000	40,000	36,038		2043/03/20
39回	利付国庫債券(30年)	1.9000	30,000	30,717		2043/06/20
185回	利付国庫債券(20年)	1.1000	40,000	35,897		2043/06/20
40回	利付国庫債券(30年)	1.8000	20,000	20,113		2043/09/20
186回	利付国庫債券(20年)	1.5000	40,000	38,310		2043/09/20
41回	利付国庫債券(30年)	1.7000	20,000	19,743		2043/12/20
187回	利付国庫債券(20年)	1.3000	30,000	27,690		2043/12/20
42回	利付国庫債券(30年)	1.7000	20,000	19,684		2044/03/20
188回	利付国庫債券(20年)	1.6000	40,000	38,712		2044/03/20
43回	利付国庫債券(30年)	1.7000	20,000	19,624		2044/06/20
189回	利付国庫債券(20年)	1.9000	20,000	20,275		2044/06/20
44回	利付国庫債券(30年)	1.7000	20,000	19,564		2044/09/20

銘	柄	当		期		末									
		利	率	額	面	金	額	評	価	額	償	還	年	月	日
(国債証券)			%		千円		千円								
45回	利付国庫債券(30年)	1.5000		30,000		28,254									2044/12/20
46回	利付国庫債券(30年)	1.5000		30,000		28,176									2045/03/20
47回	利付国庫債券(30年)	1.6000		30,000		28,603									2045/06/20
48回	利付国庫債券(30年)	1.4000		30,000		27,492									2045/09/20
49回	利付国庫債券(30年)	1.4000		30,000		27,389									2045/12/20
50回	利付国庫債券(30年)	0.8000		20,000		16,107									2046/03/20
51回	利付国庫債券(30年)	0.3000		40,000		28,536									2046/06/20
52回	利付国庫債券(30年)	0.5000		30,000		22,324									2046/09/20
53回	利付国庫債券(30年)	0.6000		20,000		15,162									2046/12/20
54回	利付国庫債券(30年)	0.8000		30,000		23,706									2047/03/20
55回	利付国庫債券(30年)	0.8000		30,000		23,606									2047/06/20
56回	利付国庫債券(30年)	0.8000		20,000		15,658									2047/09/20
57回	利付国庫債券(30年)	0.8000		30,000		23,387									2047/12/20
1回	利付国庫債券(40年)	2.4000		10,000		10,722									2048/03/20
58回	利付国庫債券(30年)	0.8000		30,000		23,269									2048/03/20
59回	利付国庫債券(30年)	0.7000		20,000		15,070									2048/06/20
60回	利付国庫債券(30年)	0.9000		20,000		15,747									2048/09/20
61回	利付国庫債券(30年)	0.7000		20,000		14,922									2048/12/20
2回	利付国庫債券(40年)	2.2000		10,000		10,285									2049/03/20
62回	利付国庫債券(30年)	0.5000		20,000		14,084									2049/03/20
63回	利付国庫債券(30年)	0.4000		20,000		13,622									2049/06/20
64回	利付国庫債券(30年)	0.4000		30,000		20,311									2049/09/20
65回	利付国庫債券(30年)	0.4000		20,000		13,459									2049/12/20
3回	利付国庫債券(40年)	2.2000		20,000		20,415									2050/03/20
66回	利付国庫債券(30年)	0.4000		20,000		13,368									2050/03/20
67回	利付国庫債券(30年)	0.6000		30,000		21,118									2050/06/20
68回	利付国庫債券(30年)	0.6000		30,000		21,015									2050/09/20
69回	利付国庫債券(30年)	0.7000		30,000		21,504									2050/12/20
4回	利付国庫債券(40年)	2.2000		20,000		20,287									2051/03/20
70回	利付国庫債券(30年)	0.7000		30,000		21,404									2051/03/20
71回	利付国庫債券(30年)	0.7000		30,000		21,304									2051/06/20
72回	利付国庫債券(30年)	0.7000		30,000		21,204									2051/09/20
73回	利付国庫債券(30年)	0.7000		30,000		21,105									2051/12/20
5回	利付国庫債券(40年)	2.0000		20,000		19,350									2052/03/20
74回	利付国庫債券(30年)	1.0000		30,000		22,857									2052/03/20
75回	利付国庫債券(30年)	1.3000		40,000		32,830									2052/06/20
76回	利付国庫債券(30年)	1.4000		30,000		25,180									2052/09/20
77回	利付国庫債券(30年)	1.6000		30,000		26,370									2052/12/20
6回	利付国庫債券(40年)	1.9000		20,000		18,788									2053/03/20
78回	利付国庫債券(30年)	1.4000		30,000		25,044									2053/03/20
79回	利付国庫債券(30年)	1.2000		30,000		23,713									2053/06/20

銘	柄	当		期		末										
		利	率	額	面	金	額	評	価	額	償	還	年	月	日	
			%		千円		千円									
<b>(国債証券)</b>																
80回	利付国庫債券	(30年)	1.8000		30,000		27,469						2053/09/20			
81回	利付国庫債券	(30年)	1.6000		30,000		26,133						2053/12/20			
7回	利付国庫債券	(40年)	1.7000		20,000		17,819						2054/03/20			
82回	利付国庫債券	(30年)	1.8000		10,000		9,123						2054/03/20			
83回	利付国庫債券	(30年)	2.2000		30,000		29,892						2054/06/20			
8回	利付国庫債券	(40年)	1.4000		20,000		16,373						2055/03/20			
9回	利付国庫債券	(40年)	0.4000		40,000		23,501						2056/03/20			
10回	利付国庫債券	(40年)	0.9000		40,000		27,590						2057/03/20			
11回	利付国庫債券	(40年)	0.8000		30,000		19,686						2058/03/20			
12回	利付国庫債券	(40年)	0.5000		30,000		17,210						2059/03/20			
13回	利付国庫債券	(40年)	0.5000		40,000		22,401						2060/03/20			
14回	利付国庫債券	(40年)	0.7000		40,000		23,754						2061/03/20			
15回	利付国庫債券	(40年)	1.0000		50,000		32,702						2062/03/20			
16回	利付国庫債券	(40年)	1.3000		50,000		35,766						2063/03/20			
17回	利付国庫債券	(40年)	2.2000		10,000		9,294						2064/03/20			
	小	計	-		9,330,000		8,868,239						-			
<b>(地方債証券)</b>																
218回	神奈川県公募公債		0.1950		100,000		99,697						2025/12/19			
412回	大阪府公募公債	10年	0.0600		50,000		49,524						2026/09/29			
190回	大阪府公募公債	5年	0.0010		100,000		98,787						2026/12/25			
169回	共同発行市場公募地方債		0.2050		100,000		99,083						2027/04/23			
18回	東京都公募公債	20年	2.2200		100,000		106,530						2029/03/19			
12回	兵庫県公募公債	15年	0.7810		100,000		100,210						2030/12/06			
令和3年度11回	愛知県公募公債		0.1450		100,000		95,541						2031/10/29			
24年度1回	福岡県公募公債	30年	2.1200		10,000		10,481						2042/09/19			
	小	計	-		660,000		659,853						-			
<b>(特殊債券(除く金融債券))</b>																
87回	中日本高速道路債券		0.0600		100,000		99,304						2026/03/18			
327回	政保日本高速道路保有・債務返済機構		0.1700		100,000		98,819						2027/10/29			
250回	住宅金融支援機構		0.2890		100,000		98,254						2028/11/20			
97回	政保日本高速道路保有・債務返済機構		2.1000		100,000		107,037						2029/12/28			
147回	高速道路機構債		0.9550		100,000		97,706						2034/12/20			
	小	計	-		500,000		501,120						-			
<b>(普通社債券)</b>																
11回	ブリヂストン社債		0.2950		100,000		98,779						2027/04/21			
494回	九州電力社債		0.3100		100,000		94,957						2031/05/23			
	小	計	-		200,000		193,736						-			
	合	計	-		10,690,000		10,222,949						-			

## ■投資信託財産の構成

2024年11月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	10,222,949	99.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	57,364	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	10,280,313	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年11月11日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	10,280,313,879円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	36,924,595
公 社 債(評価額)	10,222,949,500
未 収 利 息	19,281,267
前 払 費 用	1,158,517
(B) 負 債	9,097,000
未 払 解 約 金	9,097,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	10,271,216,879
元 本	8,611,392,081
次 期 繰 越 損 益 金	1,659,824,798
(D) 受 益 権 総 口 数	8,611,392,081口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,927円

(注1) 期首元本額 8,603,456,312円  
 追加設定元本額 1,492,037,350円  
 一部解約元本額 1,484,101,581円

(注2) 期末における元本の内訳  
 One DC 国内債券インデックスファンド 5,067,023,719円  
 新光7資産バランスファンド 504,434,964円  
 日本債券ファンド 2,567,096,600円  
 世界バランスファンド35VA (適格機関投資家私募) 472,836,798円  
 期末元本合計 8,611,392,081円

## ■損益の状況

当期 自2023年11月11日 至2024年11月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	73,690,166円
受 取 利 息	73,691,675
支 払 利 息	△1,509
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△173,128,800
売 買 益	13,915,100
売 買 損	△187,043,900
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△99,438,634
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	1,766,124,201
(E) 解 約 差 損 益 金	△308,396,419
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	301,535,650
(G) 合 計(C+D+E+F)	1,659,824,798
次 期 繰 越 損 益 金(G)	1,659,824,798

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

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

# 新光外国株式インデックスマザーファンド

## 運用報告書

第19期 (決算日 2024年11月11日)

(計算期間 2023年11月11日～2024年11月11日)

新光外国株式インデックスマザーファンドの第19期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	原則、無期限です。
運用方針	主として日本を除く世界主要先進国の株式に投資し、MSCIコクサイ・インデックス(円ベース)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要投資対象	日本を除く世界主要先進国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCIコクサイ・インデックス(円ベース)		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
	期騰落	中率	(ベンチマーク)	期騰落			
15期(2020年11月10日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
16期(2021年11月10日)	27,712	7.7	891,542.91	8.9	92.5	5.2	2,011
17期(2022年11月10日)	39,122	41.2	1,261,384.68	41.5	91.4	6.2	2,017
18期(2023年11月10日)	40,043	2.4	1,294,130.02	2.6	88.4	9.4	1,784
19期(2024年11月11日)	47,891	19.6	1,555,444.91	20.2	88.7	9.2	1,672
	64,335	34.3	2,113,560.94	35.9	89.3	8.6	1,818

(注1) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注3) MSCIコクサイ・インデックス(円ベース)はMSCI Kokusai indexをアセットマネジメントOneが円換算したものです(以下同じ)。

(注4) MSCIコクサイ・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています(以下同じ)。

(注5) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

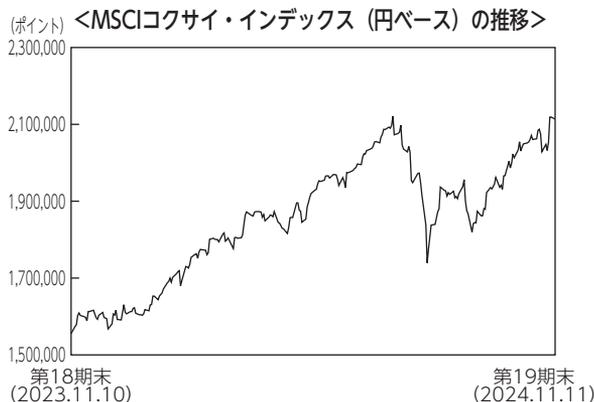
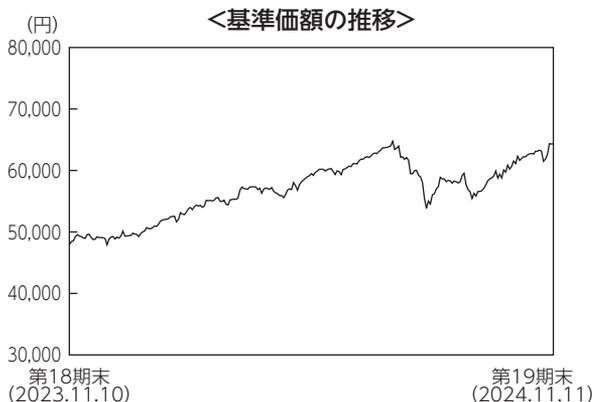
年 月 日	基 準 価 額		M S C I コクサイ・ インデックス(円ベース)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首) 2023年11月10日	円 47,891	% -	ポイント 1,555,444.91	% -	% 88.7	% 9.2
11 月 末	48,816	1.9	1,592,766.57	2.4	88.9	8.8
12 月 末	49,606	3.6	1,608,205.10	3.4	89.5	8.5
2024年1 月 末	52,564	9.8	1,719,079.13	10.5	90.1	7.3
2 月 末	55,054	15.0	1,800,283.11	15.7	90.6	7.3
3 月 末	57,324	19.7	1,872,895.58	20.4	86.3	8.6
4 月 末	58,025	21.2	1,895,495.37	21.9	89.8	8.1
5 月 末	59,338	23.9	1,940,929.42	24.8	89.5	8.4
6 月 末	62,837	31.2	2,055,326.84	32.1	90.3	7.1
7 月 末	59,213	23.6	1,973,053.55	26.8	90.9	7.1
8 月 末	58,125	21.4	1,919,260.89	23.4	90.9	7.1
9 月 末	58,768	22.7	1,936,378.78	24.5	89.6	7.2
10 月 末	63,137	31.8	2,074,904.98	33.4	89.0	8.7
(期 末) 2024年11月11日	64,335	34.3	2,113,560.94	35.9	89.3	8.6

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

## ■当期の運用経過（2023年11月11日から2024年11月11日まで）



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は64,335円（1万口あたり）となり、前期末比で34.3%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

MSCIコクサイ・インデックス (円ベース)（以下、「ベンチマーク」といいます。）に連動する投資成果を目指しています。運用にあたっては、ベンチマークの採用銘柄を主要投資対象として同指数とほぼ同様のポートフォリオを構築しています。主要な中央銀行の利下げ期待などを背景に多くの株式市場が上昇したことや為替市場で全ての投資対象通貨に対して円安になったことから当ファンドの基準価額は上昇しました。

### 投資環境

先進国株式市場は上昇しました。期初から米欧などで早期利下げ観測が浮上し長期金利が低下したことから多くの市場が上昇しました。その後、中東情勢の緊迫化や米大型ハイテク株の下落などが重しとなり調整する場面も見られましたが、パウエルFRB（米連邦準備理事会）議長が、2024年9月の利下げを示唆したことなどから反発し、利下げ後も更なる利下げ期待から高値圏で期末を迎えました。

為替市場では、米ドルは期初に米国で早期利下げ観測が浮上し円高米ドル安となりましたが、年明け以降は米国の利下げ観測が後退し円安米ドル高となりました。7月以降は日銀の追加利上げ、米国の早期利下げ観測などを受けて急速に円高米ドル安が進みましたが、期末にかけては強い米小売売上高を受け米国の利下げ観測が後退したことなどから円安米ドル高となり、通期でも円安米ドル高となりました。その他の通貨も全ての投資対象通貨に対して円安となりました。

## ポートフォリオについて

ベンチマークに連動する投資成果を目指しています。運用にあたっては、ベンチマークの採用銘柄を主要投資対象として同指数とほぼ同様のポートフォリオを構築しました。また、高位の組入比率を維持するために、外国株価指数先物取引を併用し、現物外国株式（含む外国投資信託証券。以下同じ。）と外国株価指数先物取引を合計した実質の外国株式組入比率は期中を通じて高位を保ちました。

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末に比べて35.9%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマークを1.5%程度下回りました。この差異は、主に保有株式の配当に対する課税や保管費用などがファンドから控除されるマイナス要因によるものです。

## 今後の運用方針

ベンチマークへの連動を目指し、現物外国株式と外国株価指数先物取引を合わせた組入比率を高位に保ちます。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式) (先物・オプション) (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	3円 (1) (2) (0) (0)	0.005% (0.002) (0.003) (0.000) (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株 式) (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	0 (0) (0) (0)	0.001 (0.001) (0.000) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	621 (621) (0)	1.094 (1.094) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	625	1.101	
期中の平均基準価額は56,762円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ■ 売買及び取引の状況 (2023年11月11日から2024年11月11日まで)

### (1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 9.31 (59.51)	千アメリカ・ドル 73 (△0,946)	百株 143.11	千アメリカ・ドル 1,715
	カ ナ ダ	百株 0.75 (2.13)	千カナダ・ドル 3 (-)	百株 16.47	千カナダ・ドル 97
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 1.13 (-)	千オーストラリア・ドル 4 (-)	百株 27.51	千オーストラリア・ドル 62
	香 港	百株 4 (-)	千香港・ドル 4 (-)	百株 24.32	千香港・ドル 100
国	シ ン ガ ポ ー ル	百株 - (△53.99)	千シンガポール・ドル - (-)	百株 14.86	千シンガポール・ドル 13
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	百株 - (-)	千ニュージーランド・ドル - (-)	百株 2.27	千ニュージーランド・ドル 3
	イ ギ リ ス	百株 3.99 (1.78)	千イギリス・ポンド 7 (△0,2043)	百株 113.74	千イギリス・ポンド 86
	イ ス ラ エ ル	百株 - (-)	千イスラエル・シケル - (-)	百株 0.18	千イスラエル・シケル 4

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
外	ス イ ス	百株 0.31 (-)	千スイス・フラン 3 (△0.62675)	百株 5.72	千スイス・フラン 54	
	デ ン マ ー ク	百株 0.38 (0.13)	千デンマーク・クローネ 23 (-)	百株 2.1	千デンマーク・クローネ 149	
	ノ ル ウ ェ ー	百株 - (-)	千ノルウェー・クローネ - (-)	百株 2.45	千ノルウェー・クローネ 45	
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 0.7 (1.83)	千スウェーデン・クローナ 25 (-)	百株 20.52	千スウェーデン・クローナ 249	
国	ユ ー ロ 圏	ア イ ル ラ ン ド	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 92.02	千ユーロ 8
		オ ラ ン ダ	百株 0.02 (0.17)	千ユーロ 0.81481 (△0.08367)	百株 8.28	千ユーロ 38
		ベ ル ギ ー	百株 - (0.18)	千ユーロ - (-)	百株 1.25	千ユーロ 5
		ル ク セ ン ブ ル グ	百株 0.31 (-)	千ユーロ 0.51647 (-)	百株 0.32	千ユーロ 0.7992
		フ ラ ン ス	百株 0.25 (0.57)	千ユーロ 0.59429 (△0.20881)	百株 10.62	千ユーロ 60
		ド イ ツ	百株 0.35 (-)	千ユーロ 1 (△0.64535)	百株 10.75	千ユーロ 47
		ス イ ス	百株 - (-)	千ユーロ - (△0.05486)	百株 0.08	千ユーロ 0.98399
		ポ ル ト ガ ル	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 1.04	千ユーロ 0.60948
		ス ベ イ ン	百株 10.46 (24.01)	千ユーロ 3 (△0.01105)	百株 44.73	千ユーロ 20
		イ タ リ ア	百株 3.03 (-)	千ユーロ 2 (△0.00709)	百株 14.69	千ユーロ 12
		フ ィ ン ラ ン ド	百株 6.71 (-)	千ユーロ 6 (-)	百株 3.99	千ユーロ 6
		オ ー ス ト リ ア	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 0.29	千ユーロ 1
		バ ミ ュ ー ダ	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 1.71	千ユーロ 0.92269

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( )内は、株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## (2) 投資信託受益証券、投資証券

	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	数	金	額
アメリカ		千□		千アメリカ・ドル		千□		千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		-		-	0.005		0.56937	
		(-)		(-)		(-)		(-)
BXP INC		-		-	0.014		1	
		(-)		(-)		(-)		(-)
PROLOGIS INC		-		-	0.03		3	
		(-)		(-)		(-)		(-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC		-		-	0.006		1	
		(-)		(-)		(-)		(-)
CAMDEN PROPERTY TRUST		-		-	0.01		0.9386	
		(-)		(-)		(-)		(-)
EQUINIX INC		-		-	0.003		2	
		(-)		(-)		(-)		(-)
CROWN CASTLE INC		-		-	0.015		1	
		(-)		(-)		(-)		(-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC		-		-	0.003		0.78878	
		(-)		(-)		(-)		(-)
EQUITY RESIDENTIAL		-		-	0.028		1	
		(-)		(-)		(-)		(-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	0.022		0.49016		-		-	
		(-)		(-)		(-)		(-)
SBA COMMUNICATIONS CORP		-		-	0.004		0.77504	
		(-)		(-)		(-)		(-)
KIMCO REALTY	0.026		0.50233		-		-	
		(-)		(-)		(-)		(-)
IRON MOUNTAIN INC		-		-	0.011		1	
		(-)		(-)		(-)		(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC		-		-	0.036		0.69141	
		(-)		(-)		(-)		(-)
MID AMERICA		-		-	0.007		0.95196	
		(-)		(-)		(-)		(-)
REALTY INCOME CORP	0.016		0.83377		0.013		0.80243	
		(-)		(-)		(-)		(-)
REGENCY CENTERS CORP		-		-	0.005		0.30276	
		(-)		(-)		(-)		(-)
UDR INC		-		-	0.009		0.33665	
		(-)		(-)		(-)		(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC		-		-	0.015		2	
		(-)		(-)		(-)		(-)
PUBLIC STORAGE		-		-	0.006		1	
		(-)		(-)		(-)		(-)
VENTAS INC		-		-	0.012		0.78197	
		(-)		(-)		(-)		(-)
WEYERHAEUSER CO		-		-	0.037		1	
		(-)		(-)		(-)		(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC		-		-	0.006		0.97192	
		(-)		(-)		(-)		(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC		-		-	0.004		0.57609	
		(-)		(-)		(-)		(-)
AMERICAN TOWER CORP		-		-	0.015		3	
		(-)		(-)		(-)		(-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC		-		-	0.096		1	
		(-)		(-)		(-)		(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
INVITATION HOMES INC	—	—	0.026	0.90944
	(—)	(—)	(—)	(—)
VICI PROPERTIES INC	—	—	0.027	0.8633
	(—)	(—)	(—)	(—)
<b>カナダ</b>	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	—	—	0.015	0.27975
	(—)	(—)	(—)	(—)
<b>オーストラリア</b>	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
MIRVAC GROUP	—	—	0.653	1
	(—)	(—)	(—)	(—)
GPT GROUP	—	—	0.306	1
	(—)	(—)	(—)	(—)
DEXUS	—	—	0.153	1
	(—)	(—)	(—)	(—)
GOODMAN GROUP	0.045	1	0.05	1
	(—)	(—)	(—)	(—)
SCENTRE GROUP	—	—	0.374	1
	(—)	(—)	(—)	(—)
<b>シンガポール</b>	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	—	—	—	—
	(—)	(△0.00324)	(—)	(—)
CAPLAND ASCENDAS REIT	—	—	—	—
	(—)	(△0.01216)	(—)	(—)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	—	0.5	0.68472
	(—)	(△0.00809)	(—)	(—)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	—	—	0.2	0.2499
	(—)	(△0.00158)	(—)	(—)
<b>ユーロ(ベルギー)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
WAREHOUSES DE PAUW	—	—	0.026	0.71915
	(—)	(—)	(—)	(—)
<b>ユーロ(フランス)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
KLEPIERRE	—	—	—	—
	(—)	(△0.00315)	(—)	(—)
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.011	0.64412	0.006	0.43476
	(—)	(△0.0625)	(—)	(—)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

### (3) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国 株式先物取引	百万円 982	百万円 1,015	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

### ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	366,056千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,583,914千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	0.23

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

### ■利害関係人との取引状況等 (2023年11月11日から2024年11月11日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

### (1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AMAZON.COM INC	17.91	15.02	312	47,884	大規模小売り
ABBOTT LABORATORIES	3.36	2.78	32	4,963	ヘルスケア機器・用品
AES CORP	1.06	1.06	1	220	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
INTL BUSINESS MACHINES CORP	1.76	1.47	31	4,811	情報技術サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	3.1	2.58	38	5,845	半導体・半導体製造装置
ADOBE INC	0.88	0.71	35	5,378	ソフトウェア
CHUBB LTD	0.79	0.61	17	2,628	保険
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	0.43	0.36	11	1,725	化学
ALLSTATE CORP	0.51	0.41	8	1,236	保険
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1.29	1.04	22	3,495	コンプロマリット
AMGEN INC	1.03	0.85	27	4,234	バイオテクノロジー
HESS CORP	0.55	0.43	6	936	石油・ガス・消耗燃料
AMERICAN EXPRESS CO	1.21	0.92	26	4,051	消費者金融
AMERICAN ELECTRIC POWER	1	0.89	8	1,313	電力
AFLAC INC	1.13	0.89	9	1,475	保険
AMERICAN INTL GROUP	1.38	1.1	8	1,273	保険
ANALOG DEVICES	1	0.79	17	2,731	半導体・半導体製造装置
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	1.43	1.12	9	1,451	建設関連製品
VALERO ENERGY CORP	0.68	0.54	7	1,130	石油・ガス・消耗燃料
ANSYS INC	0.17	0.14	4	733	ソフトウェア
APPLE INC	30.53	23.37	530	81,226	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS INC	1.61	1.31	25	3,852	半導体・半導体製造装置
ALBEMARLE CORP	0.24	0.21	2	324	化学
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	1.08	0.81	4	646	食品
AMEREN CORP	0.48	0.48	4	662	総合公益事業
ARROW ELECTRONICS INC	0.1	-	-	-	電子装置・機器・部品
AUTODESK INC	0.4	0.34	10	1,590	ソフトウェア
AUTOMATIC DATA PROCESSING	0.79	0.65	19	3,033	専門サービス
AUTOZONE INC	0.03	0.03	9	1,428	専門小売り
AVERY DENNISON CORP	0.17	0.12	2	376	容器・包装
BALL CORP	0.57	0.49	2	452	容器・包装
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	2.52	2.13	98	15,115	金融サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	1.5	1.23	9	1,451	資本市場
BAXTER INTERNATIONAL INC	1	0.73	2	387	ヘルスケア機器・用品
BECTON DICKINSON & CO	0.57	0.48	11	1,702	ヘルスケア機器・用品
AMETEK INC	0.45	0.36	6	1,052	電気設備
VERIZON COMM INC	8.12	6.75	27	4,184	各種電気通信サービス
WR BERKLEY CORP	0.45	0.48	2	445	保険
BEST BUY CO INC	0.36	0.36	3	491	専門小売り
BIO-RAD LABORATORIES-CL A	0.04	0.04	1	226	ライフサイエンス・ツール/サービス
YUM! BRANDS INC	0.57	0.45	6	945	ホテル・レストラン・レジャー
FIRSTENERGY CORP	1.09	0.82	3	521	電力
BOEING CO	1.09	1.17	17	2,717	航空宇宙・防衛
ROBERT HALF INC	0.25	-	-	-	専門サービス
BORGWARNER INC	0.49	-	-	-	自動車用部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	2.72	2.35	20	3,175	ヘルスケア機器・用品
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	0.19	0.19	2	315	航空貨物・物流サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	0.36	0.27	4	735	娯楽

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			株数	株数			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	0.04	0.03	3	601			ライフサイエンス・ツール/サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	4.04	3.2	17	2,653			医薬品
ONEOK INC	1.11	0.95	10	1,558			石油・ガス・消耗燃料
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	0.1	0.1	1	212			保険
UNITED RENTALS INC	0.13	0.11	9	1,473			商社・流通業
SEMPRA	1.28	1.09	9	1,523			総合公益事業
FEDEX CORP	0.46	0.37	10	1,622			航空貨物・物流サービス
VERISIGN INC	0.2	0.14	2	393			情報技術サービス
AMPHENOL CORP	1.19	1.89	13	2,138			電子装置・機器・部品
BROWN-FORMAN CORP	0.63	0.23	0.93771	143			飲料
QUANTA SERVICES INC	0.28	0.24	7	1,216			建設・土木
SIRIUS XM HOLDINGS INC	2.18	-	-	-			メディア
CSX CORP	3.91	3.28	11	1,808			陸上運輸
COTERRA ENERGY INC	1.64	1.29	3	485			石油・ガス・消耗燃料
CAMPBELL SOUP CO	0.34	0.34	1	237			食品
CONSTELLATION BRANDS INC	0.33	0.27	6	969			飲料
CARDINAL HEALTH INC	0.51	0.4	4	738			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARLISLE COS INC	0.11	0.08	3	552			建設関連製品
CARNIVAL CORP COMMON PAIRED	2.04	1.52	3	560			ホテル・レストラン・レジャー
CATERPILLAR INC	0.99	0.78	30	4,698			機械
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	0.2	0.15	2	404			ソフトウェア
JPMORGAN CHASE & CO	5.67	4.61	109	16,730			銀行
CHURCH & DWIGHT CO INC	0.5	0.43	4	700			家庭用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	0.32	0.25	3	569			保険
CINTAS CORP	0.17	0.6	13	2,074			商業サービス・用品
CISCO SYSTEMS INC	7.88	6.45	37	5,734			通信機器
CLEVELAND-CLIFFS INC	0.79	-	-	-			金属・鉱業
CLOROX COMPANY	0.22	0.22	3	556			家庭用品
COCA-COLA CO/THE	7.96	6.62	42	6,480			飲料
COPART INC	1.72	1.4	7	1,203			商業サービス・用品
COGNEX CORP	0.29	-	-	-			電子装置・機器・部品
COLGATE-PALMOLIVE CO	1.51	1.29	11	1,828			家庭用品
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	0.47	0.4	11	1,720			ホテル・レストラン・レジャー
MOLINA HEALTHCARE INC	0.11	0.09	2	454			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
NRG ENERGY, INC.	0.42	0.34	3	500			電力
COMCAST CORP-CL A	8.05	6.25	27	4,202			メディア
CONAGRA BRANDS INC	1.03	0.71	2	309			食品
CONSOLIDATED EDISON INC	0.72	0.61	5	916			総合公益事業
CMS ENERGY CORP	0.63	0.45	3	463			総合公益事業
COOPER COS INC	0.1	0.32	3	508			ヘルスケア機器・用品
MOLSON COORS BEVERAGE CO	0.39	0.28	1	255			飲料
CORNING INC	1.58	1.33	6	992			電子装置・機器・部品
WOLFSPEED INC	0.27	-	-	-			半導体・半導体製造装置
SEALED AIR CORP	0.32	-	-	-			容器・包装
HEICO CORP-CL A	0.14	0.14	2	434			航空宇宙・防衛
MANHATTAN ASSOCIATES INC	0.13	0.09	2	390			ソフトウェア
CUMMINS INC	0.26	0.22	7	1,200			機械
DARLING INTERNATIONAL INC	0.36	-	-	-			食品
DR HORTON INC	0.63	0.49	8	1,266			家庭用耐久財
DANAHER CORP	1.35	1.06	26	3,983			ライフサイエンス・ツール/サービス
MOODY'S CORP	0.31	0.27	12	1,973			資本市場

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	評価額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	1.01	0.79	6	971		情報技術サービス
TARGET CORP	0.92	0.72	10	1,651		生活必需品流通・小売り
DEERE & CO	0.54	0.42	16	2,534		機械
MORGAN STANLEY	2.41	1.94	25	3,848		資本市場
REPUBLIC SERVICES INC	0.43	0.36	7	1,166		商業サービス・用品
COSTAR GROUP INC	0.82	0.63	4	746		不動産管理・開発
DECKERS OUTDOOR CORP	0.05	0.24	4	645		繊維・アパレル・贅沢品
THE WALT DISNEY CO	3.52	2.91	28	4,412		娯楽
DOLLAR TREE INC	0.39	0.36	2	338		生活必需品流通・小売り
DOVER CORP	0.28	0.21	4	648		機械
OMNICOM GROUP	0.38	0.35	3	559		メディア
DTE ENERGY CO	0.38	0.3	3	541		総合公益事業
DUKE ENERGY CORP	1.55	1.25	14	2,167		電力
DARDEN RESTAURANTS INC	0.25	0.19	3	490		ホテル・レストラン・レジャー
EBAY INC	1.1	0.81	5	767		大規模小売り
BANK OF AMERICA CORP	13.84	11.26	50	7,782		銀行
CITIGROUP INC	3.81	3.04	20	3,195		銀行
EASTMAN CHEMICAL CO	0.25	0.22	2	341		化学
EATON CORP PLC	0.76	0.64	23	3,593		電気設備
CADENCE DESIGN SYS INC	0.52	0.43	12	1,983		ソフトウェア
ECOLAB INC	0.49	0.42	10	1,608		化学
REVVITY INC	0.25	0.18	2	337		ライフサイエンス・ツール/サービス
ELECTRONIC ARTS INC	0.51	0.41	6	991		娯楽
SALESFORCE INC	1.88	1.55	49	7,642		ソフトウェア
ERIE INDEMNITY CO	0.06	0.05	2	327		保険
EMERSON ELECTRIC CO	1.13	0.94	11	1,831		電気設備
ATMOS ENERGY CORP	0.31	0.22	3	485		ガス
ENERGY CORP	0.38	0.33	4	752		電力
EOG RESOURCES INC	1.13	0.96	12	1,971		石油・ガス・消耗燃料
EQUIFAX INC	0.25	0.2	5	829		専門サービス
EQT CORP	0.67	0.89	3	561		石油・ガス・消耗燃料
ESTEE LAUDER COS INC/THE	0.46	0.4	2	391		パーソナルケア用品
EXPEDITORS INTERNATIONAL	0.31	0.25	3	459		航空貨物・物流サービス
EXXON MOBIL CORP	7.85	7.2	87	13,353		石油・ガス・消耗燃料
FMC CORP	0.28	-	-	-		化学
NEXTERA ENERGY INC	3.88	3.29	25	3,877		電力
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	0.08	0.06	2	438		資本市場
FAIR ISAAC CORP	0.05	0.04	9	1,428		ソフトウェア
ASSURANT INC	0.09	0.09	1	288		保険
FASTENAL CO	1.08	0.93	7	1,186		商社・流通業
FIFTH THIRD BANCORP	1.25	1.07	4	758		銀行
M&T BANK CORP	0.34	0.26	5	833		銀行
FIRST HORIZON CORP	1.28	-	-	-		銀行
FISERV INC	1.17	0.93	19	3,000		金融サービス
FORD MOTOR CO	7.85	6.36	6	1,068		自動車
FRANKLIN RESOURCES INC	0.72	0.42	0.88368	135		資本市場
FREEMPORT-MCMORAN INC	2.87	2.4	11	1,703		金属・鉱業
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	0.02	0.02	4	663		銀行
ARTHUR J GALLAGHER & CO	0.41	0.36	10	1,625		保険
DENTSPLY SIRONA INC	0.34	-	-	-		ヘルスケア機器・用品
GENERAL DYNAMICS CORP	0.47	0.39	12	1,848		航空宇宙・防衛

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
GENERAL MILLS INC	1.2	0.92	6	923			食品
GENUINE PARTS CO	0.24	0.24	2	449			販売
GILEAD SCIENCES INC	2.41	1.97	19	2,913			バイオテクノロジー
GARTNER INC	0.16	0.13	7	1,089			情報技術サービス
MCKESSON CORP	0.26	0.21	12	1,971			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
NVIDIA CORP	4.79	39.47	582	89,234			半導体・半導体製造装置
GRACO INC	0.36	0.24	2	322			機械
GE AEROSPACE	2.1	1.75	32	4,952			航空宇宙・防衛
WVW GRAINGER INC	0.09	0.07	8	1,288			商社・流通業
HALLIBURTON CO	1.78	1.38	4	617			エネルギー設備・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	1.57	1.15	6	953			飲料
GOLDMAN SACHS GROUP INC	0.64	0.52	30	4,692			資本市場
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	0.35	0.3	7	1,197			航空宇宙・防衛
HASBRO INC	0.25	-	-	-			レジャー用品
HENRY SCHEIN INC	0.24	0.24	1	249			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HEICO CORP	0.11	0.07	1	278			航空宇宙・防衛
HERSHEY FOODS CORP	0.3	0.25	4	672			食品
HP INC	1.86	1.59	5	896			コンピュータ・周辺機器
F5 INC	0.09	0.09	2	332			通信機器
CROWN HOLDINGS INC NPR	0.22	0.22	2	314			容器・包装
UNITED THERAPEUTICS CORP	0.1	0.07	2	439			バイオテクノロジー
JUNIPER NETWORKS INC	0.73	0.52	2	309			通信機器
HOLOGIC INC	0.44	0.34	2	410			ヘルスケア機器・用品
HOME DEPOT INC	1.95	1.59	64	9,883			専門小売り
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	0.33	0.33	2	338			バイオテクノロジー
HORMEL FOODS CORP	0.67	0.45	1	208			食品
CENTERPOINT ENERGY INC	1.18	0.84	2	390			総合公益事業
LENNOX INTERNATIONAL INC	0.06	0.05	3	483			建設関連製品
HUBBELL INC	0.09	0.09	4	644			電気設備
HUMANA INC	0.25	0.2	5	882			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	0.15	0.15	2	441			陸上運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	3.16	2.43	4	643			銀行
BIOGEN INC	0.28	0.23	3	609			バイオテクノロジー
IDEX CORP	0.14	0.1	2	349			機械
ILLINOIS TOOL WORKS	0.6	0.5	13	2,082			機械
INTUIT INC	0.54	0.45	30	4,715			ソフトウェア
IDEXX LABORATORIES INC	0.16	0.14	6	928			ヘルスケア機器・用品
TRANE TECHNOLOGIES PLC	0.45	0.36	14	2,263			建設関連製品
INTEL CORP	8.07	6.73	17	2,700			半導体・半導体製造装置
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	0.46	0.38	3	537			化学
INTERNATIONAL PAPER CO	0.56	0.56	3	492			容器・包装
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	0.72	0.53	1	242			メディア
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	0.16	0.12	2	330			金融サービス
JABIL CIRCUIT INC	0.24	0.18	2	374			電子装置・機器・部品
INCYTE CORP	0.42	0.28	2	357			バイオテクノロジー
EMCOR GROUP INC	-	0.08	4	629			建設・土木
JOHNSON & JOHNSON	4.67	3.87	60	9,213			医薬品
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	0.59	0.45	5	809			保険
KLA CORPORATION	0.27	0.22	15	2,315			半導体・半導体製造装置
DEVON ENERGY CORP	1.25	0.95	3	565			石油・ガス・消耗燃料
KELLANOVA	0.56	0.41	3	508			食品

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千円	千ドル			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
KEYCORP	1.95	1.34	2	389			銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	0.69	0.55	7	1,125			家庭用品
BLACKROCK INC/NEW YORK	0.29	-	-	-			資本市場
KROGER CO	1.34	1.12	6	1,027			生活必需品流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	0.26	2.1	16	2,514			半導体・半導体製造装置
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	0.09	0.08	3	599			電子装置・機器・部品
PACKAGING CORP OF AMERICA	0.17	0.15	3	552			容器・包装
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	0.27	-	-	-			半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES	0.29	0.26	2	355			情報技術サービス
LENNAR CORP	0.51	0.43	7	1,136			家庭用耐久財
ELI LILLY & CO	1.56	1.3	108	16,554			医薬品
BATH & BODY WORKS INC	0.45	0.38	1	174			専門小売り
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	1.4	1.16	15	2,352			航空貨物・物流サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	0.55	0.48	6	1,004			ライフサイエンス・ツール/サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	0.45	0.35	19	3,025			航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	0.35	0.35	2	445			保険
LOWE'S COS INC	1.13	0.91	24	3,777			専門小売り
DOMINION ENERGY INC	1.62	1.37	7	1,212			総合公益事業
MGM RESORTS INTERNATIONAL	0.54	0.33	1	185			ホテル・レストラン・レジャー
MCCORMICK & CO INC	0.5	0.38	2	450			食品
MCDONALD'S CORPORATION	1.41	1.15	34	5,265			ホテル・レストラン・レジャー
S&P GLOBAL INC	0.63	0.51	25	3,927			資本市場
EVEREST GROUP LTD	0.09	0.07	2	394			保険
MARKEL GROUP INC	0.02	0.02	3	505			保険
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	1.11	0.99	6	1,004			ヘルスケア機器・用品
MARSH & MCLENNAN COS	0.99	0.78	17	2,691			保険
MASCO CORP	0.39	0.31	2	384			建設関連製品
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	0.13	0.1	6	948			建設資材
METLIFE INC	1.32	1.01	8	1,253			保険
MEDTRONIC PLC	2.57	2.03	17	2,726			ヘルスケア機器・用品
CVS HEALTH CORP	2.47	1.98	10	1,684			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MERCK & CO.INC.	4.92	4.06	41	6,399			医薬品
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	0.86	0.67	4	722			半導体・半導体製造装置
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	0.19	-	-	-			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MICROSOFT CORP	13.71	11.33	478	73,313			ソフトウェア
MICRON TECH INC	2.11	1.76	19	3,016			半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1.04	0.89	6	993			半導体・半導体製造装置
3M CO	1.05	0.9	12	1,851			コンプロマリット
MOHAWK INDUSTRIES INC	0.06	-	-	-			家庭用耐久財
ENTEGRIS INC	0.27	0.2	2	321			半導体・半導体製造装置
CHARLES RIVER LABORATORIES INT	0.12	0.08	1	263			ライフサイエンス・ツール/サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	0.32	0.28	14	2,163			通信機器
ILLUMINA INC	0.33	0.27	4	624			ライフサイエンス・ツール/サービス
XCEL ENERGY INC	1.05	0.92	6	949			電力
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	0.19	0.16	2	308			バイオテクノロジー
NETAPP INC	0.38	0.32	3	607			コンピュータ・周辺機器
NEWMONT CORP	2.3	1.88	8	1,296			金属・鉱業
NVR INC	0.01	-	-	-			家庭用耐久財
NIKE INC-CL B	2.38	2.02	15	2,347			繊維・アパレル・贅沢品
NORDSON CORP	0.1	0.1	2	400			機械
NORFOLK SOUTHERN CORP	0.44	0.36	9	1,497			陸上運輸

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
EVERSOURCE ENERGY	0.74	0.55	3	517			電力
NISOURCE INC	0.72	0.72	2	396			総合公益事業
NORTHERN TRUST CORP	0.37	0.3	3	483			資本市場
NORTHROP GRUMMAN CORP	0.28	0.22	11	1,782			航空宇宙・防衛
WELLS FARGO & CO	7.07	5.57	39	5,974			銀行
NUCOR CORP	0.49	0.42	6	1,021			金属・鋳業
CHENIERE ENERGY INC	0.48	0.36	7	1,133			石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	0.73	0.63	11	1,786			消費者金融
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	1.36	1.06	5	820			石油・ガス・消耗燃料
OLD DOMINION FREIGHT LINE	0.2	0.32	7	1,108			陸上運輸
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	0.12	0.09	10	1,678			専門小売り
ORACLE CORP	3.15	2.65	50	7,680			ソフトウェア
PACCAR INC	0.98	0.86	9	1,506			機械
PTC INC	0.22	0.17	3	502			ソフトウェア
EXELON CORP	1.96	1.7	6	992			電力
PARKER HANNIFIN CORP	0.24	0.21	14	2,236			機械
PAYCHEX INC	0.67	0.52	7	1,183			専門サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	0.16	0.13	2	438			ヘルスケア機器・用品
PPL CORPORATION	1.36	1.09	3	551			電力
PEPSICO INC	2.66	2.21	36	5,587			飲料
PENTAIR PLC	0.28	0.28	2	447			機械
PFIZER INC	10.9	9.03	24	3,694			医薬品
ESSENTIAL UTILITIES INC	0.28	0.49	1	297			水道
CONOCOPHILLIPS	2.34	1.9	21	3,246			石油・ガス・消耗燃料
PG&E CORP	3.89	3.22	6	1,015			電力
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	0.45	-	-	-			石油・ガス・消耗燃料
ALTRIA GROUP INC	3.61	2.88	15	2,383			タバコ
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	0.78	0.63	12	1,967			銀行
BROWN & BROWN INC	0.49	0.4	4	688			保険
GARMIN LTD	0.29	0.25	5	814			家庭用耐久財
PPG INDUSTRIES INC	0.45	0.36	4	691			化学
COSTCO WHOLESALE CORP	0.86	0.71	67	10,261			生活必需品流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	0.45	0.37	4	666			資本市場
QUEST DIAGNOSTICS	0.22	0.17	2	414			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PROCTER & GAMBLE CO	4.58	3.79	63	9,733			家庭用品
PROGRESSIVE CORP	1.12	0.94	24	3,764			保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	0.94	0.8	6	1,051			総合公益事業
PULTE GROUP INC	0.47	0.36	4	731			家庭用耐久財
GLOBAL PAYMENTS INC	0.53	0.41	4	696			金融サービス
QUALCOMM INC	2.15	1.78	30	4,658			半導体・半導体製造装置
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	0.38	0.31	4	753			資本市場
EXACT SCIENCES CORP	0.37	0.32	1	252			バイオテクノロジー
RELIANCE INC	0.12	0.09	2	441			金属・鋳業
REGENERON PHARMACEUTICALS	0.21	0.17	14	2,156			バイオテクノロジー
REPLIGEN CORP	0.11	-	-	-			ライフサイエンス・ツール/サービス
RESMED INC	0.25	0.25	6	966			ヘルスケア機器・用品
US BANCORP	3.03	2.55	12	1,960			銀行
SEAGEN INC	0.28	-	-	-			バイオテクノロジー
ARCH CAPITAL GROUP LTD	0.72	0.62	6	967			保険
ROSS STORES INC	0.67	0.54	7	1,185			専門小売り
ROLLINS INC	0.46	0.46	2	353			商業サービス・用品

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千円	千ドル			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
ROPER TECHNOLOGIES INC	0.2	0.18	10	1,564			ソフトウェア
ROCKWELL AUTOMATION INC	0.22	0.18	4	750			電気設備
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	0.42	0.38	8	1,310			ホテル・レストラン・レジャー
RPM INTERNATIONAL INC	0.29	0.21	2	433			化学
ACCENTURE PLC-CL A	1.22	1	35	5,444			情報技術サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	2.74	2.16	14	2,189			食品
WILLIS TOWERS WATSON PLC	0.21	0.15	4	726			保険
AXON ENTERPRISE INC	0.15	0.12	7	1,108			航空宇宙・防衛
THE TRAVELERS COMPANIES INC	0.44	0.35	8	1,376			保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	1.19	0.86	7	1,159			金融サービス
BOOKING HOLDINGS INC	0.07	0.05	24	3,785			ホテル・レストラン・レジャー
SCHLUMBERGER LTD	2.84	2.31	9	1,527			エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	2.86	2.4	17	2,716			資本市場
POOL CORP	0.07	0.05	1	285			販売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	0.41	0.31	3	513			ヘルスケア機器・用品
SEI INVESTMENTS CO	0.22	0.22	1	269			資本市場
ELEVANCE HEALTH INC	0.46	0.37	15	2,394			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CENCORA INC	0.31	0.28	6	1,065			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	0.44	0.38	3	497			保険
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	0.47	0.38	14	2,250			化学
CENTENE CORP	1.09	0.85	5	782			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SMITH (A.O.) CORP	0.26	0.17	1	194			建設関連製品
SNAP-ON INC	0.12	0.09	3	495			機械
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	0.73	0.59	7	1,101			保険
EDISON INTERNATIONAL	0.7	0.59	4	750			電力
SOUTHERN CO	2.2	1.78	15	2,416			電力
TRUIST FINANCIAL CORP	2.7	2.08	9	1,440			銀行
SOUTHWEST AIRLINES	0.29	0.29	0.92162	141			旅客航空輸送
AT&T INC	13.79	11.52	25	3,941			各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	3.53	2.81	44	6,753			石油・ガス・消耗燃料
STANLEY BLACK & DECKER INC	0.29	0.22	1	303			機械
STATE STREET CORP	0.64	0.46	4	667			資本市場
STARBUCKS CORP	2.2	1.78	17	2,659			ホテル・レストラン・レジャー
STEEL DYNAMICS INC	0.3	0.23	3	523			金属・鉱業
STRYKER CORP	0.68	0.55	20	3,166			ヘルスケア機器・用品
NETFLIX INC	0.86	0.69	54	8,400			娯楽
GEN DIGITAL INC	1.3	0.98	2	443			ソフトウェア
KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	0.3	0.3	1	273			陸上運輸
SYNOPSIS INC	0.3	0.25	14	2,149			ソフトウェア
SYSCO CORP	0.97	0.79	6	936			生活必需品流通・小売り
INTUITIVE SURGICAL INC	0.67	0.56	30	4,600			ヘルスケア機器・用品
TELEFLEX INC	0.08	0.08	1	239			ヘルスケア機器・用品
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	2.78	1.99	3	521			医薬品
TERADYNE INC	0.26	0.26	2	441			半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	1.77	1.46	32	4,925			半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	0.32	0.24	2	321			航空宇宙・防衛
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	0.74	0.61	33	5,154			ライフサイエンス・ツール/サービス
GLOBE LIFE INC	0.13	-	-	-			保険
TORO CO	0.22	0.18	1	233			機械
DAVITA INC	0.06	0.06	0.89796	137			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
TRACTOR SUPPLY CO	0.2	0.17	4	751			専門小売り

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
BIO-TECHNE CORP	0.27	0.27	2	314		ライフサイエンス・ツール/サービス
TRIMBLE INC	0.44	0.44	3	489		電子装置・機器・部品
TYLER TECHNOLOGIES INC	0.08	0.07	4	668		ソフトウェア
TYSON FOODS INC	0.6	0.54	3	492		食品
MARATHON OIL CORP	1.08	1.08	3	471		石油・ガス・消耗燃料
UNION PACIFIC CORP	1.18	0.98	23	3,624		陸上運輸
RTX CORP	2.8	2.13	26	4,030		航空宇宙・防衛
UNITEDHEALTH GROUP INC	1.81	1.48	91	13,957		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	0.11	0.11	2	349		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VF CORP	0.73	-	-	-		繊維・アパレル・贅沢品
PARAMOUNT GLOBAL	0.7	0.7	0.7749	118		メディア
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	0.49	0.41	21	3,244		バイオテクノロジー
VULCAN MATERIALS CO	0.26	0.2	5	895		建設資材
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	1.37	1.37	1	190		生活必需品流通・小売り
WALMART INC	2.88	7.1	60	9,223		生活必需品流通・小売り
WASTE MANAGEMENT INC	0.77	0.66	14	2,265		商業サービス・用品
WATERS CORP	0.11	0.09	3	529		ライフサイエンス・ツール/サービス
WATSCO INC	0.06	0.06	3	485		商社・流通業
WEBSTER FINANCIAL CORP	0.36	-	-	-		銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	0.14	0.11	3	545		ライフサイエンス・ツール/サービス
JM SMUCKER CO/THE-NEW	0.22	0.16	1	282		食品
VAIL RESORTS INC	0.08	-	-	-		ホテル・レストラン・レジャー
WESTERN DIGITAL CORP	0.62	0.57	3	607		コンピュータ・周辺機器
WABTEC CORP	0.33	0.28	5	860		機械
WHIRLPOOL CORP	0.07	-	-	-		家庭用耐久財
SKYWORKS SOLUTIONS INC	0.32	0.23	2	314		半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS LTD	0.23	0.19	1	245		ホテル・レストラン・レジャー
NASDAQ INC	0.67	0.7	5	843		資本市場
CME GROUP INC	0.72	0.59	13	2,038		資本市場
WILLIAMS COS INC	2.51	1.99	11	1,716		石油・ガス・消耗燃料
WILLIAMS-SONOMA INC	-	0.2	2	397		専門小売り
DICK'S SPORTING GOODS INC	0.13	0.11	2	341		専門小売り
LKQ CORP	0.5	0.31	1	182		販売
ALLIANT ENERGY CORP	0.37	0.37	2	327		電力
WEC ENERGY GROUP INC	0.67	0.52	5	777		総合公益事業
MICROSTRATEGY INC-CL A	-	0.26	7	1,076		ソフトウェア
CARMAX INC	0.26	0.26	1	300		専門小売り
TJX COMPANIES INC	2.22	1.82	21	3,284		専門小売り
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	0.11	0.09	3	550		電子装置・機器・部品
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	3.43	3.43	1	243		不動産管理・開発
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	0.26	0.21	5	892		バイオテクノロジー
CBRE GROUP INC	0.7	0.49	6	1,021		不動産管理・開発
REGIONS FINANCIAL CORP	1.56	1.56	3	612		銀行
DOMINO'S PIZZA INC	0.07	0.06	2	422		ホテル・レストラン・レジャー
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	0.09	0.08	6	932		半導体・半導体製造装置
CRH PLC	-	1.14	11	1,757		建設資材
WESTLAKE CORP	0.04	0.04	0.5286	80		化学
T-MOBILE US INC	1.07	0.85	20	3,063		無線通信サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	0.74	0.55	2	424		ホテル・レストラン・レジャー
MOSAIC CO/THE	0.57	0.57	1	242		化学
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.09	0.06	1	252		資本市場

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			株数	株数			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
CELANESE CORP	0.21	0.19	1	246			化学
DEXCOM INC	0.77	0.58	4	621			ヘルスケア機器・用品
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	0.23	0.2	3	546			建設関連製品
EXPEDIA GROUP INC	0.23	0.19	3	525			ホテル・レストラン・レジャー
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	0.34	0.25	2	320			化学
AMERIPRISE FINANCIAL INC	0.19	0.16	8	1,352			資本市場
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	0.34	-	-	-			各種電気通信サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	1.13	0.95	14	2,275			資本市場
LIVE NATION	0.32	0.29	3	546			娯楽
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0.05	2.25	13	2,026			ホテル・レストラン・レジャー
TRANSDIGM GROUP INC	0.11	0.09	12	1,862			航空宇宙・防衛
MASTERCARD INC	1.64	1.33	69	10,688			金融サービス
CELSIUS HOLDINGS INC	-	0.28	0.8092	123			飲料
OWENS CORNING	0.19	0.13	2	379			建設関連製品
LEIDOS HOLDINGS INC	0.23	0.2	3	607			専門サービス
AERCAP HOLDINGS NV	0.33	0.33	3	492			商社・流通業
FIRST SOLAR INC	0.22	0.18	3	534			半導体・半導体製造装置
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	0.23	0.18	4	620			専門サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC	0.1	0.9	2	337			コンピュータ・周辺機器
AECOM TECHNOLOGY CORP	0.27	0.21	2	355			建設・土木
DELTA AIR LINES INC	0.27	0.27	1	252			旅客航空輸送
INSULET CORP	0.15	0.12	3	492			ヘルスケア機器・用品
DISCOVER FINANCIAL	0.5	0.39	6	1,046			消費者金融
TE CONNECTIVITY LTD	0.61	-	-	-			電子装置・機器・部品
LULULEMON ATHLETICA INC	0.22	0.2	6	944			繊維・アパレル・贅沢品
VMWARE INC	0.51	-	-	-			ソフトウェア
MERCADOLIBRE INC	0.09	0.07	13	2,006			大規模小売り
ULTA BEAUTY INC	0.1	0.07	2	412			専門小売り
INVESCO LTD	0.75	-	-	-			資本市場
MSCI INC	0.16	0.13	7	1,182			資本市場
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	3.02	2.49	31	4,813			タバコ
VISA INC	3.14	2.52	77	11,881			金融サービス
KEURIG DR PEPPER INC	1.68	1.77	5	891			飲料
AMERICAN WATER WORKS CO INC	0.4	0.33	4	687			水道
MARATHON PETROLEUM CORP	0.8	0.54	8	1,271			石油・ガス・消耗燃料
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	0.23	0.16	1	193			建設関連製品
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	4.11	3.25	8	1,337			石油・ガス・消耗燃料
XYLEM INC	0.5	0.39	4	742			機械
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	0.49	0.46	3	600			化学
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	0.08	0.05	1	155			航空宇宙・防衛
SPLUNK INC	0.31	-	-	-			ソフトウェア
EPAM SYSTEMS INC	0.13	0.1	2	357			情報技術サービス
HCA HEALTHCARE INC	0.41	0.31	10	1,681			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	0.27	0.23	6	1,003			専門サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	0.09	-	-	-			医薬品
CORPAY INC	0.13	0.11	4	616			金融サービス
NXP SEMICONDUCTOR NV	0.5	0.42	9	1,504			半導体・半導体製造装置
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	0.28	0.22	4	618			専門サービス
TARGA RESOURCES CORP	0.45	0.35	6	1,030			石油・ガス・消耗燃料
LEAR CORP	0.13	-	-	-			自動車用部品
CBOE GLOBAL MARKETS INC	0.18	0.18	3	542			資本市場

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	評価額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	千円	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	0.4	0.31	2	355	355	専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	0.4	0.35	2	412	412	生活必需品流通・小売り
FORTINET INC	1.32	1.07	9	1,508	1,508	ソフトウェア
HYATT HOTELS CORP	0.08	0.08	1	190	190	ホテル・レストラン・レジャー
TESLA INC	5.52	4.6	147	22,628	22,628	自動車
GENERAC HOLDINGS INC	0.15	-	-	-	-	電気設備
ENPHASE ENERGY INC	0.31	0.23	1	235	235	半導体・半導体製造装置
GENERAL MOTORS CO	2.8	1.88	10	1,600	1,600	自動車
ALLY FINANCIAL INC	0.39	0.39	1	224	224	消費者金融
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	0.15	0.12	3	573	573	資本市場
APTIV PLC	0.5	0.42	2	361	361	自動車用部品
PHILLIPS 66	0.87	0.7	8	1,355	1,355	石油・ガス・消耗燃料
META PLATFORMS INC	4.29	3.51	206	31,678	31,678	インタラクティブ・メディアおよびサービス
IQVIA HOLDINGS INC	0.37	0.29	6	973	973	ライフサイエンス・ツール/サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	0.36	0.3	5	835	835	石油・ガス・消耗燃料
SERVICENOW INC	0.39	0.33	33	5,094	5,094	ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC	0.61	0.51	19	3,056	3,056	ソフトウェア
WORKDAY INC	0.38	0.35	8	1,375	1,375	ソフトウェア
ABBVIE INC	3.42	2.82	56	8,615	8,615	バイオテクノロジー
ZOETIS INC	0.93	0.72	12	1,949	1,949	医薬品
NEWS CORP/NEW-CL A	0.9	0.58	1	262	262	メディア
CDW CORP	0.26	0.2	3	612	612	電子装置・機器・部品
HOWMET AEROSPACE INC	0.73	0.64	7	1,113	1,113	航空宇宙・防衛
TWILIO INC	0.3	0.3	2	423	423	情報技術サービス
SNAP INC	1.9	1.9	2	349	349	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRADE DESK INC A	0.89	0.73	9	1,398	1,398	メディア
OKTA INC	0.35	0.27	2	317	317	情報技術サービス
BAKER HUGHES CO	1.92	1.55	6	1,021	1,021	エネルギー設備・サービス
LAMB WESTON HOLDINGS INC	0.25	0.25	2	310	310	食品
CNH INDUSTRIAL NV	-	1.18	1	192	192	機械
BROADCOM INC	0.8	7.09	130	19,938	19,938	半導体・半導体製造装置
ARES MANAGEMENT CORP	0.35	0.28	4	730	730	資本市場
MONGODB INC	0.14	0.11	3	488	488	情報技術サービス
BURLINGTON STORES INC	0.14	0.1	2	403	403	専門小売り
VEEVA SYSTEMS INC	0.3	0.24	5	863	863	ヘルスケア・テクノロジー
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	0.31	-	-	-	-	電気設備
EVERGY INC	0.37	0.37	2	354	354	電力
ALLEGION PLC	0.2	0.13	1	286	286	建設関連製品
DAYFORCE INC	0.3	0.25	2	310	310	専門サービス
STERIS PLC	0.19	0.15	3	503	503	ヘルスケア機器・用品
DOCUSIGN INC	0.31	0.31	2	376	376	ソフトウェア
WIX.COM LTD	0.14	0.08	1	211	211	情報技術サービス
DROPBOX INC	0.57	-	-	-	-	ソフトウェア
KKR & CO INC	1.11	1	15	2,330	2,330	資本市場
FUTU HOLDINGS LTD ADR	0.16	0.1	0.9451	144	144	資本市場
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	0.51	0.39	3	486	486	ソフトウェア
MODERNA INC	0.64	0.56	2	401	401	バイオテクノロジー
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	0.52	0.4	9	1,517	1,517	ホテル・レストラン・レジャー
ARAMARK	0.53	-	-	-	-	ホテル・レストラン・レジャー
CIGNA GROUP	0.59	0.45	14	2,203	2,203	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DELL TECHNOLOGIES INC	0.46	0.43	5	883	883	コンピュータ・周辺機器

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
DOW INC	1.37	1.07	4	761	化学
OVINTIV INC	0.5	0.5	2	330	石油・ガス・消耗燃料
AMCOR PLC	3.18	2.64	2	413	容器・包装
PINTEREST INC	1.17	1.06	3	473	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FOX CORP-A	0.46	0.46	2	314	メディア
FOX CORP-B	0.24	0.24	0.99744	152	メディア
CLARIVATE ANALYTICS PLC	1.05	—	—	—	専門サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	0.42	0.38	12	1,920	ソフトウェア
CHEVY INC	0.26	—	—	—	専門小売り
AVANTOR INC	1.34	1.21	2	418	ライフサイエンス・ツール/サービス
DYNATRACE INC	0.55	0.42	2	340	ソフトウェア
CLOUDFLARE INC	0.51	0.51	4	712	情報技術サービス
TRADEWEB MARKETS INC	0.24	0.21	2	424	資本市場
CARRIER GLOBAL CORP	1.57	1.34	10	1,573	建設関連製品
OTIS WORLDWIDE CORP	0.81	0.63	6	965	機械
UBER TECHNOLOGIES INC	3.49	3.01	21	3,320	陸上運輸
CORTEVA INC	1.34	1.11	6	991	化学
MATCH GROUP INC	0.45	0.45	1	210	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FERGUSON PLC	0.4	—	—	—	商社・流通業
BILL HOLDINGS INC	0.19	—	—	—	ソフトウェア
BLACKSTONE INC	1.34	1.13	20	3,070	資本市場
PAYLOCITY HOLDING CORP	0.09	—	—	—	専門サービス
CARLYLE GROUP INC	0.43	0.31	1	248	資本市場
DATADOG INC	0.49	0.43	5	819	ソフトウェア
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	0.32	0.32	3	513	コンピュータ・周辺機器
VERTIV HOLDINGS CO	—	0.58	7	1,116	電気設備
INGERSOLL RAND INC	0.79	0.64	6	1,005	機械
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	0.86	0.67	5	881	ヘルスケア機器・用品
PAYCOM SOFTWARE INC	0.09	0.09	2	315	専門サービス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	1.16	1.16	1	188	自動車
DRAFTKINGS INC	0.95	0.74	2	454	ホテル・レストラン・レジャー
CHORD ENERGY CORP	—	0.1	1	202	石油・ガス・消耗燃料
UNITY SOFTWARE INC	0.51	—	—	—	ソフトウェア
AON PLC	0.39	0.32	12	1,880	保険
WARNER BROS DISCOVERY INC	4.67	3.97	3	558	娯楽
TEXAS PACIFIC LAND CORP	0.01	0.03	4	631	石油・ガス・消耗燃料
BENTLEY SYSTEMS INC	0.36	0.22	1	163	ソフトウェア
COINBASE GLOBAL INC	0.3	0.3	8	1,243	資本市場
UIPATH INC	0.7	—	—	—	ソフトウェア
AIRBNB INC	0.83	0.72	9	1,484	ホテル・レストラン・レジャー
CONSTELLATION ENERGY CORP	0.61	0.5	11	1,832	電力
MONDAY.COM LTD	0.03	0.06	1	297	ソフトウェア
SOLVENTUM CORP	—	0.24	1	266	ヘルスケア機器・用品
COREBRIDGE FINANCIAL INC	—	0.39	1	184	金融サービス
APPLOVIN CORP	—	0.33	9	1,465	ソフトウェア
ROYALTY PHARMA PLC	0.75	0.55	1	220	医薬品
ROBLOX CORP	0.91	0.74	3	593	娯楽
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	0.69	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
VIATRIS INC	2.63	2.01	2	398	医薬品
CAESARS ENTERTAINMENT INC	0.48	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
EXPAND ENERGY CORP	0.22	0.22	2	311	石油・ガス・消耗燃料

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
BLACKROCK INC	-	0.24	24	3,819	資本市場
HF SINCLAIR CORP	0.37	0.16	0.66896	102	石油・ガス・消耗燃料
SNOWFLAKE INC	0.52	0.5	6	925	情報技術サービス
DOORDASH INC	0.48	0.5	8	1,312	ホテル・レストラン・レジャー
ARISTA NETWORKS INC	0.52	0.42	16	2,575	通信機器
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	0.81	0.63	10	1,562	金融サービス
GLOBAL-E ONLINE LTD	0.18	0.18	0.7209	110	大規模小売り
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	3.34	3.31	19	2,959	ソフトウェア
FNF GROUP	0.57	0.43	2	396	保険
JACOBS SOLUTIONS INC	0.25	0.2	2	448	専門サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	1.69	1.42	13	2,039	半導体・半導体製造装置
APA CORP	0.57	0.57	1	190	石油・ガス・消耗燃料
CONFLUENT INC	0.33	-	-	-	ソフトウェア
LINDE PLC	0.95	0.77	35	5,418	化学
ROBINHOOD MARKETS INC	1.15	0.65	1	303	資本市場
LUCID GROUP INC	2.13	-	-	-	自動車
U-HAUL HOLDING CO	0.18	0.18	1	185	陸上運輸
ASPEN TECHNOLOGY INC	0.06	0.06	1	225	ソフトウェア
TOAST INC	0.48	0.48	1	275	金融サービス
GE VERNOVA INC	-	0.45	15	2,351	電気設備
GRAB HOLDINGS LTD	3.57	3.57	1	231	陸上運輸
CATALENT INC	0.39	0.33	1	300	医薬品
SYNCHRONY FINANCIAL	0.68	0.68	4	664	消費者金融
VERALTO CORP	0.48	0.38	4	614	商業サービス・用品
SAMSARA INC	-	0.27	1	217	ソフトウェア
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIRIUSXM	0.36	-	-	-	メディア
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE	0.39	0.29	2	361	娯楽
BUNGE GLOBAL SA	0.34	0.22	1	293	食品
KENVUE INC	2.77	3.16	7	1,145	パーソナルケア用品
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	1.11	0.79	3	554	銀行
CYBERARK SOFTWARE LTD	0.08	0.08	2	360	ソフトウェア
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	0.36	0.28	4	709	電子装置・機器・部品
HUBSPOT INC	0.09	0.08	5	804	ソフトウェア
QORVO INC	0.17	0.17	1	183	半導体・半導体製造装置
TE CONNECTIVITY PLC	-	0.5	7	1,187	電子装置・機器・部品
SMURFIT WESTROCK PLC	-	0.79	4	633	容器・包装
LIBERTY BROADBAND CORP-C W/I	0.2	-	-	-	メディア
FERGUSON ENTERPRISES INC	-	0.33	6	1,048	商社・流通業
LABCORP HOLDINGS INC	-	0.15	3	556	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	0.13	-	-	-	半導体・半導体製造装置
GODADDY INC	0.29	0.22	3	599	情報技術サービス
ETSY INC	0.26	-	-	-	大規模小売り
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	-	0.29	7	1,101	ホテル・レストラン・レジャー
TRANSUNION	0.39	0.29	3	473	専門サービス
ALBERTSONS COS INC	0.55	0.55	1	162	生活必需品流通・小売り
BLOCK INC	1.06	0.9	6	1,027	金融サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	0.93	0.65	5	837	化学
COCA-COLA EURO PACIFIC PARTNERS PLC	0.41	0.32	2	381	飲料
WESTROCK CO	0.54	-	-	-	容器・包装
KRAFT HEINZ CO	1.78	1.48	4	747	食品
FORTIVE CORP	0.72	0.53	3	610	機械

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額	期末	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(アメリカ)</b>	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
WASTE CONNECTIONS INC	0.51	0.4	7	1,127	商業サービス・用品
ALPHABET INC-CL A	11.52	9.41	167	25,701	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	2.51	2	4	675	コンピュータ・周辺機器
PAYPAL HOLDINGS INC	2.12	1.57	13	1,995	金融サービス
SEA LTD ADR	0.78	0.58	5	831	娯楽
EQUITABLE HOLDINGS INC	0.6	0.6	2	435	金融サービス
ZILLOW GROUP INC-C	0.29	0.29	2	328	不動産管理・開発
ALPHABET INC-CL C	10.25	8.1	145	22,310	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PURE STORAGE INC	-	0.49	2	397	コンピュータ・周辺機器
ZSCALER INC	0.16	0.13	2	389	ソフトウェア
ATLASSIAN CORP PLC	0.28	0.24	5	874	ソフトウェア
ROKU INC	0.2	0.24	1	271	娯楽
CHARTER COMMUNICATIONS INC	0.19	0.15	5	904	メディア
VISTRA CORP	0.67	0.55	7	1,195	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	667.86 603銘柄	593.57 570銘柄	8,268 -	1,266,213 <69.6%>
<b>(カナダ)</b>	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
AGNICO EAGLE MINES LTD	1.03	0.76	8	975	金属・鉱業
BARRICK GOLD CORP	3.42	2.78	7	783	金属・鉱業
BANK OF MONTREAL	1.42	1.17	15	1,665	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	2.32	1.96	14	1,619	銀行
NATIONAL BANK OF CANADA	0.56	0.56	7	825	銀行
BCE INC	0.08	0.08	0.31592	34	各種電気通信サービス
BROOKFIELD CORP	2.58	2.22	17	1,941	資本市場
SAPUTO INC	0.46	0.46	1	135	食品
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	1.22	-	-	-	総合公益事業
DESCARTES SYSTEMS GRP(THE)	0.17	0.17	2	299	ソフトウェア
CGI INC	0.46	0.37	5	630	情報技術サービス
CCL INDUSTRIES INC	0.36	0.3	2	268	容器・包装
CAE INC	0.67	0.67	1	193	航空宇宙・防衛
CAMECO CORP	0.9	0.74	5	595	石油・ガス・消耗燃料
ROGERS COMM-CL B	0.73	0.48	2	267	無線通信サービス
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	1.63	1.51	13	1,488	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	2.17	3.3	15	1,727	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN TIRE CORP-CL A	0.11	0.11	1	186	大規模小売り
CANADIAN UTILITIES LTD	0.43	-	-	-	総合公益事業
CANADIAN NATL RAILWAY CO	1.06	0.87	13	1,476	陸上運輸
GILDAN ACTIVEWEAR INC	0.31	0.31	2	233	繊維・アパレル・贅沢品
OPEN TEXT CORP	0.5	0.5	2	223	ソフトウェア
EMPIRE CO LTD	0.12	0.12	0.49368	54	生活必需品流通・小売り
KINROSS GOLD CORP	3.11	2.02	2	323	金属・鉱業
RB GLOBAL INC	0.33	0.33	4	464	商業サービス・用品
FORTIS INC	1.02	0.8	4	541	電力
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	1.16	1.16	2	243	金属・鉱業
TELUS CORP	0.88	0.88	1	211	各種電気通信サービス
GREAT WEST LIFECO INC	0.7	0.47	2	253	保険
IMPERIAL OIL LTD	0.39	0.34	3	381	石油・ガス・消耗燃料
ENBRIDGE INC	4.06	3.48	20	2,257	石油・ガス・消耗燃料
IGM FINANCIAL INC	0.35	0.1	0.4438	48	資本市場
MANULIFE FINANCIAL CORP	3.54	2.91	12	1,417	保険
LOBLAW CO LTD	0.33	0.25	4	510	生活必需品流通・小売り

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	株数	株数	評価額	金額	
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株			千カナダ・ドル	千円	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	1.54	1.25			9	1,059	生活必需品流通・小売り
MAGNA INTERNATIONAL INC	0.55	0.49			2	325	自動車用部品
SUN LIFE FINANCIAL INC	1.18	0.95			7	862	保険
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	0.04	0.03			5	606	保険
METRO INC	0.39	0.39			3	368	生活必需品流通・小売り
EMERA INC	0.58	0.46			2	254	電力
ONEX CORP	0.13	0.13			1	159	資本市場
PAN AMERICAN SILVER CORP	0.73	0.49			1	169	金属・鉱業
POWER CORP OF CANADA	0.98	0.79			3	404	保険
QUEBECOR INC-B	0.38	0.38			1	137	各種電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	2.68	2.28			39	4,317	銀行
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	1.76	1.57			16	1,867	陸上運輸
STANTEC INC	0.18	0.18			2	222	建設・土木
SUNCOR ENERGY INC	2.47	2.11			11	1,265	石油・ガス・消耗燃料
LUNDIN MINING CORP	0.58	0.58			0.80562	88	金属・鉱業
TECK RESOURCES LTD-CL B	0.84	0.68			4	507	金属・鉱業
THOMSON REUTERS CORP	0.29	0.26			6	669	専門サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD	0.19	0.12			1	156	商社・流通業
TORONTO DOMINION BANK (THE) C\$	3.51	2.85			22	2,475	銀行
TC ENERGY CORP	1.94	1.59			10	1,186	石油・ガス・消耗燃料
WEST FRASER TIMBER CO LTD	0.1	0.1			1	138	紙製品・林産品
WESTON (GEORGE) LTD	0.16	0.1			2	256	生活必需品流通・小売り
INTACT FINANCIAL CORP	0.31	0.27			7	791	保険
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	0.92	0.72			6	715	金属・鉱業
CONSTELLATION SOFTWARE INC	0.04	0.03			13	1,438	ソフトウェア
FRANCO-NEVADA CORP NPR	0.42	0.34			5	637	金属・鉱業
TOURMALINE OIL CORP	0.6	0.6			3	411	石油・ガス・消耗燃料
KEYERA CORP	0.42	0.42			1	201	石油・ガス・消耗燃料
PARKLAND CORP	0.18	0.18			0.59364	65	石油・ガス・消耗燃料
ALTAGAS LTD	0.79	0.34			1	125	ガス
PEMBINA PIPELINE CORP	1.1	0.95			5	596	石油・ガス・消耗燃料
DOLLARAMA INC	0.54	0.43			6	714	大規模小売り
MEG ENERGY CORP	-	0.43			1	123	石油・ガス・消耗燃料
CENOVUS ENERGY INC W/I	2.97	1.94			4	478	石油・ガス・消耗燃料
ARC RESOURCES LTD	0.94	0.94			2	257	石油・ガス・消耗燃料
NORTHLAND POWER INC	0.57	-			-	-	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	0.7	0.7			2	224	商業サービス・用品
TMX GROUP LTD	0.4	0.4			1	198	資本市場
BRP INC	0.07	0.07			0.48167	53	レジャー用品
IVANHOE MINES LTD	0.91	0.91			1	186	金属・鉱業
NUTRIEN LTD	0.96	0.78			5	577	化学
TFI INTERNATIONAL INC	0.19	0.14			2	312	陸上運輸
WSP GLOBAL INC	0.26	0.2			4	531	建設・土木
IA FINANCIAL CORP INC	0.17	0.17			2	239	保険
GFL ENVIRONMENTAL INC	0.49	0.34			2	235	商業サービス・用品
NUVEI CORP	0.14	-			-	-	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	0.18	0.18			0.78444	86	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LTD	0.8	0.58			4	501	資本市場
AIR CANADA	0.21	0.21			0.47334	52	旅客航空輸送
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	0.61	0.51			4	531	ホテル・レストラン・レジャー
SHOPIFY INC	2.26	1.91			23	2,549	情報技術サービス

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
FIRSTSERVICE CORP	0.09	0.04	1	115	不動産管理・開発
HYDRO ONE LTD	0.74	0.48	2	235	電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	78.76 86銘柄	65.17 83銘柄	481 -	52,962 <2.9%>
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	0.3	0.3	1	117	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WESTPAC BANKING CORPORATION	7.03	5.7	18	1,848	銀行
FORTESCUE LTD	3.49	2.49	4	491	金属・鉱業
TELSTRA GROUP LTD	6.85	6.85	2	268	各種電気通信サービス
ASX LTD	0.26	0.26	1	172	資本市場
BHP GROUP LTD	9.73	8.05	34	3,525	金属・鉱業
AMPOL LTD	0.49	0.49	1	139	石油・ガス・消耗燃料
COMPUTERSHARE LT	1.07	0.83	2	241	専門サービス
CSL LIMITED	0.92	0.76	21	2,187	バイオテクノロジー
REA GROUP LTD	0.06	0.06	1	141	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRANSURBAN GROUP	6.4	5.21	6	672	運送インフラ
COCHLEAR LTD	0.14	0.11	3	325	ヘルスケア機器・用品
ORIGIN ENERGY LTD	3.15	3.15	3	314	電力
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	3.25	2.68	40	4,037	銀行
RIO TINTO LIMITED	0.8	0.63	7	783	金属・鉱業
APA GROUP	2.48	2.48	1	170	ガス
ARISTOCRAT LEISU	1.1	0.88	5	571	ホテル・レストラン・レジャー
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	5.22	4.44	3	348	保険
PRO MEDICUS LTD	-	0.09	1	185	ヘルスケア・テクノロジー
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	0.76	0.76	3	371	建設資材
IGO LTD	1.18	-	-	-	金属・鉱業
ORICA LTD	1	1	1	177	化学
LEND LEASE CORP LTD	2.07	-	-	-	不動産管理・開発
BLUESCOPE STEEL LTD	0.51	0.51	1	114	金属・鉱業
MACQUARIE GROUP LTD	0.71	0.57	13	1,314	資本市場
SUNCORP GROUP LTD	2.37	1.77	3	333	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	6.25	5.1	20	2,040	銀行
QANTAS AIRWAYS LIMITED	1.36	1.36	1	115	旅客航空輸送
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	2.88	2.44	4	449	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	2.44	2.09	3	354	金属・鉱業
REECE LTD	0.3	0.3	0.714	72	商社・流通業
SANTOS LTD	6.23	4.83	3	330	石油・ガス・消耗燃料
SONIC HEALTHCARE	0.85	0.85	2	233	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WASHINGTON H SOUL PATTINSON & CO LTD	0.4	0.4	1	135	金融サービス
WESFARMERS LTD	2.24	1.87	12	1,290	大規模小売り
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	3.61	3	7	728	石油・ガス・消耗燃料
WOOLWORTHS GROUP LTD	2.33	1.8	5	542	生活必需品流通・小売り
SEEK LTD	0.81	0.49	1	124	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MINERAL RESOURCES LTD	0.27	0.27	1	104	金属・鉱業
BRAMBLES LTD	2.88	2.05	3	396	商業サービス・用品
PILBARA MINERALS LTD	5.12	5.12	1	153	金属・鉱業
CAR GROUP LTD	-	0.72	2	287	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	-	0.32	1	143	商社・流通業
AURIZON HOLDINGS LTD	2.67	-	-	-	陸上運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	1.86	1.23	1	142	飲料
XERO LTD	0.27	0.27	4	427	ソフトウェア

銘 柄	期 首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
IDP EDUCATION LTD	0.49	—	—	—	各種消費者サービス
LOTTERY CORP LTD	4.33	4.33	2	218	ホテル・レストラン・レジャー
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	1.93	1.93	0.91289	92	生活必需品流通・小売り
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	5.97	4.78	15	1,549	銀行
TREASURY WINE ESTATES LTD-RTS	0.19	—	—	—	飲料
MEDIBANK PVT LTD	4.98	4.98	1	186	保険
SOUTH32 LTD(AUD)	10.72	6.67	2	255	金属・鉱業
COLES GROUP LTD	2.69	1.88	3	337	生活必需品流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD	0.39	0.27	3	346	ソフトウェア
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	135.8 52銘柄	109.42 50銘柄	296 —	29,913 <1.6%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
CLP HOLDINGS LTD	2.35	2.35	15	306	電力
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	5	—	—	—	電力
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	2.66	1.66	56	1,109	資本市場
MTR CORP	4.03	4.03	11	223	陸上運輸
HANG SENG BANK LTD	1	1	9	188	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	0.86	0.86	2	44	不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	0.67	0.67	3	66	電力
HONG KONG & CHINA GAS	15.15	15.15	9	181	ガス
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	5.37	5.37	19	384	ホテル・レストラン・レジャー
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	6.84	6.84	17	351	銀行
SINO LAND CO	5.76	5.76	4	89	不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES	5	5	41	820	不動産管理・開発
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	2.73	2.73	29	589	機械
AIA GROUP LTD	23.51	19.51	120	2,381	保険
HKT TRUST / HKT LTD	10.8	10.8	10	205	各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD	5.74	5.74	11	235	ホテル・レストラン・レジャー
SWIRE PROPERTIES LTD	0.32	—	—	—	不動産管理・開発
BUDWEISER BREWING CO APAC LTD	5	—	—	—	飲料
WH GROUP LTD	15	15	9	183	食品
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	5.34	5.34	22	433	コンプロマリット
CK ASSET HOLDINGS LTD	5.34	0.34	1	22	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	128.47 21銘柄	108.15 18銘柄	396 —	7,817 <0.4%>
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE TECH ENG	3	3	1	161	航空宇宙・防衛
SEMBCORP INDUSTRIES	1	1	0.501	57	総合公益事業
DBS GROUP HOLDINGS LTD	4	3.4	14	1,663	銀行
SEATRUM LTD	57.25	—	—	—	機械
SINGAPORE EXCHANGE LTD	2	2	2	264	資本市場
GENTING SINGAPORE LTD	8	8	0.632	72	ホテル・レストラン・レジャー
KEPPEL LTD	3	3	1	221	コンプロマリット
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	7	5	8	926	銀行
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	14	11	3	412	各種電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD	4	2	1	148	旅客航空輸送
UNITED OVERSEAS BANK LTD	3	2	7	823	銀行
UOL GROUP LIMITED	1	—	—	—	不動産管理・開発
WILMAR INTERNATIONAL LTD	3	3	0.942	108	食品
CAPITALAND INVESTMENT LTD SINGAPORE	6	4	1	128	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	116.25 14銘柄	47.4 12銘柄	43 —	4,990 <0.3%>

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額	
(ニュージーランド)	百株	百株	千円	千円			
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	3.45	1.91	1	129			運送インフラ
EBOS GROUP LTD	0.18	-	-	-			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
FISHER & PAYKEL	1.48	0.93	3	319			ヘルスケア機器・用品
SPARK NEW ZEALAND LTD	2.35	2.35	0.7144	65			各種電気通信サービス
MIGHTY RIVER POWER LTD	0.87	0.87	0.57855	52			電力
MERIDIAN ENERGY LTD	2.26	2.26	1	121			独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	10.59 6銘柄	8.32 5銘柄	7 688	-	<0.0%>	
(イギリス)	百株	百株	千円	千円			
ANTOFAGASTA PLC	0.69	0.69	1	230			金属・鉱業
ASHTAD GROUP	0.88	0.66	4	820			商社・流通業
SEVERN TRENT PLC	0.53	0.53	1	275			水道
BARCLAYS PLC	32.62	24.97	6	1,241			銀行
BARRATT REDROW PLC	2.08	2.08	0.87942	173			家庭用耐久財
BT GROUP PLC	11.39	11.39	1	315			各種電気通信サービス
BUNZL PLC	0.65	0.48	1	329			商社・流通業
CRH PLC	1.29	-	-	-			建設資材
AVIVA PLC	5.21	3.89	1	350			保険
CRODA INTERNATIONAL	0.3	0.25	0.901	178			化学
DIAGEO PLC	4.26	3.49	8	1,601			飲料
SCHRODERS PLC	2.29	0.48	0.14515	28			資本市場
DCC PLC	0.22	0.18	0.87264	172			コングロマリット
NATIONAL GRID PLC	7.32	7.99	7	1,541			総合公益事業
KINGFISHER PLC	4.13	2.75	0.79695	157			専門小売り
BAE SYSTEMS PLC	5.71	5.02	6	1,367			航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	4.13	3.31	9	1,788			タバコ
HALMA PLC	0.74	0.49	1	245			電子装置・機器・部品
NEXT PLC	0.27	0.2	1	390			大規模小売り
IMPERIAL BRANDS PLC	1.88	1.33	3	622			タバコ
JOHNSON MATTHEY PLC	0.52	-	-	-			化学
ANGLO AMERICAN PLC	2.45	2.12	5	994			金属・鉱業
COMPASS GROUP PLC	3.46	2.79	7	1,440			ホテル・レストラン・レジャー
HSBC HOLDINGS PLC	38.13	29.8	20	4,066			銀行
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	10.98	9.98	2	428			保険
CENTRICA PLC	12.65	10.31	1	234			総合公益事業
UNILEVER PLC	4.86	3.98	18	3,570			パーソナルケア用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	0.96	0.96	1	198			水道
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	0.76	0.66	1	295			食品
PEARSON PLC	1.56	0.99	1	235			各種消費者サービス
PERSIMMON PLC	0.64	0.64	0.84096	166			家庭用耐久財
PRUDENTIAL PLC	4.98	4.33	2	550			保険
RIO TINTO PLC	2.26	1.77	8	1,731			金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	44.86	36.47	2	519			無線通信サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1.34	1.11	5	1,046			家庭用品
RELX PLC	3.57	2.95	10	2,154			専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC	5.37	3.95	1	315			商業サービス・用品
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	16.45	14.01	7	1,532			航空宇宙・防衛
NATWEST GROUP PLC	11.83	10.59	4	797			銀行
ST JAMES'S PLACE PLC	1	-	-	-			資本市場
SSE PLC	1.86	1.86	3	632			電力
BP PLC	33.23	25.86	9	1,908			石油・ガス・消耗燃料

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(イギリス)</b>	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
SAGE GROUP PLC(THE)	1.96	1.38	1	284	ソフトウェア
SMITHS GROUP PLC	0.8	0.36	0.55224	109	コングロメリット
SPIRAX GROUP PLC	0.14	0.14	0.9135	180	機械
STANDARD CHARTERED PLC	5.16	3.59	3	655	銀行
LLOYDS BANKING GROUP PLC	125.92	96.64	5	1,012	銀行
TAYLOR WIMPLEY PLC	4	4	0.55	108	家庭用耐久財
TESCO PLC	14.95	11.46	3	782	生活必需品流通・小売り
3I GROUP PLC	1.91	1.6	5	1,071	資本市場
SMITH & NEPHEW PLC	1.95	1.34	1	243	ヘルスケア機器・用品
GSK PLC	8.21	6.79	9	1,854	医薬品
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	0.86	0.78	8	1,657	資本市場
WPP PLC	2.02	1.43	1	239	メディア
ASTRAZENECA PLC	2.99	2.47	24	4,837	医薬品
WHITBREAD PLC	0.39	0.18	0.54522	107	ホテル・レストラン・レジャー
INTERTEK GROUP PLC	0.29	0.29	1	264	専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	0.83	-	-	-	繊維・アパレル・贅沢品
INTERCONTINENTAL HOTELS	0.29	0.24	2	439	ホテル・レストラン・レジャー
SAINSBURY (J) PLC	3.02	3.02	0.75258	148	生活必需品流通・小売り
ADMIRAL GROUP PLC	0.33	0.5	1	248	保険
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	0.12	0.11	0.47102	93	家庭用耐久財
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	0.43	0.29	0.53099	105	医薬品
ABRDN PLC	3.88	-	-	-	資本市場
EXPERIAN PLC	1.84	1.48	5	1,135	専門サービス
MONDI PLC	0.66	0.6	0.7221	142	紙製品・林産品
HARGREAVES LANSDOWN PLC	0.17	0.76	0.8284	163	資本市場
OCADO GROUP PLC	1.26	-	-	-	生活必需品流通・小売り
INFORMA PLC	2.94	1.92	1	314	メディア
GLENCORE PLC	21.11	17.31	6	1,351	金属・鉱業
ENTAIN PLC	1.53	0.96	0.71808	142	ホテル・レストラン・レジャー
COCA-COLA HBC AG	0.32	0.32	0.89792	177	飲料
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	1.3	1.3	0.63752	126	保険
M&G PLC	3.66	3.66	0.71077	140	金融サービス
ENDEAVOUR MINING PLC	0.18	0.18	0.30042	59	金属・鉱業
WISE PLC	1.03	1.03	0.84563	167	金融サービス
JD SPORTS FASHION PLC	5.95	5.95	0.71816	142	専門小売り
HALEON PLC	10.81	12	4	862	パーソナルケア用品
SHELL PLC	12.97	10.08	25	5,111	石油・ガス・消耗燃料
AUTO TRADER GROUP PLC	1.34	1.34	1	206	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MELROSE INDUSTRIES PLC	2.96	2.01	1	201	航空宇宙・防衛
小計	株数 銘柄数<比率>	432.82 75銘柄	301 -	59,538 <3.3%>	
<b>(イスラエル)</b>	百株	百株	千イスラエル・シケル	千円	
BANK HAPOALIM BM	2.02	2.02	8	344	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	2.66	2.66	10	431	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD	0.05	0.04	3	141	航空宇宙・防衛
ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	2.47	2.47	5	237	銀行
ICL GROUP LTD	1.93	1.93	3	122	化学
NICE LTD	0.12	0.12	8	350	ソフトウェア
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	0.17	0.17	2	112	銀行
AZRIELI GROUP	0.17	-	-	-	不動産管理・開発
小計	株数 銘柄数<比率>	9.41 7銘柄	42 -	1,740 <0.1%>	

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
LOGITECH INTL-REG	0.3	0.3	2	364	コンピュータ・周辺機器
NESTLE SA-REGISTERED	5.21	4.2	33	5,797	食品
CIE FINANC RICHEMONT	1	0.87	10	1,813	繊維・アパレル・贅沢品
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	1.36	1.12	29	5,149	医薬品
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	0.08	0.05	1	224	機械
SIKA INHABER	0.27	0.25	6	1,048	化学
SGS SA-REG	0.27	0.27	2	418	専門サービス
NOVARTIS AG-REG SHS	3.99	3.18	29	5,160	医薬品
BALOISE HOLDING AG -R	0.08	0.08	1	236	保険
BARRY CALLEBAUT AG	0.01	0.01	1	246	食品
CLARIANT AG-REG	0.69	0.45	0.5229	91	化学
SWISSCOM AG-REG	0.06	0.05	2	453	各種電気通信サービス
ABB LTD	3.27	2.54	12	2,219	電気設備
ADECCO GROUP AG-REG	0.23	0.23	0.5704	99	専門サービス
GEBERIT AG	0.07	0.06	3	545	建設関連製品
LONZA GROUP AG-REG	0.13	0.12	6	1,151	ライフサイエンス・ツール/サービス
GIVAUDAN-REG	0.02	0.01	3	682	化学
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.3	0.24	12	2,167	保険
ROCHE HOLDING AG-BEARER	0.07	0.05	1	249	医薬品
HOLCIM LTD	1.06	0.87	7	1,379	建設資材
TEMENOS GROUP	0.07	0.1	0.595	103	ソフトウェア
BACHEM HOLDING AG	0.05	0.05	0.379	66	ライフサイエンス・ツール/サービス
SONOVA HOLDING AG	0.1	0.08	2	452	ヘルスケア機器・用品
KUEHNE & NAGEL INTL AG	0.11	0.08	1	291	海上運輸
STRAUMANN HOLDING AG	0.23	0.19	2	374	ヘルスケア機器・用品
THE SWATCH GROUP AG-B	0.06	0.02	0.3238	56	繊維・アパレル・贅沢品
THE SWATCH GROUP AG-REG	0.1	0.21	0.67305	117	繊維・アパレル・贅沢品
HELVETIA HOLDING AG	0.09	0.05	0.7455	130	保険
SCHINDLER NAMEN	0.06	0.06	1	263	機械
SWISS LIFE HOLDING AG	0.06	0.05	3	634	保険
BANQUE CANTONALE VAUD	0.08	0.08	0.6976	121	銀行
EMS-CHEMIE HOLDING	0.02	0.01	0.65	113	化学
SWISS PRIME SITE AG	0.12	0.12	1	198	不動産管理・開発
AVOLTA AG	0.09	0.09	0.3132	54	専門小売り
PARTNERS GROUP HOLDING AG	0.04	0.04	4	863	資本市場
JULIUS BAER GROUP LTD	0.42	0.31	1	300	資本市場
SWISS RE LTD	0.63	0.48	5	992	保険
BKW AG	0.07	0.02	0.3	52	電力
SIG GROUP AG	0.5	0.5	0.924	161	容器・包装
ALCON INC	1.03	0.83	6	1,175	ヘルスケア機器・用品
SANDOZ GROUP AG	0.85	0.74	2	519	医薬品
GALDERMA GROUP AG	-	0.07	0.58366	102	医薬品
UBS GROUP AG	6.59	5.3	14	2,612	資本市場
VAT GROUP AG	0.05	0.05	1	315	機械
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	29.89 43銘柄	24.48 44銘柄	226 -	39,575 <2.2%>
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
CARLSBERG AS-B	0.2	0.18	13	291	飲料
A P MOLLER A/S	0.01	-	-	-	海上運輸
AP MOLLER MAERSK A	0.01	0.01	10	236	海上運輸
DANSKE BANK A/S	1.35	1.24	25	559	銀行

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(デンマーク)	百株	百株	千円	千円			
GENMAB A/S	0.13	0.1	15	350			バイオテクノロジー
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	0.32	0.56	23	521			化学
ROCKWOOL AS	0.02	0.02	6	134			建設関連製品
NOVO NORDISK A/S-B	6.31	5.15	384	8,448			医薬品
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	2.08	1.73	18	397			電気設備
COLOPLAST-B	0.23	0.2	18	401			ヘルスケア機器・用品
DSV A/S	0.33	0.28	41	913			航空貨物・物流サービス
DEMANT A/S	0.09	0.22	5	126			ヘルスケア機器・用品
TRYG A/S	0.84	0.68	10	239			保険
ZEALAND PHARMA A/S	-	0.1	8	186			バイオテクノロジー
PANDORA A/S	0.15	0.15	15	351			繊維・アパレル・贅沢品
CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	0.14	-	-	-			化学
ORSTED A/S	0.34	0.34	12	283			独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	12.55 16銘柄	10.96 15銘柄	611 -	13,442 <0.7%>		
(ノルウェー)	百株	百株	千円	千円			
MOWI ASA	0.68	0.68	13	184			食品
NORSK HYDRO ASA	2.35	2.35	16	226			金属・鉱業
TELENOR ASA	1.62	0.83	10	151			各種電気通信サービス
KONGSBERG GRUPPEN ASA	0.26	0.12	13	188			航空宇宙・防衛
ORKLA ASA	1.35	1.35	13	190			食品
EQUINOR ASA	1.73	1.34	33	467			石油・ガス・消耗燃料
YARA INTERNATIONAL ASA	0.33	0.33	10	147			化学
AKER BP ASA	0.61	0.61	13	189			石油・ガス・消耗燃料
SALMAR ASA	0.11	0.11	5	83			食品
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	0.24	0.24	4	65			保険
ADEVINTA ASA	0.72	-	-	-			インフラクティブ・メディアおよびサービス
DNB BANK ASA	1.7	1.29	29	410			銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11.7 12銘柄	9.25 11銘柄	165 -	2,306 <0.1%>		
(スウェーデン)	百株	百株	千円	千円			
ATLAS COPCO AB-A SHS	5.07	4.23	76	1,084			機械
ATLAS COPCO AB-B SHS	2.88	2.38	37	533			機械
ERICSSON LM-B SHS	5.61	4.41	38	551			通信機器
GETINGE AB-B SHS	0.49	0.49	9	134			ヘルスケア機器・用品
LUNDBERGS B	0.09	0.09	4	68			金融サービス
SKF AB-B SHS	0.67	0.67	14	200			機械
SANDVIK AB	2.23	1.39	29	416			機械
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	3.21	2.29	35	498			銀行
SKANSKA AB-B SHS	0.48	0.48	10	154			建設・土木
SWEDBANK AB	1.57	1.26	27	386			銀行
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	1.43	0.84	11	165			紙製品・林産品
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	2.65	2.65	29	417			銀行
TRELLEBORG AB-B SHS	-	0.31	11	162			機械
VOLVO AB-A SHS	0.47	0.47	13	190			機械
VOLVO AB-B SHS	3.07	2.49	70	999			機械
HOLMEN AB-B SHS	0.28	0.08	3	46			紙製品・林産品
TELE2 AB-B SHS	1.45	0.65	7	102			無線通信サービス
INDUSTRIVARDEN A	0.19	0.19	7	99			金融サービス
INDUSTRIVARDEN C	0.4	0.3	11	157			金融サービス
SAAB AB-B	0.13	0.52	12	171			航空宇宙・防衛

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SECURITAS AB-B SHS	1.01	1.01	14	202	商業サービス・用品
INVESTOR AB-B SHS	3.35	2.9	87	1,242	金融サービス
HENNES&MAURITZ AB-B SHS	1.25	0.87	13	195	専門小売り
ASSA ABLOY AB-B	1.7	1.7	56	799	建設関連製品
TELIA CO AB	6.4	2.92	8	127	各種電気通信サービス
BOLIDEN AB	0.46	0.46	15	216	金属・鉱業
ALFA LAVAL AB	0.48	0.48	22	323	機械
FASTIGHETS AB BALDER	1.44	1.44	12	177	不動産管理・開発
INDUTRADE AB	0.76	0.4	11	165	機械
HUSQVARNA AB-B SHS	0.25	0.25	1	23	機械
NIBE INDUSTRIER AB	3.42	2.76	13	191	建設関連製品
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	0.41	0.41	13	188	バイオテクノロジー
HEXAGON AB-B SHS	3.85	3.59	36	516	電子装置・機器・部品
SAGAX AB	0.6	0.37	9	132	不動産管理・開発
EPIROC AB-A	1.26	1.26	26	377	機械
EPIROC AB-B	0.56	0.56	10	149	機械
ESSITY AB-B	1.22	1.09	32	455	家庭用品
EQT AB	0.78	0.68	21	298	資本市場
ADDTTECH AB	-	0.39	11	167	商社・流通業
VOLVO CAR AB	1.44	1.44	3	46	自動車
BEIJER REF AB	0.4	0.4	6	96	商社・流通業
LIFCO AB	0.43	0.43	13	197	コングロマリット
EVOLUTION AB	0.32	0.25	24	345	ホテル・レストラン・レジャー
NORDEA BANK ABP	6.08	-	-	-	銀行
INVESTMENT AB LATOUR	0.23	0.23	6	92	コングロマリット
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	70.47 43銘柄	52.48 44銘柄	937 -	13,272 <0.7%>
(ユーロ… 아일랜드)	百株	百株	千ユーロ	千円	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	0.35	-	-	-	ホテル・レストラン・レジャー
KERRY GROUP PLC-A	0.33	0.29	2	418	食品
KINGSPAN GROUP PLC	0.3	0.26	2	331	建設関連製品
IRISH BANK RESOLUTION CORP	90	-	-	-	銀行
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	0.6	-	-	-	容器・包装
BANK OF IRELAND GROUP PLC	2.37	1.38	1	196	銀行
AIB GROUP PLC	2.5	2.5	1	218	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	96.45 7銘柄	4.43 4銘柄	7 -	1,165 <0.1%>
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AIRBUS SE	1.17	0.94	13	2,194	航空宇宙・防衛
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	0.17	0.15	1	269	半導体・半導体製造装置
ING GROEP NV-CVA	7.22	5.51	8	1,354	銀行
ASM INTERNATIONAL NV	0.1	0.08	4	667	半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV	0.2	0.2	0.84	137	専門サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	1.73	1.55	5	823	生活必需品流通・小売り
HEINEKEN NV	0.57	0.5	3	595	飲料
AKZO NOBEL	0.41	0.33	1	318	化学
ASML HOLDING NV	0.78	0.64	39	6,524	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE PHILIPS NV	1.89	1.3	3	530	ヘルスケア機器・用品
WOLTERS KLUWER-CVA	0.53	0.4	6	1,061	専門サービス
STMICROELECTRONICS NV	1.28	1.06	2	428	半導体・半導体製造装置
QIAGEN N.V.	0.53	0.32	1	213	ライフサイエンス・ツール/サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(ユーロ…オランダ)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE KPN NV	5.51	5.51	1	327	各種電気通信サービス
HEINEKEN HOLDING NV-A	0.24	0.24	1	243	飲料
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	0.89	0.89	0.53613	87	飲料
OCI NV	0.29	-	-	-	化学
FERRARI NV	0.25	0.21	8	1,452	自動車
ASR NEDERLAND NV	0.28	0.28	1	206	保険
CNH INDUSTRIAL NV	1.83	-	-	-	機械
PROSUS NV	3.05	2.33	8	1,469	大規模小売り
JDE PEET'S BV	0.09	0.09	0.16965	27	食品
EXOR NV	0.21	0.17	1	263	金融サービス
EURONEXT NV	0.16	0.16	1	262	資本市場
IMCD NV	0.12	0.07	1	175	商社・流通業
NN GROUP NV	0.39	0.39	1	288	保険
ARGENX SE	0.1	0.1	5	909	バイオテクノロジー
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	1.69	1.44	3	560	娯楽
STELLANTIS NV	4.37	3.42	4	703	自動車
FERROVIAL SE	1.11	0.8	2	472	建設・土木
ABN AMRO BANK NV	0.7	0.7	1	174	銀行
ADYEN NV	0.04	0.03	3	626	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	37.81 32銘柄	29.81 30銘柄	142 -	23,372 <1.3%>
<b>(ユーロ…ベルギー)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円	
UMICORE	0.47	-	-	-	化学
DIETIEN TRDG	0.06	0.02	0.3996	65	販売
KBC GROUPE	0.54	0.43	2	485	銀行
SOFINA	0.03	0.03	0.6678	109	金融サービス
SOLVAY SA	0.18	-	-	-	化学
AGEAS	0.25	0.25	1	197	保険
UCB SA	0.23	0.19	3	574	医薬品
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	0.15	0.15	0.99075	162	金融サービス
ELIA GROUP	0.04	0.04	0.3472	56	電力
SYENSQO SA	-	0.1	0.7738	126	化学
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	1.78	1.45	7	1,267	飲料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3.73 10銘柄	2.66 9銘柄	18 -	3,046 <0.2%>
<b>(ユーロ…ルクセンブルグ)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円	
ARCELOR MITTAL (NL)	1.2	0.88	2	348	金属・鉱業
EUROFINS SCIENTIFIC	0.25	0.25	1	186	ライフサイエンス・ツール/サービス
TENARIS SA	0.87	0.87	1	245	エネルギー設備・サービス
INPOST SA	-	0.31	0.54188	88	航空貨物・物流サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2.32 3銘柄	2.31 4銘柄	5 -	870 <0.0%>
<b>(ユーロ…フランス)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円	
AIR LIQUIDE	1.03	0.92	14	2,437	化学
AXA SA	3.51	2.85	9	1,583	保険
VEOLIA ENVIRONNEMENT	1.17	1.17	3	545	総合公益事業
DASSAULT AVIATION SA	0.04	0.04	0.7948	130	航空宇宙・防衛
DANONE	1.22	1.12	7	1,203	食品
SAFRAN SA	0.64	0.54	11	1,947	航空宇宙・防衛
ACCOR SA	0.28	0.28	1	202	ホテル・レストラン・レジャー
BOUYGUES	0.48	0.28	0.83748	137	建設・土木

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
BNP PARIBAS	2	1.62	9	1,588	銀行	
THALES SA	0.21	0.15	2	396	航空宇宙・防衛	
CAPGEMINI SA	0.32	0.25	4	664	情報技術サービス	
EIFFAGE	0.18	0.07	0.58604	96	建設・土木	
PUBLICIS GROUPE	0.42	0.36	3	608	メディア	
L'OREAL	0.48	0.38	12	2,086	パーソナルケア用品	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	0.53	0.44	26	4,319	繊維・アパレル・贅沢品	
BOLLORE	2.24	0.81	0.46939	76	娯楽	
MICHELIN(CGDE)-B	1.41	1.03	3	530	自動車用部品	
PERNOD-RICARD	0.37	0.32	3	591	飲料	
RENAULT SA	0.42	0.36	1	240	自動車	
REMY COINTREAU	0.03	—	—	—	飲料	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	0.82	0.73	6	1,031	建設関連製品	
SEB SA	0.09	0.02	0.1909	31	家庭用耐久財	
SOCIETE GENERALE-A	1.41	1.14	3	496	銀行	
VINCI S.A.	1	0.82	8	1,348	建設・土木	
SODEXO	0.15	0.15	1	204	ホテル・レストラン・レジャー	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1.03	0.87	20	3,435	電気設備	
VIVENDI SE	1.06	1.06	0.98622	161	メディア	
TOTALENERGIES SE	4.35	3.46	19	3,226	石油・ガス・消耗燃料	
VALEO	0.32	—	—	—	自動車用部品	
ORANGE	3.46	2.79	2	452	各種電気通信サービス	
HERMES INTL	0.06	0.05	10	1,696	繊維・アパレル・贅沢品	
DASSAULT SYSTEMES SA	1.4	1.07	3	573	ソフトウェア	
KERING	0.14	0.13	2	471	繊維・アパレル・贅沢品	
CARREFOUR SA	1.36	0.95	1	235	生活必需品流通・小売り	
SANOFI	2.19	1.82	17	2,858	医薬品	
TELEPERFORMANCE	0.14	0.09	0.85212	139	専門サービス	
EURAZEO	0.11	0.11	0.76285	125	金融サービス	
ESSILORLUXOTTICA	0.58	0.49	11	1,830	ヘルスケア機器・用品	
CREDIT AGRICOLE SA	2.18	1.79	2	387	銀行	
WENDEL	0.06	—	—	—	金融サービス	
BIOMERIEUX	0.11	0.08	0.8184	134	ヘルスケア機器・用品	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	0.05	0.05	0.9085	149	ライフサイエンス・ツール/サービス	
ENGIE	3.67	2.88	4	717	総合公益事業	
ALSTOM	0.49	0.49	0.9898	162	機械	
IPSEN SA	0.05	0.05	0.5515	90	医薬品	
ARKEMA SA	0.14	0.06	0.4785	78	化学	
LEGRAND SA	0.53	0.45	4	726	電気設備	
ADP	0.1	0.04	0.4216	69	運送インフラ	
REXEL SA	—	0.25	0.675	110	商社・流通業	
BUREAU VERITAS SA	0.49	0.49	1	233	専門サービス	
GETLINK	0.48	0.48	0.73872	121	運送インフラ	
EDENRED	0.51	0.45	1	220	金融サービス	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	0.25	0.13	0.51532	84	ホテル・レストラン・レジャー	
WORLDLINE SA	0.47	—	—	—	金融サービス	
AMUNDI SA	0.1	0.1	0.6745	110	資本市場	
小計	株数 銘柄数	金額 銘柄数<比率>	46.33 54銘柄	36.53 51銘柄	250 —	41,098 <2.3%>
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ADIDAS AG	0.3	0.26	5	934	繊維・アパレル・贅沢品	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	0.64	0.52	3	576	自動車
COMMERZBANK AG	2.31	1.64	2	425	銀行
FRESENIUS SE & CO KGAA	0.76	0.76	2	422	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HANNOVER RUECK SE	0.11	0.09	2	352	保険
GEA GROUP AG	0.28	0.28	1	211	機械
CONTINENTAL AG	0.25	0.17	0.9605	157	自動車用部品
DEUTSCHE POST AG-REG	2	1.62	5	941	航空貨物・物流サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	0.27	0.27	0.99846	163	自動車
MERCK KGAA	0.27	0.22	3	544	医薬品
RWE AG	1.23	0.94	2	464	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SAP SE	2.01	1.67	36	6,065	ソフトウェア
E.ON SE	4.41	3.46	4	675	総合公益事業
HENKEL AG & CO KGAA	0.16	0.16	1	184	家庭用品
SIEMENS AG-REG	1.45	1.21	22	3,633	コングロマリット
PUMA AG	0.14	0.14	0.64036	105	繊維・アパレル・贅沢品
BAYER AG	1.86	1.54	3	608	医薬品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	0.4	0.31	2	396	家庭用品
MERCEDES-BENZ GROUP AG	1.62	1.2	6	1,030	自動車
BASF SE	1.67	1.44	6	1,024	化学
BEIERSDORF AG	0.2	0.16	1	327	パーソナルケア用品
HEIDELBERG MATERIALS AG	0.26	0.2	2	381	建設資材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	0.38	0.38	1	247	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ALLIANZ SE	0.79	0.62	17	2,918	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	0.81	0.81	0.51111	83	旅客航空輸送
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	0.26	0.22	10	1,696	保険
RHEINMETALL STAMM	0.08	0.07	3	626	航空宇宙・防衛
VOLKSWAGEN AG	0.05	-	-	-	自動車
VOLKSWAGEN AG PFD	0.38	0.29	2	400	自動車
NEMETSCHKE SE	0.12	0.12	1	205	ソフトウェア
DEUTSCHE BANK AG-REG	3.74	3.08	4	784	資本市場
BMW VORZUG	0.08	0.08	0.5052	82	自動車
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	6.46	5.59	15	2,615	各種電気通信サービス
SARTORIUS AG	0.05	0.05	1	187	ライフサイエンス・ツール/サービス
CTS EVENTIM AG	-	0.08	0.7016	115	娯楽
INFINEON TECHNOLOGIES AG	2.56	2.13	6	1,005	半導体・半導体製造装置
RATIONAL AG	0.01	0.01	0.8725	143	機械
CARL ZEISS MEDITEC AG	0.12	0.05	0.29025	47	ヘルスケア機器・用品
BECHTLE AG	0.21	0.15	0.4926	80	情報技術サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	0.35	0.3	6	1,044	資本市場
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	0.11	0.08	2	412	航空宇宙・防衛
SYMRISE AG	0.23	0.23	2	406	化学
BRENNTAG SE	0.3	0.21	1	210	商社・流通業
EVONIK INDUSTRIES AG	0.15	0.39	0.71428	117	化学
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	2.39	-	-	-	各種電気通信サービス
TALANX AG	0.13	0.13	0.94965	155	保険
LEG IMMOBILIEN SE	0.19	0.15	1	213	不動産管理・開発
VONOVIA SE	1.59	1.28	3	633	不動産管理・開発
KNORR-BREMSE AG	0.12	0.12	0.8838	144	機械
SIEMENS HEALTHINEERS AG	0.5	0.5	2	428	ヘルスケア機器・用品
DR ING HC F PORSCHE AG	0.22	0.13	0.8398	137	自動車
SIEMENS ENERGY AG	1.14	0.96	3	622	電気設備

銘柄	株数	当期				業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(ユーロ…ドイツ)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円		
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	0.96	0.78	2	480	機械	
ZALANDO SE	0.43	0.43	1	191	専門小売り	
SCOUT24 SE	0.2	0.16	1	219	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
COVESTRO AG	0.43	0.3	1	282	化学	
HELLOFRESH SE	0.26	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
DELIVERY HERO SE	0.49	0.35	1	213	ホテル・レストラン・レジャー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	48.89 57銘柄	38.49 55銘柄	224 —	36,782 <2.0%>	
<b>(ユーロ…スイス)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円		
DSM-FIRMENICH AG	0.35	0.27	2	464	化学	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	0.35 1銘柄	0.27 1銘柄	2 —	464 <0.0%>	
<b>(ユーロ…ポルトガル)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円		
JERONIMO MARTINS	0.51	0.51	0.95268	156	生活必需品流通・小売り	
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	6.51	5.67	1	317	電力	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	0.92	0.72	1	186	石油・ガス・消耗燃料	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7.94 3銘柄	6.9 3銘柄	4 —	660 <0.0%>	
<b>(ユーロ…スペイン)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円		
IBERDROLA SA	13.27	10.07	13	2,182	電力	
REPSOL SA	2.33	2.14	2	403	石油・ガス・消耗燃料	
TELEFONICA S.A	10.4	6.95	2	479	各種電気通信サービス	
ENDESA S.A.	0.49	0.49	0.9457	155	電力	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	0.42	0.25	1	176	建設・土木	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	10.98	9.54	8	1,424	銀行	
ACCIONA S.A.	0.04	0.04	0.4488	73	電力	
NATURGY ENERGY GROUP SA	0.15	—	—	—	ガス	
BANCO SANTANDER SA	30.03	24.38	10	1,773	銀行	
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	0.72	0.51	0.83844	137	電力	
BANCO SABADELL	—	7.96	1	230	銀行	
INDITEX	2.04	1.76	9	1,501	専門小売り	
ENAGAS	0.51	—	—	—	ガス	
GRIFOLS SA	0.92	0.56	0.62328	102	バイオテクノロジー	
CAIXABANK	7.14	5.23	2	472	銀行	
EDP RENOVAVEIS SA	0.27	0.27	0.29241	47	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
AMADEUS IT GROUP SA	0.86	0.74	5	825	ホテル・レストラン・レジャー	
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES SA	0.2	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
AENA SME SA	0.17	0.12	2	392	運送インフラ	
CELLNEX TELECOM SAU	1.08	0.75	2	406	各種電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	82.02 19銘柄	71.76 17銘柄	65 —	10,783 <0.6%>	
<b>(ユーロ…イタリア)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円		
GENERALI	1.98	1.71	4	707	保険	
INTESA SANPAOLO	30.38	24.27	9	1,526	銀行	
UNICREDIT SPA	3.65	2.3	9	1,508	銀行	
ENI SPA	4.45	3.69	5	843	石油・ガス・消耗燃料	
MEDIOBANCA SPA	1.15	0.73	1	183	銀行	
ENEL SPA	16.06	12.91	8	1,414	電力	
LEONARDO SPA	—	0.76	1	308	航空宇宙・防衛	
SNAM SPA	3.07	3.07	1	212	ガス	
TELECOM ITALIA SPA	16.98	16.98	0.37865	62	各種電気通信サービス	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
TERNA SPA		2.87	1.98	1	251	電力
RECORDATI SPA		0.19	0.19	0.9785	160	医薬品
AMPLIFON SPA		0.27	0.27	0.65799	107	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PRYSMIAN SPA		0.43	0.43	2	438	電気設備
DIASORIN ITALIA SPA		0.03	0.03	0.3285	53	ヘルスケア機器・用品
MONCLER SPA		0.43	0.39	1	312	繊維・アパレル・贅沢品
NEXI SPA		1.6	0.6	0.34368	56	金融サービス
FINECOBANK SPA		0.76	0.76	1	185	銀行
BANCO BPM SPA		—	2.27	1	250	銀行
POSTE ITALIANE SPA		1.5	0.8	1	174	保険
INFRASTRUTTURA WIRELESS ITALIANE SPA		0.59	0.59	0.57554	94	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	86.39 18銘柄	74.73 20銘柄	53 —	8,850 <0.5%>	
(ユーロ…フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
KESKO OYJ-B		0.72	0.35	0.69055	113	生活必需品流通・小売り
WARTSILA OYJ		1.11	0.9	1	274	機械
UPM-KYMMENE OYJ		1.07	0.77	2	331	紙製品・林産品
STORA ENSO OYJ-R SHS		0.97	0.97	0.98406	161	紙製品・林産品
SAMPO OYJ-A SHS		0.92	0.71	2	466	保険
FORTUM OYJ		0.9	0.9	1	201	電力
NOKIA OYJ		10.12	9.22	3	637	通信機器
ELISA OYJ		0.33	0.14	0.61264	100	各種電気通信サービス
NESTE OYJ		0.79	0.79	1	166	石油・ガス・消耗燃料
KONE OYJ		0.74	0.57	2	464	機械
ORION OYJ		0.14	0.14	0.63154	103	医薬品
METSO CORPORATION		1.25	1.25	1	180	機械
NORDEA BANK ABP		—	5.07	5	888	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	19.06 12銘柄	21.78 13銘柄	24 —	4,089 <0.2%>	
(ユーロ…オーストリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
OMV AG		0.35	0.27	1	166	石油・ガス・消耗燃料
VERBUND AG		0.13	0.13	0.9334	153	電力
VOEST-ALPINE AG		0.26	0.26	0.51142	83	金属・鉱業
ERSTE GROUP BANK AG		0.69	0.48	2	421	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1.43 4銘柄	1.14 4銘柄	5 —	824 <0.0%>	
(ユーロ…バミューダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
AEGON LTD		4.04	2.33	1	234	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4.04 1銘柄	2.33 1銘柄	1 —	234 <0.0%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,249.57 1,206銘柄	1,764.57 1,146銘柄	— —	1,624,705 <89.3%>	

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

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する各通貨別(ユーロは国別)株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

## (2) 外国新株予約権証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	証券数	証券数	証券数	証券数	外貨建金額	邦貨換算金額
(カナダ)		証券		証券	千カナダ・ドル	千円
CONSTELLATION SOFTWARE INC WRT	4	4	0	0		0
合計	証券数・金額 銘柄数<比率>	4 1銘柄	4 1銘柄	4 1銘柄	—	— <0.0%>

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

(注2) < >は、期末の純資産総額に対する各国別評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

## (3) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	□数	□数	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千□		千□	千アメリカ・ドル	千円
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.028	0.023	2	401	401	0.0
BXP INC	0.034	0.02	1	253	253	0.0
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	0.087	0.087	1	264	264	0.0
PROLOGIS INC	0.177	0.147	17	2,607	2,607	0.1
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.028	0.022	5	787	787	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.024	0.014	1	261	261	0.0
EQUINIX INC	0.018	0.015	13	2,115	2,115	0.1
CROWN CASTLE INC	0.085	0.07	7	1,134	1,134	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.013	0.01	3	466	466	0.0
EQUITY RESIDENTIAL	0.08	0.052	3	585	585	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	0.09	0.112	2	390	390	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.02	0.016	3	548	548	0.0
WELLTOWER INC	0.099	0.099	13	2,095	2,095	0.1
KIMCO REALTY	0.093	0.119	2	454	454	0.0
IRON MOUNTAIN INC	0.06	0.049	5	898	898	0.0
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.03	0.03	2	328	328	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	0.154	0.118	2	325	325	0.0
MID AMERICA	0.024	0.017	2	414	414	0.0
REALTY INCOME CORP	0.134	0.137	7	1,206	1,206	0.1
REGENCY CENTERS CORP	0.038	0.033	2	375	375	0.0
UDR INC	0.065	0.056	2	381	381	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.069	0.054	9	1,480	1,480	0.1
PUBLIC STORAGE	0.032	0.026	8	1,351	1,351	0.1
SUN COMMUNITIES INC	0.021	0.021	2	403	403	0.0
VENTAS INC	0.073	0.061	3	608	608	0.0
WEYERHAEUSER CO	0.146	0.109	3	532	532	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.041	0.035	5	898	898	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.058	0.054	9	1,504	1,504	0.1
AMERICAN TOWER CORP	0.089	0.074	14	2,286	2,286	0.1
WP CAREY INC	0.036	0.036	2	312	312	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	0.096	—	—	—	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT	0.06	0.06	2	339	339	0.0
INVITATION HOMES INC	0.119	0.093	3	479	479	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	0.05	0.05	2	381	381	0.0
VICI PROPERTIES INC	0.197	0.17	5	817	817	0.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	2.468 35銘柄<1.5%>	2.089 34銘柄<1.5%>	180 —	27,693 —	— 1.5

銘柄	柄	期首(前期末)		当期			期末	
		□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率		
<b>(カナダ)</b>		千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%		
CANADIAN APT PPTYS REIT		0.01	0.01	0.453	49	0.0		
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		0.015	—	—	—	—		
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	0.025	0.01	0.453	49	—		0.0
<b>(オーストラリア)</b>		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%		
MIRVAC GROUP		1.078	0.425	0.8925	90	0.0		
GPT GROUP		0.525	0.219	0.99207	100	0.0		
STOCKLAND		0.473	0.473	2	240	0.0		
DEXUS		0.286	0.133	0.9443	95	0.0		
GOODMAN GROUP		0.293	0.288	10	1,037	0.1		
VICINITY CENTRES		0.7	0.7	1	149	0.0		
SCENTRE GROUP		1.109	0.735	2	255	0.0		
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	4.464	2,973	19	1,967	—		0.1
<b>(香港)</b>		千口	千口	千香港・ドル	千円	%		
LINK REIT		0.507	0.507	18	363	0.0		
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	0.507	0.507	18	363	—		0.0
<b>(シンガポール)</b>		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		1.079	1.079	2	245	0.0		
CAPLAND ASCENDAS REIT		0.6	0.6	1	180	0.0		
MAPLE TREE LOGISTICS TRUST		0.5	—	—	—	—		
MAPLE TREE PAN ASIA COMMERCIAL		0.2	—	—	—	—		
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	2.379	1,679	3	425	—		0.0
<b>(イギリス)</b>		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%		
LAND SECURITIES GROUP PLC		0.134	0.134	0.79462	157	0.0		
SEGRO PLC		0.218	0.218	1	336	0.0		
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	0.352	0.352	2	493	—		0.0
<b>(ユーロ…ベルギー)</b>		千口	千口	千ユーロ	千円	%		
WAREHOUSES DE PAUW		0.041	0.015	0.318	52	0.0		
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	0.041	0.015	0.318	52	—		0.0
<b>(ユーロ…フランス)</b>		千口	千口	千ユーロ	千円	%		
GECINA SA		0.007	0.007	0.6825	111	0.0		
KLEPIERRE		0.031	0.031	0.89032	146	0.0		
COVIVIO		0.004	0.004	0.2118	34	0.0		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		0.014	0.019	1	230	0.0		
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	0.056	0.061	3	523	—		0.0
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	10.292	7,686	—	31,569	—		1.7

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

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

## (4) 先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期		末
			買	建 額	売 建 額
外 国	S&P500 EMINI FUTURES			百万円 92	百万円 -
	FTSE 100 INDEX FUTURE			15	-
	DJ EURO STOXX 50			47	-

(注) 外貨建の評価額は、期末の時価を期末の仲値により、邦貨換算したものです。

## ■投資信託財産の構成

2024年11月11日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
株 式	千円 1,624,705		% 89.3
投資信託受益証券、投資証券	31,569		1.7
コール・ローン等、その他	164,000		9.0
投資信託財産総額	1,820,275		100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、1,814,094千円、99.7%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年11月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=153.14円、1カナダ・ドル=110.07円、1オーストラリア・ドル=100.90円、1香港・ドル=19.70円、1シンガポール・ドル=115.38円、1ニュージーランド・ドル=91.36円、1イギリス・ポンド=197.75円、1イスラエル・シケル=40.83円、1スイス・フラン=174.76円、1デンマーク・クローネ=22.00円、1ノルウェー・クローネ=13.91円、1スウェーデン・クローナ=14.15円、1ユーロ=164.04円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年11月11日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,822,993,803円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	80,747,852
株 式(評価額)	1,624,705,489
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	2,393,469
投 資 証 券(評価額)	29,175,568
未 収 入 金	7,752,291
未 収 配 当 金	1,021,077
差 入 委 託 証 拠 金	77,198,057
(B) 負 債	4,593,039
未 払 金	4,593,039
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,818,400,764
元 本	282,644,672
次 期 繰 越 損 益 金	1,535,756,092
(D) 受 益 権 総 口 数	282,644,672口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	64,335円

(注1) 期首元本額	349,269,595円
追加設定元本額	2,142,387円
一部解約元本額	68,767,310円
(注2) 期末における元本の内訳	
新光7資産バランスファンド	113,481,634円
新光外国株式インデックスV A	124,335,801円
世界バランスファンド3 5 V A (適格機関投資家私募)	44,827,237円
期末元本合計	282,644,672円

## ■損益の状況

当期 自2023年11月11日 至2024年11月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	32,645,155円
受 取 配 当 金	27,586,055
受 取 利 息	5,265
そ の 他 収 益 金	5,053,974
支 払 利 息	△139
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	480,436,226
売 買 益	514,336,956
売 買 損	△33,900,730
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	31,512,599
取 引 益	35,945,746
取 引 損	△4,433,147
(D) そ の 他 費 用	△19,399,297
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	525,194,683
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	1,323,400,486
(G) 解 約 差 損 益 金	△322,699,690
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	9,860,613
(I) 合 計(E+F+G+H)	1,535,756,092
次 期 繰 越 損 益 金(I)	1,535,756,092

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
(注3) (H)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。

# 海外国債マザーファンド

## 運用報告書

第23期（決算日 2024年11月4日）

（計算期間 2023年11月5日～2024年11月4日）

海外国債マザーファンドの第23期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	原則、無期限とします。
運用方針	日本を除く世界主要先進国の公社債を主要投資対象として、長期的に安定した収益確保と信託財産の成長を目指します。
主要投資対象	日本を除く、FTSE世界国債インデックスに含まれる国に所在する政府、政府関係機関、国際機関、法人およびその他事業体が発行する当該インデックスに含まれる通貨建ての国債、政府機関債、国際機関債、短期金融商品を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合は、転換社債の転換および新株予約権の行使により取得したものに限り、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス		為替(米ドル)		為替(ユーロ)		債組比	純資産額
	期中騰落率		(除く日本、7-10年、円ベース) (ベンチマーク)	期中騰落率	(仲値)	期中騰落率	(仲値)	期中騰落率		
19期(2020年11月4日)	円	%	ポイント	%	円	%	円	%	%	百万円
20期(2021年11月4日)	24,833	5.2	666.29	4.9	104.55	△3.2	122.45	1.7	98.4	16,939
21期(2022年11月4日)	26,320	6.0	702.47	5.4	114.14	9.2	132.53	8.2	99.1	16,066
22期(2023年11月4日)	26,125	△0.7	686.18	△2.3	148.34	30.0	144.65	9.1	98.2	14,294
23期(2024年11月4日)	27,375	4.8	728.39	6.2	150.62	1.5	159.60	10.3	98.3	13,601
23期(2024年11月4日)	30,072	9.9	804.78	10.5	152.05	0.9	165.51	3.7	97.5	14,174

(注1) FTSE世界国債インデックス（除く日本、7-10年、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します（以下同じ）。

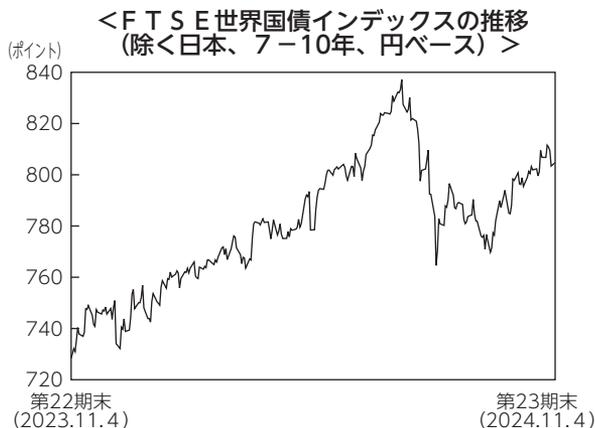
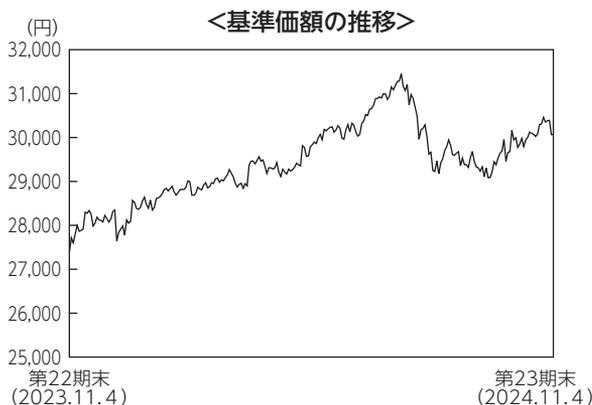
(注2) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債 インデックス		為 替 (米ドル)		為 替 (ユーロ)		債 組 比	券 入 率
	騰 落 率		(除く日本、 7-10年、 円ベース) (ベンチマーク)	騰 落 率	(仲 値)	騰 落 率	(仲 値)	騰 落 率		
(期 首) 2023年11月4日	円	%	ポイント	%	円	%	円	%		%
	27,375	-	728.39	-	150.62	-	159.60	-		98.3
11 月 末	28,226	3.1	748.41	2.7	147.07	△2.4	161.51	1.2		98.6
12 月 末	28,474	4.0	748.05	2.7	141.83	△5.8	157.12	△1.6		98.6
2024年 1 月 末	28,815	5.3	763.50	4.8	147.55	△2.0	159.97	0.2		98.8
2 月 末	29,037	6.1	771.07	5.9	150.67	0.0	163.25	2.3		98.5
3 月 末	29,462	7.6	781.40	7.3	151.41	0.5	163.24	2.3		98.2
4 月 末	29,814	8.9	792.07	8.7	156.90	4.2	168.12	5.3		97.9
5 月 末	29,961	9.4	797.90	9.5	156.74	4.1	169.78	6.4		97.9
6 月 末	30,998	13.2	824.24	13.2	161.07	6.9	172.33	8.0		98.5
7 月 末	30,018	9.7	809.66	11.2	152.44	1.2	164.89	3.3		98.2
8 月 末	29,321	7.1	783.70	7.6	144.80	△3.9	160.44	0.5		98.3
9 月 末	29,460	7.6	785.03	7.8	142.73	△5.2	159.43	△0.1		98.4
10 月 末	30,391	11.0	809.44	11.1	153.64	2.0	166.73	4.5		97.6
(期 末) 2024年11月4日	30,072	9.9	804.78	10.5	152.05	0.9	165.51	3.7		97.5

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2023年11月5日から2024年11月4日まで）



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は30,072円（1万口当たり）となり、前期末比で9.9%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

当期は、FRB（米連邦準備理事会）やECB（欧州中央銀行）など、海外の主要中央銀行が利下げサイクルへの移行を進め、組入国の国債利回りが低下（価格は上昇）するとともに、既往の内外金利差を背景に組入国の通貨に対する円安傾向が継続したことにより、基準価額は上昇しました。

### 投資環境

当期の債券市場では主要国の10年国債利回りが低下しました。主要国のインフレ沈静等を背景に、それらの国・地域の中央銀行が利下げサイクルへ移行したことが主な要因となりました。ドイツとフランスの10年国債利回り格差は、フランスの政治不透明感などから拡大しましたが、ドイツとイタリアの同利回り格差は、主要中央銀行の利下げサイクルへの移行を背景とした、金融市場のリスク選好の改善などから、大きく縮小しました。

当期の為替市場では、FRBなど海外中央銀行の既往の大幅な利上げにより拡大してきた内外金利差を背景に、多くの主要通貨に対して円安が進みました。ただ、期の後半においては、日銀の政策正常化の進展や、海外中央銀行の利下げサイクルへの移行から、先行きの内外金利差縮小を織り込む動きが進み、円安幅を縮小しました。

## ポートフォリオについて

日本を除く世界主要先進国の公社債を主要投資対象とし、長期的に安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行いました。公社債の組入比率は、高位に保ちました。ポートフォリオのデュレーションは、ベンチマークに対して $\Delta 0.3$ 年から $+0.5$ 年程度の範囲で調整しました。通貨配分は市場環境に応じて機動的に調整しました。

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークであるF T S E世界国債インデックス（除く日本、7－10年、円ベース）は10.5%上昇しました。当ファンドはベンチマークを0.6%下回りました。

債券や為替のポジションによる正味の運用成果は概ねベンチマーク並みとなりましたが、ベンチマークとファンドの為替評価時価の差異などがマイナス要因となりました。

## 今後の運用方針

引き続き外国公社債を高位に組入れ、投資対象国の経済情勢や金利・為替環境を分析した上、デュレーション水準や通貨配分等を適切に調整し、長期的に安定した収益の確保と信託財産の成長を目指す方針です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) その他費用 (保 管 費 用)	10円	0.032%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(そ の 他)	(9)	(0.032)	
	(0)	(0.000)	
合 計	10	0.032	
期中の平均基準価額は29,421円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ■ 売買及び取引の状況 (2023年11月5日から2024年11月4日まで)

### 公社債

			買 付 額	売 付 額
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千アメリカ・ドル 51,807	千アメリカ・ドル 52,364 (-)
		カ ナ ダ	千カナダ・ドル 9,896	千カナダ・ドル 5,911 (-)
		イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 11,295	千イギリス・ポンド 10,846 (-)
国	ユ ー ロ	フ ラ ン ス	千ユーロ 10,586	千ユーロ 21,305 (-)
		ド イ ツ	24,412	17,811 (-)
		イ タ リ ア	11,756	13,458 (-)

(注) 金額は受渡代金です (経過利子分は含まれておりません)。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2023年11月5日から2024年11月4日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち B B 格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 40,000	千アメリカ・ドル 37,815	千円 5,749,841	% 40.6	% -	% 40.6	% -	% -
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 9,860	千カナダ・ドル 9,637	千円 1,051,765	7.4	-	7.4	-	-
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 6,560	千イギリス・ポンド 5,866	千円 1,150,282	8.1	-	8.1	-	-
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
フ ラ ン ス	8,050	7,876	1,303,694	9.2	-	9.2	-	-
ド イ ツ	16,440	15,945	2,639,066	18.6	-	18.6	-	-
イ タ リ ア	11,670	11,666	1,931,005	13.6	-	13.6	-	-
合 計	-	-	千円 13,825,655	97.5	-	97.5	-	-

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

(注2) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示  
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償 還 年 月 日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
<b>(アメリカ)</b>		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 4.0 02/15/34	国債証券	4.0000	2,500	2,446	372,017	2034/02/15
US T N/B 1.875 02/15/32	国債証券	1.8750	4,200	3,581	544,552	2032/02/15
US T N/B 3.5 02/15/33	国債証券	3.5000	6,200	5,874	893,162	2033/02/15
US T N/B 2.875 05/15/32	国債証券	2.8750	9,140	8,337	1,267,727	2032/05/15
US T N/B 3.375 05/15/33	国債証券	3.3750	3,460	3,241	492,924	2033/05/15
US T N/B 4.375 05/15/34	国債証券	4.3750	2,200	2,215	336,940	2034/05/15
US T N/B 3.875 08/15/33	国債証券	3.8750	3,900	3,787	575,923	2033/08/15
US T N/B 3.875 08/15/34	国債証券	3.8750	4,300	4,160	632,668	2034/08/15
US T N/B 4.5 11/15/33	国債証券	4.5000	4,100	4,169	633,924	2033/11/15
小 計	—	—	40,000	37,815	5,749,841	—
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	740	878	95,900	2033/06/01
CANADA 2.0 06/01/32	国債証券	2.0000	800	737	80,465	2032/06/01
CANADA 3.25 12/01/33	国債証券	3.2500	3,500	3,511	383,237	2033/12/01
CANADA 1.5 12/01/31	国債証券	1.5000	2,240	2,006	218,958	2031/12/01
CANADA 2.5 12/01/32	国債証券	2.5000	1,600	1,522	166,144	2032/12/01
CANADA 3.25 12/01/34	国債証券	3.2500	980	981	107,058	2034/12/01
小 計	—	—	9,860	9,637	1,051,765	—
<b>(イギリス)</b>		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 4.625 01/31/34	国債証券	4.6250	900	913	179,145	2034/01/31
UK TREASURY 1.0 01/31/32	国債証券	1.0000	520	414	81,278	2032/01/31
UK TREASURY 3.25 01/31/33	国債証券	3.2500	940	867	170,106	2033/01/31
UK TREASURY 4.25 06/07/32	国債証券	4.2500	1,270	1,267	248,481	2032/06/07
UK TREASURY 0.875 07/31/33	国債証券	0.8750	1,100	823	161,417	2033/07/31
UK TREASURY 0.25 07/31/31	国債証券	0.2500	1,030	792	155,366	2031/07/31
UK TREASURY 4.25 07/31/34	国債証券	4.2500	800	787	154,486	2034/07/31
小 計	—	—	6,560	5,866	1,150,282	—
<b>(ユーロ…フランス)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 3.0 05/25/33	国債証券	3.0000	1,500	1,498	247,981	2033/05/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	国債証券	0.0000	850	695	115,141	2031/11/25
FRANCE OAT 2.0 11/25/32	国債証券	2.0000	2,000	1,862	308,190	2032/11/25
FRANCE OAT 3.5 11/25/33	国債証券	3.5000	3,500	3,622	599,632	2033/11/25
FRANCE OAT 3.0 11/25/34	国債証券	3.0000	200	197	32,748	2034/11/25
小 計	—	—	8,050	7,876	1,303,694	—
<b>(ユーロ…ドイツ)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 2.2 02/15/34	国債証券	2.2000	4,340	4,279	708,364	2034/02/15
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	国債証券	2.3000	4,450	4,442	735,341	2033/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32	国債証券	0.0000	1,900	1,615	267,300	2032/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	1,600	1,377	227,943	2031/08/15
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/33	国債証券	2.6000	2,900	2,957	489,559	2033/08/15
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/34	国債証券	2.6000	1,250	1,272	210,557	2034/08/15
小 計	—	—	16,440	15,945	2,639,066	—

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償 還 年 月 日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 4.2 03/01/34	国 債 証 券	4.2000	4,300	4,531	750,053	2034/03/01
ITALY BTPS 4.4 05/01/33	国 債 証 券	4.4000	3,500	3,761	622,557	2033/05/01
ITALY BTPS 0.95 06/01/32	国 債 証 券	0.9500	2,320	1,958	324,197	2032/06/01
ITALY BTPS 3.85 07/01/34	国 債 証 券	3.8500	600	614	101,699	2034/07/01
ITALY BTPS 0.6 08/01/31	国 債 証 券	0.6000	950	800	132,497	2031/08/01
小 計	—	—	11,670	11,666	1,931,005	—
合 計	—	—	—	—	13,825,655	—

## ■投資信託財産の構成

2024年11月4日現在

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	13,825,655	97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	348,547	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	14,174,202	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、14,005,774千円、98.8%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年11月4日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=152.05円、1カナダ・ドル=109.13円、1イギリス・ポンド=196.08円、1ユーロ=165.51円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年11月4日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	14,174,202,983円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	172,239,572
公 社 債(評価額)	13,825,655,958
未 収 利 息	123,479,862
前 払 費 用	52,827,591
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	14,174,202,983
元 本	4,713,421,664
次 期 繰 越 損 益 金	9,460,781,319
(D) 受 益 権 総 口 数	4,713,421,664口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	30,072円

(注1) 期首元本額	4,968,468,725円
追加設定元本額	237,451,369円
一部解約元本額	492,498,430円
(注2) 期末における元本の内訳	
海外国債ファンド	3,452,183,614円
海外国債ファンド (3ヵ月決算型)	594,003,056円
新光7資産バランスファンド	224,883,758円
海外国債ファンド (変額年金)	442,351,236円
期末元本合計	4,713,421,664円

## ■損益の状況

当期 自2023年11月5日 至2024年11月4日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	370,458,229円
受 取 利 息	370,461,764
支 払 利 息	△3,535
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	926,769,632
売 買 益	1,154,815,421
売 買 損	△228,045,789
(C) そ の 他 費 用	△4,550,269
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,292,677,592
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	8,632,956,666
(F) 解 約 差 損 益 金	△954,501,570
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	489,648,631
(H) 合 計(D+E+F+G)	9,460,781,319
次 期 繰 越 損 益 金(H)	9,460,781,319

- (注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。  
(注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

# 新光 J-R E I T マザーファンド

## 運用報告書

第18期 (決算日 2024年10月21日)

(計算期間 2023年10月21日～2024年10月21日)

新光 J-R E I T マザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	原則、無期限です。
運用方針	主として東証 R E I T 指数の採用銘柄 (採用予定を含みます。) に投資を行うことにより、東証 R E I T 指数 (配当込み) に連動する投資成果を目指した運用を行います。
主要投資対象	わが国の取引所上場 (上場予定を含みます。) の不動産投資信託受益証券および不動産投資法人投資証券 (以下総称して「不動産投資信託証券」といいます。) を主要投資対象とします。
主な組入制限	不動産投資信託証券、新投資口予約権証券および短期金融商品 (短期運用の有価証券を含みます。)、不動産投信指数先物取引以外には投資を行いません。不動産投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証 R E I T 指数		投資証券比率	不動産投信先物指数比率	純資産額
	期騰落率	中期騰落率	(配当込み)ベンチマーク	中期騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
14期 (2020年10月20日)	17,870	△21.9	3,596.26	△22.4	98.7	—	1,480
15期 (2021年10月20日)	23,148	29.5	4,660.27	29.6	98.1	1.8	116,308
16期 (2022年10月20日)	21,429	△7.4	4,314.99	△7.4	97.0	2.8	90,442
17期 (2023年10月20日)	21,747	1.5	4,379.49	1.5	97.0	2.8	78,479
18期 (2024年10月21日)	21,151	△2.7	4,256.47	△2.8	96.6	3.2	64,338

(注1) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 東証 R E I T 指数 (配当込み) の指数値および同指数にかかる標準または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社 (以下「J P X」という。) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標準または商標に関するすべての権利は J P X が有しています。J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません (以下同じ)。

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 R E I T 指 数		投 資 証 券 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	( 配 当 込 み ) ( ベ ン チ マ ー ク )	騰 落 率		
( 期 首 ) 2023 年 10 月 20 日	円	%	ポ イ ン ト	%	%	%
	21,747	-	4,379.49	-	97.0	2.8
10 月 末	21,724	△0.1	4,372.14	△0.2	97.0	2.8
11 月 末	22,137	1.8	4,455.46	1.7	97.0	2.9
12 月 末	21,775	0.1	4,382.85	0.1	97.0	2.9
2024 年 1 月 末	21,756	0.0	4,378.56	△0.0	96.9	2.9
2 月 末	20,702	△4.8	4,166.74	△4.9	96.8	3.0
3 月 末	21,910	0.7	4,410.17	0.7	96.8	3.0
4 月 末	22,136	1.8	4,455.74	1.7	96.8	3.1
5 月 末	21,374	△1.7	4,302.09	△1.8	96.8	3.1
6 月 末	21,253	△2.3	4,277.59	△2.3	96.8	3.1
7 月 末	21,320	△2.0	4,290.75	△2.0	96.7	3.1
8 月 末	21,920	0.8	4,411.38	0.7	96.7	3.1
9 月 末	21,561	△0.9	4,339.32	△0.9	96.6	3.2
( 期 末 ) 2024 年 10 月 21 日	21,151	△2.7	4,256.47	△2.8	96.6	3.2

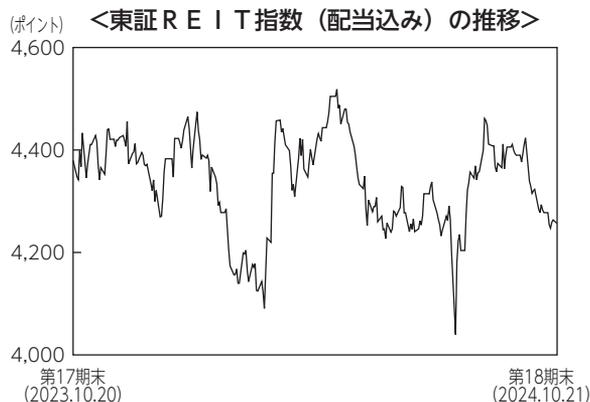
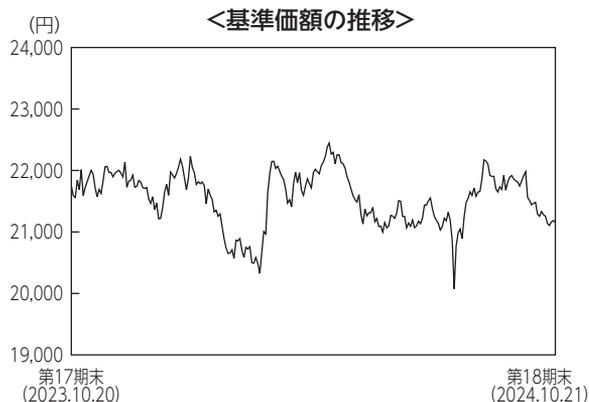
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 不動産投信指数先物比率は、買建比率-売建比率です。

## ■当期の運用経過（2023年10月21日から2024年10月21日まで）

### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は21,151円となり、前期末比で2.7%下落しました。



### 基準価額の主な変動要因

日銀の政策修正や追加利上げペースを巡る思惑などから東証REIT指数（配当込み）が下落し、当ファンドの基準価額も下落しました。

### 投資環境

リート市場は下落しました。前半は日銀の金融政策正常化への警戒感から下落する局面もありましたが、3月の金融政策決定会合でマイナス金利解除が決定されると先行き不透明感が払しょくされ、また金融緩和的な環境が当面続くとの観測が広がり反発しました。後半は日米の金融政策を巡る思惑などから方向感に欠ける展開となりました。期末にかけては自民党総裁選の結果を受けて日銀の追加利上げペース加速への懸念が強まり、軟調な推移となりました。

### ポートフォリオについて

リーートの組入比率を高め、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）との連動性を保つように努めました。また、ベンチマークの構成銘柄の変更に応じたポートフォリオのリバランスを行い、資金の流入・流出に応じたきめ細かなポートフォリオ調整を実施し、ベンチマーク指数と同等のリスク特性を維持しました。

## ベンチマークとの差異について

当期におけるベンチマークの騰落率は $\Delta 2.8\%$ となりました。当ファンドの騰落率は $\Delta 2.7\%$ となり、ベンチマークにほぼ連動した運用成果となりました。

## 今後の運用方針

引き続き、リートの組入比率を高め、ベンチマークに連動する投資成果を目指したパッシブ運用を行います。ベンチマークの構成銘柄の変更に応じたポートフォリオのリバランスを行い、資金の流入・流出に応じたきめ細かなポートフォリオ調整を実施し、ベンチマーク指数と同等のリスク特性を維持するよう努めます。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション)	0円	0.001%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(投資証券)	(0)	(0.001)	
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は21,543円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ■ 売買及び取引の状況 (2023年10月21日から2024年10月21日まで)

### (1) 投資証券

	買		付		売		付	
	口	数	金	額	口	数	金	額
	千口	千円	千円	千円	千口	千円	千円	千円
<b>国内</b>								
エスコンジャパンリート投資法人	0.174	(-)	20,658	(-)	0.267	(-)	31,719	(-)
サンケイリアルエステート投資法人	0.093	(-)	8,111	(-)	0.419	(-)	36,474	(-)
S O S I L A 物流リート投資法人	0.143	(-)	16,967	(-)	0.65	(-)	76,207	(-)
東海道リート投資法人	0.2	(-)	24,917	(-)	0.211	(-)	25,802	(-)
日本アコモデーションファンド投資法人	0.1	(-)	63,182	(-)	0.451	(-)	280,838	(-)
森ヒルズリート投資法人	0.343	(-)	45,902	(-)	1.537	(-)	205,060	(-)
産業ファンド投資法人	2.589	(-)	333,646	(-)	2.206	(-)	284,291	(-)
アドバンス・レジデンス投資法人	0.286	(-)	93,502	(-)	1.272	(-)	411,827	(-)
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	-	(-)	-	(-)	5.394	(-)	1,135,496	(-)
アクティブア・プロパティーズ投資法人	0.136	(-)	51,584	(-)	0.913	(-)	338,343	(-)
G L P 投資法人	0.929	(-)	123,011	(-)	4.478	(-)	588,360	(-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.236	(-)	74,674	(-)	0.643	(-)	202,033	(-)
日本プロロジスリート投資法人	0.507	(-)	132,183	(-)	2.276	(-)	591,599	(-)
星野リゾート・リート投資法人	0.232	(-)	124,169	(-)	0.249	(-)	134,626	(-)
Oneリート投資法人	0.051	(-)	13,286	(-)	0.229	(-)	59,263	(-)
イオンリート投資法人	0.356	(-)	48,362	(-)	1.602	(-)	216,922	(-)
ヒューリックリート投資法人	0.268	(-)	39,506	(-)	1.547	(-)	225,456	(-)
日本リート投資法人	0.094	(-)	31,704	(-)	0.423	(-)	141,593	(-)
積水ハウス・リート投資法人	0.874	(-)	69,835	(-)	3.925	(-)	308,213	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
トーセイ・リート投資法人	0.103	14,412	0.273	37,555
	(-)	(-)	(-)	(-)
ケネディクス商業リート投資法人	-	-	3.194	856,039
	(-)	(-)	(-)	(-)
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.075	9,803	0.325	42,294
	(-)	(-)	(-)	(-)
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.08	8,506	0.357	37,595
	(-)	(-)	(-)	(-)
野村不動産マスターファンド投資法人	0.9	136,675	4.391	667,970
	(-)	(-)	(-)	(-)
いちごホテルリート投資法人	0.05	5,785	0.219	24,845
	(-)	(-)	(-)	(-)
ラサールロジポート投資法人	0.367	54,718	1.652	244,838
	(-)	(-)	(-)	(-)
スターアジア不動産投資法人	2.389	136,470	2.043	116,751
	(-)	(-)	(-)	(-)
マリモ地方創生リート投資法人	0.228	28,319	0.21	25,972
	(-)	(-)	(-)	(-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.124	55,046	0.54	238,533
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本ホテル&レジデンシャル投資法人	0.097	7,389	0.198	14,384
	(-)	(-)	(-)	(-)
投資法人みらい	1.083	47,742	1.76	77,858
	(-)	(-)	(-)	(-)
三菱地所物流リート投資法人	0.1	37,943	0.451	168,695
	(-)	(-)	(-)	(-)
CREロジスティクスファンド投資法人	0.125	18,715	0.562	84,006
	(-)	(-)	(-)	(-)
ザイマックス・リート投資法人	0.103	12,283	0.211	24,724
	(-)	(-)	(-)	(-)
タカラレーベン不動産投資法人	1.328	123,066	0.677	65,923
	(-)	(-)	(-)	(-)
アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.122	15,119	0.567	69,815
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本ビルファンド投資法人	0.433	205,622	1.959	921,447
	(29.888)	(-)	(-)	(-)
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.296	162,837	1.339	735,702
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本都市ファンド投資法人	3.841	360,313	6.226	590,845
	(-)	(-)	(-)	(-)
オリックス不動産投資法人	0.58	93,871	2.603	420,518
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本プライムリアルティ投資法人	0.203	68,779	0.898	304,442
	(-)	(-)	(-)	(-)
NTT都市開発リート投資法人	0.682	84,255	1.309	157,338
	(-)	(-)	(-)	(-)
東急リアル・エステート投資法人	0.194	31,349	0.875	141,868
	(-)	(-)	(-)	(-)
グローバル・ワン不動産投資法人	0.216	22,761	0.966	102,207
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.649	94,575	2.92	421,719
	(-)	(-)	(-)	(-)
森トラストリート投資法人	0.56	39,400	2.517	176,853
	(-)	(-)	(-)	(-)
インヴィンシブル投資法人	5.763	380,653	6.45	405,303
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
フロンティア不動産投資法人	0.108 (-)	47,444 (-)	0.485 (-)	211,720 (-)
平和不動産リート投資法人	0.405 (-)	53,964 (-)	1.251 (-)	166,920 (-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.384 (-)	100,977 (-)	0.836 (-)	227,368 (-)
福岡リート投資法人	0.448 (-)	67,055 (-)	0.675 (-)	109,338 (-)
KDX不動産投資法人	7.051 (10.566)	2,170,666 (-)	4.177 (-)	648,476 (-)
いちごオフィスリート投資法人	0.231 (-)	19,099 (-)	1.631 (-)	133,297 (-)
大和証券オフィス投資法人	0.086 (1.39)	35,680 (-)	0.375 (-)	164,700 (-)
阪急阪神リート投資法人	0.136 (-)	18,456 (-)	0.62 (-)	83,910 (-)
スターツプロシード投資法人	0.055 (-)	11,091 (-)	0.231 (-)	45,772 (-)
大和ハウスリート投資法人	0.389 (-)	97,768 (-)	1.968 (-)	491,563 (-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	3.102 (-)	241,865 (-)	4.435 (-)	326,187 (-)
大和証券リビング投資法人	0.439 (-)	45,701 (-)	1.907 (-)	197,335 (-)
ジャパンエクセレント投資法人	0.25 (-)	31,032 (-)	1.198 (-)	147,710 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## (2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内 不動産投信指数先物取引	百万円 8,466	百万円 8,553	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

## ■利害関係人との取引状況等（2023年10月21日から2024年10月21日まで）

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
不動産投信指数先物取引	百万円 8,466	百万円 6,388	% 75.5	百万円 8,553	百万円 4,226	% 49.4
投 資 証 券	6,512	3,957	60.8	15,424	7,193	46.6

### (2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期
	買 付 額
投 資 証 券	百万円 1,129

### (3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	1,075千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	672千円
(B) / (A)	62.5%

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

## ■組入資産の明細

### (1) 国内投資証券

銘	柄	期首(前期末)		当 期		末	
		□ 数	□ 数	評 価	額	比	率
<b>不動産ファンド</b>		千□	千□	千円			%
エスコンジャパンリート投資法人		1,494	1,401	164,617			0.3
サンケイリアルエステート投資法人		2,354	2,028	164,876			0.3
S O S I L A物流リート投資法人		3,666	3,159	349,385			0.5
東海道リート投資法人		1,093	1,082	117,180			0.2
日本アコモデーションファンド投資法人		2,537	2,186	1,331,274			2.1
森ヒルズリート投資法人		8.64	7,446	952,343			1.5
産業ファンド投資法人		11.21	11,593	1,343,628			2.1
アドバンス・レジデンス投資法人		7,209	6,223	1,947,799			3.0
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		5,394	—	—			—
アクティビア・プロパティーズ投資法人		3,855	3,078	1,009,584			1.6
G L P 投資法人		24,818	21,269	2,833,030			4.4
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		3,613	3,206	976,227			1.5
日本プロロジスリート投資法人		12,799	11.03	2,673,672			4.2
星野リゾート・リート投資法人		1,356	1,339	628,660			1.0
One リート投資法人		1,282	1,104	263,635			0.4
イオンリート投資法人		9,013	7,767	1,004,273			1.6
ヒューリックリート投資法人		6,874	5,595	746,373			1.2
日本リート投資法人		2,386	2,057	656,183			1.0
積水ハウス・リート投資法人		22,078	19,027	1,425,122			2.2
トーセイ・リート投資法人		1,547	1,377	180,800			0.3
ケネディクス商業リート投資法人		3,194	—	—			—
ヘルスケア&メディカル投資法人		1,811	1,561	176,705			0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人		2,002	1,725	163,875			0.3
野村不動産マスターファンド投資法人		23.76	20,269	2,936,978			4.6
いちごホテルリート投資法人		1,217	1,048	138,755			0.2
ラサールロジポート投資法人		9,392	8,107	1,177,947			1.8
スターアジア不動産投資法人		11,323	11,669	593,952			0.9
マリモ地方創生リート投資法人		1,132	1.15	129,835			0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		3,056	2.64	1,090,320			1.7
日本ホテル&レジデンシャル投資法人		1,123	1,022	73,481			0.1
投資法人みらい		9,396	8,719	365,762			0.6
三菱地所物流リート投資法人		2,537	2,186	784,774			1.2
C R E ロジスティクスファンド投資法人		3,163	2,726	382,457			0.6
ザイマックス・リート投資法人		1,192	1,084	121,408			0.2
タカラレーベン不動産投資法人		3,484	4,135	349,821			0.5
アドバンス・ロジスティクス投資法人		3,219	2,774	328,996			0.5

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	□ 数	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
	千□	千□	千□	千円	%
日本ビルファンド投資法人	8.571	36.933	4,782,823	7.4	
ジャパンリアルエステイト投資法人	7.547	6.504	3,648,744	5.7	
日本都市ファンド投資法人	35.218	32.833	3,115,851	4.8	
オリックス不動産投資法人	14.639	12.616	1,944,125	3.0	
日本プライムリアルティ投資法人	5.025	4.33	1,463,540	2.3	
N T T都市開発リート投資法人	7.063	6.436	718,257	1.1	
東急リアル・エステート投資法人	4.926	4.245	656,701	1.0	
グローバル・ワン不動産投資法人	5.425	4.675	466,565	0.7	
ユナイテッド・アーバン投資法人	16.435	14.164	1,940,468	3.0	
森トラストリート投資法人	14.162	12.205	765,253	1.2	
インヴィンシブル投資法人	35.574	34.887	2,142,061	3.3	
フロンティア不動産投資法人	2.726	2.349	961,915	1.5	
平和不動産リート投資法人	5.489	4.643	577,124	0.9	
日本ロジスティクスファンド投資法人	4.706	4.254	1,158,364	1.8	
福岡リート投資法人	3.8	3.573	515,226	0.8	
K D X不動産投資法人	4.275	17.715	2,643,078	4.1	
いちごオフィスリート投資法人	6.02	4.62	376,068	0.6	
大和証券オフィス投資法人	1.522	2.623	792,146	1.2	
阪急阪神リート投資法人	3.503	3.019	366,808	0.6	
スターツプロシード投資法人	1.274	1.098	200,385	0.3	
大和ハウスリート投資法人	11.075	9.496	2,176,483	3.4	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	24.595	23.262	1,646,949	2.6	
大和証券リビング投資法人	10.82	9.352	870,671	1.4	
ジャパンエクセレント投資法人	6.385	5.437	646,459	1.0	
合 計	□ 数 ・ 金 額	454.994	444.051	62,159,806	-
	銘 柄 数 < 比 率 >	60銘柄 < 97.0% >	58銘柄 < 96.6% >	-	96.6

(注1) < >内は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注2) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(注3) サンケイリアルエステート投資法人、S O S i L A物流リート投資法人、東海道リート投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、One リート投資法人、イオンリート投資法人、ヒューリックリート投資法人、積水ハウス・リート投資法人、トーセイ・リート投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、いちごホテルリート投資法人、投資法人みらい、C R E ロジスティクスファンド投資法人、ザイマックス・リート投資法人、アドバンス・ロジスティクス投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、日本都市ファンド投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、森トラストリート投資法人、インヴィンシブル投資法人、平和不動産リート投資法人、福岡リート投資法人、K D X不動産投資法人、いちごオフィスリート投資法人、スターツプロシード投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、大和証券リビング投資法人、ジャパンエクセレント投資法人につきましては、委託会社の利害関係人（みずほ銀行、みずほ信託銀行、みずほ証券、みずほリートマネジメント）が運用会社または一般事務受託会社となっています。（当該投資法人の直近の資産運用報告書等より記載）

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期		末
		買 建 額	売 建 額	額
国内	東 証 R E I T	百万円 2,057		百万円 -

## ■投資信託財産の構成

2024年10月21日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
投 資 証 券	千円 62,159,806		% 96.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,368,657		3.7
投 資 信 託 財 産 総 額	64,528,464		100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年10月21日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	64,528,464,786円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,424,386,360
投 資 証 券(評価額)	62,159,806,950
未 収 入 金	51,744,623
未 収 配 当 金	715,213,286
差 入 委 託 証 拠 金	177,313,567
(B) 負 債	189,866,864
未 払 金	129,070,864
未 払 解 約 金	60,796,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	64,338,597,922
元 本	30,418,227,444
次 期 繰 越 損 益 金	33,920,370,478
(D) 受 益 権 総 口 数	30,418,227,444口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	21,151円

## ■損益の状況

当期 自2023年10月21日 至2024年10月21日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,160,010,995円
受 取 配 当 金	3,159,000,004
受 取 利 息	1,071,478
そ の 他 収 益 金	1
支 払 利 息	△60,488
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△5,072,207,213
売 買 損 益	749,353,544
売 買 損	△5,821,560,757
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△70,839,340
取 引 益	90,183,600
取 引 損	△161,022,940
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△1,983,035,558
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	42,392,671,854
(F) 解 約 差 損 益 金	△7,833,524,245
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,344,258,427
(H) 合 計(D+E+F+G)	33,920,370,478
次 期 繰 越 損 益 金(H)	33,920,370,478

- (注1) 期首元本額 36,087,319,626円  
 追加設定元本額 1,158,682,573円  
 一部解約元本額 6,827,774,755円
- (注2) 期末における元本の内訳  
 J-R E I Tパッケージ 1,399,227,030円  
 新光J-R E I Tオープン 26,165,084,208円  
 One DC 国内リートインデックスファンド 1,860,670,366円  
 新光7資産バランスファンド 277,479,957円  
 新光J-R E I Tオープン (年2回決算型) 715,765,883円  
 期末元本合計 30,418,227,444円

- (注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の  
 評価換えによるものを含みます。
- (注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価  
 額を差し引いた差額分をいいます。
- (注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加  
 設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

# 新光米国REITマザーファンド

## 運用報告書

第18期 (決算日 2024年10月21日)

(計算期間 2023年10月21日～2024年10月21日)

新光米国REITマザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	原則、無期限です。
運用方針	主として米国の取引所上場および店頭市場登録の不動産投資信託証券（以下「REIT」といいます。）に投資を行うことにより、円換算したFTSE NAREIT All Equity REITs インデックスの動きを概ね捉える投資成果を目指した運用を行います。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要投資対象	米国の取引所上場および店頭市場登録のREITを主要投資対象とします。REITおよび短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外には
主な組入制限	投資を行いません。 REITへの投資割合には制限を設けません。

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE NAREIT All Equity REITs インデックス(円換算)		投資証券組入比率	純総資産額
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
14期 (2020年10月20日)	16,530	△15.7%	1,987,939	△15.3%	99.0%	608百万円
15期 (2021年10月20日)	24,554	48.5%	2,961,533	49.0%	97.6%	708
16期 (2022年10月20日)	24,717	0.7%	2,998,849	1.3%	99.2%	574
17期 (2023年10月20日)	24,044	△2.7%	2,938,556	△2.0%	99.0%	586
18期 (2024年10月21日)	33,124	37.8%	4,085,596	39.0%	99.1%	692

(注1) FTSE NAREIT All Equity REITs インデックス (円換算) は、FTSE NAREIT All Equity REITs インデックスをアセットマネジメントOneが円換算したものです。

(注2) 新光米国REITマザーファンド（以下、「当ファンド」）は、アセットマネジメントOne株式会社（以下、「アセットマネジメントOne」）によって単独で開発されたものです。当ファンドは、いかなる方法においても、FTSE International Limited（以下、「FTSE」）、London Stock Exchange Group plcおよび、そのグループ企業（以下、総称して「LSE Group」）またはNareitによって出資、保証、販売または販売促進されることはありません。FTSE NAREIT All Equity REITs インデックス（以下、「本指数」）のすべての権利はFTSEおよびNareitに帰属します。「FTSE®」はLSE Groupの商標であり、ライセンス契約に基づきFTSE International Limited（「FTSE」）によって使用されています。「NAREIT®」はNareitの商標です。本指数はFTSEによって計算されます。FTSE、LSE Group、Nareitはいずれも、如何なる者に対しても (a) 本指数の使用、信頼、または誤謬、(b) 当ファンドへの投資または運営に起因する如何なる義務も負いません。FTSE、LSE Group、およびNareitは、当ファンドから得られる結果、またはアセットマネジメントOneによって提示される目的に対する本指数の適合性に関して、いかなる請求、予測、保証、または表明も行いません（以下同じ）。

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

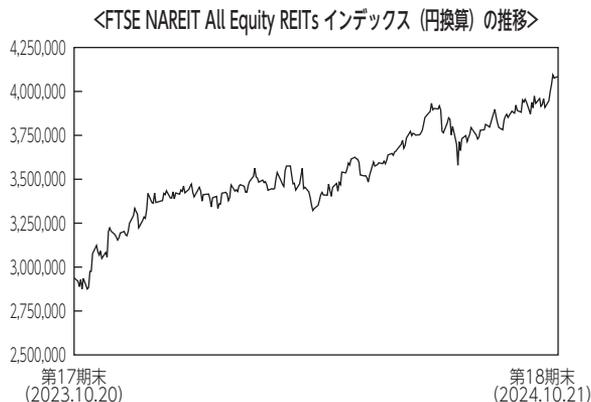
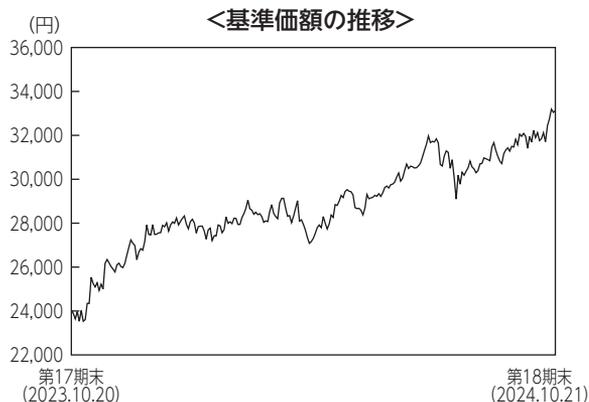
年 月 日	基 準 価 額		FTSE NAREIT All Equity REITs インデックス(円換算) (ベンチマーク)		投 資 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2023 年 10 月 20 日	円 24,044	% -		% -	% 99.0
10 月 末	23,608	△1.8	2,884,644	△1.8	99.0
11 月 末	26,173	8.9	3,202,817	9.0	99.4
12 月 末	28,015	16.5	3,434,621	16.9	98.5
2024 年 1 月 末	27,645	15.0	3,388,438	15.3	99.3
2 月 末	28,255	17.5	3,464,744	17.9	99.2
3 月 末	29,128	21.1	3,575,010	21.7	98.9
4 月 末	28,301	17.7	3,472,874	18.2	99.2
5 月 末	28,683	19.3	3,521,406	19.8	99.5
6 月 末	30,390	26.4	3,734,964	27.1	99.1
7 月 末	31,224	29.9	3,841,490	30.7	99.7
8 月 末	30,844	28.3	3,796,753	29.2	99.6
9 月 末	31,409	30.6	3,871,157	31.7	98.9
(期 末) 2024 年 10 月 21 日	33,124	37.8	4,085,596	39.0	99.1

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2023年10月21日から2024年10月21日まで）

### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は33,124円（1万口あたり）となり、前期末比で37.8%上昇しました。



### 基準価額の主な変動要因

当ファンドは米国のREITで構成されたベンチマークに連動する投資成果を目指した運用を行いました。

米国REITが米国の金利低下期待から上昇したことで、当ファンドの基準価額も上昇しました。

### 投資環境

米国REIT市場は上昇しました。期前半は米国で早期利下げ観測が浮上し、米国REIT市場は上昇しました。その後は利下げ観測が後退し、上値の重い展開となりました。2024年7月から8月にかけて米国株式市場では調整がありましたが、米国REIT市場では米国長期金利の低下が下支えとなり影響は限定的でした。期末にかけては米国の利下げ期待などを受けて上昇基調となりました。

円／ドルレートは期初に米国で早期利下げ観測が浮上し円高ドル安となりましたが、年明け以降は米国の利下げ観測が後退し円安ドル高となりました。2024年7月以降は日銀の追加利上げ、米国の早期利下げ観測などを受けて急速に円高ドル安が進みました。期末にかけては日銀が利上げを急がない姿勢を示したことなどから円安ドル高となりましたが、通期では小幅に円高ドル安となりました。

## ポートフォリオについて

ポートフォリオの構築にあたっては、ベンチマークにおける時価構成割合を基本とする個別銘柄への投資配分を行いました。また、期を通じて組入比率は高位を保ちました。

## ベンチマークとの差異について

ベンチマーク比では、1.3%下回りました。REITからの配当金に課される源泉税およびコストに支払う費用などがファンドから控除されたことなどにより乖離が生じました。

## 今後の運用方針

REIT組入比率を高位として、ベンチマークである円換算したFTSE NAREIT All Equity REITs インデックスの動きを概ね捉える運用を行う方針です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (投資証券)	1円 (1)	0.003% (0.003)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (投資証券)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	104 (100) (5)	0.362 (0.346) (0.016)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	105	0.366	
期中の平均基準価額は28,852円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ■ 売買及び取引の状況 (2023年10月21日から2024年10月21日まで)

### 投資証券

	買		付		売		付	
	口	数	金	額	口	数	金	額
アメリカ		千口		千アメリカ・ドル		千口		千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		0.036 (-)		4 (-)		0.114 (-)		14 (-)
BXP INC		0.019 (-)		1 (-)		0.1 (-)		7 (-)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC		0.059 (-)		1 (-)		0.143 (-)		5 (-)
APARTMENT INVT & MGMT CO-A		-		-		0.097 (-)		0.82419 (-)
AGREE REALTY CORP		0.034 (-)		2 (-)		0.057 (-)		3 (-)
BRT APARTMENTS CORP		-		-		0.008 (-)		0.14774 (-)
SL GREEN		0.009 (-)		0.4834 (-)		0.038 (-)		2 (-)
EPR PROPERTIES		0.005 (-)		0.20794 (-)		0.038 (-)		1 (-)
PROLOGIS INC		0.292 (-)		33 (-)		0.6 (-)		77 (-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC		0.02 (-)		3 (-)		0.093 (-)		19 (-)
LXP INDUSTRIAL TRUST		0.022 (-)		0.2031 (-)		0.155 (-)		1 (-)
CAMDEN PROPERTY TRUST		0.012 (-)		1 (-)		0.067 (-)		7 (-)
VERIS RESIDENTIAL INC		-		-		0.04 (-)		0.67548 (-)
EQUINIX INC		0.014 (-)		11 (-)		0.058 (-)		47 (-)
NNN REIT INC		0.022 (-)		0.95008 (-)		0.115 (-)		5 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
COUSINS PROPERTIES INC	0.011 (-)	0.26262 (-)	0.083 (-)	2 (-)
SITE CENTERS CORP	0.014 (△0.493)	0.19646 (-)	0.067 (-)	1 (-)
SAFEHOLD INC	0.018 (-)	0.41062 (-)	0.014 (-)	0.35079 (-)
CROWN CASTLE INC	0.064 (-)	6 (-)	0.282 (-)	31 (-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.009 (-)	2 (-)	0.043 (-)	11 (-)
EQUITY RESIDENTIAL	0.067 (-)	4 (-)	0.246 (-)	16 (-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.014 (-)	1 (-)	0.049 (-)	5 (-)
FIRST INDUSTRIAL RT	0.011 (-)	0.58142 (-)	0.08 (-)	4 (-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	0.098 (0.541)	1 (-)	0.439 (-)	9 (-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	0.008 (-)	0.21028 (-)	0.057 (-)	1 (-)
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.015 (-)	3 (-)	0.071 (-)	16 (-)
SERVICE PROPERTIES TRUST	- (-)	- (-)	0.078 (-)	0.36576 (-)
WELLTOWER INC	0.409 (-)	40 (-)	0.332 (-)	36 (-)
EAST GROUP	0.017 (-)	3 (-)	0.025 (-)	4 (-)
RAYONIER INC	0.01 (-)	0.32286 (-)	0.081 (-)	2 (-)
KIMCO REALTY	0.077 (0.185)	1 (-)	0.396 (-)	8 (-)
KILROY REALTY CORP	0.008 (-)	0.28062 (-)	0.063 (-)	2 (-)
LTC PROPERTIES INC	- (-)	- (-)	0.011 (-)	0.40397 (-)
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	- (-)	- (-)	0.12 (-)	0.41754 (-)
LAMAR ADVERTISING CO	0.012 (-)	1 (-)	0.055 (-)	6 (-)
BRANDYWINE REALTY TRUST	- (-)	- (-)	0.114 (-)	0.59751 (-)
IRON MOUNTAIN INC	0.039 (-)	3 (-)	0.184 (-)	17 (-)
THE MACERICH COMPANY	0.016 (-)	0.25189 (-)	0.117 (-)	1 (-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.046 (-)	3 (-)	0.116 (-)	8 (-)
ACADIA REALTY TRUST	0.029 (-)	0.46897 (-)	0.05 (-)	1 (-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	0.077 (-)	1 (-)	0.467 (-)	8 (-)
MID AMERICA	0.014 (-)	1 (-)	0.075 (-)	11 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
HERSHA HOSPITALITY TRUST	— (—)	— (—)	0.109 (—)	1 (—)
NATIONAL HEALTH INVS INC	0.003 (—)	0.19672 (—)	0.023 (—)	1 (—)
CENTERSPACE	— (—)	— (—)	0.008 (—)	0.58515 (—)
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	— (—)	— (—)	0.006 (—)	0.16887 (—)
GETTY REALTY CORP	0.009 (—)	0.24023 (—)	0.015 (—)	0.47663 (—)
RPT REALTY	— (△0.307)	— (—)	— (—)	— (—)
REALTY INCOME CORP	0.365 (0.364)	20 (—)	0.455 (—)	27 (—)
REGENCY CENTERS CORP	0.036 (—)	2 (—)	0.12 (—)	8 (—)
UDR INC	0.044 (—)	1 (—)	0.213 (—)	8 (—)
COPT DEFENCE PROPERTIES	0.008 (—)	0.19772 (—)	0.064 (—)	1 (—)
SAUL CENTERS INC	— (—)	— (—)	0.007 (—)	0.2857 (—)
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.045 (—)	6 (—)	0.217 (—)	33 (—)
PUBLIC STORAGE	0.027 (—)	8 (—)	0.104 (—)	33 (—)
SUN COMMUNITIES INC	0.017 (—)	2 (—)	0.08 (—)	10 (—)
TANGER INC	0.021 (—)	0.57799 (—)	0.055 (—)	1 (—)
UMH PROPERTIES INC	0.014 (—)	0.22727 (—)	0.011 (—)	0.21403 (—)
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	— (—)	— (—)	0.018 (—)	0.27518 (—)
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	— (—)	— (—)	0.01 (—)	0.41724 (—)
VENTAS INC	0.052 (—)	2 (—)	0.248 (—)	14 (—)
VORNADO REALTY TRUST	0.02 (—)	0.57913 (—)	0.11 (—)	3 (—)
ELME COMMUNITIES	— (—)	— (—)	0.041 (—)	0.69963 (—)
WEYERHAEUSER CO	0.097 (—)	3 (—)	0.488 (—)	15 (—)
KITE REALTY GROUP TRUST	0.014 (—)	0.29028 (—)	0.123 (—)	3 (—)
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.026 (—)	4 (—)	0.135 (—)	22 (—)
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	— (—)	— (—)	0.331 (—)	0.82411 (—)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	— (—)	— (—)	0.131 (—)	1 (—)
CUBESMART	0.027 (—)	1 (—)	0.14 (—)	6 (—)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.106 (-)	15 (-)	0.184 (-)	26 (-)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	- (-)	- (-)	0.101 (-)	0.91212 (-)
MEDICAL PROPERTIES TRUST	0.042 (-)	0.19912 (-)	0.332 (-)	1 (-)
POTLATCH CORP	0.011 (-)	0.44797 (-)	0.05 (-)	2 (-)
DOUGLAS EMMETT INC	0.014 (-)	0.21506 (-)	0.103 (-)	1 (-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	- (-)	- (-)	0.048 (-)	0.73382 (-)
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	- (-)	- (-)	0.07 (-)	0.60119 (-)
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	- (-)	- (-)	0.058 (-)	0.39376 (-)
TERRENO REALTY CORP	0.049 (-)	3 (-)	0.047 (-)	3 (-)
AMERICAN ASSETS TRUST INC	- (-)	- (-)	0.032 (-)	0.79399 (-)
RLJ LODGING TRUST	- (-)	- (-)	0.103 (-)	1 (-)
AMERICOLD REALTY TRUST	0.071 (-)	1 (-)	0.166 (-)	4 (-)
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	- (-)	- (-)	0.066 (-)	0.95601 (-)
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	- (-)	- (-)	0.162 (-)	0.3434 (-)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	0.017 (-)	0.24672 (-)	0.128 (-)	2 (-)
WHITESTONE REIT	- (-)	- (-)	0.016 (-)	0.21469 (-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	- (-)	- (-)	0.044 (-)	0.22657 (-)
STAG INDUSTRIAL INC	0.008 (-)	0.30414 (-)	0.098 (-)	3 (-)
AMERICAN TOWER CORP	0.066 (-)	13 (-)	0.304 (-)	65 (-)
WP CAREY INC	0.045 (-)	2 (-)	0.137 (-)	8 (-)
ALEXANDER & BALDWIN INC	- (-)	- (-)	0.034 (-)	0.63843 (-)
GLADSTONE LAND CORP	- (-)	- (-)	0.016 (-)	0.21709 (-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	0.037 (-)	0.55854 (-)	0.229 (-)	3 (-)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.005 (-)	0.54153 (-)	0.029 (-)	3 (-)
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	- (-)	- (-)	0.038 (-)	0.44112 (-)
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	- (△0.479)	- (-)	0.033 (-)	1 (-)
PHYSICIANS REALTY TRUST	- (△0.803)	- (-)	0.056 (-)	0.74464 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	0.045 (-)	2 (-)	0.125 (-)	6 (-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	0.049 (-)	1 (-)	0.207 (-)	7 (-)
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	0.016 (-)	0.27125 (-)	0.121 (-)	2 (-)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	0.002 (-)	0.20888 (-)	0.014 (-)	1 (-)
JBG SMITH PROPERTIES	- (-)	- (-)	0.146 (-)	2 (-)
INVITATION HOMES INC	0.081 (-)	2 (-)	0.396 (-)	14 (-)
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	- (-)	- (-)	0.071 (-)	0.71492 (-)
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	- (-)	- (-)	0.03 (-)	0.66966 (-)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	0.078 (-)	2 (-)	0.093 (-)	2 (-)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	0.041 (-)	1 (-)	0.143 (-)	7 (-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	0.024 (-)	0.55394 (-)	0.183 (-)	4 (-)
INVENTRUST PROPERTIES CORP	- (-)	- (-)	0.032 (-)	0.88944 (-)
OUTFRONT MEDIA INC	0.014 (-)	0.21814 (-)	0.081 (-)	1 (-)
FARMLAND PARTNERS INC	- (-)	- (-)	0.044 (-)	0.53435 (-)
CITY OFFICE REIT INC	- (-)	- (-)	0.024 (-)	0.14446 (-)
NETSTREIT CORP	0.021 (-)	0.33801 (-)	0.023 (-)	0.38381 (-)
CARETRUST REIT INC	0.145 (-)	3 (-)	0.059 (-)	1 (-)
PEAKSTONE REALTY TRUST	- (-)	- (-)	0.017 (-)	0.22675 (-)
PHILLIPS EDISON & CO INC	0.021 (-)	0.72064 (-)	0.061 (-)	2 (-)
APARTMENT INCOME REIT CORP	- (-)	- (-)	0.545 (-)	21 (-)
BROADSTONE NET LEASE INC	0.013 (-)	0.19842 (-)	0.099 (-)	1 (-)
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	- (-)	- (-)	0.029 (-)	0.67447 (-)
LINEAGE INC	0.193 (-)	15 (-)	- (-)	- (-)
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	0.275 (-)	4 (-)	0.019 (-)	0.39761 (-)
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	- (0.051)	- (-)	0.005 (-)	0.15137 (-)
PARAMOUNT GROUP INC	- (-)	- (-)	0.105 (-)	0.51981 (-)
SILA REALTY TRUST INC	0.179 (-)	4 (-)	- (-)	- (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
GLOBAL MEDICAL REIT INC	— (—)	— (—)	0.041 (—)	0.37015 (—)
CURLINE PROPERTIES CORP	— (0.298)	— (—)	— (—)	— (—)
URBAN EDGE PROPERTIES	0.023 (—)	0.42025 (—)	0.062 (—)	1 (—)
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	0.023 (—)	0.27994 (—)	0.049 (—)	0.62479 (—)
XENIA HOTELS & RESORTS INC	— (—)	— (—)	0.078 (—)	1 (—)
COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC	— (—)	— (—)	0.116 (—)	0.59683 (—)
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	— (—)	— (—)	0.011 (—)	0.52023 (—)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	0.005 (—)	0.20217 (—)	0.08 (—)	3 (—)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	0.048 (—)	0.70476 (—)	0.113 (—)	1 (—)
GLOBAL NET LEASE INC	0.109 (—)	0.81883 (—)	0.181 (—)	1 (—)
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	— (0.006)	— (0.04924)	0.017 (—)	0.10028 (—)
PARK HOTELS & RESORTS INC	— (—)	— (—)	0.123 (—)	1 (—)
VICI PROPERTIES INC	0.215 (—)	6 (—)	0.614 (—)	20 (—)
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	0.023 (—)	0.57099 (—)	0.048 (—)	1 (—)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ■利害関係人との取引状況等 (2023年10月21日から2024年10月21日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細  
外国投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		
	□数	千□	□数	千□	外貨建金額 千アメリカ・ドル	邦貨換算金額 千円	比率
(アメリカ)		千□		千□		千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		0.625		0.547	66	9,954	1.4
ALEXANDER'S INC.		0.007		0.007	1	245	0.0
BXP INC		0.574		0.493	44	6,609	1.0
OMEGA HEALTHCARE INVS INC		0.858		0.774	32	4,812	0.7
APARTMENT INVT & MGMT CO-A		0.542		0.445	3	587	0.1
AGREE REALTY CORP		0.335		0.312	23	3,523	0.5
BRT APARTMENTS CORP		0.043		0.035	0.6097	91	0.0
SL GREEN		0.233		0.204	16	2,401	0.3
EPR PROPERTIES		0.269		0.236	11	1,723	0.2
PROLOGIS INC		3.225		2.917	357	53,396	7.7
AVALONBAY COMMUNITIES INC		0.521		0.448	101	15,205	2.2
LXP INDUSTRIAL TRUST		1.043		0.91	8	1,332	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST		0.381		0.326	39	5,881	0.8
VERIS RESIDENTIAL INC		0.286		0.246	4	649	0.1
EQUINIX INC		0.343		0.299	267	39,997	5.8
NNN REIT INC		0.665		0.572	28	4,187	0.6
CTO REALTY GROUTH INC		0.076		0.076	1	221	0.0
COUSINS PROPERTIES INC		0.55		0.478	15	2,272	0.3
SITE CENTERS CORP		0.695		0.149	2	373	0.1
SAFEHOLD INC		0.158		0.162	3	595	0.1
CROWN CASTLE INC		1.59		1.372	154	23,039	3.3
ESSEX PROPERTY TRUST INC		0.235		0.201	59	8,905	1.3
EQUITY RESIDENTIAL		1.371		1.192	90	13,471	1.9
FEDERAL REALTY INVS TRUST		0.295		0.26	29	4,442	0.6
FIRST INDUSTRIAL RT		0.485		0.416	22	3,434	0.5
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		2.004		2.204	49	7,456	1.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC		0.378		0.329	11	1,788	0.3
SBA COMMUNICATIONS CORP		0.395		0.339	83	12,536	1.8
SERVICE PROPERTIES TRUST		0.594		0.516	1	267	0.0
WELLTOWER INC		1.826		1.903	251	37,604	5.4
EAST GROUP		0.16		0.152	27	4,152	0.6
RAYONIER INC		0.537		0.466	15	2,253	0.3
KIMCO REALTY		2.212		2.078	51	7,644	1.1
KILROY REALTY CORP		0.423		0.368	16	2,395	0.3
LTC PROPERTIES INC		0.145		0.134	4	723	0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST		0.803		0.683	2	377	0.1
LAMAR ADVERTISING CO		0.318		0.275	37	5,594	0.8
BRANDYWINE REALTY TRUST		0.644		0.53	3	517	0.1
IRON MOUNTAIN INC		1.064		0.919	115	17,270	2.5
THE MACERICH COMPANY		0.779		0.678	12	1,913	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		0.651		0.581	40	6,074	0.9
ACADIA REALTY TRUST		0.337		0.316	7	1,168	0.2

銘 柄	期 首(前期末)	当 期			末
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
HOST HOTELS & RESORTS INC	2.589	2.199	39	5,839	0.8
MID AMERICA	0.427	0.366	56	8,454	1.2
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.109	—	—	—	—
NATIONAL HEALTH INVS INC	0.151	0.131	10	1,498	0.2
CENTERSPACE	0.055	0.047	3	500	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.055	0.049	1	204	0.0
GETTY REALTY CORP	0.161	0.155	4	737	0.1
RPT REALTY	0.307	—	—	—	—
REALTY INCOME CORP	2.476	2.75	177	26,591	3.8
REGENCY CENTERS CORP	0.664	0.58	42	6,289	0.9
UDR INC	1.205	1.036	46	6,930	1.0
COPT DEFENCE PROPERTIES	0.408	0.352	11	1,702	0.2
SAUL CENTERS INC	0.04	0.033	1	200	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	1.193	1.021	180	26,992	3.9
PUBLIC STORAGE	0.576	0.499	172	25,771	3.7
SUN COMMUNITIES INC	0.452	0.389	52	7,916	1.1
TANGER INC	0.367	0.333	11	1,726	0.2
UMH PROPERTIES INC	0.196	0.199	3	563	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.143	0.125	2	308	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.049	0.039	1	245	0.0
VENTAS INC	1.468	1.272	83	12,459	1.8
VORNADO REALTY TRUST	0.642	0.552	23	3,578	0.5
ELME COMMUNITIES	0.316	0.275	4	700	0.1
WEYERHAEUSER CO	2.691	2.3	76	11,362	1.6
KITE REALTY GROUP TRUST	0.788	0.679	17	2,682	0.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.769	0.66	113	16,892	2.4
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	0.331	—	—	—	—
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	0.767	0.636	6	976	0.1
CUBESMART	0.819	0.706	35	5,272	0.8
DIGITAL REALTY TRUST INC	1.097	1.019	168	25,182	3.6
DIAMONDRock HOSPITALITY CO	0.759	0.658	5	884	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST	2.161	1.871	9	1,395	0.2
POTLATCH CORP	0.288	0.249	10	1,636	0.2
DOUGLAS EMMETT INC	0.594	0.505	9	1,449	0.2
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	0.436	0.388	6	936	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	0.456	0.386	4	638	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	0.386	0.328	2	319	0.0
TERRENO REALTY CORP	0.297	0.299	19	2,879	0.4
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.182	0.15	4	632	0.1
RLJ LODGING TRUST	0.58	0.477	4	648	0.1
AMERICOLD REALTY TRUST	0.986	0.891	23	3,564	0.5
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	0.44	0.374	4	706	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	0.162	—	—	—	—
CHATHAM LODGING TRUST	0.162	0.162	1	205	0.0

銘 柄	期 首(前期末)	当 期			末
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
SABRA HEALTH CARE REIT INC	0.835	0.724	13	2,020	0.3
WHITESTONE REIT	0.166	0.15	2	324	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	0.472	0.428	2	318	0.0
STAG INDUSTRIAL INC	0.66	0.57	21	3,282	0.5
AMERICAN TOWER CORP	1.712	1.474	333	49,844	7.2
WP CAREY INC	0.776	0.684	41	6,133	0.9
ALEXANDER & BALDWIN INC	0.262	0.228	4	629	0.1
GLADSTONE LAND CORP	0.121	0.105	1	211	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1.391	1.199	21	3,264	0.5
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.208	0.184	20	3,003	0.4
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	0.246	0.208	2	349	0.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	0.512	—	—	—	—
PHYSICIANS REALTY TRUST	0.859	—	—	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	0.756	0.676	31	4,649	0.7
AMERICAN HOMES 4 RENT	1.223	1.065	40	6,066	0.9
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	0.812	0.707	14	2,107	0.3
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	0.1	0.088	11	1,751	0.3
JBG SMITH PROPERTIES	0.406	0.26	4	726	0.1
INVITATION HOMES INC	2.246	1.931	65	9,848	1.4
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	0.49	0.419	4	714	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.155	0.125	2	403	0.1
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS	0.564	0.549	18	2,801	0.4
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	0.22	0.22	0.9438	141	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	0.924	0.822	42	6,323	0.9
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	1.099	0.94	26	3,982	0.6
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	0.217	0.217	0.69006	103	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC	0.064	0.064	0.94144	140	0.0
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	0.039	0.039	0.72033	107	0.0
INVENTRUST PROPERTIES CORP	0.245	0.213	6	954	0.1
OUTFRONT MEDIA INC	0.53	0.463	8	1,324	0.2
FARMLAND PARTNERS INC	0.181	0.137	1	226	0.0
CITY OFFICE REIT INC	0.145	0.121	0.6897	103	0.0
ORION OFFICE REIT INC	0.193	0.193	0.81639	121	0.0
NETSTREIT CORP	0.244	0.242	4	599	0.1
CARETRUST REIT INC	0.358	0.444	13	2,048	0.3
PEAKSTONE REALTY TRUST	0.131	0.114	1	238	0.0
PHILLIPS EDISON & CO INC	0.424	0.384	14	2,142	0.3
APARTMENT INCOME REIT CORP	0.545	—	—	—	—
BROADSTONE NET LEASE INC	0.676	0.59	11	1,649	0.2
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	0.1	0.071	1	288	0.0
LINEAGE INC	—	0.193	14	2,236	0.3
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	—	0.256	6	964	0.1
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	—	0.046	1	212	0.0
PARAMOUNT GROUP INC	0.682	0.577	3	462	0.1

銘 柄	期 首(前期末)		当 期		末	
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率	
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%	
SILA REALTY TRUST INC	-	0.179	4	698	0.1	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.231	0.19	1	272	0.0	
CURBLINE PROPERTIES CORP	-	0.298	6	1,034	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	0.414	0.375	8	1,247	0.2	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I	0.33	0.304	4	657	0.1	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	0.397	0.319	4	705	0.1	
COMMUNICATIONS SALES & LEASING I	0.864	0.748	4	628	0.1	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	0.082	0.071	3	474	0.1	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS	0.291	0.216	9	1,450	0.2	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.089	0.089	1	236	0.0	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	0.778	0.713	10	1,598	0.2	
GLOBAL NET LEASE INC	0.7	0.628	5	789	0.1	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE	0.112	0.101	0.59287	88	0.0	
PARK HOTELS & RESORTS INC	0.778	0.655	9	1,369	0.2	
VICI PROPERTIES INC	3.689	3.29	109	16,317	2.4	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	0.312	0.287	8	1,275	0.2	
合 計	□ 数 ・ 金 額	88.931	77.271	4,592	686,237	-
	銘 柄 数<比 率>	141銘柄<99.0%>	139銘柄<99.1%>	-	-	99.1

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

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

## ■投資信託財産の構成

2024年10月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 686,237	% 99.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,102	0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	692,339	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、690,287千円、99.7%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年10月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.43円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年10月21日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	692,339,913円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,419,313
投 資 証 券(評価額)	686,237,898
未 収 配 当 金	682,702
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	692,339,913
元 本	209,015,395
次 期 繰 越 損 益 金	483,324,518
(D) 受 益 権 総 口 数	209,015,395口
1万口当たり基準価額(C/D)	33,124円

(注1) 期首元本額 244,032,668円  
追加設定元本額 0円  
一部解約元本額 35,017,273円

(注2) 期末における元本の内訳  
新光7資産バランスファンド 209,015,395円  
期末元本合計 209,015,395円

## ■損益の状況

当期 自2023年10月21日 至2024年10月21日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	24,357,455円
受 取 配 当 金	23,939,888
受 取 利 息	1,410
そ の 他 収 益 金	416,205
支 払 利 息	△48
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	188,642,813
売 買 損 益	194,687,289
売 買 損	△6,044,476
(C) そ の 他 費 用	△2,403,253
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	210,597,015
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	342,710,230
(F) 解 約 差 損 益 金	△69,982,727
(G) 合 計(D+E+F)	483,324,518
次 期 繰 越 損 益 金(G)	483,324,518

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

# フランクリン・templton・フロンティア・エマージング・ マーケッツ・デット・ファンド

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	ケイマン諸島籍外国投資信託／円建受益証券
運用方針	ファンドは、高いインカム利回りと長期的な元本の成長を目的として、上場または非上場の新興諸国のソブリン債または準ソブリン債に主として投資を行います。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・単一国の証券への投資は、純資産総額の20%を超えないものとします。</li> <li>・単一発行体の証券への投資は、純資産総額の10%を超えないものとします。ただし、現地通貨建ての国債、政府保証債は除きます。</li> <li>・クレジットリンク債への投資は、純資産総額の20%を超えないものとします。</li> <li>・発行体格付けにおいて、ムーディーズ・インベスターズ・サービスまたはS &amp; Pグローバル・レーティングのソブリン信用格付けがC a a 1またはC C C +以下の証券または無格付けの証券への投資は、純資産総額の10%を超えないものとします。</li> <li>・ファンドにおける証券の平均信用格付けは、ムーディーズ・インベスターズ・サービスまたはS &amp; Pグローバル・レーティングの格付けにおいてB 1またはB +以上とします。</li> <li>・ファンドにおける証券の平均デュレーションは、8年以下とします。</li> </ul>
信託期間	150年
決算日	毎年5月31日
信託報酬等	<p>運用報酬：純資産総額に対し0.40%</p> <p>その他報酬*：純資産総額に対し0.15%（上限）</p> <p>※その他報酬には、受託会社報酬、管理事務代行会社報酬、保管受託銀行報酬、監査報酬、法的費用が含まれます。</p>
信託設定日	2006年3月8日
関係法人	<p>受託会社兼管理事務代行会社：BNY メロン ファンド マネジメント（ケイマン）リミテッド</p> <p>副管理事務代行会社：ザバンク オブ ニューヨーク メロン シンガポール支店</p> <p>保管受託銀行：ザバンク オブ ニューヨーク メロン</p> <p>管理会社：フランクリン アドバイザーズ インク</p> <p>投資顧問会社：フランクリン テンプルトン インベストメント マネジメント リミテッド</p>

「フランクリン・templton・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンド」は、同ファンドの国籍において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務諸表が作成され、現地監査人による監査を受けております。

なお、以下は入手しうる直近の現地監査済み財務諸表の原文の一部を委託会社が和訳したものでありますが、あくまで参考和訳であり正確性を保証するものではありません。

## (1) 損益計算書等

### 1. 包括利益計算書

2024年5月31日に終了した会計年度

	2024年 (日本円)
収益	
受取利息	91,172,407
為替差益純額	120,333,006
損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る公正価値の純変動額	3,426,130,766
純収益合計	<u>3,637,636,179</u>
費用	
運用報酬	58,150,221
受託会社報酬および管理事務代行会社報酬	16,687,831
保管受託銀行報酬	99,382
費用の払戻し	(4,974,713)
監査報酬	9,993,826
その他の営業費用	1,072,611
営業費用合計	<u>81,029,158</u>
税引前利益	3,556,607,021
運用による受益証券保有者に帰属する純資産の増加額	<u>3,556,607,021</u>

### 2. 財政状態計算書

2024年5月31日現在

	2024年 (日本円)
資産	
流動資産	
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産	15,063,060,080
未収申込金	176,681,400
現金および現金同等物	1,124,760,986
その他の債権	4,974,713
資産合計	<u>16,369,477,179</u>
負債	
流動負債	
未払費用	24,771,524
負債合計	<u>24,771,524</u>
受益証券保有者に帰属する純資産	<u>16,344,705,655</u>

## (2) 要約投資明細表 (無監査)

2024年5月31日現在

	保有資産	公正価値 (日本円)	純資産比率
<b>債券</b>			
アンゴラ			
Angolan Government International Bond 8.000% due 26/11/2029 REGS		443,860,189	2.71%
Angolan Government International Bond 8.750% due 14/04/2032 REGS		85,928,003	0.53%
アンゴラ合計 (取得原価: 435,351,169円)		529,788,192	3.24%
アルメニア			
Republic Of International Armenian Bond 3.600% due 02/02/2031 REGS		358,164,687	2.19%
アルメニア合計 (取得原価: 293,276,618円)		358,164,687	2.19%
アゼルバイジャン			
Southern Gas Corridor 6.875% due 24/03/2026		192,321,775	1.18%
アゼルバイジャン合計 (取得原価: 137,102,958円)		192,321,775	1.18%
ベラルーシ			
Republic of Belarus International Bond 6.200% due 28/02/2030 REGS		30,732,112	0.19%
ベラルーシ合計 (取得原価: 53,476,370円)		30,732,112	0.19%
ベナン			
Benin, Republik 4.875% due 19/01/2032		341,154,029	2.09%
ベナン合計 (取得原価: 291,175,472円)		341,154,029	2.09%
ブラジル			
Brazilian Government International Bond 3.875% due 12/06/2030		319,512,634	1.96%
Brazilian Government International Bond 4.500% due 14/01/2050		175,342,250	1.07%
ブラジル合計 (取得原価: 455,026,607円)		494,854,884	3.03%
カメルーン			
Republic of Cameroon International Bank 5.950% due 07/07/2032 REGS		223,133,223	1.36%
カメルーン合計 (取得原価: 198,528,027円)		223,133,223	1.36%
コロンビア			
Bogota Distrito Capital 9.750% due 26/07/2028 REGS		456,513,882	2.79%
Colombia Government International Bond 7.500% 02/02/2034		319,515,147	1.95%
コロンビア合計 (取得原価: 658,675,171円)		776,029,029	4.74%
コスタリカ			
Costa Rica Government International Bond 7.158% due 12/03/2045		283,299,782	1.73%
Costa Rica Government International Bond 7.300% due 13/01/2054		32,772,238	0.20%
コスタリカ合計 (取得原価: 205,730,652円)		316,072,020	1.93%
コートジボワール			
Ivory Coast Government International Bond 4.875% due 30/01/2032 REGS		399,461,866	2.44%
コートジボワール合計 (取得原価: 282,841,672円)		399,461,866	2.44%

	保有資産	公正価値 (日本円)	純資産比率
<b>債券 (続き)</b>			
ドミニカ共和国			
Dominican Republic International Bond 9.750% due 05/06/2026 REGS		517,698,416	3.17%
ドミニカ共和国合計 (取得原価 : 395,474,016円)		517,698,416	3.17%
エジプト			
Egypt Treasury Bills 18/03/2025 TBLM		177,477,199	1.09%
エジプト合計 (取得原価 : 160,385,794円)		177,477,199	1.09%
エチオピア			
Federal Democratic Republic of Ethiopia 6.625% due 11/12/2024 REGS		250,771,179	1.53%
エチオピア合計 (取得原価 : 260,571,892円)		250,771,179	1.53%
ジョージア			
Georgia Treasury Bond 9.125% due 30/05/2025		71,542,272	0.44%
Georgian Railway JSC 4.000% due 17/06/2028 REGS		142,747,950	0.87%
ジョージア合計 (取得原価 : 181,903,925円)		214,290,222	1.31%
ガーナ			
Saderea DAC 12.500% due 30/11/2026 REGS		42,682,835	0.26%
ガーナ合計 (取得原価 : 62,226,345円)		42,682,835	0.26%
ホンジュラス			
Honduras Government International Bond 5.625% due 24/06/2030		239,141,867	1.46%
ホンジュラス合計 (取得原価 : 181,934,931円)		239,141,867	1.46%
ハンガリー			
Hungary Government International Bond 9.500% due 21/10/2026		160,092,099	0.98%
ハンガリー合計 (取得原価 : 145,660,289円)		160,092,099	0.98%
インドネシア			
Indonesia Government International Bond 4.150% due 20/09/2027		138,196,454	0.84%
Republic of Indonesia 4.350% due 08/01/2027		78,298,566	0.48%
インドネシア合計 (取得原価 : 181,726,783円)		216,495,020	1.32%
ジャマイカ			
Government of Jamaica 7.875% due 28/07/2045		223,934,500	1.37%
Government of Jamaica 9.625% due 03/11/2030		117,666,763	0.72%
ジャマイカ合計 (取得原価 : 259,258,171円)		341,601,263	2.09%
ヨルダン			
Jordan Kingdom due 7.375% due 10/10/2047 REGS		83,399,143	0.51%
Jordan Kingdom due 7.500% due 13/01/2029 REGS		365,352,375	2.24%
ヨルダン合計 (取得原価 : 394,516,487円)		448,751,518	2.75%

	保有資産	公正価値 (日本円)	純資産比率
<b>債券 (続き)</b>			
<b>カザフスタン</b>			
Kazakhstan Government Bond - MEOKAM 14.500% due 28/04/2025		270,914,067	1.66%
Kazakhstan Government Bond - MEUKAM 7.200% due 25/05/2025		32,508,103	0.20%
Kazakhstan Government Bond - MEOKAM 13.900% due 16/09/2026		116,756,036	0.71%
Kazakhstan Treasury Bill - MEKKAM due 11/04/2025 TBLM		25,670,450	0.16%
Kazakhstan Treasury Bill - MEKKAM due 11/01/2025 TBLM		21,091,715	0.13%
Kazmunaygas National Co JSC 5.750% due 19/04/2047 REGS		324,767,417	1.98%
カザフスタン合計 (取得原価: 655,737,789円)		791,707,788	4.84%
<b>メキシコ</b>			
Mexican Bonos 7.750% due 29/05/2031	28,420,000	245,764,223	1.50%
Mexican Bonos 8.000% due 07/11/2047	66,330,000	536,015,588	3.28%
Mexican Udibonos 4.000% due 30/11/2028	400,000	28,368,482	0.17%
Mexican Petrloleos 6.700% due 16/02/2032	1,775,000	239,418,189	1.47%
Mexico Government International Bond 4.600% due 23/01/2046	1,400,000	175,858,940	1.08%
メキシコ合計 (取得原価: 974,371,927円)		1,225,425,422	7.50%
<b>モンテネグロ</b>			
Montenegro Republic International Bond 7.250% due 12/03/2031 REGS		32,169,231	0.20%
モンテネグロ合計 (取得原価: 29,873,040円)		32,169,231	0.20%
<b>モザンビーク</b>			
Mozambique Republic International Bond 9.000% due 15/09/2031 REGS		132,825,759	0.81%
モザンビーク合計 (取得原価: 130,428,191円)		132,825,759	0.81%
<b>ナイジェリア</b>			
BOI Finance BV 7.500% due 16/02/2027		157,991,374	0.97%
ナイジェリア合計 (取得原価: 125,429,100円)		157,991,374	0.97%
<b>北マケドニア</b>			
North Macedonia Government International Bond 6.960% 13/03/2027 REGS		144,447,424	0.88%
北マケドニア合計 (取得原価: 115,399,214円)		144,447,424	0.88%
<b>パキスタン</b>			
Pakistan 7.375% due 08/04/2031		253,994,672	1.55%
パキスタン合計 (取得原価: 204,286,336円)		253,994,672	1.55%
<b>パラグアイ</b>			
Rutas 2 and 7 Finance Ltd 0.000% due 30/09/2036		225,099,115	1.38%
パラグアイ合計 (取得原価: 166,274,520円)		225,099,115	1.38%
<b>ペルー</b>			
Peru Government Bond 1.862% due 01/12/2032		154,503,735	0.94%
Peru Government Bond 5.400% 12/08/2034		251,586,217	1.54%
ペルー合計 (取得原価: 324,908,067円)		406,089,952	2.48%

	保有資産	公正価値 (日本円)	純資産比率
<b>債券 (続き)</b>			
<b>セルビア共和国</b>			
Serbia International Bond 2.125% due 01/12/2030 REGS		234,120,860	1.43%
Serbia International Bond 6.250% due 26/05/2028 REGS		159,215,295	0.98%
セルビア共和国合計 (取得原価: 342,004,030円)		393,336,155	2.41%
<b>ルーマニア</b>			
Romani 6.125% due 22/01/2044 REGS		581,423,853	3.56%
ルーマニア合計 (取得原価: 500,055,909円)		581,423,853	3.56%
<b>南アフリカ</b>			
Government of South Africa 4.300% due 12/10/2028	2,600,000	369,702,409	2.26%
Government of South Africa 7.000% due 28/02/2031	86,846,000	598,942,516	3.67%
南アフリカ合計 (取得原価: 902,855,343円)		968,644,925	5.93%
<b>国際機関</b>			
Asian Development Bank 8.175% due 15/09/2024	7,300,000	309,690,120	1.90%
Asian Development Bank 8.300% due 18/10/2024 REGS	2,100,000	88,642,336	0.54%
Asian Development Bank 13.600% due 17/04/2024	14,500,000	120,783,789	0.74%
Asian Infrastructure Investment 35.000% due 19/07/2024	9,300,000	62,142,822	0.38%
Asian Infrastructure Investment 30.000% due 19/07/2024	5,400,000	36,409,901	0.22%
European Bank For Reconstruction & Development 5.000% due 27/01/2025	18,950,000	562,825,739	3.44%
European Bank For Reconstruction & Development 6.170% due 10/03/2025	44,500,000,000	435,691,009	2.67%
国際機関合計 (取得原価: 1,336,610,682円)		1,616,185,716	9.89%
<b>スリナム</b>			
Suriname Government International Bond 0.000% due 31/12/2050 REGS		127,103,711	0.78%
Suriname Government International Bond 7.950% due 15/07/2033 REGS		196,999,948	1.20%
スリナム合計 (取得原価: 166,789,186円)		324,103,659	1.98%
<b>トリニダード・トバゴ</b>			
Heritage Petroleum Co. Ltd 9.000% due 12/08/2029 REGS		404,497,563	2.48%
トリニダード・トバゴ合計 (取得原価: 311,925,865円)		404,497,563	2.48%
<b>トルコ</b>			
Istanbul Metropolitan Municipality 10.750% due 12/04/2027		128,222,631	0.79%
Turkey Government International Bond 5.950% due 15/01/2031 REGS		160,595,394	0.98%
Turkey Government International Bond 10.500% due 12/06/2028 REGS		150,660,351	0.92%
トルコ合計 (取得原価: 346,287,254円)		439,478,376	2.69%
<b>ウクライナ</b>			
Ukraine Government International Bond 7.375% due 25/09/2034		125,459,557	0.77%
ウクライナ合計 (取得原価: 319,446,591円)		125,459,557	0.77%

	保有資産	公正価値 (日本円)	純資産比率
<b>債券 (続き)</b>			
ウルグアイ			
Uruguay Republic of 3.700% due 26/06/2037 Index Linked		153,808,522	0.94%
ウルグアイ合計 (取得原価: 38,030,020円)		153,808,522	0.94%
ウズベキスタン			
Republic of Uzbekistan Bond 16.250% due 10/12/2026 REGS		116,810,460	0.72%
Republic of Uzbekistan Bond 16.625% due 5/29/2027 REGS		243,865,667	1.49%
ウズベキスタン合計 (取得原価: 349,392,967円)		360,676,127	2.21%
<b>債券合計 (取得原価: 12,574,949,380円)</b>		<b>15,008,078,625</b>	<b>91.82%</b>
<b>原油ワラント</b>			
ベネズエラ			
Venezuela Republic of WRD Exp 15/04/2020		54,981,455	0.34%
ベネズエラ合計 (取得原価: 1,683,204,644円)		54,981,455	0.34%
<b>原油ワラント合計 (取得原価: 1,683,204,644円)</b>		<b>54,981,455</b>	<b>0.34%</b>
<b>公正価値による有価証券合計 (取得原価: 14,258,154,024円)</b>		<b>15,063,060,080</b>	<b>92.16%</b>

(Index Linked) インフレ連動債です。※

(REGS) Regulation Sの略。米国外での証券の募集に関して1990年に米証券取引委員会より定められた規制です。米国企業が米国外で募集した証券については当局での登録義務が免除されており、米国証券を購入する海外投資家の負担を軽減しています。※

※はアセットマネジメントOneにて追記