

## 当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	2006年10月31日から2021年10月20日(当初2016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	当ファンド	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・エマージング・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	東京証券取引所第一部に上場されている株式。
	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。
運用方法	フランクリン・テンブルトン・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンド	新興諸国のソブリン債または準ソブリン債。
	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。 ②内国証券投資信託(親投資信託) 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 ③内国証券投資信託(親投資信託) 新光日本債券インデックスマザーファンド受益証券 ④内国証券投資信託(親投資信託) 新光外国株式インデックスマザーファンド受益証券 ⑤内国証券投資信託(親投資信託) 海外国債マザーファンド受益証券 ⑥内国証券投資信託(親投資信託) 新光J-R E I Tマザーファンド受益証券 ⑦内国証券投資信託(親投資信託) 新光米国R E I Tマザーファンド受益証券 ⑧内国証券投資信託(親投資信託) 新光米国R E I Tマザーファンド受益証券 ⑨内国証券投資信託(親投資信託) フランクリン・テンブルトン・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンド受益証券 ⑩内国証券投資信託(親投資信託) フランクリン・テンブルトン・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンド受益証券 ⑪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各投資信託証券の構成比率が均等となる率とします。 ⑫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えている場合には調整を行います。 ⑬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。 ⑭フランクリン・テンブルトン・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	当ファンド	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。
	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。
配分方針	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。
	配分対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利益・配当等収益と売買益(詳細を含みます)等の全額とします。配分金額は、経費控除後の利益・配当等収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、配分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、上記にかかる分配金のほか、配分対象額の範囲内で基準価額水準や市況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。

## 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149期 <決算日 2019年5月20日>

第150期 <決算日 2019年6月20日>

第151期 <決算日 2019年7月22日>

第152期 <決算日 2019年8月20日>

第153期 <決算日 2019年9月20日>

第154期 <決算日 2019年10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。

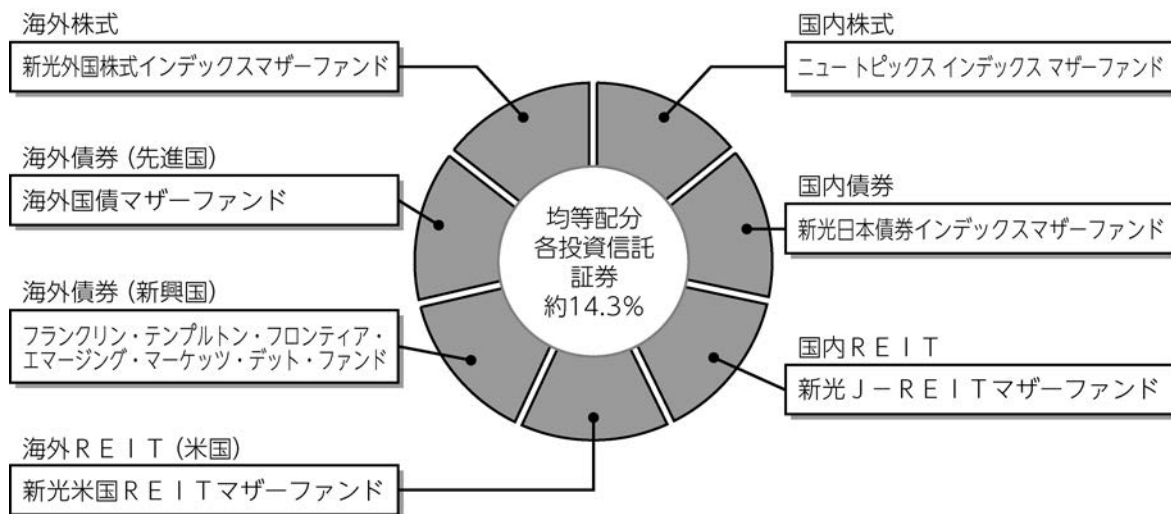
さて、「新光7資産バランスファンド」は、2019年10月21日に第154期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

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。

## 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 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	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率					
第22作成期	125期 (2017年5月22日)	円 8,880	円 20	% 2.5	% 27.3	% 0.9	% 28.0	% 41.0	百万円 5,705
	126期 (2017年6月20日)	8,985	20	1.4	27.4	1.0	27.4	41.1	5,751
	127期 (2017年7月20日)	8,983	20	0.2	27.5	0.5	27.9	40.5	5,653
	128期 (2017年8月21日)	8,824	20	△1.5	27.1	0.7	28.5	40.6	5,524
	129期 (2017年9月20日)	9,046	20	2.7	27.0	1.0	27.9	40.7	5,604
	130期 (2017年10月20日)	9,138	20	1.2	27.0	1.2	27.9	40.6	5,597
第23作成期	131期 (2017年11月20日)	9,153	20	0.4	26.6	0.9	27.9	40.7	5,585
	132期 (2017年12月20日)	9,263	20	1.4	27.5	1.0	27.9	40.8	5,614
	133期 (2018年1月22日)	9,294	20	0.6	27.7	1.0	27.7	40.3	5,605
	134期 (2018年2月20日)	8,866	20	△4.4	25.8	1.4	28.6	40.3	5,317
	135期 (2018年3月20日)	8,788	20	△0.7	25.9	0.9	28.9	40.1	5,288
	136期 (2018年4月20日)	8,885	20	1.3	26.3	1.0	28.7	40.0	5,336
第24作成期	137期 (2018年5月21日)	9,026	20	1.8	26.8	1.2	28.3	40.2	5,393
	138期 (2018年6月20日)	8,958	20	△0.5	26.7	1.3	27.6	40.9	5,291
	139期 (2018年7月20日)	9,179	20	2.7	26.6	1.2	27.5	39.8	5,386
	140期 (2018年8月20日)	9,005	20	△1.7	26.7	1.1	27.7	40.7	5,268
	141期 (2018年9月20日)	9,126	20	1.6	26.8	1.3	27.3	39.7	5,275
	142期 (2018年10月22日)	8,935	20	△1.9	26.5	1.1	27.9	40.6	5,115
第25作成期	143期 (2018年11月20日)	8,921	20	0.1	26.0	1.0	28.6	41.4	5,056
	144期 (2018年12月20日)	8,711	20	△2.1	24.8	1.2	29.0	41.1	4,915
	145期 (2019年1月21日)	8,778	20	1.0	25.1	1.8	28.7	41.0	4,931
	146期 (2019年2月20日)	9,029	20	3.1	26.0	1.0	27.3	42.1	5,059
	147期 (2019年3月20日)	9,134	20	1.4	26.6	1.0	27.6	41.8	5,059
	148期 (2019年4月22日)	9,197	20	0.9	27.1	1.3	27.4	41.1	5,013
第26作成期	149期 (2019年5月20日)	9,104	20	△0.8	25.5	1.6	27.7	42.0	4,913
	150期 (2019年6月20日)	9,144	20	0.7	25.8	1.3	28.1	41.3	4,915
	151期 (2019年7月22日)	9,158	20	0.4	26.5	1.0	28.3	41.1	4,887
	152期 (2019年8月20日)	9,124	20	△0.2	25.1	1.4	27.9	42.2	4,843
	153期 (2019年9月20日)	9,340	20	2.6	25.5	1.4	27.2	42.0	4,946
	154期 (2019年10月21日)	9,464	20	1.5	25.9	1.7	27.1	41.6	4,980

(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) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 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5) △ (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 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
		円	騰 落 率				
第149期	(期 首) 2019年4月22日	9,197	% -	% 27.1	% 1.3	% 27.4	% 41.0
	4 月 末	9,189	△0.1	27.1	1.2	27.4	41.1
	(期 末) 2019年5月20日	9,124	△0.8	25.5	1.6	27.7	42.0
第150期	(期 首) 2019年5月20日	9,104	-	25.5	1.6	27.7	42.0
	5 月 末	8,979	△1.4	25.2	1.5	28.3	41.3
	(期 末) 2019年6月20日	9,164	0.7	25.8	1.3	28.1	41.3
第151期	(期 首) 2019年6月20日	9,144	-	25.8	1.3	28.1	41.3
	6 月 末	9,091	△0.6	26.1	1.1	28.3	41.0
	(期 末) 2019年7月22日	9,178	0.4	26.5	1.0	28.3	41.1
第152期	(期 首) 2019年7月22日	9,158	-	26.5	1.0	28.3	41.1
	7 月 末	9,239	0.9	25.6	1.4	27.2	41.7
	(期 末) 2019年8月20日	9,144	△0.2	25.1	1.4	27.9	42.2
第153期	(期 首) 2019年8月20日	9,124	-	25.1	1.4	27.9	42.2
	8 月 末	9,140	0.2	24.6	1.2	27.9	42.1
	(期 末) 2019年9月20日	9,360	2.6	25.5	1.4	27.2	42.0
第154期	(期 首) 2019年9月20日	9,340	-	25.5	1.4	27.2	42.0
	9 月 末	9,339	△0.0	25.6	1.7	27.4	42.5
	(期 末) 2019年10月21日	9,484	1.5	25.9	1.7	27.1	41.6

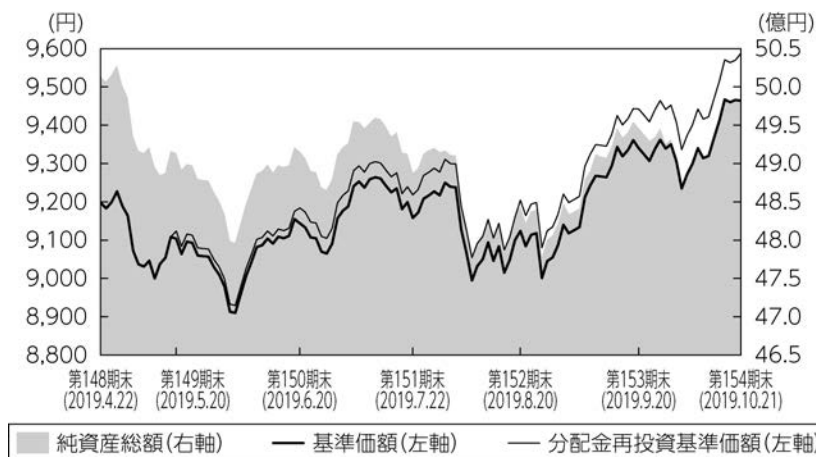
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

## ■第149期～第154期の運用経過（2019年4月23日から2019年10月21日まで）

### 基準価額等の推移



第149期首： 9,197円  
 第154期末： 9,464円  
 (既払分配金120円)  
 騰落率： 4.2%  
 (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はありません。
- (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

当ファンドは、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、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すファンドです。「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」を通じて国内および外国の株式に、「新光日本債券インデックスマザーファンド」、「海外国債マザーファンド」、「フランクリン・テンプレートン・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンド」を通じて国内および先進国、新興国の債券に、「新光J-REITマザーファンド」、「新光米国REITマザーファンド」を通じて国内および米国のREIT（不動産投資信託証券）に実質的に投資します。

第149期首9,197円でスタートした基準価額は、米国やユーロ圏の金融緩和観測などを支えに実質的な投資対象資産がいずれも底堅く推移するなか、概ね堅調な値動きとなりました。米中の対立悪化を受けて時折値下がりする場面もありましたが、一時的なものにとどまりました。第154期末の基準価額は9,584円（第149期～第154期の分配金込み）となりました。

当作成期間における基準価額の変動要因については、国内株式、国内債券、国内REIT、外国債券（先進国）、米国REITに投資する各マザーファンドがプラスに寄与した一方、外国株式、外国債券（新興国）に投資するマザーファンドがマイナスに寄与する結果となりました。

なお、外国株式市場、外国債券（新興国）市場は後述のとおり当作成期間において上昇しましたが、

円相場の変動のほか、資産配分や通貨配分の違いなどが影響した結果、外国株式、外国債券（新興国）に投資する各マザーファンドの寄与度はマイナスとなりました。

## 投資環境

### 国内株式

国内株式市場は、米中貿易摩擦により世界経済の減速懸念が強まるなか、国内企業業績の下方修正や円高ドル安の進行などが重石となり、2019年8月末にかけて冴えない展開となりました。9月以降は米中貿易協議の再開合意やドイツの財政出動観測に加え、英国のEU（欧州連合）離脱問題や香港の社会的混乱などへの警戒感がやや後退したことなどを背景に堅調に推移し、5月以降の下落分を取り戻す形となりました。

当作成期間全体では、第154期末の国内株式は、第149期首と比べて上昇しました。

### 外国株式

外国株式市場は、米中貿易協議や米欧の金融政策に関する材料が交錯し、方向感の定まらない展開が続きました。米中貿易協議を巡っては、関税引き上げの応酬や緩やかな通貨安誘導と見られる人民元安に加え、一部中国製品への禁輸措置などを受けて対立悪化に拍車がかかるとの懸念が株安要因となりました。一方、米欧の金融政策を巡っては、FRB（米連邦準備制度理事会）やECB（欧州中央銀行）が金融政策スタンスの緩和モードを明確にしたことが好材料となりました。10月以降、米中貿易協議が部分合意に達したことなども安心感を誘いました。

当作成期間全体では、第154期末の外国株式は、第149期首と比べて上昇しました。

### 国内債券

国内債券市場は、米中貿易摩擦の長期化懸念によるリスク回避の動きに加え、FRBおよびECBの金融緩和観測などを背景に概ね堅調な値動きとなりました。8月に入ると、関税引き上げや通貨安を巡る米中の対立激化により米欧の長期金利低下（債券価格上昇）が進み、国内債券市場も価格上昇が加速する展開となりました。9月以降は米中貿易協議の再開合意を受けて投資家のリスク回避姿勢が後退したほか、日銀による超長期債の買い入れ減額観測などを受けて、それまでの上げ幅を縮小する展開となりました。

当作成期間全体では、第154期末の国内債券は、第149期首と比べて上昇しました。

### 外国債券（主要先進国）

主要先進国の債券市場は、米国においては、米中貿易摩擦の長期化や米国経済の減速への警戒感に加え、FRBの早期利下げ観測などを背景に概ね堅調な値動きとなりました。8月以降、追加関税や通貨安誘導、一部中国製品への禁輸措置などを巡り米中の緊張感が高まったことなども米国債券市場の価格上昇に拍車をかけました。ユーロ圏（代表的な市場としてドイツ）においても、米中貿易摩擦や英国のEU離脱を巡る先行き不透明感に加え、ECBの金融緩和観測などを背景に、米国債券市場とほぼ同様の値動きとなりました。

当作成期間全体では、第154期末の外国債券（主要先進国）は、米国、ユーロ圏（代表的な市場としてドイツ）ともに第149期首と比べて上昇しました。

## 外国債券（新興国）

新興国の債券市場は、FRBやECBの利下げ観測などから先進国の国債利回りが低下するなか、相対的な高利回りが魅力となり、夏場にかけて概ね堅調な値動きとなりました。米欧の国債利回り低下により新興国の金融緩和余地が拡大した結果、多数の新興国が利下げに動いたことも新興国の債券価格にプラスに寄与しました。その後は米欧の国債利回り低下が一服したことに加え、アルゼンチンのデフォルト（債務不履行）懸念や中東情勢への警戒感などから徐々に上値の重い展開となりました。

当作成期間全体では、第154期末の外国債券（新興国）は、第149期首と比べて上昇しました。

## 国内REIT

国内REIT市場は、国内外の景気減速懸念や米欧の金融緩和観測などを背景に世界的な低金利長期化の見通しが高まるなか、相対的な分配金利回りの高さに対する魅力から概ね堅調な値動きとなりました。東京都心を中心にオフィスビル市況が引き続き堅調に推移したことや、株式に比べて景気変動の影響を受けにくい資産であると評価されたことなどもプラス要因となりました。

当作成期間全体では、第154期末の国内REITは、第149期首と比べて上昇しました。

## 米国REIT

米国REIT市場においては、米中貿易摩擦に伴う米国経済の減速懸念や米国の早期利下げ観測などを背景に米国国債利回りの低下が進んだ結果、米国REITの相対的な高利回りへの魅力が強まる展開となりました。このような環境のもと、米国REIT市場は概ね堅調な値動きとなりました。

当作成期間全体では、第154期末の米国REITは、第149期首と比べて上昇しました。

## 為替主要通貨

### <米ドル/円>

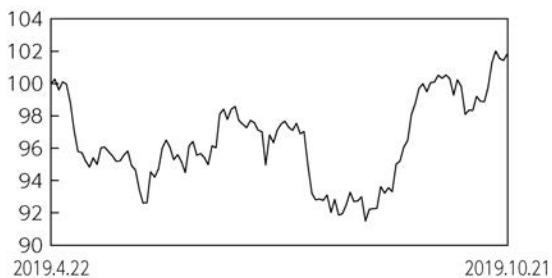
第149期首1米ドル=112円程度でスタートした米ドル/円相場は、5月に入り米中貿易協議の合意期待が後退したことに加え、パウエルFRB議長の発言をきっかけに米国の早期利下げ観測が強まったことなどから円高米ドル安が進行する展開となりました。その後も米国の対中制裁関税強化や人民元相場の下落を巡る米中対立の悪化などを背景に円高米ドル安の流れが続きました。9月に入ると、米中貿易協議の再開合意などを受けて円高米ドル安は一服し、1米ドル=108円台半ばで第154期末を迎えました。

### <ユーロ/円>

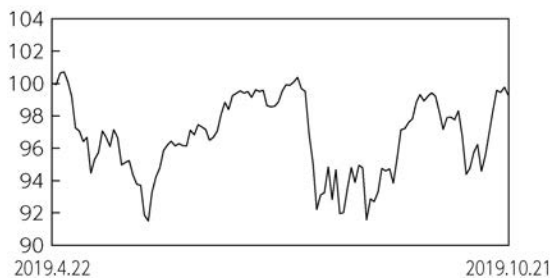
第149期首1ユーロ=125円台後半でスタートしたユーロ/円相場は、米中貿易摩擦の長期化懸念によるリスク回避の動きに加え、ドイツを中心とするユーロ圏の景況感悪化に伴いECBによる金融緩和観測が強まったことなどから、円高ユーロ安が進行する展開となりました。ドイツの財政出動観測や米中貿易協議の再開合意などを受けて9月に円高ユーロ安が一服すると、その後は米中貿易協議の部分合意や英国のEU離脱条件を巡る進展から円安ユーロ高となり、1ユーロ=121円台前半で第154期末を迎えました。

(ご参考)

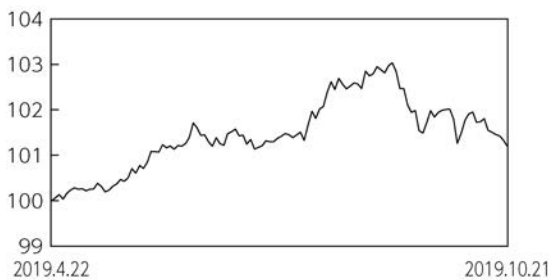
<国内株式>



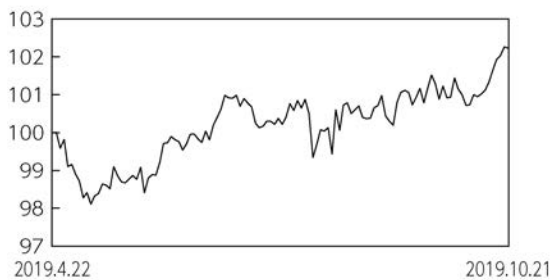
<外国株式>



<国内債券>

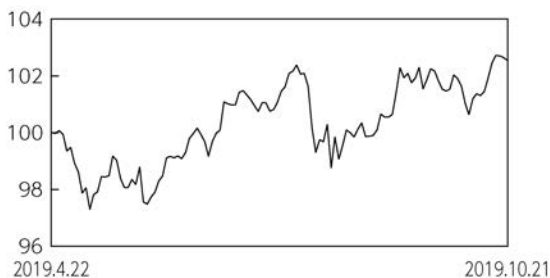


<先進国債券>

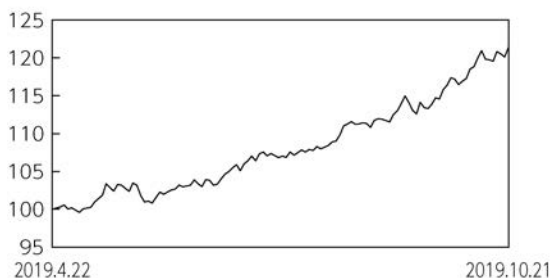




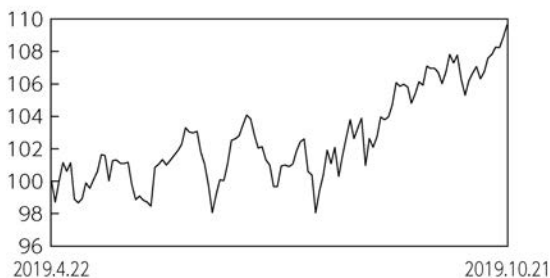
<新興国債券>



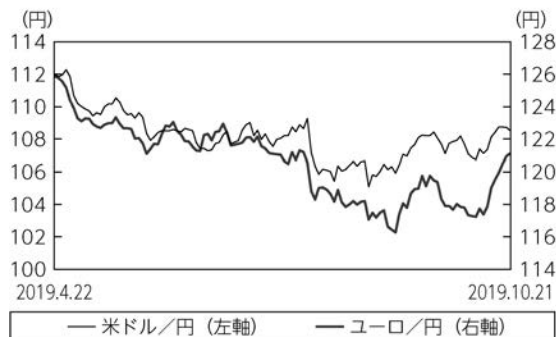
<国内REIT>



<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）

※2019年4月22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

TOPIX（東証株価指数）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、東証一部上場銘柄の業種別、銘柄別の時価構成比を勘案し、当社独自のポートフォリオ構築モデルに従って分散投資を行っています。現在は1,600銘柄程度でポートフォリオを構築するモデルを用いております。このような運用の結果、TOPIXに概ね連動した動きとなりました。

### ●新光日本債券インデックスマザーファンド

わが国の公社債を主要投資対象として、NOMURA-BPI総合（以下「ベンチマーク」といいます）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。

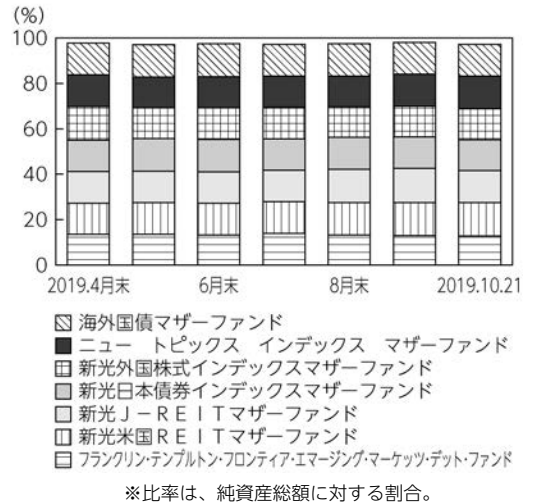
当ファンドはベンチマークに連動することを目指した運用を行いました。当作成期間を通じて債券の組入比率を高位に維持し、ポートフォリオのデュレーションや残存期間別の構成比、債券種別の構成比をベンチマークに近似させました。また、月次でのベンチマークの銘柄入れ替えに合わせてリバランスを行いました。

なお、当作成期間のベンチマークに対する運用成果は、ほぼベンチマークに等しくなりました。

### ●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（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す。

当作成期間を通じて外貨建資産の組入比率を高位に保ちました。アメリカ、イタリア、ドイツ、フランス、イギリス、カナダの6カ国が発行する、残存年数7年から10年の国債を中心に組み入れました。

当作成期間におけるベンチマーク（FTSE世界国債インデックス（除く日本、7～10年、円ベース、為替ヘッジなし））に対する運用成果は、投資対象国のうち金利の低下幅が大きかった米国やイタリアをオーバーウェイトしたことや、米国債券の残存年限をベンチマークに対して長期化していたことなどにより、ベンチマークを上回る結果となりました。

#### ●新光J-REITマザーファンド

「東証REIT指数（配当込み）」の採用銘柄（採用予定を含みます）を対象とし、「東証REIT指数」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ならびに元本の変動に応じた売買を行いました。また、不動産投資証券の組入比率は原則として高位を保ちました。

#### ●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（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化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す。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149期	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期
	2019年4月23日 ～2019年5月20日	2019年5月21日 ～2019年6月20日	2019年6月21日 ～2019年7月22日	2019年7月23日 ～2019年8月20日	2019年8月21日 ～2019年9月20日	2019年9月21日 ～2019年10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	0.22%	0.22%	0.22%	0.22%	0.21%	0.21%
当期の収益	20円	20円	20円	20円	20円	20円
当期の収益以外	-円	-円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	838円	854円	869円	874円	889円	911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つの投資信託証券を通じて、国内および外国の株式、国内および先進国、新興国の債券、国内および米国の不動産投資信託証券の7資産に分散投資し、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、TOPIX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（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

引き続き運用の基本方針に基づき、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の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

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、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。

●新光J-REITマザーファンド

引き続き、「東証REIT指数（配当込み）」に連動した投資成果を目指し、当該指数の構成銘柄・構成比率を参考として運用を継続する予定です。

●新光米国REITマザーファンド

REITの組入比率を高位として、ベンチマークの動きを概ね捉える運用を行う方針です。

●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

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149期～第154期		項目の概要
	(2019年4月23日～2019年10月21日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	47円	0.510%	(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9,170円です。
(投信会社)	(21)	(0.226)	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)	(22)	(0.242)	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)	( 4)	(0.043)	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
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(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)	(0.001)	
(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	6	0.067	(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)	( 6)	(0.063)	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)	( 0)	(0.002)	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)	( 0)	(0.002)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	53	0.578	

(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。

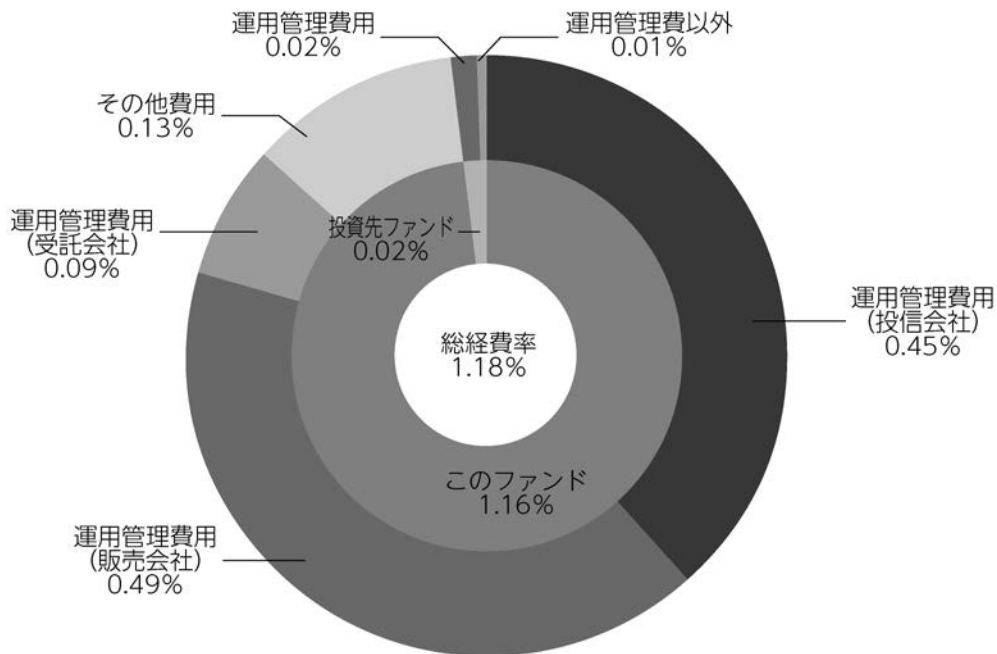
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.18%です。



総経費率 (①+②+③)	1.18%
①このファンドの費用の比率	1.16%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.02%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

(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、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(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（2019年4月23日から2019年10月21日まで）  
投資信託受益証券

		第 149 期 ~ 第 154 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国邦債建	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	千口 12	千円 34,140	千口 -	千円 -

(注) 金額は受渡代金です。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2019年4月23日から2019年10月21日まで）

		第 149 期 ~ 第 154 期			
		設 定		解 約	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
	海 外 国 債 マ ザ ー フ ァ ン ド	-	-	11,294	26,000
	新 光 外 国 株 式 イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー フ ァ ン ド	-	-	23,036	56,000
	新 光 日 本 債 券 イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー フ ァ ン ド	-	-	14,585	19,000
	新 光 J - R E I T マ ザ ー フ ァ ン ド	-	-	59,517	125,000
	新 光 米 国 R E I T マ ザ ー フ ァ ン ド	-	-	7,273	13,000

■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 149 期 ~ 第 154 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	2,893,282千円	2,076,102千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	5,190,226千円	3,844,969千円
(c) 売 買 高 比 率 ( a ) / ( b )	0.55	0.53

(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（2019年4月23日から2019年10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 149 期 ～ 第 154 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	92千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	5千円
(B)／(A)	5.8%

(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	第 149 期 ～ 第 154 期					
	区 分	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
株 式						
株 式 先 物 取 引	748	748	100.0	795	795	100.0

平均保有割合 12.5%

(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 149 期 ～ 第 154 期		
	買 付 額	売 付 額	当作成期末保有額
株 式	百万円 -	百万円 28	百万円 34

### 【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		第 149 期 ～ 第 154 期				
区 分	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

平均保有割合 6.0%

(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。

### 【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		第 149 期 ～ 第 154 期				
区 分	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

平均保有割合 27.3%

(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 149 期 ～ 第 154 期	
	買	付 額
投 資 証 券		百万円 36

### 【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、千葉興業銀行、みずほフィナンシャルグループ、みずほりース、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

ファンド名	第25作成期末	第 26 作 成 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額	組 入 比 率
	千□	千□	千円	%
フランクリン・テンプレートン・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンド	227	239	635,979	12.8
合 計	227	239	635,979	12.8

(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25作成期末	第 26 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
海 外 国 債 マ ザ ー フ ァ ン ド	306,277	294,983	697,252
ニユー トピックス インデックス マザーファンド	325,349	325,349	713,588
新光外国株式インデックスマザーファンド	297,858	274,821	680,843
新光日本債券インデックスマザーファンド	534,618	520,033	676,563
新 光 J - R E I T マ ザ ー フ ァ ン ド	368,064	308,546	705,893
新 光 米 国 R E I T マ ザ ー フ ァ ン ド	380,118	372,845	731,410

<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（7,820,719,594円）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	2019年10月21日現在							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
フ ラ ン ス	21,300	25,237	3,056,791	16.5	—	16.5	—	—
ド イ ツ	12,600	14,760	1,787,824	9.7	—	9.7	—	—
イ タ リ ア	18,000	21,889	2,651,222	14.3	—	14.3	—	—
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 5,900	千イギリス・ポンド 7,366	千円 1,032,806	5.6	—	5.6	—	—
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 5,500	千カナダ・ドル 5,639	千円 466,029	2.5	—	2.5	—	—
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 79,800	千アメリカ・ドル 84,615	千円 9,182,423	49.7	—	49.7	—	—
合 計	—	—	千円 18,177,098	98.3	—	98.3	—	—

(注1) 邦貨換算金額は、2019年10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、2019年10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	2019年10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		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
US T N/B 2.625 02/15/29	国債証券	2.6250	6,000	6,457	700,717	2029/02/15	
US T N/B 2.75 02/15/28	国債証券	2.7500	5,900	6,380	692,389	2028/02/15	
US T N/B 2.25 02/15/27	国債証券	2.2500	7,000	7,284	790,500	2027/02/15	
US T N/B 2.875 05/15/49	国債証券	2.8750	3,000	3,409	369,968	2049/05/15	
US T N/B 2.875 05/15/28	国債証券	2.8750	6,000	6,555	711,348	2028/05/15	
US T N/B 2.375 05/15/29	国債証券	2.3750	7,000	7,387	801,716	2029/05/15	

銘柄	2019年10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>(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 2.375 05/15/27	国債証券	2.3750	6,000	6,302	683,981	2027/05/15
US T N/B 2.25 08/15/27	国債証券	2.2500	6,000	6,250	678,334	2027/08/15
US T N/B 2.875 08/15/28	国債証券	2.8750	6,900	7,549	819,220	2028/08/15
US T N/B 1.625 08/15/29	国債証券	1.6250	7,000	6,922	751,212	2029/08/15
US T N/B 3.125 11/15/28	国債証券	3.1250	6,000	6,700	727,117	2028/11/15
US T N/B 2.0 11/15/26	国債証券	2.0000	7,000	7,162	777,325	2026/11/15
US T N/B 2.25 11/15/27	国債証券	2.2500	6,000	6,253	678,589	2027/11/15
小計	-	-	79,800	84,615	9,182,423	-
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	2,000	2,072	171,284	2028/06/01
CANADA 1.0 06/01/27	国債証券	1.0000	1,500	1,441	119,126	2027/06/01
CANADA 2.25 06/01/29	国債証券	2.2500	2,000	2,125	175,618	2029/06/01
小計	-	-	5,500	5,639	466,029	-
<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 1.25 07/22/27	国債証券	1.2500	1,300	1,369	192,031	2027/07/22
UK TREASURY 1.625 10/22/28	国債証券	1.6250	1,500	1,631	228,696	2028/10/22
UK TREASURY 6.0 12/07/28	国債証券	6.0000	1,900	2,810	394,076	2028/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/27	国債証券	4.2500	1,200	1,554	218,002	2027/12/07
小計	-	-	5,900	7,366	1,032,806	-
<b>(ユーロ…フランス)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	国債証券	5.5000	3,000	4,631	560,912	2029/04/25
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	国債証券	2.0000	1,000	1,348	163,362	2048/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	国債証券	0.7500	3,000	3,251	393,829	2028/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	3,000	3,180	385,239	2029/05/25
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	国債証券	1.0000	1,500	1,648	199,693	2027/05/25
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	4,000	4,986	603,904	2027/10/25
FRANCE OAT 0.25 11/25/26	国債証券	0.2500	2,300	2,395	290,185	2026/11/25
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	国債証券	0.7500	3,500	3,795	459,664	2028/11/25
小計	-	-	21,300	25,237	3,056,791	-
<b>(ユーロ…ドイツ)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	国債証券	5.6250	1,000	1,513	183,342	2028/01/04
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	国債証券	0.2500	1,700	1,809	219,169	2029/02/15

銘柄	2019年10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…ドイツ)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	国債証券	0.5000	1,500	1,626	196,982	2028/02/15
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	国債証券	0.2500	1,500	1,589	192,558	2027/02/15
DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	国債証券	6.5000	1,000	1,552	188,018	2027/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	国債証券	4.7500	900	1,317	159,541	2028/07/04
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	国債証券	0.5000	2,500	2,705	327,659	2027/08/15
DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	国債証券	0.2500	2,000	2,127	257,622	2028/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/29	国債証券	0.0000	500	519	62,927	2029/08/15
小計	—	—	12,600	14,760	1,787,824	—
<b>(ユーロ…イタリア)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 2.0 02/01/28	国債証券	2.0000	2,000	2,203	266,931	2028/02/01
ITALY BTPS 2.2 06/01/27	国債証券	2.2000	2,000	2,224	269,370	2027/06/01
ITALY BTPS 2.05 08/01/27	国債証券	2.0500	2,000	2,202	266,739	2027/08/01
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	国債証券	3.0000	3,000	3,583	433,983	2029/08/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	国債証券	4.7500	2,000	2,679	324,488	2028/09/01
ITALY BTPS 7.25 11/01/26	国債証券	7.2500	1,500	2,183	264,471	2026/11/01
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	国債証券	6.5000	2,000	2,899	351,151	2027/11/01
ITALY BTPS 1.25 12/01/26	国債証券	1.2500	1,500	1,568	190,032	2026/12/01
ITALY BTPS 2.8 12/01/28	国債証券	2.8000	2,000	2,345	284,054	2028/12/01
小計	—	—	18,000	21,889	2,651,222	—
合計	—	—	—	—	18,177,098	—

■投資信託財産の構成

2019年10月21日現在

項 目	第 26 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	635,979	12.7
海 外 国 債 マ ザ ー フ ァ ン ド	697,252	13.9
ニ ュ ー ト ピ ッ ク ス イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー フ ァ ン ド	713,588	14.3
新 光 外 国 株 式 イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー フ ァ ン ド	680,843	13.6
新 光 日 本 債 券 イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー フ ァ ン ド	676,563	13.5
新 光 J - R E I T マ ザ ー フ ァ ン ド	705,893	14.1
新 光 米 国 R E I T マ ザ ー フ ァ ン ド	731,410	14.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	156,816	3.1
投 資 信 託 財 産 総 額	4,998,346	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、18,359,828千円、99.2%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、2,998,367千円、99.6%です。

(注4) 期末の新光米国REIT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、741,203千円、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、2019年10月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.52円、1カナダ・ドル=82.64円、1オーストラリア・ドル=74.42円、1香港・ドル=13.84円、1シンガポール・ドル=79.59円、1ニュージーランド・ドル=69.37円、1イギリス・ポンド=140.21円、1イスラエル・シケル=30.65円、1スイス・フラン=110.15円、1デンマーク・クローネ=16.21円、1ノルウェー・クローネ=11.85円、1スウェーデン・クローナ=11.24円、1ユーロ=121.12円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年5月20日)、(2019年6月20日)、(2019年7月22日)、(2019年8月20日)、(2019年9月20日)、(2019年10月21日)現在

項 目	第149期末	第150期末	第151期末	第152期末	第153期末	第154期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>4,929,286,335円</b>	<b>4,930,269,460円</b>	<b>4,916,510,749円</b>	<b>4,858,741,790円</b>	<b>4,962,813,221円</b>	<b>4,998,346,117円</b>
コール・ローン等	128,716,030	148,000,005	126,755,005	144,643,947	130,545,087	96,816,404
投資信託受益証券(評価額)	653,306,000	643,318,000	641,956,000	640,759,000	640,281,000	635,979,000
海外国債マザーファンド(評価額)	695,709,173	700,578,984	704,897,495	685,039,926	689,848,155	697,252,238
ニュートピックスインデックス マザーファンド(評価額)	673,440,071	675,652,444	675,001,746	653,593,776	701,387,557	713,588,148
新光外国株式インデックス マザーファンド(評価額)	676,424,270	678,385,001	689,281,065	650,063,081	680,403,389	680,843,103
新光日本債券インデックス マザーファンド(評価額)	688,962,800	699,548,245	696,447,458	685,507,975	680,671,664	676,563,401
新光J-REITマザーファンド(評価額)	719,049,996	682,252,029	702,748,424	705,791,105	725,491,341	705,893,346
新光米国REITマザーファンド(評価額)	693,677,995	702,534,752	679,423,556	693,342,980	714,185,028	731,410,477
未 収 入 金	-	-	-	-	-	60,000,000
<b>(B) 負 債</b>	<b>15,609,665</b>	<b>15,002,096</b>	<b>29,201,814</b>	<b>15,484,863</b>	<b>16,766,074</b>	<b>17,722,425</b>
未払収益分配金	10,794,634	10,750,653	10,673,882	10,616,168	10,591,184	10,525,520
未払解約金	902,700	-	14,095,008	907,300	1,922,207	2,837,764
未払信託報酬	3,896,462	4,234,198	4,415,003	3,945,333	4,235,557	4,341,788
未払利息	290	319	271	292	196	-
その他未払費用	15,579	16,926	17,650	15,770	16,930	17,353
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>4,913,676,670</b>	<b>4,915,267,364</b>	<b>4,887,308,935</b>	<b>4,843,256,927</b>	<b>4,946,047,147</b>	<b>4,980,623,692</b>
元 本	5,397,317,129	5,375,326,880	5,336,941,134	5,308,084,184	5,295,592,283	5,262,760,161
次期繰越損益金	△483,640,459	△460,059,516	△449,632,199	△464,827,257	△349,545,136	△282,136,469
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>5,397,317,129口</b>	<b>5,375,326,880口</b>	<b>5,336,941,134口</b>	<b>5,308,084,184口</b>	<b>5,295,592,283口</b>	<b>5,262,760,161口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	9,104円	9,144円	9,158円	9,124円	9,340円	9,464円

(注) 第148期末における元本額は5,451,256,537円、当作成期間(第149期～第154期)中における追加設定元本額は34,127,005円、同解約元本額は222,623,381円です。



## ■損益の状況

(自 2019年4月23日 至 2019年5月20日) (自 2019年5月21日 至 2019年6月20日) (自 2019年6月21日 至 2019年7月22日) (自 2019年7月23日 至 2019年8月20日) (自 2019年8月21日 至 2019年9月20日) (自 2019年9月21日 至 2019年10月21日)

項 目	第 149 期	第 150 期	第 151 期	第 152 期	第 153 期	第 154 期
(A) 配 当 等 収 益	14,659,792円	14,731,409円	14,676,754円	10,741,332円	10,717,347円	10,728,284円
受 取 配 当 金	14,666,501	14,739,472	14,685,871	10,749,103	10,725,468	10,732,288
受 取 利 息	-	-	-	-	-	4
支 払 利 息	△6,709	△8,063	△9,117	△7,771	△8,121	△4,008
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△50,071,382	21,825,279	7,362,895	△13,864,198	117,997,991	69,418,137
売 買 益	35,693,172	32,187,461	35,747,746	69,230,011	123,517,592	77,783,339
売 買 損	△85,764,554	△10,362,182	△28,384,851	△83,094,209	△5,519,601	△8,365,202
(C) 信 託 報 酬 等	△3,912,041	△4,251,124	△4,432,653	△3,961,103	△4,252,487	△4,359,141
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△39,323,631	32,305,564	17,606,996	△7,083,969	124,462,851	75,787,280
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△237,164,643	△285,980,426	△261,946,698	△253,525,813	△269,613,443	△154,652,473
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△196,357,551	△195,634,001	△194,618,615	△193,601,307	△193,803,360	△192,745,756
( 配 当 等 相 当 額 )	(7,115,962)	(7,196,047)	(7,966,391)	(7,988,434)	(9,507,247)	(9,831,407)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△203,473,513)	(△202,830,048)	(△202,585,006)	(△201,589,741)	(△203,310,607)	(△202,577,163)
(G) 合 計 (D + E + F)	△472,845,825	△449,308,863	△438,958,317	△454,211,089	△338,953,952	△271,610,949
(H) 収 益 分 配 金	△10,794,634	△10,750,653	△10,673,882	△10,616,168	△10,591,184	△10,525,520
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△483,640,459	△460,059,516	△449,632,199	△464,827,257	△349,545,136	△282,136,469
追 加 信 託 差 損 益 金	△196,357,551	△195,634,001	△194,618,615	△193,601,307	△193,803,360	△192,745,756
( 配 当 等 相 当 額 )	(7,116,251)	(7,196,849)	(7,971,020)	(7,988,830)	(9,518,247)	(9,834,242)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△203,473,802)	(△202,830,850)	(△202,589,635)	(△201,590,137)	(△203,321,607)	(△202,579,998)
分 配 準 備 積 立 金	445,644,229	452,247,491	456,124,937	456,299,788	461,630,078	469,997,340
繰 越 損 益 金	△732,927,137	△716,673,006	△711,138,521	△727,525,738	△617,371,854	△559,388,053

(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 149 期	第 150 期	第 151 期	第 152 期	第 153 期	第 154 期
(a) 経費控除後の配当等収益	17,743,340円	19,216,229円	18,461,696円	13,242,484円	18,434,432円	22,121,562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	7,116,251	7,196,849	7,971,020	7,988,830	9,518,247	9,834,242
(d) 分 配 準 備 積 立 金	438,695,523	443,781,915	448,337,123	453,673,472	453,786,830	458,401,298
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	463,555,114	470,194,993	474,769,839	474,904,786	481,739,509	490,357,102
(f) 1万口当たり当期分配対象額	858.84	874.70	889.57	894.67	909.69	931.75
(g) 分 配 金	10,794,634	10,750,653	10,673,882	10,616,168	10,591,184	10,525,520
(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 149 期	第 150 期	第 151 期	第 152 期	第 153 期	第 154 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。

---

---

# ニュー トピックス インデックス マザーファンド

---

---

## 第17期 運用報告書

(決算日 2019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」は、去る2019年1月14日に第17期の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をお知らせいたします。

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形 態	親投資信託
信 託 期 間	原則、無期限です。
運 用 方 針	東証株価指数（TOPIX）に連動する投資成果をめざした運用を行います。
主 要 運 用 対 象	東京証券取引所第一部に上場されている株式を投資対象とします。
株 式 組 入 制 限	制限を設けません。
分 配 方 針	運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。

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

## ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	(TOPIX)	期 騰 落 中 率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
13期(2015年1月14日)	16,453	9.1	1,357.98	7.0	95.3	4.6	13,658
14期(2016年1月14日)	17,377	5.6	1,406.55	3.6	95.0	6.0	11,492
15期(2017年1月14日)	19,490	12.2	1,544.89	9.8	97.5	2.5	11,762
16期(2018年1月14日)	24,148	23.9	1,876.24	21.4	96.7	2.4	10,999
17期(2019年1月14日)	20,126	△16.7	1,529.73	△18.5	96.9	2.9	6,806

※△(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

※株式先物比率は、買建比率－売建比率。

※東証株価指数は当ファンドのベンチマークです。

※ベンチマークとは、ファンドの運用成果の評価基準(目標基準)となる指標をいい、約款または投資信託説明書(目論見書)において、その旨の記載があるものを指します。

※東証株価指数(TOPIX)は、株式会社東京証券取引所(㈱東京証券取引所)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TOPIXの商標に関するすべての権利は、㈱東京証券取引所が有しています。

なお、本商品は、㈱東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、㈱東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落	率	(TOPIX)	騰 落 率		
(期 首)	円	%	ポイント	%	%	%
2018年1月14日	24,148	—	1,876.24	—	96.7	2.4
1月末	23,636	△2.1	1,836.71	△2.1	96.8	2.5
2月末	22,762	△5.7	1,768.24	△5.8	97.1	2.8
3月末	22,297	△7.7	1,716.30	△8.5	96.7	3.2
4月末	23,097	△4.4	1,777.23	△5.3	96.0	3.2
5月末	22,717	△5.9	1,747.45	△6.9	96.9	3.0
6月末	22,528	△6.7	1,730.89	△7.7	96.7	3.1
7月末	22,824	△5.5	1,753.29	△6.6	97.2	2.7
8月末	22,599	△6.4	1,735.35	△7.5	97.0	2.6
9月末	23,855	△1.2	1,817.25	△3.1	95.9	2.9
10月末	21,615	△10.5	1,646.12	△12.3	96.0	3.9
11月末	21,902	△9.3	1,667.45	△11.1	97.4	2.2
12月末	19,659	△18.6	1,494.09	△20.4	95.5	4.4
(期 末)						
2019年1月14日	20,126	△16.7	1,529.73	△18.5	96.9	2.9

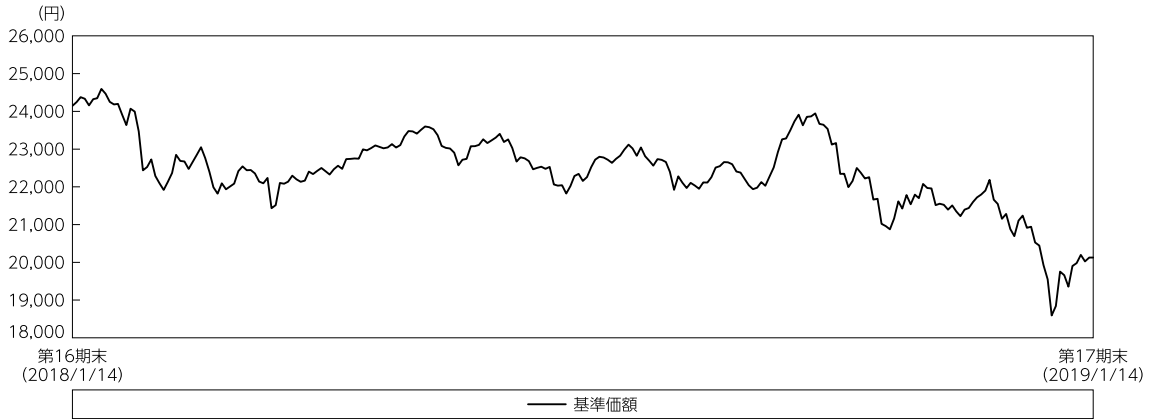
※騰落率は期首比。

※株式組入比率は新株予約権証券を含む。

※株式先物比率は、買建比率－売建比率。

## 運用経過の説明

### 基準価額等の推移 (2018年1月15日～2019年1月14日)



### 基準価額の主な変動要因

当ファンドは、TOPIX（東証株価指数）との連動を目指した運用を行うため、TOPIXの上昇、下落が、基準価額の主な変動要因となりました。

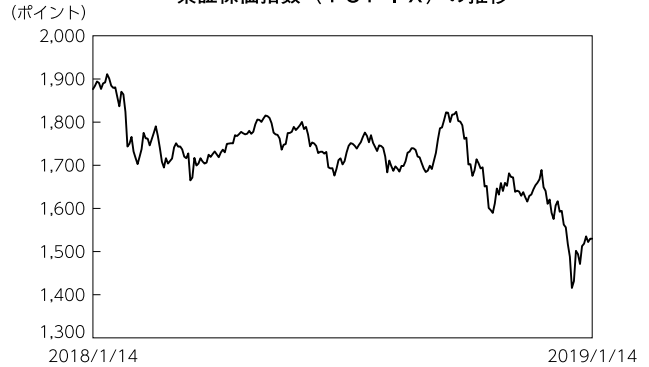
## 投資環境 (2018年1月15日～2019年1月14日)

### 国内株式市況

当期のTOPIXは、期首の1,876.24ポイントから18.5%下落し、期末には1,529.73ポイントとなりました。

株式市場は、米国長期金利の上昇を受けた株式市場からの資金流出懸念や、円高の進行などもあり、2018年3月下旬にかけて軟調な展開となりました。4月上旬から9月上旬にかけては、米中貿易摩擦が警戒される一方で、堅調な米国経済や、円安が好感されたこともあり、ボックス圏での推移となりました。米国による対中追加関税発動が当初見込まれていた税率よりも低かったことなどから、10月上旬にかけては堅調に推移したものの、その後は、米国長期金利の上昇が嫌気され、世界同時株安の展開となりました。期末にかけても、世界的な景気減速懸念などから、冴えない展開となりました。

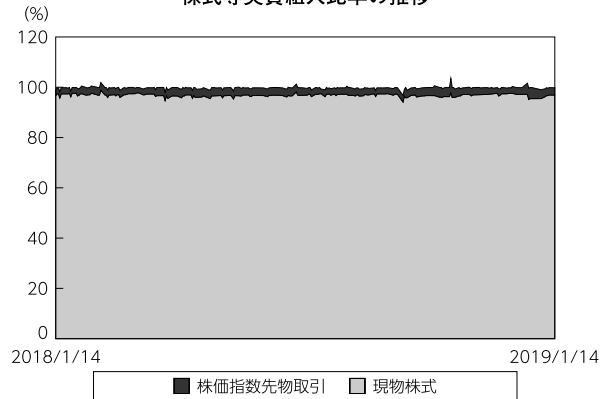
東証株価指数 (TOPIX) の推移



## ポートフォリオについて (2018年1月15日～2019年1月14日)

TOPIX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、東証一部上場銘柄の業種別、銘柄別の時価構成比を勘案し、当社独自のポートフォリオ構築モデルに従って分散投資を行っています。現在は1,800銘柄程度でポートフォリオを構築するモデルを用いており、期末時点の組入銘柄数は1,803銘柄となっています。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、期中に行われた新規上場などについては、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。

株式等実質組入比率の推移

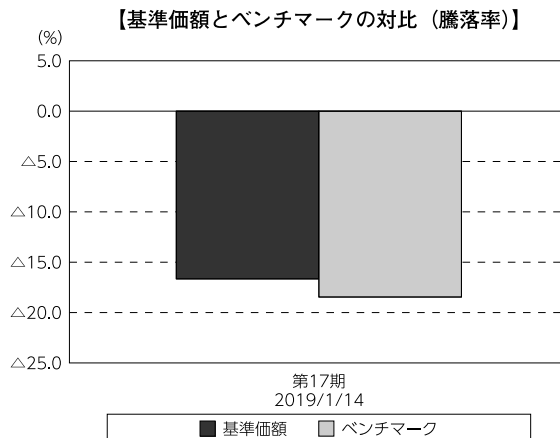


※比率は、純資産総額に対する割合。

※計理処理の関係上、一時的に100%を超える場合があります。

## ベンチマークとの差異について (2018年1月15日～2019年1月14日)

ベンチマークとの差異は+1.81%程度となりました。  
 基準価額とTOPIXとの差異を月次で見ますと、当ファンドのポートフォリオとTOPIXの銘柄構成に差異があること、株価指数と株価指数先物価格の騰落率に差異が生じること、株式（株価指数先物取引を含む）への投資比率が100%未満であることなどから、かい離が生じました。また、特に3月及び9月については、株価指数の配当落ちによる影響によってもかい離が生じました。



### 月次の超過収益率の状況と発生要因

期 間	超過収益率	基準価額 騰落率	ベンチマーク 騰落率	超過収益の発生要因
期首から2018年1月末	△0.01%	△2.12%	△2.11%	概ね指数に連動しました。
2月	0.03%	△3.70%	△3.73%	概ね指数に連動しました。
3月	0.90%	△2.04%	△2.94%	(プラス要因) 指数配当落ちの影響
4月	0.04%	3.59%	3.55%	概ね指数に連動しました。
5月	0.03%	△1.65%	△1.68%	概ね指数に連動しました。
6月	0.12%	△0.83%	△0.95%	概ね指数に連動しました。
7月	0.02%	1.31%	1.29%	概ね指数に連動しました。
8月	0.03%	△0.99%	△1.02%	概ね指数に連動しました。
9月	0.84%	5.56%	4.72%	(プラス要因) 指数配当落ちの影響
10月	0.03%	△9.39%	△9.42%	概ね指数に連動しました。
11月	0.03%	1.33%	1.30%	概ね指数に連動しました。
12月	0.16%	△10.24%	△10.40%	概ね指数に連動しました。
2019年1月初めから期末	△0.01%	2.38%	2.39%	概ね指数に連動しました。

※超過収益率＝基準価額騰落率－ベンチマーク騰落率。

## 今後の運用方針

引き続き、TOPIX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

(2018年 1 月15日～2019年 1 月14日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 0	% 0.001	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、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)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、22,457円です。			

※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。  
 ※金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
 ※比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

○ 売買及び取引の状況

(2018年 1 月15日～2019年 1 月14日)

株式

国 内	上場	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
		千株 413 (△164)	千円 811,008 ( - )	千株 1,528	千円 3,241,354

※金額は受渡代金。  
 ※（ ）内は、増資割当、予約権行使（株式転換）、合併、権利割当等による増減分、上段の数字には含まれておりません。

新株予約権証券

国 内	買 付		売 付	
	証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
	証券 500	千円 -	証券 500	千円 126

※金額は受渡代金。

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 1,959	百万円 1,989	百万円 -	百万円 -



(2018年1月15日～2019年1月14日)

## ○株式売買比率

### 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	4,052,362千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,254,430千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.49

※(b)は各月末の組入株式時価総額の平均で、月末に残高のない場合は、それぞれを除いて計算しております。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年1月15日～2019年1月14日)

### 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	811	16	2.0	3,241	160	4.9
株式先物取引	1,959	1,959	100.0	1,989	1,989	100.0

### 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	7	32	72

### 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
		百万円
株式		0.906333

### 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)	88千円
うち利害関係人への支払額 (B)	76千円
(B) / (A)	86.0%

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係る利害関係人とは、みずほ証券、千葉興業銀行、みずほフィナンシャルグループ、オリエントコーポレーションです。

○組入資産の明細

(2019年1月14日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>水産・農林業 (0.1%)</b>			
極洋	0.2	0.1	286
日本水産	5	4.2	2,700
マルハニチロ	0.8	0.6	2,274
カネコ種苗	0.2	0.1	129
サカタのタネ	0.7	0.5	1,680
ホクト	0.5	0.3	591
ホクリョウ	0.1	0.1	63
<b>鉱業 (0.3%)</b>			
日鉄鉱業	0.1	0.1	473
三井松島ホールディングス	0.2	0.2	282
国際石油開発帝石	21.7	16.7	17,025
石油資源開発	0.7	0.6	1,220
K&Oエナジーグループ	0.3	0.2	292
<b>建設業 (3.1%)</b>			
ヒノキヤグループ	—	0.1	205
ショーボンドホールディングス	0.4	0.3	2,331
ミライト・ホールディングス	1.4	1.2	1,819
日本アクア	—	0.1	42
ファーストコーポレーション	—	0.1	71
TATERU	0.4	0.5	146
スペースバリューホールディングス	—	0.5	444
ダイセキ環境ソリューション	0.1	0.1	64
安藤・間	3.4	2.7	1,976
東急建設	1.7	1.2	1,200
コムシスホールディングス	1.6	1.5	4,111
ミサワホーム	0.4	0.3	224
ピーアールホールディングス	—	0.3	94
高松コンストラクショングループ	0.3	0.3	828
東建コーポレーション	0.2	0.1	642
ソネック	0.1	—	—
ヤマウラ	0.2	0.2	192
大成建設	4.5	3.4	16,371
大林組	13.4	10.3	10,330
清水建設	13.7	10.5	9,607
飛島建設	4.1	0.3	429
長谷工コーポレーション	5.2	4.3	5,289
松井建設	0.5	0.4	305

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
銭高組	0.1	—	—
鹿島建設	20	8	12,032
不動テトラ	3.4	0.2	347
大末建設	—	0.1	96
鉄建建設	0.3	0.2	502
西松建設	1	0.7	1,707
三井住友建設	3.2	2.5	1,700
大豊建設	2	0.2	706
前田建設工業	3.2	2.4	2,479
佐田建設	0.3	0.2	80
ナカノフドー建設	0.3	0.3	141
奥村組	0.7	0.6	2,016
東鉄工業	0.5	0.4	1,173
イチケン	0.1	0.1	201
浅沼組	2	0.1	291
戸田建設	5	4	2,752
熊谷組	0.7	0.5	1,670
青木あすなろ建設	0.3	0.2	185
北野建設	1	0.1	316
植木組	0.1	—	—
三井ホーム	1	—	—
矢作建設工業	0.6	0.5	342
ピーエス三菱	0.5	0.4	228
日本ハウスホールディングス	0.9	0.7	293
大東建託	1.6	1.2	17,886
新日本建設	0.5	0.4	420
N I P P O	1	0.9	1,840
東亜道路工業	0.1	0.1	310
前田道路	1	1.1	2,381
日本道路	0.1	0.1	606
東亜建設工業	0.4	0.3	411
若築建設	0.2	0.2	307
東洋建設	1.4	1.3	496
五洋建設	5.3	4.1	2,583
世紀東急工業	0.6	0.5	306
福田組	0.1	0.1	414
住友林業	2.9	2.4	3,480
日本基礎技術	0.5	0.4	134

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日成ビルド工業	0.7	—	—
巴コーポレーション	0.6	0.4	139
大和ハウス工業	13.2	9.5	33,877
ライト工業	0.9	0.7	1,012
積水ハウス	14.5	10.5	17,283
日特建設	0.4	0.3	187
北陸電気工事	0.2	0.2	188
ユアテック	0.7	0.5	435
西部電気工業	0.1	—	—
四電工	0.1	0.1	262
中電工	0.6	0.4	930
関電工	1.8	1.6	1,689
きんでん	3	2.3	4,112
東京エネシス	0.5	0.4	378
トーエネック	0.1	0.1	305
住友電設	0.4	0.2	353
日本電設工業	0.7	0.6	1,317
協和エクシオ	1.6	1.3	3,469
新日本空調	0.3	0.3	530
NDS	0.1	—	—
九電工	0.9	0.7	2,747
三機工業	0.9	0.8	937
日揮	3.9	3	4,980
中外炉工業	0.1	0.1	200
ヤマト	0.4	0.3	143
太平電業	0.3	0.2	473
高砂熟学工業	1.2	0.9	1,601
朝日工業社	0.1	0.1	315
明星工業	0.8	0.6	409
大気社	0.6	0.5	1,465
ダイダン	0.3	0.2	489
日比谷総合設備	0.5	0.3	546
東芝プラントシステム	1	0.7	1,448
OSJBホールディングス	2	1.5	457
東洋エンジニアリング	0.5	0.4	287
千代田化工建設	2.9	2.5	792
新興ブランテック	0.9	0.6	684
<b>食料品 (4.5%)</b>			
日本製粉	1.3	1	1,897
日清製粉グループ本社	4.9	3.5	7,899
昭和産業	0.4	0.3	897
鳥越製粉	0.4	0.3	245

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
中部飼料	0.5	0.4	478
フィード・ワン	2.7	2.1	384
日本甜菜製糖	0.2	0.2	362
三井製糖	0.3	0.2	581
塩水港精糖	0.5	0.3	66
日新製糖	0.2	0.1	208
森永製菓	0.9	0.8	3,752
中村屋	0.1	0.1	427
江崎グリコ	1.1	0.9	4,824
名糖産業	0.2	0.1	129
井村屋グループ	—	0.1	242
不二家	0.3	0.2	455
山崎製パン	3.3	2.5	5,537
モロゾフ	0.1	0.1	503
亀田製菓	0.2	0.2	968
寿スピリッツ	0.4	0.3	1,264
カルビー	1.8	1.4	4,795
森永乳業	0.8	0.6	1,935
六甲バター	0.2	0.2	409
ヤクルト本社	2.4	2.3	16,997
明治ホールディングス	2.6	2.2	19,316
雪印メグミルク	1	0.7	2,057
プリマハム	3	0.4	811
日本ハム	3	1.3	5,830
丸大食品	2	0.3	535
S Foods	0.3	0.3	1,275
伊藤ハム米久ホールディングス	2.6	2	1,322
サッポロホールディングス	1.5	1.1	2,666
アサヒグループホールディングス	8.4	6.4	27,897
キリンホールディングス	19.2	13.9	33,596
宝ホールディングス	3.2	2.3	3,045
オエノンホールディングス	1.1	0.9	307
養命酒製造	0.1	0.1	212
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	2.8	2.4	7,512
サントリー食品インターナショナル	3.1	2.1	10,216
ダイドーグループホールディングス	0.2	0.2	1,150
伊藤園	1.3	1	4,780
キーコーヒー	0.4	0.3	604
ユニカフェ	0.1	0.1	105
ジャパンフーズ	0.1	—	—
日清オイリオグループ	0.5	0.4	1,274
不二製油グループ本社	1.1	0.7	2,415

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
J-オイルミルズ	0.2	0.2	775
キッコーマン	3.1	2	11,160
味の素	9.2	6.8	13,028
キュービー	2.2	1.7	4,139
ハウス食品グループ本社	1.5	1.2	4,632
カゴメ	1.6	1.2	3,495
焼津水産化学工業	0.2	0.1	105
アリアケジャパン	0.4	0.3	2,115
ビエトロ	0.1	—	—
エバラ食品工業	0.1	0.1	214
ニチレイ	1.9	1.6	4,824
東洋水産	2.2	1.6	6,224
イトアンド	—	0.1	154
日清食品ホールディングス	1.7	1.3	8,710
永谷園ホールディングス	—	0.2	497
一正蒲鉾	0.2	0.1	107
フジッコ	0.4	0.3	701
ロック・フィールド	0.4	0.3	485
日本たばこ産業	24.8	17.7	47,135
ケンコーマヨネーズ	0.3	0.2	389
わらべや日洋ホールディングス	0.3	0.2	370
なとり	0.2	0.2	328
イフジ産業	—	0.1	64
ビックスコーポレーション	—	0.1	215
北の達人コーポレーション	—	1.2	469
ユーグレナ	1.5	1.3	786
ミヨシ油脂	0.2	0.1	109
理研ビタミン	0.2	0.1	356
<b>繊維製品 (0.7%)</b>			
片倉工業	0.5	0.4	462
グンゼ	0.3	0.2	875
東洋紡	1.5	1.3	1,998
ユニチカ	1.2	0.9	447
富士紡ホールディングス	0.2	0.2	502
倉敷紡績	4	0.3	725
シキボウ	0.2	0.2	203
日本毛織	1.2	1	838
帝国繊維	0.4	0.3	660
帝人	3.4	2.4	4,380
東レ	30.3	23.3	18,535
サカイオーベックス	0.1	0.1	187
住江織物	0.1	0.1	235

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本フェルト	0.2	0.2	90
アツギ	0.3	0.2	192
セーレン	1	0.7	1,210
ソトー	0.2	0.1	95
小松マテーレ	0.6	0.5	393
ワコールホールディングス	1.2	0.9	2,556
ホギメディカル	0.3	0.4	1,292
T S I ホールディングス	1.6	1.1	775
マツオカコーポレーション	—	0.1	273
ワールド	—	0.3	473
三陽商会	0.2	0.2	321
オンワードホールディングス	2.5	1.8	1,105
ルックホールディングス	1	0.1	105
ゴールドウイン	0.1	0.3	3,171
デサント	1	0.7	1,289
キング	0.2	0.2	91
ヤマトインターナショナル	0.3	0.2	82
<b>パルプ・紙 (0.3%)</b>			
特種東海製紙	0.2	0.2	806
王子ホールディングス	18	13.5	8,127
日本製紙	1.9	1.4	2,938
北越コーポレーション	2.3	2	1,086
中越パルプ工業	0.2	0.1	134
大王製紙	1.7	1.5	1,978
レンゴー	4	3.1	2,796
トーモク	0.2	0.2	333
ザ・バック	0.3	0.2	601
<b>化学 (7.2%)</b>			
クラレ	7	5.1	8,251
旭化成	26.1	21.3	24,164
共和レザー	0.2	0.2	157
昭和電工	2.8	2	7,070
住友化学	31	23.6	13,239
住友精化	0.2	0.1	426
日産化学	2.4	1.8	10,422
クレハ	0.4	0.3	1,959
多木化学	0.1	0.1	535
テイカ	0.3	0.2	362
石原産業	0.8	0.6	653
片倉コープアグリ	0.1	0.1	115
日東エフシー	0.2	0.2	145
日本曹達	3	0.5	1,404

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東ソー	6	4.6	6,697
トクヤマ	1.2	0.9	2,212
セントラル硝子	0.9	0.7	1,528
東亜合成	2.5	1.9	2,361
大阪ソーダ	0.4	0.3	739
関東電化工業	1	0.7	596
デンカ	1.5	1.2	3,942
信越化学工業	7	5.3	45,633
日本カーバイド工業	—	0.1	171
堺化学工業	0.3	0.2	427
第一稀元素化学工業	—	0.2	165
エア・ウォーター	3.4	2.5	4,242
大陽日酸	3.2	2.5	4,400
日本化学工業	0.2	0.1	227
東邦アセチレン	0.1	—	—
日本バーカライジング	2.1	1.6	2,083
高圧ガス工業	0.6	0.5	398
四国化成工業	0.6	0.5	538
ステラ ケミファ	0.2	0.2	536
保土谷化学工業	0.1	0.1	201
日本触媒	0.7	0.5	3,545
大日精化工業	0.3	0.2	550
カネカ	6	0.8	3,352
三菱瓦斯化学	3.4	3.1	5,245
三井化学	3.8	2.7	6,903
J S R	4.2	3	5,025
東京応化工業	0.7	0.5	1,454
大阪有機化学工業	0.3	0.3	331
三菱ケミカルホールディングス	28	20	17,518
KHネオケム	0.6	0.5	1,244
ダイセル	5.6	4.7	5,339
住友ベークライト	3	0.5	2,015
積水化学工業	8.7	6.6	10,467
日本ゼオン	3.5	2.7	2,816
アイカ工業	1.2	0.9	3,226
宇部興産	2.1	1.5	3,391
積水樹脂	0.6	0.5	972
タキロンシーアイ	0.8	0.6	345
旭有機材	0.2	0.2	294
日立化成	2.1	1.4	2,340
ニチパン	0.2	0.2	394
リケンテクノス	0.9	0.8	354

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大倉工業	1	0.2	354
積水化成成品工業	0.5	0.4	370
群栄化学工業	0.1	0.1	286
タイガースポリマー	0.2	0.2	118
ミライアル	0.1	0.1	98
ダイキアクシス	—	0.1	91
ダイキョーニシカワ	0.8	0.6	665
竹本容器	—	0.1	141
森六ホールディングス	—	0.2	518
日本化薬	2.7	1.9	2,656
カーリットホールディングス	0.4	0.3	228
日本精化	0.3	0.2	214
扶桑化学工業	0.3	0.3	615
トリケミカル研究所	—	0.1	382
ADEKA	1.8	1.5	2,542
日油	1.6	1.2	4,422
ハリマ化成グループ	0.3	0.2	188
花王	9.8	7.4	55,315
第一工業製薬	1	0.1	251
石原ケミカル	—	0.1	158
日華化学	0.1	0.1	94
ニイタカ	0.1	—	—
三洋化成工業	0.3	0.2	1,022
有機合成薬品工業	—	0.2	40
大日本塗料	0.5	0.3	291
日本ペイントホールディングス	3.2	2.5	8,925
関西ペイント	4.4	3.4	6,392
神東塗料	0.3	0.2	32
中国塗料	1.2	1	914
日本特殊塗料	0.3	0.2	265
藤倉化成	0.5	0.4	232
太陽ホールディングス	0.3	0.2	632
D I C	1.7	1.4	4,753
サカタインクス	0.9	0.7	830
東洋インキSCホールディングス	4	0.6	1,473
T&K TOKA	0.3	0.2	194
富士フィルムホールディングス	8.3	6.4	28,537
資生堂	7.4	6.1	37,027
ライオン	5.6	4.3	9,257
高砂香料工業	0.2	0.2	678
マンダム	0.8	0.7	2,006
ミルボン	0.5	0.4	1,718

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ファンケル	1	1.4	3,211
コーセー	0.7	0.5	7,555
コタ	0.2	0.1	140
シーズ・ホールディングス	0.5	—	—
ポーラ・オルビスホールディングス	1.7	1.3	3,630
ノエビアホールディングス	0.3	0.2	860
アジュバンコスメジャパン	0.1	0.1	94
エステー	0.3	0.2	362
アグロ カネショウ	0.2	0.1	205
コニシ	0.7	0.5	802
長谷川香料	0.5	0.4	630
星光PMC	0.2	0.2	150
小林製薬	1.1	0.9	6,327
荒川化学工業	0.4	0.3	391
メック	0.3	0.2	208
日本高純度化学	0.1	0.1	223
タカラバイオ	1	0.8	2,153
JCU	0.2	0.4	575
新田ゼラチン	0.3	0.2	133
デクセリアルズ	1	0.8	666
アース製薬	0.3	0.2	1,004
北興化学工業	0.4	0.3	167
大成ラミック	0.1	0.1	293
クミアイ化学工業	1.8	1.3	839
日本農薬	1	0.7	350
アキレス	0.3	0.2	394
有沢製作所	0.7	0.5	379
日東電工	3	2.3	13,181
レック	0.2	0.3	483
きもと	0.7	0.5	93
藤森工業	0.3	0.3	868
前澤化成工業	0.3	0.2	211
JSP	0.2	0.2	414
エフビコ	0.3	0.3	1,863
天馬	0.3	0.2	352
信越ポリマー	0.8	0.5	347
東リ	1	0.8	210
ニフコ	0.7	1.2	3,034
パルカー	0.3	0.2	439
ユニ・チャーム	8.5	6.5	21,931
<b>医薬品 (5.0%)</b>			
和発酵キリン	5	3.8	8,094

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
武田薬品工業	14.7	12.1	53,409
アステラス製薬	41	28.2	42,864
大日本住友製薬	3	2.3	8,360
塩野義製薬	5.7	4	25,372
田辺三菱製薬	4.9	3.2	5,132
わかもと製薬	—	0.4	114
あすか製薬	0.5	0.4	470
日本新薬	1	0.8	5,040
バイオフェルミン製薬	0.1	0.1	249
中外製薬	4.2	3.2	20,672
科研製薬	0.7	0.6	3,138
エーザイ	4.8	3.7	31,512
ロート製薬	2.2	1.6	4,620
小野薬品工業	9.4	7.2	16,693
久光製薬	1.2	0.9	5,265
持田製薬	0.3	0.2	1,924
参天製薬	7.6	5.8	8,932
扶桑薬品工業	0.1	0.1	259
日本ケミファ	0.1	—	—
ツムラ	1.4	0.9	2,776
日医工	1.1	0.8	1,321
キッセイ薬品工業	0.7	0.5	1,437
生化学工業	0.8	0.6	771
栄研化学	0.3	0.5	1,199
日水製薬	0.2	0.1	116
鳥居薬品	0.2	0.2	505
JCRファーマ	0.3	0.2	1,140
東和薬品	0.2	0.1	785
富士製薬工業	0.1	0.2	362
沢井製薬	0.8	0.6	3,288
ゼリア新薬工業	0.9	0.6	1,164
第一三共	11.4	8.8	31,961
キョーリン製薬ホールディングス	1.1	0.7	1,612
大幸薬品	0.2	0.1	184
ダイト	0.2	0.2	592
大塚ホールディングス	8.3	5.8	25,618
大正製薬ホールディングス	0.9	0.7	8,127
ペプチドリーム	1.6	1.4	6,279
<b>石油・石炭製品 (0.7%)</b>			
昭和シェル石油	3.7	2.8	4,466
ニチレキ	0.5	0.4	399
宇シロ化学工業	0.2	0.2	242

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ビービー・カストロール	0.2	0.1	125
MORESCO	0.1	0.1	152
出光興産	3.3	2.4	8,976
JXTGホールディングス	63.7	51.5	30,724
コスモエネルギーホールディングス	1.2	0.9	2,245
<b>ゴム製品 (0.8%)</b>			
横浜ゴム	2.3	1.8	3,933
TOYO TIRE	2.4	1.6	2,275
ブリヂストン	14.1	9.4	40,044
住友ゴム工業	4.135	2.7	3,666
藤倉ゴム工業	0.3	0.3	135
オカモト	1	0.2	1,160
フコク	0.2	0.1	86
ニッタ	0.4	0.3	1,054
住友理工	0.8	0.6	588
三ツ星ベルト	1	0.4	824
パナドール化学	0.8	0.6	649
<b>ガラス・土石製品 (0.9%)</b>			
日東紡績	0.6	0.5	895
AGC	4.1	3	10,485
日本板硝子	2	1.5	1,342
日本山村硝子	2	0.1	155
日本電気硝子	1.7	1.3	3,542
オハラ	0.2	0.1	160
住友大阪セメント	8	0.6	2,730
太平洋セメント	2.5	1.9	6,735
日本ヒューム	0.4	0.3	246
日本コンクリート工業	0.9	0.7	179
三谷セキサン	0.2	0.1	261
アジアパイルホールディングス	0.5	0.4	234
東海カーボン	3.6	2.8	4,065
日本カーボン	0.2	0.1	411
東洋炭素	0.3	0.2	437
ノリタケカンパニーリミテド	0.2	0.2	970
TOTO	3.1	2.4	9,372
日本碍子	4.9	3.7	5,749
日本特殊陶業	3.4	2.6	5,545
MARUWA	0.1	0.1	591
品川リフラクトリーズ	0.1	0.1	361
黒崎播磨	0.1	0.1	649
ヨータイ	0.2	0.3	176
イソライト工業	—	0.2	94

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京窯業	0.5	0.4	144
ニッカトー	0.1	0.1	88
フジミインコーポレーテッド	0.4	0.3	655
クニミネ工業	—	0.1	80
ニチアス	2	0.8	1,510
ニチハ	0.6	0.4	1,054
<b>鉄鋼 (1.0%)</b>			
新日鐵住金	17.7	14.197	27,464
神戸製鋼所	7.2	5.5	4,471
中山製鋼所	0.5	0.4	184
合同製鐵	0.2	0.1	163
ジェイ エフ イー ホールディングス	10.7	8.2	14,928
日新製鋼	1.1	—	—
東京製鐵	2.1	1.6	1,460
共英製鋼	0.4	0.3	530
大和工業	0.8	0.6	1,651
東京鐵鋼	0.2	0.1	114
大阪製鐵	0.3	0.2	363
淀川製鋼所	0.6	0.4	886
東洋鋼板	1	—	—
丸一鋼管	1.4	1.1	3,811
モリ工業	0.1	0.1	235
大同特殊鋼	0.7	0.5	2,235
日本冶金工業	3.3	2.5	592
山陽特殊製鋼	0.5	0.4	918
愛知製鋼	0.2	0.2	704
日立金属	4.3	3.3	3,950
大太平洋金属	0.2	0.2	569
新日本電工	2.4	1.8	390
栗本鐵工所	0.2	0.2	274
三菱製鋼	0.3	0.2	322
日亜鋼業	0.6	0.4	114
日本精線	0.1	—	—
エンビプロ・ホールディングス	—	0.1	48
シンニッタン	0.3	0.5	166
新家工業	0.1	0.1	156
<b>非鉄金属 (0.8%)</b>			
大紀アルミニウム工業所	0.6	0.5	287
日本軽金属ホールディングス	11.5	8.2	1,812
三井金属鉱業	1.1	0.8	1,908
東邦亜鉛	0.2	0.2	689
三菱マテリアル	2.6	2	6,000

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
住友金属鉱山	5	4.1	12,546
DOWAホールディングス	1	0.7	2,362
古河機械金属	0.7	0.5	635
大阪チタニウムテクノロジーズ	0.4	0.3	495
東邦チタニウム	0.7	0.5	501
UACJ	0.6	0.5	1,119
CKサンエツ	—	0.1	224
古河電気工業	1.3	0.9	2,664
住友電気工業	14.8	11.3	16,831
フジクラ	4.8	3.7	1,657
東京特殊電線	0.1	—	—
タツタ電線	0.8	0.6	288
カナレ電気	0.1	0.1	171
平河ヒューテック	0.2	0.1	101
リョービ	0.5	0.4	1,066
アーレスティ	0.5	0.4	250
アサヒホールディングス	0.7	0.6	1,420
<b>金属製品 (0.6%)</b>			
稲葉製作所	0.2	0.2	256
宮地エンジニアリンググループ	0.1	0.1	189
トーカロ	0.3	0.8	705
アルファC o	0.1	0.1	120
SUMCO	3.6	3.3	4,253
川田テクノロジーズ	0.1	0.1	701
RS Technologies	—	0.1	255
東洋製罐グループホールディングス	2.7	1.9	4,919
ホッカンホールディングス	1	0.2	339
コロナ	0.2	0.2	214
横河ブリッジホールディングス	0.7	0.6	1,012
駒井ハルテック	0.1	0.1	182
三和ホールディングス	3.8	3.1	3,844
文化シヤッター	1.2	0.9	655
三協立山	0.5	0.4	556
アルインコ	0.3	0.2	192
LIXILグループ	5.8	4.5	6,466
日本ファイルコン	0.3	0.2	108
ノーリツ	0.9	0.7	1,085
長府製作所	0.4	0.3	632
リンナイ	0.7	0.5	3,545
ダイニチ工業	0.2	0.2	130
日東精工	0.5	0.4	182
岡部	0.8	0.6	522

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ジーテクト	0.4	0.3	438
東ブレ	0.7	0.6	1,362
高周波熱練	0.8	0.6	499
東京製網	0.3	0.2	190
サンコール	0.2	0.2	117
モリテック スチール	0.2	—	—
バイオラックス	0.6	0.5	1,130
エイチワン	—	0.3	310
日本発條	3.9	3	2,955
アドバネクス	0.1	—	—
立川ブラインド工業	0.2	0.1	103
三益半導体工業	0.4	0.2	252
<b>機械 (4.9%)</b>			
日本ドライケミカル	0.1	0.1	118
日本製鋼所	1.3	0.9	1,712
三浦工業	1.7	1.3	3,328
タクマ	1.3	1.1	1,487
ツガミ	1	0.7	445
オークマ	0.5	0.4	2,076
東芝機械	2	0.3	619
アマダホールディングス	6.1	4.7	4,831
アイダエンジニアリング	1	0.8	585
滝澤鉄工所	0.1	0.1	139
F U J I	1.2	0.9	1,183
牧野フライス製作所	2	0.4	1,604
オーエスジー	1.8	1.5	3,229
旭ダイヤモンド工業	1.2	0.8	498
DMG森精機	2.2	1.9	2,464
ソディック	0.9	0.7	517
ディスコ	0.5	0.4	5,336
日東工器	0.2	0.2	429
日進工具	0.1	0.1	218
パンチ工業	0.3	0.2	96
富士ダイス	0.1	0.1	62
東洋機械金属	0.3	0.2	109
島精機製作所	0.5	0.4	1,336
オプトラン	—	0.3	469
フリュー	0.3	0.2	205
ヤマシンフィルタ	0.5	0.5	329
日阪製作所	0.6	0.4	324
やまびこ	0.8	0.6	618
平田機工	0.1	0.1	528



ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ベガスミシン製造	0.4	0.3	198
ナブテスコ	2.2	1.7	4,307
三井海洋開発	0.4	0.3	728
レオン自動機	0.4	0.3	390
SMC	1.3	0.9	31,275
新川	0.3	—	—
ホソカワミクロン	0.1	0.1	408
ユニオンツール	0.2	0.1	306
オイレス工業	0.5	0.4	702
日精エー・エス・ビー機械	0.1	0.1	351
サトーホールディングス	0.5	0.4	1,042
技研製作所	0.2	0.2	620
日本エアージェット	0.1	0.1	58
カワタ	—	0.1	130
日精樹脂工業	0.3	0.3	276
オカダアイオン	0.1	0.1	145
小松製作所	19.3	13.9	36,070
住友重機械工業	2.3	1.8	6,147
日立建機	1.9	1.2	3,080
日工	0.1	0.1	230
巴工業	0.2	0.1	238
井関農機	0.4	0.3	477
TOWA	0.3	0.3	181
丸山製作所	—	0.1	131
北川鉄工所	0.2	0.1	222
ローツェ	0.2	0.1	147
クボタ	21.5	16.4	26,633
荏原実業	0.1	0.1	179
三菱化工機	0.1	0.1	147
月島機械	0.8	0.6	839
帝国電機製作所	0.3	0.2	255
新東工業	0.9	0.7	627
澁谷工業	0.3	0.3	1,080
アイチ コーポレーション	0.7	0.5	297
小森コーポレーション	1	0.8	899
鶴見製作所	0.3	0.2	361
住友精密工業	1	0.1	311
酒井重工業	0.1	0.1	235
荏原製作所	1.6	1.4	3,729
石井鐵工所	0.1	—	—
西島製作所	0.4	0.3	281
北越工業	0.4	0.3	325

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ダイキン工業	5.4	4.2	51,030
オルガノ	0.1	0.1	250
トーヨーカネツ	0.2	0.1	226
栗田工業	2.2	1.7	4,494
椿本チエイン	2	0.4	1,490
大同工業	0.2	0.1	90
木村化工機	—	0.3	108
アネスト岩田	0.7	0.5	481
ダイフク	2	1.7	8,398
サムコ	—	0.1	90
加藤製作所	0.2	0.2	526
油研工業	0.1	0.1	187
タダノ	1.9	1.5	1,716
フジテック	1.3	1.1	1,281
CKD	1.1	0.9	871
キトー	0.3	0.2	316
平和	1.2	0.9	2,028
理想科学工業	0.4	0.3	493
SANKYO	1	0.8	3,316
日本金銭機械	0.4	0.3	296
マースグループホールディングス	0.3	0.2	443
福島工業	0.2	0.2	762
オーイズミ	0.2	0.1	35
ダイコク電機	0.2	0.1	152
竹内製作所	0.7	0.5	915
アマノ	1.2	0.9	1,926
JUKI	0.6	0.4	444
サンデンホールディングス	0.5	0.4	322
蛇の目ミシン工業	0.4	0.3	145
マックス	0.6	0.5	720
グローリー	1.2	0.8	2,059
新晃工業	0.4	0.3	437
大和冷機工業	0.6	0.4	439
セガサミーホールディングス	4	3	4,695
日本ビストンリング	0.1	0.1	180
リケン	0.2	0.1	463
T P R	0.4	0.4	886
ツバキ・ナカシマ	0.4	0.5	804
ホシザキ	1.3	0.9	7,101
大豊工業	0.3	0.2	195
日本精工	8.2	6.3	6,249
NTN	9.2	6.6	2,230

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ジェイテクト	4.3	2.9	3,764
不二越	4	0.3	1,234
日本トムソン	1.3	0.9	458
THK	2.5	1.9	4,111
ユーション精機	0.2	0.2	172
前澤給装工業	0.2	0.1	189
イーグル工業	0.5	0.4	498
前澤工業	0.3	0.2	71
日本ビラー工業	0.4	0.3	385
キッツ	1.8	1.2	1,047
マキタ	5.2	3.7	14,337
日立造船	3.2	2.4	866
三菱重工業	6.7	5.1	21,027
I H I	3.1	2.4	7,584
スター精密	0.6	0.5	774
<b>電気機器 (12.6%)</b>			
日清紡ホールディングス	2.4	1.7	1,492
イビデン	2.4	1.9	2,874
コニカミノルタ	9.3	6.7	6,921
ブラザー工業	4.9	4	6,844
ミネベアミツミ	7.4	5.7	9,216
日立製作所	96	13.8	46,174
三菱電機	39.9	30.6	38,250
富士電機	12	2	6,480
東洋電機製造	—	0.1	129
安川電機	4.6	3.5	9,425
シンフォニアテクノロジー	3	0.4	512
明電舎	3	0.6	834
オリジン電気	—	0.1	167
山洋電気	0.2	0.1	382
デンヨー	0.4	0.3	426
東芝テック	3	0.4	1,021
マブチモーター	1.1	0.8	2,800
日本電産	4.8	3.7	45,473
ユニー・エム・シー・エレクトロニクス	0.1	0.2	346
トレックス・セミコンダクター	—	0.1	113
東光高岳	0.2	0.2	276
ダブル・スコープ	0.6	0.4	466
宮越ホールディングス	—	0.1	102
ダイヘン	2	0.3	686
ヤーマン	0.5	0.4	522
JVCケンウッド	2.9	2.3	565

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ミマキエンジニアリング	0.4	0.3	256
第一精工	0.2	0.1	115
日新電機	0.9	0.7	609
大崎電気工業	0.9	0.6	429
オムロン	4.2	3.3	13,101
日東工業	0.6	0.5	963
I D E C	0.5	0.4	764
ジーエス・ユアサ コーポレーション	7	1.1	2,517
サクサホールディングス	0.1	0.1	179
メルコホールディングス	0.2	0.1	341
テクノメディカ	0.1	0.1	207
日本電気	5.2	4	14,200
富士通	41	3	20,754
沖電気工業	1.6	1.3	1,778
岩崎通信機	0.2	0.1	77
電気興業	0.2	0.2	466
サンケン電気	2	0.4	815
ナカヨ	0.1	0.1	144
アイホン	0.2	0.2	341
ルネサスエレクトロニクス	2.1	3.2	1,849
セイコーエプソン	5.9	3.8	6,156
ワコム	3.1	2.2	981
アルバック	0.7	0.7	2,334
E I Z O	0.4	0.3	1,218
ジャパンディスプレイ	8.2	7.2	532
日本信号	1.1	0.8	717
京三製作所	1	0.7	293
能美防災	0.5	0.4	744
ホーチキ	0.3	0.2	219
エレコム	0.3	0.3	850
パナソニック	45.6	35	37,345
シャープ	—	3	3,627
アンリツ	2.9	2	3,140
富士通ゼネラル	1.2	0.9	1,357
日立国際電気	0.7	—	—
ソニー	26.6	20.5	109,060
T D K	2.1	1.6	12,000
帝国通信工業	0.2	0.1	115
タムラ製作所	1.5	1.2	622
アルプスアルパイン	3.4	3.24	6,881
パイオニア	6.6	—	—
日本電波工業	0.4	—	—

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鈴木	0.2	0.2	112
日本トリム	0.1	0.1	579
ローランド ディー. ジー.	0.2	0.2	429
フォスター電機	0.5	0.4	552
クラリオン	2	—	—
SMK	1	0.1	223
ヨコオ	0.3	0.2	266
ホシデン	1	0.9	661
ヒロセ電機	0.6	0.4	4,424
日本航空電子工業	1	0.7	897
TOA	0.4	0.3	297
マクセルホールディングス	0.8	0.7	1,042
古野電気	0.5	0.4	456
アルパイン	1	—	—
スミダコーポレーション	0.4	0.3	349
アイコム	0.2	0.2	427
リオン	0.2	0.1	180
本多通信工業	0.3	0.3	137
船井電機	0.4	0.3	172
横河電機	4	3.1	6,026
新元元工業	0.1	0.1	394
アズビル	1.2	2	4,428
東亜ディーケーケー	0.2	0.2	155
日本光電工業	1.7	1.3	4,439
チノー	0.1	0.1	121
共和電業	0.5	0.3	114
日本電子材料	0.2	0.1	62
堀場製作所	0.8	0.6	2,757
アドバンテスト	2.2	2.1	4,865
小野測器	—	0.1	58
エスピーック	0.4	0.3	544
キーエンス	2	1.5	80,340
日置電機	0.2	0.2	686
シスメックス	3.1	2.4	13,125
日本マイクロニクス	0.7	0.5	352
メガチップス	0.3	0.2	516
OBARA GROUP	0.2	0.2	780
原田工業	—	0.1	78
コーセル	0.6	0.4	378
イリソ電子工業	0.3	0.3	1,245
オブテックスグループ	0.3	0.5	929
千代田インテグレ	0.2	0.1	199

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アイ・オー・データ機器	0.2	0.1	112
レーザーテック	0.9	0.6	1,749
スタンレー電気	3.1	2.2	6,776
岩崎電気	0.2	0.1	134
ウシオ電機	2.4	1.9	2,306
岡谷電機産業	0.2	0.2	74
ヘリオス テクノ ホールディング	0.3	0.3	191
日本セラミック	0.4	0.3	727
古河電池	0.3	0.2	135
山一電機	0.3	0.2	238
図研	0.3	0.2	310
日本電子	1	0.6	1,035
カシオ計算機	3.2	2.7	3,599
ファナック	3.8	2.9	49,836
日本シイエムケイ	0.7	0.8	514
エンプラス	0.2	0.1	295
ローム	1.8	1.5	10,845
浜松ホトニクス	2.9	2.2	8,096
三井ハイテック	0.5	0.3	259
新光電気工業	1.5	1	674
京セラ	6.5	4.7	26,733
太陽誘電	1.8	1.4	2,132
村田製作所	4.2	3.2	42,800
双葉電子工業	0.7	0.5	817
ニチコン	1.3	1	873
日本ケミコン	0.3	0.2	379
KOA	0.6	0.5	670
市光工業	0.6	0.5	291
小糸製作所	2.4	1.8	10,458
ミツバ	0.7	0.6	389
SCREENホールディングス	0.8	0.5	2,477
キヤノン電子	0.4	0.3	564
キヤノン	21.5	16.5	50,473
リコー	12	9.2	9,982
象印マホービン	—	0.6	612
MUTOHホールディングス	0.1	—	—
東京エレクトロン	2.7	2	27,050
<b>輸送用機器 (8.6%)</b>			
トヨタ紡織	1.2	1.1	1,888
ユニプレス	0.8	0.6	1,103
豊田自動織機	3.2	2.5	13,500
モリタホールディングス	0.6	0.5	903

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三櫻工業	0.5	0.4	246
デンソー	8.9	6.7	34,029
東海理化電機製作所	1.1	0.8	1,517
三井E&Sホールディングス	1.4	1.1	1,255
川崎重工業	3.1	2.4	6,050
名村造船所	1.2	0.9	422
三菱ロジスネクスト	0.5	0.4	436
日産自動車	47.1	36.1	32,688
いすゞ自動車	11.6	9.7	15,796
トヨタ自動車	48.5	34.1	232,596
日野自動車	5.7	3.8	4,134
三菱自動車工業	14.8	11.3	7,265
エフテック	0.3	0.2	189
ファルテック	0.1	0.1	78
武蔵精密工業	0.4	0.7	1,054
日産車体	1.6	0.6	574
新明和工業	1.7	1.4	1,890
極東開発工業	0.7	0.6	861
日信工業	0.8	0.6	867
トビー工業	0.3	0.3	687
ティラド	0.1	0.1	230
曙ブレーキ工業	1.9	—	—
タチエス	0.7	0.5	734
NOK	2.1	1.6	2,518
フタバ産業	1.2	0.9	493
KYB	0.4	0.3	838
大同メタル工業	0.5	0.5	397
プレス工業	2.1	1.5	808
ミクニ	0.5	0.4	206
太平洋工業	0.8	0.6	912
ケーヒン	0.9	0.7	1,302
河西工業	0.5	0.4	332
アイシン精機	3.3	2.5	10,125
マツダ	12.5	9.6	11,361
今仙電機製作所	0.4	0.3	301
本田技研工業	35.9	25.8	81,786
スズキ	7.9	5.6	31,785
SUBARU	12.4	9.5	22,980
安永	0.2	0.1	150
ヤマハ発動機	5.6	4.3	9,541
ショーワ	1	0.7	919
TBK	0.5	0.4	160

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エクセディ	0.5	0.4	1,027
豊田合成	1.4	1	2,326
愛三工業	0.7	0.5	366
盟和産業	0.1	—	—
日本プラスト	—	0.2	150
ヨロズ	0.4	0.3	415
エフ・シー・シー	0.7	0.6	1,577
シマノ	1.6	1.2	18,912
テイ・エス テック	0.9	0.7	2,124
ジヤムコ	0.2	0.2	479
<b>精密機器 (1.9%)</b>			
テルモ	6.1	4.3	25,929
クリエートメディック	0.1	0.1	100
日機装	1.4	1	964
島津製作所	4.8	3.9	9,024
JMS	0.4	0.3	172
長野計器	0.3	0.2	157
ブイ・テクノロジー	0.1	0.1	1,317
東京計器	0.3	0.2	188
愛知時計電機	0.1	—	—
インターアクション	—	0.2	367
オーバル	0.4	0.3	68
東京精密	0.7	0.6	1,679
マニー	0.5	0.4	1,940
ニコン	7	5.3	8,925
トプコン	2.1	1.6	2,364
オリンパス	5.9	4.6	18,423
理研計器	0.4	0.3	625
タムロン	0.3	0.3	486
HOYA	8.1	6.2	39,754
シード	—	0.1	124
ノーリツ鋼機	0.4	0.2	315
朝日インテック	—	1.1	4,972
シチズン時計	4.8	3.3	1,818
リズム時計工業	0.2	0.1	188
大研医器	0.4	0.2	124
メニコン	0.5	0.4	1,099
松風	0.2	0.1	109
セイコーホールディングス	0.6	0.5	1,137
ニプロ	2.8	2.1	2,921
<b>その他製品 (2.1%)</b>			
中本バックス	—	0.1	173

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
スノーピーク	—	0.1	123
パラマウントベッドホールディングス	0.4	0.4	1,788
トランザクション	0.2	0.2	142
SHO-B I	—	0.1	35
ニホンフラッシュ	0.2	0.1	167
前田工織	0.4	0.3	772
永大産業	1	0.4	171
アートネイチャー	0.4	0.3	187
バンダイナムコホールディングス	4.1	3.2	15,056
アイフィスジャパン	—	0.1	57
共立印刷	0.7	0.5	101
SHOE I	0.2	0.1	355
フランスベッドホールディングス	0.5	0.4	364
パイロットコーポレーション	0.7	0.5	2,685
萩原工業	0.2	0.2	296
トップパン・フォームズ	0.9	0.7	630
フジシールインターナショナル	0.9	0.7	2,656
タカラトミー	1.7	1.3	1,433
廣済堂	0.4	0.3	121
エステールホールディングス	0.1	0.1	64
タカノ	0.2	0.1	81
プロネクス	0.4	0.3	295
ウッドワン	0.1	—	—
大建工業	0.3	0.2	385
凸版印刷	11	4.3	7,370
大日本印刷	5.2	4.3	10,470
図書印刷	0.3	0.3	232
共同印刷	0.1	0.1	242
N I S S H A	0.8	0.6	816
宝印刷	0.2	0.2	324
アシックス	4	3	4,404
ツツミ	0.1	0.1	189
小松ウオール工業	0.1	0.1	195
ヤマハ	2.7	1.8	8,208
河合楽器製作所	0.1	0.1	293
クリナップ	0.4	0.3	184
ビジョン	2.4	1.8	7,767
キングジム	0.3	0.3	250
リンテック	0.9	0.7	1,657
イトーキ	0.8	0.6	357
任天堂	2.5	1.9	57,627
三菱鉛筆	0.7	0.5	1,099

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
タカラスタンダード	0.8	0.6	992
ココヨ	1.9	1.5	2,425
ナカバヤシ	0.4	0.3	161
グロープライド	0.2	0.1	257
オカムラ	1.4	1.1	1,527
美津濃	0.4	0.3	726
<b>電気・ガス業 (2.1%)</b>			
東京電力ホールディングス	31.9	24.4	18,080
中部電力	12.2	9.4	16,544
関西電力	16.3	12.5	22,281
中国電力	5.5	4.2	6,325
北陸電力	3.9	3	3,060
東北電力	9.3	7.2	11,174
四国電力	3.6	2.8	3,934
九州電力	8.8	6.3	8,687
北海道電力	4	2.9	2,253
沖縄電力	0.6	0.6	1,300
電源開発	3.2	2.4	6,576
エフオン	0.2	0.2	172
イーレックス	0.6	0.5	302
レノバ	—	0.3	309
東京瓦斯	8.5	6	17,538
大阪瓦斯	7.7	5.9	12,738
東邦瓦斯	2	1.5	7,245
北海道瓦斯	1	0.2	304
広島ガス	0.8	0.6	207
西部瓦斯	0.5	0.3	773
静岡ガス	1.1	0.9	811
メタウォーター	0.2	0.1	301
<b>陸運業 (4.9%)</b>			
S B Sホールディングス	0.4	0.3	452
東武鉄道	4.3	3.2	9,856
相鉄ホールディングス	1.3	1	3,370
東京急行電鉄	10.8	8.3	15,421
京浜急行電鉄	5.5	4.2	7,656
小田急電鉄	5.9	4.9	12,397
京王電鉄	2.2	1.7	10,914
京成電鉄	2.8	2.3	8,061
富士急行	0.5	0.4	1,276
新京成電鉄	0.1	0.1	216
東日本旅客鉄道	7.2	5.4	53,703
西日本旅客鉄道	3.6	2.7	21,627

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東海旅客鉄道	3.6	2.7	64,233
西武ホールディングス	5.1	3.9	7,597
鴻池運輸	0.6	0.5	802
西日本鉄道	1.1	0.8	2,264
ハマキョウレックス	0.3	0.2	742
サカイ引越センター	0.2	0.2	1,192
近鉄グループホールディングス	3.8	2.9	14,224
阪急阪神ホールディングス	5	3.9	14,898
南海電気鉄道	1.8	1.3	3,883
京阪ホールディングス	1.7	1.3	6,032
神戸電鉄	—	0.1	394
名古屋鉄道	2.9	2.3	6,656
山陽電気鉄道	0.3	0.2	429
日本通運	1.5	1.1	6,809
ヤマトホールディングス	6.6	5.1	15,279
山九	1	0.8	4,104
丸運	0.2	0.2	58
丸全昭和運輸	1	0.2	523
センコーグループホールディングス	2.3	1.6	1,364
トナミホールディングス	0.1	0.1	578
ニッコンホールディングス	1.4	1.1	2,995
福山通運	0.6	0.4	1,746
セイノーホールディングス	2.8	2.2	3,225
エスライン	—	0.1	105
神奈川中央交通	0.1	0.1	368
日立物流	0.8	0.6	1,893
丸和運輸機関	0.2	0.2	563
C&Fロジホールディングス	0.4	0.3	358
九州旅客鉄道	3.2	2.4	8,916
S Gホールディングス	—	2.7	8,094
<b>海運業 (0.2%)</b>			
日本郵船	3.2	2.4	4,296
商船三井	2.4	1.7	4,335
川崎汽船	1.7	0.9	1,291
N Sユナイテッド海運	0.2	0.2	597
飯野海運	1.9	1.4	564
乾汽船	—	0.3	222
<b>空運業 (0.6%)</b>			
日本航空	7	5.3	20,802
ANAホールディングス	7.4	5.3	20,781
バスコ	—	0.1	74

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>倉庫・運輸関連業 (0.2%)</b>			
トランコム	0.1	0.1	563
日新	0.3	0.3	550
三菱倉庫	1.3	1	2,709
三井倉庫ホールディングス	2	0.4	744
住友倉庫	3	1.1	1,525
澁澤倉庫	0.2	0.2	313
東陽倉庫	0.7	0.5	142
日本トランスシティ	1	0.6	266
ケイヒン	—	0.1	124
中央倉庫	0.2	0.2	204
川西倉庫	0.1	0.1	124
安田倉庫	0.3	0.2	156
東洋埠頭	—	0.1	145
宇徳	0.3	0.2	106
上組	2.4	1.8	4,093
キムラユニティ	0.1	0.1	99
キューソー流通システム	0.1	0.1	198
近鉄エクспレス	0.7	0.5	807
東海運	0.2	0.2	57
エアアイティ	0.3	0.2	194
内外トランスライン	0.1	0.1	136
日本コンセプト	0.1	0.1	98
<b>情報・通信業 (7.5%)</b>			
NEC ネットエスアイ	0.4	0.3	727
システナ	0.3	1.1	1,438
デジタルアーツ	0.2	0.2	1,188
新日鉄住金ソリューションズ	0.6	0.4	1,046
キューブシステム	0.2	0.2	118
コア	0.2	0.1	115
ソフトクリエイトホールディングス	0.2	0.1	135
T I S	1.3	1	4,555
電算システム	0.1	0.1	232
グリー	2.4	1.6	744
コーエーテックモホールディングス	0.7	0.6	1,111
三菱総合研究所	0.2	0.1	311
A G S	0.2	0.2	129
ファインデックス	—	0.3	157
ヒト・コミュニケーションズ	0.1	0.1	139
ブレインパッド	—	0.1	562
K L a b	0.8	0.5	452
ポルトウウィン・ビットクルーホールディングス	0.3	0.4	352

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ネクソン	4.4	7.6	11,567
アイスタイル	0.9	0.8	639
エムアップ	—	0.1	157
エイチーム	0.3	0.2	312
テクノスジャパン	0.4	0.3	225
コロブラ	1.3	0.9	665
ブロードリーフ	1	1.5	847
デジタルハーツホールディングス	0.2	0.1	141
じげん	—	0.3	160
フィックスターズ	—	0.3	335
CARTA HOLDINGS	—	0.2	205
オプティム	—	0.1	452
セレス	—	0.1	152
ベリサーブ	0.1	—	—
ティーガイア	0.4	0.3	621
豆蔵ホールディングス	0.3	0.2	201
テクマトリックス	0.2	0.2	330
プロシップ	0.1	—	—
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	10.6	7.2	1,533
GMOペイメントゲートウェイ	0.3	0.5	2,590
ザッパラス	—	0.1	37
インターネットイニシアティブ	0.6	0.5	1,275
さくらインターネット	—	0.4	180
ヴィンクス	—	0.1	129
GMOクラウド	0.1	0.1	318
SRAホールディングス	0.2	0.2	506
Minorisソリューションズ	0.1	0.1	164
朝日ネット	0.4	0.2	100
eBASE	—	0.1	165
アバント	—	0.1	114
アドソル日進	—	0.1	157
コムチュア	0.2	0.2	497
サイバーコム	—	0.1	207
メディカル・データ・ビジョン	—	0.3	271
gumi	0.4	—	—
モバイルファクトリー	—	0.1	107
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	—	0.1	129
ネオジャパン	—	0.1	78
オープンドア	0.1	0.1	275
アカツキ	0.1	0.1	660
LINE	1.1	0.9	3,600
オークネット	0.1	0.2	189

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
AOI TYO Holdings	0.3	0.3	231
マクロミル	0.5	0.4	608
フェイス	0.1	0.1	83
ハイマックス	0.1	—	—
野村総合研究所	2.6	1.9	8,227
サイバネットシステム	0.3	0.2	111
インテージホールディングス	0.4	0.4	353
東邦システムサイエンス	0.1	0.1	90
ソースネクスト	—	1.2	742
FIG	—	0.3	90
フォーカスシステムズ	—	0.2	194
クレスコ	0.1	0.1	291
フジ・メディア・ホールディングス	4.1	3.1	4,832
オービック	1.2	1	8,830
ジャストシステム	0.6	0.4	862
TDCソフト	0.2	0.3	237
ヤフー	28.2	19.6	5,723
トレンドマイクロ	1.9	1.6	9,584
インフォメーション・ディベロップメント	0.1	0.1	128
日本オラクル	0.6	0.5	3,775
アルファシステムズ	0.1	0.1	261
フューチャー	0.5	0.4	605
CAC Holdings	0.3	0.2	186
ソフトバンク・テクノロジー	0.2	0.1	176
トーセ	0.1	—	—
オービックビジネスコンサルティング	0.2	0.3	1,279
伊藤忠テクノソリューションズ	0.9	1.4	3,068
アイティフォー	0.5	0.4	280
東計電算	0.1	—	—
エックスネット	—	0.1	81
大塚商会	1.2	1.6	5,104
サイボウズ	0.5	0.4	263
ソフトブレイン	—	0.2	83
電通国際情報サービス	0.2	0.2	568
デジタルガレージ	0.7	0.6	1,508
EMシステムズ	0.1	0.2	224
ウェザーニューズ	0.1	0.1	290
C I J	0.3	0.2	146
日本エンタープライズ	—	0.3	54
WOWOW	0.2	0.1	303
スカラ	—	0.2	142
IMAGICA GROUP	0.3	—	—

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ネットワンシステムズ	1.6	1.1	2,152	
アルゴグラフィックス	0.2	0.1	365	
マーベラス	0.7	0.5	427	
エイベックス	0.7	0.5	749	
日本ユニシス	1.1	0.9	2,241	
兼松エレクトロニクス	0.2	0.2	633	
東京放送ホールディングス	2.4	2	3,576	
日本テレビホールディングス	3.6	2.8	4,762	
朝日放送グループホールディングス	0.4	0.3	217	
テレビ朝日ホールディングス	1.1	0.8	1,663	
スカパー J SATホールディングス	3	2.3	1,101	
テレビ東京ホールディングス	0.3	0.2	475	
日本BS放送	0.1	0.1	109	
ビジョン	0.1	0.1	392	
コネクシオ	0.3	0.2	275	
日本通信	3.5	2.6	278	
日本電信電話	28.1	20.5	93,992	
KDD I	35.3	26.5	70,622	
光通信	0.5	0.4	6,916	
NTTドコモ	29	21.6	55,620	
エムティーアイ	0.5	0.3	165	
GMOインターネット	1.4	1.1	1,598	
アイドママーケティングコミュニケーション	—	0.1	45	
カドカワ	1.1	0.9	1,037	
学研ホールディングス	0.1	0.1	402	
ゼンリン	0.5	0.6	1,430	
アイネット	0.2	0.2	286	
松竹	0.3	0.2	1,996	
東宝	2.6	2	8,070	
東映	0.1	0.1	1,336	
エス・ティ・ティ・データ	12.2	8	9,968	
ビー・シー・エー	0.1	—	—	
ビジネスブレイン太田昭和	0.1	0.1	191	
DTS	0.4	0.3	1,078	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	1.8	1.4	4,487	
シーイーシー	0.2	0.3	523	
カブコン	0.8	1.3	2,787	
アイ・エス・ビー	—	0.1	166	
ジャステック	0.2	0.2	185	
S C S K	0.9	0.8	3,244	
日本システムウエア	0.1	0.1	174	
アイネス	0.5	0.4	471	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
T K C	0.4	0.3	1,200	
富士ソフト	0.5	0.4	1,738	
NSD	0.6	0.5	1,066	
コナミホールディングス	1.6	1.2	5,856	
福井コンピュータホールディングス	0.1	0.1	156	
J B C Cホールディングス	0.3	0.2	291	
ミロク情報サービス	0.3	0.3	725	
ソフトバンクグループ	17.7	12.6	96,994	
<b>卸売業 (5.1%)</b>				
高千穂交易	0.2	0.1	95	
伊藤忠食品	0.1	0.1	472	
エレマテック	0.2	0.1	197	
J A L U X	0.1	0.1	252	
あらた	0.2	0.2	844	
トーメンデバイス	0.1	—	—	
東京エレクトロン デバイス	0.1	0.1	177	
フィールズ	0.3	0.3	227	
双日	23.3	16.6	6,739	
アルフレッサ ホールディングス	4.4	3.3	10,032	
横浜冷凍	0.9	0.8	749	
ラサ商事	0.2	0.2	165	
アルコニクス	0.4	0.3	320	
神戸物産	0.3	0.5	1,785	
ペッパーフードサービス	0.2	—	—	
あい ホールディングス	0.6	0.5	969	
ディーブイエックス	0.1	0.1	106	
ダイワボウホールディングス	0.3	0.3	1,530	
マクニカ・富士エレホールディングス	0.7	0.8	1,143	
ラクト・ジャパン	—	0.1	655	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	0.7	0.6	690	
八洲電機	0.3	0.2	148	
メディアスホールディングス	—	0.2	133	
UKCホールディングス	0.3	0.2	360	
ジューテックホールディングス	—	0.1	95	
O C H Iホールディングス	0.1	0.1	111	
T O K A Iホールディングス	2.1	1.6	1,400	
三洋貿易	0.2	0.2	356	
ウイン・パートナーズ	0.3	0.2	198	
シップヘルスケアホールディングス	0.8	0.6	2,421	
明治電機工業	0.1	0.1	173	
デリカフーズホールディングス	0.1	0.1	138	
コマダホールディングス	0.7	0.7	1,415	



ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
富士興産	0.2	0.1	59
小野建	0.3	0.3	493
佐島電機	0.3	0.2	178
伯東	0.2	0.2	229
コンドーテック	0.3	0.2	189
中山福	0.2	0.2	104
ナガイレーベン	0.5	0.4	934
三菱食品	0.4	0.3	864
松田産業	0.3	0.2	291
第一興商	0.6	0.4	2,080
メディバルホールディングス	3.9	3.3	8,094
SPK	0.1	0.1	228
萩原電気ホールディングス	0.1	0.1	272
アズワン	0.3	0.2	1,472
スズデン	0.1	0.1	122
尾家産業	0.1	0.1	124
シモジマ	0.2	0.2	224
ドウシシャ	0.4	0.3	518
小津産業	0.1	0.1	189
高速	0.2	0.2	216
たけびし	0.1	0.1	136
黒田電気	0.3	—	—
リックス	0.1	0.1	145
丸文	0.3	0.3	211
ハビネット	0.3	0.3	454
橋本総業ホールディングス	0.1	0.1	141
日本ライフライン	1.1	0.9	1,329
タカショー	—	0.1	47
エクセル	0.2	0.1	193
マルカキカイ	0.1	0.1	189
I DOM	1.2	1	381
日本エム・ディ・エム	0.3	0.2	208
進和	0.2	0.2	465
ダイトロン	0.2	0.1	125
シークス	0.2	0.4	552
田中商事	0.1	0.1	54
オーハシテクニカ	0.2	0.2	249
白銅	0.1	0.1	158
伊藤忠商事	28.8	21.1	40,543
丸紅	32.3	29.7	23,623
長瀬産業	2.4	1.7	2,589
蝶理	0.3	0.2	327

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	4.4	3.4	11,407
三共生興	0.7	0.5	201
兼松	1.7	1.2	1,579
ツカモトコーポレーション	—	0.1	105
三井物産	33.4	24.8	43,102
日本紙パルプ商事	0.2	0.2	823
日立ハイテクノロジーズ	1.4	0.9	3,262
カメイ	0.5	0.4	486
東都水産	0.1	—	—
OUGホールディングス	0.1	—	—
スターゼン	0.2	0.1	370
山善	1.5	1.2	1,293
椿本興業	0.1	0.1	313
住友商事	24.8	17.8	28,640
内田洋行	0.2	0.1	252
三菱商事	27.6	21.2	65,529
第一実業	0.2	0.1	347
キヤノンマーケティングジャパン	1.1	0.9	1,765
西華産業	0.2	0.2	297
佐藤商事	0.4	0.3	273
菱洋エレクトロ	0.4	0.3	461
東京産業	0.4	0.3	151
ユアサ商事	0.4	0.3	928
神鋼商事	—	0.1	245
小林産業	0.3	0.2	53
阪和興業	0.7	0.5	1,478
正栄食品工業	0.2	0.2	534
カナデン	0.4	0.3	361
菱電商事	0.3	0.2	279
フルサト工業	0.2	0.2	311
岩谷産業	0.9	0.7	2,604
極東貿易	1	0.1	152
イワキ	1	0.4	160
三菱石油	1.1	0.8	812
稲畑産業	0.9	0.7	1,001
G S I クレオス	—	0.1	129
明和産業	0.4	0.3	117
ワキタ	0.8	0.6	653
東邦ホールディングス	1.2	0.9	2,472
サンゲツ	1.3	0.9	1,866
ミツウロコグループホールディングス	0.6	0.4	311
シナネンホールディングス	0.2	0.1	233

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
伊藤忠エネクス	0.9	0.7	0.7	688
サンリオ	1.1	0.9	0.9	1,962
サンワテクノス	0.2	0.2	0.2	204
リョーサン	0.5	0.3	0.3	872
新光商事	0.4	0.3	0.3	513
トーホー	0.2	0.1	0.1	216
三信電気	0.4	0.3	0.3	536
東陽テクニカ	0.5	0.3	0.3	241
モスフードサービス	0.5	0.4	0.4	1,106
加賀電子	0.4	0.3	0.3	593
ソーダニッカ	0.4	0.3	0.3	158
立花エレテック	0.3	0.2	0.2	319
フォーバル	0.2	0.1	0.1	84
PALTAC	0.6	0.5	0.5	2,535
三谷産業	0.4	0.4	0.4	112
太平洋興発	—	0.1	0.1	76
西本Wismettacホールディングス	—	0.1	0.1	441
国際紙パルプ商事	—	0.5	0.5	121
ヤマタネ	0.2	0.2	0.2	329
日鉄住金物産	0.3	0.2	0.2	917
泉州電業	—	0.1	0.1	283
トラスコ中山	0.8	0.6	0.6	1,741
オートバックスセブン	1.6	1.2	1.2	2,217
モリト	0.3	0.2	0.2	156
加藤産業	0.6	0.5	0.5	1,567
イノテック	0.3	0.2	0.2	197
イエローハット	0.4	0.3	0.3	771
J Kホールディングス	0.4	0.3	0.3	167
日伝	0.3	0.2	0.2	318
杉本商事	0.2	0.2	0.2	350
因幡電機産業	0.5	0.4	0.4	1,706
バイテックホールディングス	0.2	0.1	0.1	178
東テク	—	0.1	0.1	196
ミスミグループ本社	4.6	3.8	3.8	9,188
タキヒヨー	0.1	0.1	0.1	170
蔵王産業	0.1	—	—	—
スズケン	1.8	1.4	1.4	8,134
ジェコス	0.3	0.2	0.2	204
ルネサスイーストン	0.4	0.3	0.3	120
小売業 (5.1%)				
ローソン	1	0.8	0.8	5,456
サンエー	0.3	0.2	0.2	888

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
カワチ薬品	0.3	0.2	0.2	370
エービーシー・マート	0.7	0.5	0.5	3,050
ハードオフコーポレーション	0.2	0.1	0.1	83
アスクル	0.4	0.3	0.3	663
ゲオホールディングス	0.7	0.5	0.5	784
アダストリア	0.6	0.4	0.4	856
ジーフット	0.2	0.2	0.2	136
くらコーポレーション	0.2	0.2	0.2	1,048
キャンドウ	0.2	0.1	0.1	161
パルグループホールディングス	0.2	0.2	0.2	624
エディオン	1.5	1.3	1.3	1,389
サーラコーポレーション	0.7	0.6	0.6	363
ワッツ	0.2	0.1	0.1	70
ハローズ	0.1	0.1	0.1	215
あみやき亭	0.1	0.1	0.1	350
ひらまつ	0.5	0.6	0.6	217
大黒天物産	0.1	0.1	0.1	407
ハニーズホールディングス	0.4	0.3	0.3	276
アルバン	0.3	0.2	0.2	337
ハブ	—	0.1	0.1	88
クオールホールディングス	0.4	0.4	0.4	678
ジンズ	0.3	0.2	0.2	1,054
ビックカメラ	2.3	1.6	1.6	2,294
DCMホールディングス	2.1	1.6	1.6	1,844
ペッパーフードサービス	—	0.2	0.2	603
Monotaro	1.4	1.9	1.9	4,793
アークランドサービスホールディングス	0.3	0.2	0.2	395
J. フロント リテイリング	4.7	3.9	3.9	4,980
ドトール・日レスホールディングス	0.7	0.5	0.5	1,008
マツモトキヨシホールディングス	1.6	1.2	1.2	3,972
ブロンコビリー	0.2	0.2	0.2	528
ZOZO	3.9	3.3	3.3	7,002
トレジャー・ファクトリー	0.1	0.1	0.1	66
物語コーポレーション	0.1	0.1	0.1	901
ココカラファイン	0.4	0.3	0.3	1,527
三越伊勢丹ホールディングス	7.3	5.6	5.6	6,972
Hamee	—	0.1	0.1	89
ウエルシアホールディングス	1	0.8	0.8	3,360
クリエイトSDホールディングス	0.6	0.4	0.4	1,050
丸善CHIホールディングス	0.5	0.4	0.4	133
チムニー	0.1	0.1	0.1	252
シュッピン	0.2	0.2	0.2	138

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ネクステージ	0.4	0.5	586
ジョイフル本田	0.6	0.9	1,242
鳥貴族	0.1	0.1	184
すかいらーくホールディングス	2.4	2.8	4,953
綿半ホールディングス	0.1	0.1	210
ヨシックス	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	1.3	0.9	1,035
ブックオフコーポレーション	0.2	—	—
ゴルフダイジェスト・オンライン	—	0.1	70
BEENOS	—	0.1	126
あさひ	0.3	0.2	283
日本調剤	0.1	0.1	324
コスモス薬品	0.2	0.2	3,732
トーエル	0.2	0.1	70
オンリー	0.1	0.1	100
セブン&アイ・ホールディングス	16.5	12.6	60,908
薬王堂	0.2	0.1	291
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	1.1	0.8	952
ツルハホールディングス	0.8	0.7	6,538
サンマルクホールディングス	0.3	0.2	506
フェリシモ	0.1	0.1	119
トリドールホールディングス	0.5	0.4	738
TOKYO BASE	0.1	0.3	165
ジャパンミート	—	0.1	170
ダイユー・リックホールディングス	—	0.2	188
パロックジャパンリミテッド	—	0.2	178
クスリのアオキホールディングス	0.3	0.2	1,316
スシローグローバルホールディングス	0.4	0.3	1,782
LIXILビバ	0.4	0.3	500
総合メディカル	0.2	—	—
はるやまホールディングス	0.2	0.1	83
ノジマ	0.7	0.5	1,103
カッパ・クリエイト	0.5	—	—
ライトオン	0.3	0.3	255
良品計画	0.5	0.4	9,232
三城ホールディングス	0.5	0.4	174
アドヴァン	0.4	0.5	452
アルビス	0.1	0.1	236
コナカ	0.5	0.4	182
G-7ホールディングス	0.1	0.1	214
イオン北海道	0.4	0.3	237
ヒマラヤ	0.1	0.1	94

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コーナン商事	0.6	0.4	1,055
エコス	0.2	0.1	184
ワタミ	0.5	0.4	548
ドンキホーテホールディングス	2.5	2	12,480
西松屋チェーン	0.9	0.7	618
ゼンショーホールディングス	2	1.4	3,553
ハークスレイ	0.1	0.1	110
サイゼリヤ	0.6	0.5	1,009
VTホールディングス	1.3	1	411
魚力	0.1	0.1	142
フジ・コーポレーション	0.1	0.1	204
ユナイテッドアローズ	0.5	0.3	1,072
ハイデイ日高	0.4	0.4	880
京都きもの友禅	0.2	—	—
コロワイド	1.3	1	2,350
ピーシーデポコーポレーション	0.6	0.4	176
壺番屋	0.3	0.2	871
P L A N T	0.1	0.1	101
スギホールディングス	0.9	0.7	3,139
スクロール	0.6	0.5	199
ヨンドシーホールディングス	0.4	0.3	604
ユニー・ファミリーマートホールディングス	1.3	0.8	10,152
木曾路	0.5	0.4	966
S R Sホールディングス	—	0.4	396
ケーヨー	0.7	0.6	314
上新電機	0.5	0.4	972
日本瓦斯	0.7	0.5	1,950
ロイヤルホールディングス	0.7	0.5	1,299
いなげや	0.4	0.3	413
島忠	0.9	0.7	2,163
チヨダ	0.5	0.3	528
ライフコーポレーション	0.3	0.2	481
リンガーハット	0.5	0.4	906
M r M a x H D	0.5	0.4	187
A O K Iホールディングス	0.8	0.6	758
オークワ	1	0.4	418
コメリ	0.6	0.5	1,230
青山商事	0.8	0.5	1,331
しまむら	0.5	0.4	3,396
はせがわ	0.2	0.2	81
高島屋	6	2.4	3,537
松屋	0.8	0.6	604

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エイチ・ツー・オー リテイリング	1.9	1.5	2,413
近鉄百貨店	0.2	0.1	347
パルコ	0.4	0.3	321
丸井グループ	3.8	2.6	5,678
アクシアル リテイリング	0.3	0.3	1,083
イオン	15.1	11.6	24,365
イズミ	0.7	0.6	3,222
平和堂	0.8	0.6	1,517
フジ	0.5	0.4	764
ヤオコー	0.4	0.3	1,815
ゼビオホールディングス	0.5	0.4	506
ケーズホールディングス	1.7	3.1	3,317
日産東京販売ホールディングス	0.6	0.4	130
Genky DrugStores	0.2	0.1	300
総合メディカルホールディングス	—	0.3	601
ブックオフグループホールディングス	—	0.2	151
アインホールディングス	0.6	0.4	3,152
元気寿司	0.1	0.1	432
ヤマダ電機	13.2	9.2	4,922
アークランドサカモト	0.7	0.5	668
ニトリホールディングス	1.6	1.3	19,136
グルメ村屋	—	0.2	230
愛眼	—	0.2	59
ケーユーホールディングス	0.2	0.2	164
吉野家ホールディングス	1.3	1.1	1,881
松屋フーズホールディングス	0.2	0.1	355
サガミホールディングス	0.5	0.4	541
関西スーパーマーケット	0.3	0.2	202
王将フードサービス	0.3	0.2	1,424
ブレナス	0.4	0.3	554
ミニストップ	0.3	0.2	400
アークス	0.7	0.6	1,501
パローホールディングス	0.9	0.7	1,830
ベルク	0.2	0.1	489
大庄	0.2	0.2	312
ファーストリテイリング	0.7	0.4	22,112
サンドラッグ	1.7	1.1	3,789
サックスパー ホールディングス	0.4	0.3	326
ヤマザワ	0.1	0.1	177
やまや	0.1	0.1	213
ブルーナ	1	0.7	683

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>銀行業 (6.6%)</b>			
じもとホールディングス	2.7	—	—
めぶきフィナンシャルグループ	20.4	15.7	4,757
東京きらぼしフィナンシャルグループ	0.5	0.4	660
九州フィナンシャルグループ	6.5	5	2,120
ゆうちょ銀行	11.1	8.6	10,767
富山第一銀行	1	0.7	277
コンコルディア・フィナンシャルグループ	23.9	19.2	8,332
西日本フィナンシャルホールディングス	2.7	1.9	1,898
関西みらいフィナンシャルグループ	—	1.4	1,164
三十三フィナンシャルグループ	—	0.3	503
第四北越フィナンシャルグループ	—	0.5	1,580
新生銀行	3.4	2.2	3,108
あおぞら銀行	2.3	1.7	5,635
三菱UFJフィナンシャル・グループ	278.1	210.2	118,678
りそなホールディングス	43.2	33.1	18,042
三井住友トラスト・ホールディングス	7.7	5.9	24,780
三井住友フィナンシャルグループ	29.8	21.3	81,323
第四銀行	0.5	—	—
北越銀行	0.4	—	—
千葉銀行	14	10.7	6,858
群馬銀行	8	6	2,814
武蔵野銀行	0.6	0.4	1,028
千葉興業銀行	1.1	0.8	292
筑波銀行	1.6	1.3	300
七十七銀行	1.2	0.9	1,791
青森銀行	0.3	0.2	558
秋田銀行	0.3	0.2	440
山形銀行	0.4	0.3	653
岩手銀行	0.3	0.2	687
東邦銀行	3.5	2.7	855
東北銀行	0.2	0.2	220
みちのく銀行	0.3	0.2	351
ふくおかフィナンシャルグループ	16	2.5	5,875
静岡銀行	10	7.6	6,688
十六銀行	0.5	0.4	939
スルガ銀行	4	3.1	1,342
八十二銀行	7.1	5.5	2,541
山梨中央銀行	2	0.4	570
大垣共立銀行	0.6	0.5	1,145
福井銀行	0.3	0.3	500
北國銀行	0.4	0.3	1,066

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
清水銀行	0.1	—	—
富山銀行	0.1	0.1	321
滋賀銀行	4	0.6	1,521
南都銀行	0.5	0.4	902
百五銀行	3.8	2.7	1,077
京都銀行	1.5	1.1	5,010
紀陽銀行	1.5	1.1	1,724
三重銀行	0.2	—	—
ほくほくフィナンシャルグループ	2.6	2	2,536
広島銀行	5.8	4.5	2,790
山陰合同銀行	2.3	1.8	1,407
中国銀行	2.7	1.9	1,846
鳥取銀行	0.1	0.1	142
伊予銀行	5.6	4	2,376
百十四銀行	4	0.3	801
四国銀行	0.6	0.4	453
阿波銀行	3	0.5	1,459
大分銀行	0.2	0.2	694
宮崎銀行	0.3	0.2	579
佐賀銀行	0.2	0.2	359
十八銀行	2	0.2	517
沖縄銀行	0.4	0.3	982
琉球銀行	0.8	0.7	796
セブン銀行	14.8	10.2	3,243
みずほフィナンシャルグループ	534.7	410.2	71,415
高知銀行	0.1	—	—
山口フィナンシャルグループ	4	3.8	4,161
長野銀行	0.1	0.1	170
名古屋銀行	0.3	0.2	664
北洋銀行	5.9	4.6	1,361
愛知銀行	0.1	0.1	377
第三銀行	0.2	—	—
中京銀行	0.2	0.1	214
大光銀行	0.1	0.1	181
愛媛銀行	0.5	0.4	431
トマト銀行	0.2	0.1	109
みなと銀行	0.4	—	—
京葉銀行	3	1.3	913
関西アーバン銀行	0.5	—	—
栃木銀行	2	1.6	393
北日本銀行	0.1	0.1	226
東和銀行	0.7	0.5	388

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
福島銀行	0.4	—	—
大東銀行	0.2	—	—
トモニホールディングス	3.2	2.3	931
フィデアホールディングス	3.8	2.9	394
池田泉州ホールディングス	4.2	3.2	979
<b>証券、商品先物取引業 (0.9%)</b>			
F P G	1.4	0.9	1,026
マーキュリアインベストメント	—	0.1	69
S B I ホールディングス	4.5	3.6	7,999
ジャフコ	0.6	0.5	1,805
大和証券グループ本社	34	24.2	14,135
野村ホールディングス	71	55.4	24,259
岡三証券グループ	3	2.6	1,346
丸三証券	1.3	0.9	711
東洋証券	1	—	—
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	4.4	3.6	1,746
光世証券	0.1	—	—
水戸証券	1.2	0.9	237
いちよし証券	0.8	0.6	504
松井証券	1.9	1.5	1,765
だいこう証券ビジネス	—	0.1	38
マネックスグループ	4.2	2.8	1,078
カブドットコム証券	2.5	2.3	880
極東証券	0.5	0.4	478
岩井コスモホールディングス	0.4	0.3	360
藍澤證券	0.7	0.6	375
<b>保険業 (2.3%)</b>			
かんぽ生命保険	1.5	1.1	2,887
S O M P O ホールディングス	7.7	5.3	20,272
アニコム ホールディングス	0.3	0.2	740
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	10.3	7.9	25,327
ソニーフィナンシャルホールディングス	3.2	2.5	5,157
第一生命ホールディングス	22.3	17.1	29,659
東京海上ホールディングス	14.8	10.9	56,516
T & D ホールディングス	12.2	9.3	12,480
アドバンスクリエイト	—	0.1	177
<b>その他金融業 (1.2%)</b>			
全国保証	1.1	0.9	3,208
アルヒ	—	0.3	665
クレディセゾン	3	2.1	2,822
芙蓉総合リース	0.5	0.3	1,668
興銀リース	0.7	0.6	1,457

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京センチュリー	0.8	0.6	2,886
日本証券金融	1.6	1.3	738
アイフル	6.6	4.6	1,223
リコーリース	0.3	0.2	660
イオンフィナンシャルサービス	2.8	1.9	3,834
アコム	7.9	6.1	2,275
ジャックス	0.5	0.3	556
オリエントコーポレーション	8.5	8.2	1,074
日立キャピタル	1.1	0.7	1,656
オリックス	26.2	20.1	33,506
三菱UFJリース	10	6.8	3,706
九州リースサービス	—	0.1	68
日本取引所グループ	11.6	8.2	14,956
イー・ギャランティ	0.1	0.3	297
アサックス	0.1	0.1	54
NECキャピタルソリューション	0.2	0.1	158
<b>不動産業 (2.4%)</b>			
いちご	5.6	3.8	1,238
日本駐車場開発	4.7	3.6	514
ヒューリック	8.2	6.3	6,218
三栄建築設計	0.2	0.1	164
スター・マイカ	0.1	0.1	156
野村不動産ホールディングス	2.6	2	4,184
三重交通グループホールディングス	0.8	0.6	360
サムティ	0.3	0.4	615
ディア・ライフ	—	0.4	170
日本商業開発	0.2	0.2	296
ブレサンスコーポレーション	0.5	0.5	685
ユニゾホールディングス	0.5	0.5	1,027
日本管理センター	0.3	0.2	168
サンセイランディック	0.1	0.1	80
フージャースホールディングス	0.5	0.7	451
オープンハウス	0.6	0.5	1,972
東急不動産ホールディングス	9.5	8.1	4,568
飯田グループホールディングス	3.3	2.5	4,872
ムゲンエステート	0.2	—	—
ファーストブラザーズ	0.1	0.1	125
ハウスドゥ	—	0.1	113
シーアールイー	0.1	0.1	95
ケイアイスター不動産	0.1	0.1	166
グッドコムアセット	—	0.1	141
パーク24	2.2	1.8	4,705

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
バラカ	0.1	0.1	160
三井不動産	19.7	16	40,640
三菱地所	29.3	21.1	38,338
平和不動産	0.7	0.6	1,091
東京建物	4.3	3.3	3,828
ダイビル	1	0.9	955
京阪神ビルディング	0.7	0.5	439
住友不動産	9	6.8	27,642
大京	0.6	—	—
テーオーシー	1.4	0.7	543
東京楽天地	0.1	—	—
レオパレス21	4.7	3.7	1,757
スターツコーポレーション	0.5	0.4	958
フジ住宅	0.5	0.4	328
空港施設	0.4	0.4	210
明和地所	0.2	0.2	118
ゴールドクレスト	0.3	0.2	325
日本エスリード	0.2	0.1	146
日神不動産	0.5	0.4	182
日本エスコン	0.7	0.5	372
タカラレーベン	1.8	1.4	443
サンヨーハウジング名古屋	0.2	0.2	191
イオンモール	2.5	1.5	2,647
ファースト住建	0.1	0.1	119
カチタス	—	0.3	844
トーセイ	0.5	0.4	392
エス・ティ・ティ都市開発	2.4	—	—
サンフロンティア不動産	0.5	0.4	436
エフ・ジェー・ネクスト	0.3	0.3	265
ランドビジネス	—	0.2	156
グランディハウス	0.3	0.3	119
日本空港ビルデング	1.2	1	3,735
<b>サービス業 (4.8%)</b>			
日本工営	0.3	0.2	497
LIFULL	1.3	1	769
ジェイエイシーリクルートメント	0.3	0.2	404
日本M&Aセンター	1.3	2.2	5,471
メンバーズ	—	0.1	108
タケエイ	0.4	0.3	198
トラスト・テック	0.2	0.1	317
コシダカホールディングス	0.2	0.8	1,000
パソナグループ	0.3	0.3	369

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
CDS	—	0.1	112
リンクアンドモチベーション	0.7	0.5	425
GCA	0.4	0.3	206
エス・エム・エス	0.8	1.1	1,916
パーソルホールディングス	3.5	2.9	5,333
リニカル	0.2	0.2	275
クックパッド	1.2	0.9	271
アイ・ケイ・ケイ	0.2	0.1	73
学情	0.2	0.1	116
スタジオアリス	0.2	0.1	230
シミックホールディングス	0.2	0.2	326
NJS	0.1	0.1	157
総合警備保障	1.5	1.2	6,048
カカコム	2.9	2.2	4,226
セントケア・ホールディング	0.2	0.2	107
ルネサンス	0.2	0.2	422
ディップ	0.5	0.5	971
オプトホールディング	—	0.2	281
ツクイ	0.9	0.7	552
キャリアデザインセンター	—	0.1	106
エムスリー	4	6.2	10,192
ツカダ・グローバルホールディング	0.3	0.2	118
アウトソーシング	1.1	1.5	1,704
ウェルネット	0.3	0.3	291
ワールドホールディングス	0.1	0.1	240
ディー・エヌ・エー	2.1	1.6	3,044
博報堂DYホールディングス	5.3	4.1	6,363
ぐるなび	0.6	0.4	286
エスアールジータカミヤ	0.5	0.3	214
ジャパンバストレスキューシステム	—	0.2	267
ファンコミュニケーションズ	1.1	0.8	435
ライク	0.1	0.1	119
WDBホールディングス	0.2	0.1	229
ティア	0.2	0.1	60
バリューコマース	0.3	0.2	258
インフォマート	1.9	1.6	1,652
J Pホールディングス	1.2	0.8	208
E P Sホールディングス	0.6	0.4	673
レッグス	0.1	0.1	90
プレステージ・インターナショナル	0.8	0.5	620
アミューズ	0.3	0.2	465
ドリームインキュベータ	—	0.1	134

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
クイック	0.2	0.2	264
ケネディクス	5.3	2.7	1,323
電通	4.6	3.6	17,622
テイクアンドギヴ・ニーズ	—	0.1	170
びあ	0.1	0.1	394
イオンファンタジー	0.1	0.1	226
シーティーエス	0.4	0.3	205
ネクシィーズグループ	0.1	0.1	191
みらかホールディングス	1.1	0.8	2,030
アルプス技研	0.3	0.3	511
ダイオーズ	0.1	0.1	128
日本空調サービス	0.4	0.3	197
オリエンタルランド	4.5	3.5	38,850
ダスキン	1	0.8	1,978
明光ネットワークジャパン	0.5	0.4	387
ファルコホールディングス	0.2	0.2	300
ラウンドワン	1.2	0.9	983
リゾートトラスト	1.6	1.2	1,911
ビー・エム・エル	0.5	0.4	1,131
りらいあコミュニケーションズ	0.6	0.5	476
リソー教育	0.6	1.5	691
早稲田アカデミー	0.1	—	—
ユー・エス・エス	4.7	3.6	6,750
東京個別指導学院	0.1	0.1	123
サイバーエージェント	2.5	1.8	7,605
楽天	19.5	13.6	11,260
クリーク・アンド・リバー社	0.2	0.2	208
テー・オー・ダブリュー	0.3	0.3	225
セントラルスポーツ	0.1	0.1	349
フルキャストホールディングス	0.3	0.3	533
エン・ジャパン	—	0.3	1,072
テクノプロ・ホールディングス	0.7	0.6	3,000
アイ・アルジャパンホールディングス	—	0.1	117
Ke e P e r 技研	—	0.1	96
ファーストロジック	—	0.1	66
G u n o s y	—	0.2	588
イー・ガーディアン	—	0.1	199
リブセンス	—	0.2	51
ジャパンマテリアル	0.3	0.8	833
ベクトル	0.5	0.4	560
ウチヤマホールディングス	0.2	0.1	43
ライクキッズネクスト	—	0.1	76

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
キャリアリンク	—	0.1	33
I B J	0.3	0.2	167
アサンテ	0.1	0.1	204
M&Aキャピタルパートナーズ	0.1	0.1	388
ライドオンエクスプレスホールディングス	—	0.1	122
エスクロー・エージェント・ジャパン	—	0.4	106
日本ビューホテル	0.1	0.1	110
リクルートホールディングス	29.4	20.9	59,606
エラン	—	0.2	265
土木管理総合試験所	—	0.1	49
日本郵政	21.6	24	31,704
ベルシステム24ホールディングス	0.6	0.5	663
鎌倉新書	—	0.2	281
L I T A L I C O	—	0.1	175
ストライク	—	0.1	169
ソラスト	0.2	0.7	801
セラク	—	0.1	53
インソース	—	0.1	184
アイモバイル	—	0.1	72
キャリアインデックス	—	0.1	122
MS-J a p a n	—	0.1	129
グリーンズ	—	0.1	132
日総工産	—	0.1	183
キュービーネットホールディングス	—	0.2	383
スプリックス	—	0.1	202
アドバンテッジリスクマネジメント	—	0.1	86
リログループ	2.1	1.6	4,387
東祥	0.2	0.2	633
エイチ・アイ・エス	0.6	0.5	1,987
ラックランド	—	0.1	208
共立メンテナンス	0.7	0.4	1,876
イチネンホールディングス	0.4	0.3	347
建設技術研究所	0.3	0.2	307
スペース	0.22	0.2	240
長大	—	0.1	70
燦ホールディングス	0.1	0.1	233
東京テアトル	—	0.1	123

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
タナベ経営	0.1	0.1	125	
ナガワ	0.1	0.1	557	
よみうりランド	0.1	0.1	393	
東京都競馬	0.3	0.2	539	
常磐興産	0.2	0.1	158	
カナモト	0.6	0.4	1,169	
東京ドーム	1.5	1.1	1,027	
西尾レントオール	0.3	0.3	1,012	
トランス・コスモス	0.4	0.3	661	
乃村工藝社	0.9	0.7	1,907	
藤田観光	0.2	0.1	283	
KNT-CTホールディングス	0.2	—	—	
日本管財	0.4	0.3	579	
トーカイ	0.4	0.3	825	
セコム	4	3.1	28,619	
セントラル警備保障	0.2	0.1	458	
丹青社	0.8	0.6	648	
メイテック	0.4	0.4	1,852	
アサツー ディ・ケイ	0.2	—	—	
応用地質	0.4	0.3	352	
船井総研ホールディングス	0.85	0.6	1,003	
進学会ホールディングス	0.2	0.1	54	
オオバ	—	0.2	118	
いであ	0.1	0.1	97	
学究社	—	0.1	145	
ベネッセホールディングス	1.4	1.1	3,015	
イオンディライト	0.5	0.4	1,578	
ナック	0.3	0.2	207	
ニチイ学館	0.7	0.4	404	
ダイセキ	0.6	0.5	1,156	
ステップ	0.1	0.1	127	
合 計	株 数 ・ 金 額	4,739	3,458	6,596,958
	銘柄数 < 比率 >	1,711	1,803	< 96.9% >

※銘柄欄の（ ）内は、当期末の国内株式評価総額に対する各業種の比率。

※合計欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率。

※各比率は小数第2位を四捨五入。

※株数の合計および評価額の単位未満は切り捨ててあります。



先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期	
			買建額	売建額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 198	百万円 -

○投資信託財産の構成

(2019年1月14日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
株式	千円 6,596,958	% 96.6
コール・ローン等、その他	232,820	3.4
投資信託財産総額	6,829,778	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年1月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,923,741,878
コール・ローン等	217,832,052
株式(評価額)	6,596,958,816
未収入金	6,080,788
未収配当金	10,805,022
差入委託証拠金	92,065,200
(B) 負債	117,242,086
未払解約金	20,000,000
未払利息	1,886
差入委託証拠金代用有価証券	97,240,200
(C) 純資産総額(A-B)	6,806,499,792
元本	3,381,951,529
次期繰越損益金	3,424,548,263
(D) 受益権総口数	3,381,951,529口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,126円

○損益の状況 (2018年1月15日～2019年1月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	183,265,999
受取配当金	183,314,365
その他収益金	131,711
支払利息	△ 180,077
(B) 有価証券売却損益	△1,608,117,349
売買益	226,044,721
売買損	△1,834,162,070
(C) 先物取引等取引損益	△ 34,332,492
取引益	32,364,460
取引損	△ 66,696,952
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,459,183,842
(E) 前期繰越損益金	6,444,602,216
(F) 追加信託差損益金	593,205,964
(G) 解約差損益金	△2,154,076,075
(H) 計(D+E+F+G)	3,424,548,263
次期繰越損益金(H)	3,424,548,263

・追加信託差損益金とは、追加設定をした金額のうち元本を上下する額を処理する項目です。

・解約差損益金とは、解約元本額と解約代金との差額で解約元本額を上(下)回って支払うため損(益)金として処理することになっております。

注記事項

・投資信託の期首元本額、期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額

期首元本額	4,555,291,418円
期中追加設定元本額	511,344,036円
期中一部解約元本額	1,684,683,925円
期末元本の内訳	
ニュー トピックス インデックス	257,766,794円
新光7資産バランスファンド	325,349,085円
ニュー トピックス インデックス (変額年金)	110,231,019円
新光世界バランスファンド35VA (適格機関投資家私募)	539,691,703円
新光ワールドバランスファンドVA (適格機関投資家私募)	381,927,286円
新光世界バランス35VAT (適格機関投資家私募)	23,924,454円
ワールドバランスファンド30VA (適格機関投資家私募)	1,249,270,730円
ワールドバランスファンド30VA2 (適格機関投資家私募)	447,943,979円
グローバル・ナビ	20,504,260円
太陽財形株投 太陽一般財形 30	5,441,928円
太陽財形株投 太陽一般財形 50	16,827,090円
太陽財形株投 太陽年金・住宅財形30	3,073,201円
合 計	3,381,951,529円

---

---

# 新光日本債券インデックスマザーファンド

---

---

## 第13期 運用報告書

(決算日 2018年11月12日)

「新光日本債券インデックスマザーファンド」は、去る2018年11月12日に第13期の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をお知らせいたします。

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	親投資信託
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。
主要運用対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
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。
分配方針	運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI総合		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	期騰	期中率	期騰	期中率			
	円	%		%	%	%	百万円
9期(2014年11月10日)	11,958	2.2	359.767	2.2	99.6	—	17,754
10期(2015年11月10日)	12,171	1.8	366.242	1.8	99.6	—	16,262
11期(2016年11月10日)	12,761	4.8	384.198	4.9	99.6	—	14,613
12期(2017年11月10日)	12,631	△1.0	380.302	△1.0	99.4	—	14,538
13期(2018年11月12日)	12,610	△0.2	379.669	△0.2	99.3	—	12,473

※△(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

※NOMURA-BPI総合は当ファンドのベンチマークです。

※ベンチマークとは、ファンドの運用成果の評価基準(目標基準)となる指標をいい、約款または投資信託説明書(目論見書)において、その旨の記載があるものを指します。

※NOMURA-BPI総合の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、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。

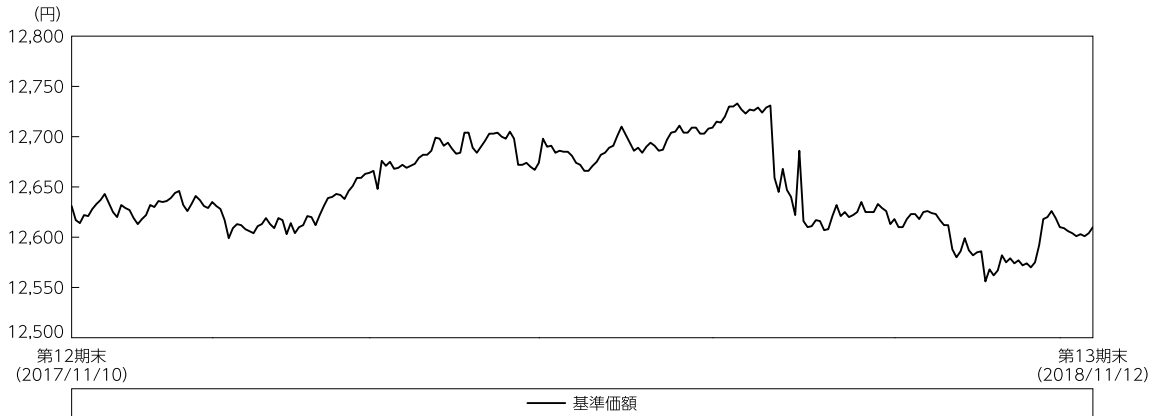
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		NOMURA-BPI総合		債組入比率	債券先物比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2017年11月10日	円	%		%	%	%
	12,631	—	380.302	—	99.4	—
11月末	12,629	△0.0	380.257	△0.0	98.1	—
12月末	12,635	0.0	380.513	0.1	99.6	—
2018年1月末	12,614	△0.1	379.850	△0.1	98.5	—
2月末	12,664	0.3	381.295	0.3	98.7	—
3月末	12,683	0.4	381.911	0.4	98.6	—
4月末	12,674	0.3	381.638	0.4	98.7	—
5月末	12,702	0.6	382.498	0.6	98.3	—
6月末	12,709	0.6	382.669	0.6	98.5	—
7月末	12,686	0.4	381.979	0.4	98.5	—
8月末	12,618	△0.1	379.893	△0.1	97.8	—
9月末	12,587	△0.3	378.986	△0.3	98.2	—
10月末	12,610	△0.2	379.645	△0.2	99.1	—
(期末) 2018年11月12日	12,610	△0.2	379.669	△0.2	99.3	—

※騰落率は期首比。

## 運用経過の説明

### 基準価額等の推移（2017年11月11日～2018年11月12日）



### 基準価額の主な変動要因

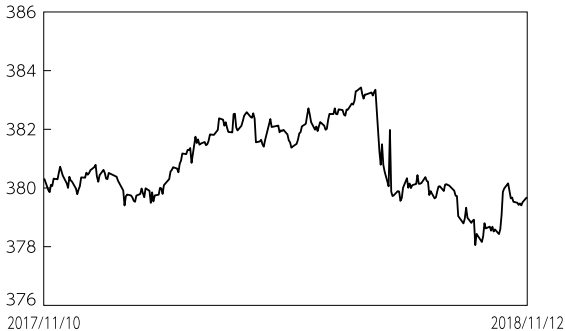
当ファンドは、わが国の公社債を主要投資対象として、NOMURA-BPI総合（以下「ベンチマーク」といいます）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行うため、ベンチマークの上昇、下落が、基準価額の主な変動要因となりました。

## 投資環境 (2017年11月11日～2018年11月12日)

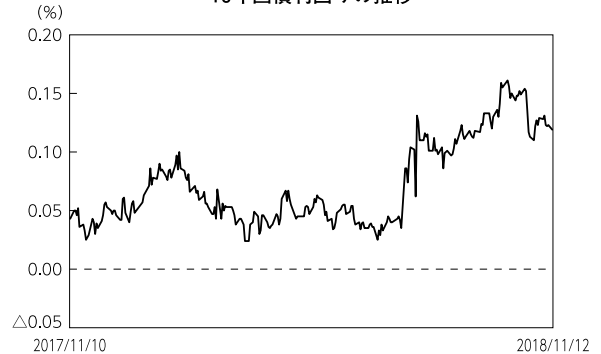
### 国内債券市場

米国では堅調な経済情勢を背景に段階的に利上げが実施されたことで米国長期国債利回りが上昇（価格は下落）傾向で推移したことや2018年7月末に日銀がイールドカーブコントロールにおいて長期金利の変動幅を概ね±0.1%の幅から上下にその倍程度に変更したことなどにより10年国債利回りは上昇しました。期末にかけては国内株価が乱高下したことなどから10年国債利回りは低下する局面もありましたが期を通じてみると、10年国債利回りは上昇しました。

NOMURA-BPI 総合の推移



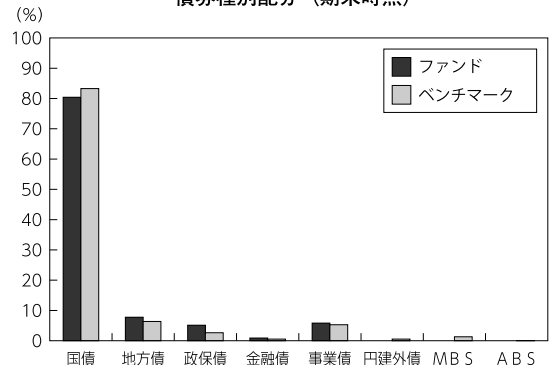
10年国債利回りの推移



## ポートフォリオについて (2017年11月11日～2018年11月12日)

当ファンドは、ベンチマークに連動することを目指して運用を行いました。当期の債券の組入比率を高位に保ち、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行いました。なお、期末時点での債券組入比率は99.3%としています。

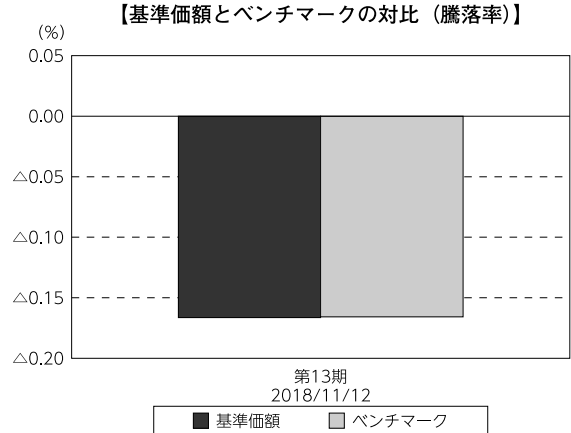
債券種別配分 (期末時点)



## ベンチマークとの差異について（2017年11月11日～2018年11月12日）

当期の当ファンドの騰落率は $\Delta 0.17\%$ 、ベンチマークは $\Delta 0.17\%$ となり、同程度の騰落率となりました。

債券組入比率が100%未満であること、完全法でないためポートフォリオとベンチマークの構成銘柄に差異があること、基準価額計算に使用する評価価格とベンチマークの評価価格の差異、債券の売買価格とベンチマークの評価価格の差異などがかい離の要因となりました。



### 月次の超過収益率の状況と発生要因

期 間	超過収益率	基 準 価 額 騰 落 率	ベンチマーク 騰 落 率	超過収益の発生要因
期首から11月末	$\Delta 0.01\%$	$\Delta 0.02\%$	$\Delta 0.01\%$	概ね指数に連動しました
12月	$\Delta 0.02\%$	0.05%	0.07%	概ね指数に連動しました
2018年 1月	0.00%	$\Delta 0.17\%$	$\Delta 0.17\%$	概ね指数に連動しました
2月	0.02%	0.40%	0.38%	概ね指数に連動しました
3月	$\Delta 0.01\%$	0.15%	0.16%	概ね指数に連動しました
4月	0.00%	$\Delta 0.07\%$	$\Delta 0.07\%$	概ね指数に連動しました
5月	$\Delta 0.01\%$	0.22%	0.23%	概ね指数に連動しました
6月	0.02%	0.06%	0.04%	概ね指数に連動しました
7月	0.00%	$\Delta 0.18\%$	$\Delta 0.18\%$	概ね指数に連動しました
8月	0.01%	$\Delta 0.54\%$	$\Delta 0.55\%$	概ね指数に連動しました
9月	$\Delta 0.01\%$	$\Delta 0.25\%$	$\Delta 0.24\%$	概ね指数に連動しました
10月	0.01%	0.18%	0.17%	概ね指数に連動しました
11月初めから期末	$\Delta 0.01\%$	0.00%	0.01%	概ね指数に連動しました

※超過収益率＝基準価額騰落率－ベンチマーク騰落率。

## 今後の運用方針

今後の運用につきましても、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う方針です。

(2017年11月11日～2018年11月12日)

## ○1万口当たりの費用明細

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2017年11月11日～2018年11月12日)

## 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	1,310,218	3,280,241
内	地方債証券	205,630	201,775
	特殊債券	100,343	151,551
	社債券(投資法人債券を含む)	199,996	102,097

※金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※社債券(投資法人債券を含む)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

(2017年11月11日～2018年11月12日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	A			C		
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	1,816	91	5.0	3,735	493	13.2

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係る利害関係人とは、みずほ証券です。



(2018年11月12日現在)

## ○組入資産の明細

## 国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末				
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率			
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満	%
国債証券	9,240,000	9,963,117	79.9	—	52.1	18.7	9.0	
地方債証券	921,000	961,618	7.7	—	4.2	2.9	0.7	
特殊債券 (除く金融債)	800,000	838,480	6.7	—	3.4	2.5	0.8	
金融債券	110,000	110,041	0.9	—	—	0.8	0.1	
普通社債券 (含む投資法人債券)	500,000	515,660	4.1	—	1.7	2.4	—	
合 計	11,571,000	12,388,916	99.3	—	61.4	27.4	10.6	

※組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の割合。

※信用格付けは、格付投資情報センター、ムーディーズ・インベスターズ・サービス・インク、S & Pグローバル・レーティング等を参考に記載しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>国債証券</b>		%	千円	千円	
第122回利付国債 (5年)		0.1	70,000	70,196	2019/12/20
第123回利付国債 (5年)		0.1	160,000	160,539	2020/3/20
第124回利付国債 (5年)		0.1	150,000	150,588	2020/6/20
第125回利付国債 (5年)		0.1	120,000	120,534	2020/9/20
第126回利付国債 (5年)		0.1	140,000	140,722	2020/12/20
第127回利付国債 (5年)		0.1	120,000	120,649	2021/3/20
第128回利付国債 (5年)		0.1	120,000	120,703	2021/6/20
第129回利付国債 (5年)		0.1	60,000	60,377	2021/9/20
第130回利付国債 (5年)		0.1	80,000	80,535	2021/12/20
第131回利付国債 (5年)		0.1	60,000	60,433	2022/3/20
第132回利付国債 (5年)		0.1	110,000	110,834	2022/6/20
第133回利付国債 (5年)		0.1	50,000	50,406	2022/9/20
第134回利付国債 (5年)		0.1	90,000	90,759	2022/12/20
第135回利付国債 (5年)		0.1	90,000	90,785	2023/3/20
第136回利付国債 (5年)		0.1	50,000	50,450	2023/6/20
第1回利付国債 (40年)		2.4	10,000	13,952	2048/3/20
第2回利付国債 (40年)		2.2	20,000	26,969	2049/3/20
第3回利付国債 (40年)		2.2	20,000	27,085	2050/3/20
第4回利付国債 (40年)		2.2	30,000	40,792	2051/3/20
第5回利付国債 (40年)		2.0	30,000	39,218	2052/3/20
第6回利付国債 (40年)		1.9	30,000	38,425	2053/3/20
第7回利付国債 (40年)		1.7	30,000	36,681	2054/3/20
第8回利付国債 (40年)		1.4	30,000	33,968	2055/3/20
第9回利付国債 (40年)		0.4	40,000	32,717	2056/3/20
第10回利付国債 (40年)		0.9	40,000	38,783	2057/3/20
第11回利付国債 (40年)		0.8	10,000	9,329	2058/3/20
第305回利付国債 (10年)		1.3	60,000	60,956	2019/12/20
第306回利付国債 (10年)		1.4	150,000	153,129	2020/3/20
第308回利付国債 (10年)		1.3	140,000	143,243	2020/6/20
第309回利付国債 (10年)		1.1	20,000	20,399	2020/6/20
第310回利付国債 (10年)		1.0	110,000	112,327	2020/9/20
第311回利付国債 (10年)		0.8	50,000	50,872	2020/9/20
第312回利付国債 (10年)		1.2	140,000	143,938	2020/12/20
第313回利付国債 (10年)		1.3	100,000	103,367	2021/3/20
第315回利付国債 (10年)		1.2	80,000	82,764	2021/6/20
第317回利付国債 (10年)		1.1	50,000	51,745	2021/9/20
第318回利付国債 (10年)		1.0	80,000	82,564	2021/9/20
第319回利付国債 (10年)		1.1	30,000	31,134	2021/12/20
第320回利付国債 (10年)		1.0	50,000	51,735	2021/12/20
第321回利付国債 (10年)		1.0	50,000	51,864	2022/3/20
第322回利付国債 (10年)		0.9	20,000	20,678	2022/3/20
第323回利付国債 (10年)		0.9	40,000	41,452	2022/6/20
第324回利付国債 (10年)		0.8	50,000	51,635	2022/6/20
第325回利付国債 (10年)		0.8	100,000	103,500	2022/9/20
第326回利付国債 (10年)		0.7	60,000	61,976	2022/12/20
第327回利付国債 (10年)		0.8	50,000	51,853	2022/12/20

銘柄	利	当期			償還年月日
		率	額	金額	
国債証券	%	千円	千円		
第328回利付国債 (10年)	0.6	70,000	72,123	2023/3/20	
第329回利付国債 (10年)	0.8	70,000	72,877	2023/6/20	
第330回利付国債 (10年)	0.8	70,000	73,000	2023/9/20	
第332回利付国債 (10年)	0.6	120,000	124,147	2023/12/20	
第333回利付国債 (10年)	0.6	80,000	82,876	2024/3/20	
第334回利付国債 (10年)	0.6	100,000	103,737	2024/6/20	
第335回利付国債 (10年)	0.5	80,000	82,630	2024/9/20	
第336回利付国債 (10年)	0.5	30,000	31,019	2024/12/20	
第337回利付国債 (10年)	0.3	30,000	30,651	2024/12/20	
第338回利付国債 (10年)	0.4	70,000	72,005	2025/3/20	
第339回利付国債 (10年)	0.4	90,000	92,619	2025/6/20	
第340回利付国債 (10年)	0.4	110,000	113,285	2025/9/20	
第341回利付国債 (10年)	0.3	100,000	102,312	2025/12/20	
第342回利付国債 (10年)	0.1	90,000	90,760	2026/3/20	
第343回利付国債 (10年)	0.1	110,000	110,877	2026/6/20	
第344回利付国債 (10年)	0.1	110,000	110,776	2026/9/20	
第345回利付国債 (10年)	0.1	120,000	120,727	2026/12/20	
第346回利付国債 (10年)	0.1	110,000	110,595	2027/3/20	
第347回利付国債 (10年)	0.1	80,000	80,376	2027/6/20	
第348回利付国債 (10年)	0.1	70,000	70,246	2027/9/20	
第349回利付国債 (10年)	0.1	80,000	80,216	2027/12/20	
第350回利付国債 (10年)	0.1	100,000	100,139	2028/3/20	
第351回利付国債 (10年)	0.1	60,000	60,000	2028/6/20	
第352回利付国債 (10年)	0.1	20,000	19,970	2028/9/20	
第5回利付国債 (30年)	2.2	20,000	24,777	2031/5/20	
第7回利付国債 (30年)	2.3	20,000	25,260	2032/5/20	
第10回利付国債 (30年)	1.1	20,000	22,064	2033/3/20	
第11回利付国債 (30年)	1.7	20,000	23,766	2033/6/20	
第12回利付国債 (30年)	2.1	10,000	12,470	2033/9/20	
第13回利付国債 (30年)	2.0	20,000	24,680	2033/12/20	
第15回利付国債 (30年)	2.5	20,000	26,244	2034/6/20	
第17回利付国債 (30年)	2.4	20,000	26,031	2034/12/20	
第19回利付国債 (30年)	2.3	20,000	25,774	2035/6/20	
第20回利付国債 (30年)	2.5	10,000	13,231	2035/9/20	
第21回利付国債 (30年)	2.3	10,000	12,927	2035/12/20	
第22回利付国債 (30年)	2.5	10,000	13,266	2036/3/20	
第23回利付国債 (30年)	2.5	10,000	13,278	2036/6/20	
第24回利付国債 (30年)	2.5	20,000	26,599	2036/9/20	
第26回利付国債 (30年)	2.4	30,000	39,479	2037/3/20	
第27回利付国債 (30年)	2.5	30,000	40,095	2037/9/20	
第28回利付国債 (30年)	2.5	30,000	40,194	2038/3/20	
第29回利付国債 (30年)	2.4	20,000	26,480	2038/9/20	
第30回利付国債 (30年)	2.3	40,000	52,330	2039/3/20	
第31回利付国債 (30年)	2.2	30,000	38,752	2039/9/20	
第32回利付国債 (30年)	2.3	40,000	52,619	2040/3/20	
第33回利付国債 (30年)	2.0	50,000	62,915	2040/9/20	
第34回利付国債 (30年)	2.2	40,000	52,098	2041/3/20	
第35回利付国債 (30年)	2.0	50,000	63,178	2041/9/20	

銘柄	利	当期			償還年月日
		率	額	金額	
国債証券	%	千円	千円		
第36回利付国債 (30年)	2.0	50,000	63,298	2042/3/20	
第37回利付国債 (30年)	1.9	50,000	62,327	2042/9/20	
第38回利付国債 (30年)	1.8	30,000	36,788	2043/3/20	
第39回利付国債 (30年)	1.9	30,000	37,476	2043/6/20	
第40回利付国債 (30年)	1.8	20,000	24,553	2043/9/20	
第41回利付国債 (30年)	1.7	20,000	24,115	2043/12/20	
第42回利付国債 (30年)	1.7	30,000	36,185	2044/3/20	
第43回利付国債 (30年)	1.7	30,000	36,198	2044/6/20	
第44回利付国債 (30年)	1.7	30,000	36,210	2044/9/20	
第45回利付国債 (30年)	1.5	30,000	34,835	2044/12/20	
第46回利付国債 (30年)	1.5	40,000	46,446	2045/3/20	
第47回利付国債 (30年)	1.6	30,000	35,536	2045/6/20	
第48回利付国債 (30年)	1.4	40,000	45,455	2045/9/20	
第49回利付国債 (30年)	1.4	40,000	45,446	2045/12/20	
第50回利付国債 (30年)	0.8	40,000	39,600	2046/3/20	
第51回利付国債 (30年)	0.3	30,000	25,991	2046/6/20	
第52回利付国債 (30年)	0.5	30,000	27,419	2046/9/20	
第53回利付国債 (30年)	0.6	30,000	28,107	2046/12/20	
第54回利付国債 (30年)	0.8	40,000	39,452	2047/3/20	
第55回利付国債 (30年)	0.8	20,000	19,701	2047/6/20	
第56回利付国債 (30年)	0.8	30,000	29,515	2047/9/20	
第57回利付国債 (30年)	0.8	30,000	29,478	2047/12/20	
第58回利付国債 (30年)	0.8	40,000	39,253	2048/3/20	
第59回利付国債 (30年)	0.7	30,000	28,630	2048/6/20	
第60回利付国債 (30年)	0.9	10,000	10,047	2048/9/20	
第45回利付国債 (20年)	2.4	30,000	31,031	2020/3/20	
第47回利付国債 (20年)	2.2	50,000	52,175	2020/9/21	
第48回利付国債 (20年)	2.5	30,000	31,671	2020/12/21	
第50回利付国債 (20年)	1.9	30,000	31,433	2021/3/22	
第51回利付国債 (20年)	2.0	10,000	10,553	2021/6/21	
第52回利付国債 (20年)	2.1	20,000	21,268	2021/9/21	
第53回利付国債 (20年)	2.1	10,000	10,687	2021/12/20	
第55回利付国債 (20年)	2.0	10,000	10,709	2022/3/21	
第57回利付国債 (20年)	1.9	30,000	32,173	2022/6/20	
第58回利付国債 (20年)	1.9	20,000	21,550	2022/9/20	
第59回利付国債 (20年)	1.7	10,000	10,741	2022/12/20	
第63回利付国債 (20年)	1.8	20,000	21,746	2023/6/20	
第64回利付国債 (20年)	1.9	10,000	10,964	2023/9/20	
第69回利付国債 (20年)	2.1	30,000	33,494	2024/3/20	
第70回利付国債 (20年)	2.4	20,000	22,770	2024/6/20	
第72回利付国債 (20年)	2.1	20,000	22,530	2024/9/20	
第76回利付国債 (20年)	1.9	30,000	33,714	2025/3/20	
第78回利付国債 (20年)	1.9	20,000	22,560	2025/6/20	
第81回利付国債 (20年)	2.0	10,000	11,393	2025/9/20	
第84回利付国債 (20年)	2.0	10,000	11,436	2025/12/20	
第88回利付国債 (20年)	2.3	30,000	35,244	2026/6/20	
第90回利付国債 (20年)	2.2	40,000	46,872	2026/9/20	
第92回利付国債 (20年)	2.1	50,000	58,388	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	
第94回利付国債 (20年)		2.1	30,000	35,156	2027/3/20
第95回利付国債 (20年)		2.3	20,000	23,863	2027/6/20
第97回利付国債 (20年)		2.2	40,000	47,558	2027/9/20
第99回利付国債 (20年)		2.1	40,000	47,364	2027/12/20
第100回利付国債 (20年)		2.2	50,000	59,835	2028/3/20
第103回利付国債 (20年)		2.3	30,000	36,292	2028/6/20
第105回利付国債 (20年)		2.1	30,000	35,835	2028/9/20
第108回利付国債 (20年)		1.9	40,000	47,106	2028/12/20
第110回利付国債 (20年)		2.1	10,000	12,011	2029/3/20
第111回利付国債 (20年)		2.2	30,000	36,454	2029/6/20
第112回利付国債 (20年)		2.1	20,000	24,094	2029/6/20
第113回利付国債 (20年)		2.1	50,000	60,379	2029/9/20
第114回利付国債 (20年)		2.1	10,000	12,109	2029/12/20
第116回利付国債 (20年)		2.2	30,000	36,759	2030/3/20
第117回利付国債 (20年)		2.1	40,000	48,567	2030/3/20
第118回利付国債 (20年)		2.0	10,000	12,054	2030/6/20
第121回利付国債 (20年)		1.9	50,000	59,806	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)		2.1	50,000	61,116	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)		2.2	30,000	37,118	2031/3/20
第128回利付国債 (20年)		1.9	20,000	24,060	2031/6/20
第130回利付国債 (20年)		1.8	20,000	23,845	2031/9/20
第132回利付国債 (20年)		1.7	40,000	47,267	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)		1.8	20,000	23,887	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)		1.8	40,000	47,822	2032/3/20
第135回利付国債 (20年)		1.7	10,000	11,827	2032/3/20
第136回利付国債 (20年)		1.6	20,000	23,396	2032/3/20
第137回利付国債 (20年)		1.7	30,000	35,534	2032/6/20
第138回利付国債 (20年)		1.5	10,000	11,575	2032/6/20
第139回利付国債 (20年)		1.6	20,000	23,412	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)		1.7	60,000	71,124	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)		1.7	40,000	47,447	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)		1.8	20,000	23,993	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)		1.6	40,000	46,926	2033/3/20
第144回利付国債 (20年)		1.5	20,000	23,189	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)		1.7	60,000	71,300	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)		1.7	50,000	59,445	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)		1.6	60,000	70,504	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)		1.5	60,000	69,644	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)		1.5	60,000	69,691	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)		1.4	60,000	68,790	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)		1.2	50,000	55,755	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)		1.2	60,000	66,852	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)		1.3	50,000	56,477	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)		1.2	60,000	66,787	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)		1.0	50,000	53,981	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)		0.4	50,000	48,928	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)		0.2	60,000	56,539	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)		0.5	60,000	59,415	2036/9/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>		%	千円	千円	
第159回利付国債 (20年)		0.6	40,000	40,229	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)		0.7	50,000	51,037	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)		0.6	50,000	50,041	2037/6/20
第162回利付国債 (20年)		0.6	50,000	49,915	2037/9/20
第163回利付国債 (20年)		0.6	40,000	39,863	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)		0.5	50,000	48,794	2038/3/20
第165回利付国債 (20年)		0.5	40,000	38,922	2038/6/20
第166回利付国債 (20年)		0.7	20,000	20,158	2038/9/20
小	計		9,240,000	9,963,117	
<b>地方債証券</b>					
第18回東京都公募公債 (20年)		2.22	100,000	119,970	2029/3/19
第678回東京都公募公債		1.38	80,000	81,208	2019/12/20
第200回神奈川県公募公債		0.825	35,000	36,351	2023/9/20
第218回神奈川県公募公債		0.195	100,000	100,570	2025/12/19
第412回大阪府公募公債 (10年)		0.06	50,000	49,570	2026/9/29
第12回兵庫県公募公債 (15年)		0.781	100,000	104,770	2030/12/6
平成24年度第3回広島県公募公債		0.82	66,000	68,059	2022/9/26
平成24年度第7回広島県公募公債		0.67	100,000	102,830	2023/3/27
平成24年度第1回福岡県公募公債 (30年)		2.12	10,000	12,626	2042/9/19
第105回共同発行市場公募地方債		1.07	50,000	51,645	2021/12/24
第169回共同発行市場公募地方債		0.205	100,000	100,290	2027/4/23
第485回名古屋市公募公債 (10年)		0.67	30,000	30,939	2023/12/8
平成24年度第2回広島市公募公債		0.7	100,000	102,790	2022/12/22
小	計		921,000	961,618	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
第97回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.1	100,000	120,130	2029/12/28
第104回日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.715	100,000	102,910	2023/3/20
第249回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.484	100,000	102,980	2025/6/30
第327回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.17	100,000	100,210	2027/10/29
第34回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.9	100,000	103,080	2022/3/14
第49回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.882	100,000	104,110	2023/6/16
第58回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.645	100,000	103,440	2024/3/15
第13回中日本高速道路株式会社社債 (財投機関債)		1.49	100,000	101,620	2019/12/20
小	計		800,000	838,480	
<b>金融債券</b>					
い第782号農林債券		0.27	10,000	10,041	2020/7/27
第317回信金中金債券 (5年)		0.06	100,000	100,000	2021/4/27
小	計		110,000	110,041	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
第4回第一三共		0.846	100,000	103,230	2023/9/15
第11回ブリヂストン		0.295	100,000	99,800	2027/4/21
第44回ホンダファイナンス		0.08	100,000	99,830	2022/9/20
第47回野村ホールディングス		0.472	100,000	100,910	2021/12/24
第36回東日本旅客鉄道		2.11	100,000	111,890	2024/12/20
小	計		500,000	515,660	
合	計		11,571,000	12,388,916	

○投資信託財産の構成

(2018年11月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	12,388,916	99.1
コール・ローン等、その他	117,369	0.9
投資信託財産総額	12,506,285	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年11月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,506,285,918
コール・ローン等	89,457,880
公社債(評価額)	12,388,916,700
未収利息	27,522,037
前払費用	389,301
(B) 負債	32,442,508
未払解約金	32,442,300
未払利息	208
(C) 純資産総額(A-B)	12,473,843,410
元本	9,891,979,570
次期繰越損益金	2,581,863,840
(D) 受益権総口数	9,891,979,570口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,610円

○損益の状況 (2017年11月11日～2018年11月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	123,436,284
受取利息	123,568,170
支払利息	△ 131,886
(B) 有価証券売買損益	△ 143,735,300
売買益	3,343,600
売買損	△ 147,078,900
(C) 当期損益金(A+B)	△ 20,299,016
(D) 前期繰越損益金	3,027,887,421
(E) 追加信託差損益金	492,958,687
(F) 解約差損益金	△ 918,683,252
(G) 計(C+D+E+F)	2,581,863,840
次期繰越損益金(G)	2,581,863,840

- ・追加信託差損益金とは、追加設定をした金額のうち元本を上下する額を処理する項目です。
- ・解約差損益金とは、解約元本額と解約代金との差額で解約元本額を上(下)回って支払うため損(益)金として処理することになっております。

注記事項

・投資信託の期首元本額、期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額	
期首元本額	11,510,331,105円
期中追加設定元本額	1,848,967,913円
期中一部解約元本額	3,467,319,448円
期末元本の内訳	
新光日本債券インデックスファンド(DC年金)	118,218,466円
新光7資産バランスファンド	577,583,847円
日本債券ファンド	3,638,866,635円
新光日本債券インデックスVA	29,683,287円
新光世界バランスファンド35VA(適格機関投資家私募)	762,223,814円
新光ワールドバランスファンドVA(適格機関投資家私募)	737,906,338円
新光世界バランス35VAT(適格機関投資家私募)	95,713,508円
ワールドバランスファンド30VA(適格機関投資家私募)	2,698,781,522円
ワールドバランスファンド30VA2(適格機関投資家私募)	1,206,926,846円
グローバル・ナビ	26,075,307円
合 計	9,891,979,570円

---

---

# 新光外国株式インデックスマザーファンド

---

---

## 第13期 運用報告書

(決算日 2018年11月12日)

「新光外国株式インデックスマザーファンド」は、去る2018年11月12日に第13期の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をお知らせいたします。

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	親投資信託
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。
主要運用対象	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。
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。
分配方針	運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。

**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



## ○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		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	期騰落	中率	(円ベース)	騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
9期(2014年11月10日)	18,342	27.0	586,849.53	27.3	94.5	3.0	13,629
10期(2015年11月10日)	19,816	8.0	630,926.64	7.5	86.3	11.4	12,017
11期(2016年11月10日)	17,512	△11.6	550,657.44	△12.7	87.7	9.7	9,101
12期(2017年11月10日)	22,936	31.0	730,875.00	32.7	92.6	4.7	7,416
13期(2018年11月12日)	23,900	4.2	758,990.31	3.8	93.2	4.7	5,532

※△(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

※株式先物比率は、買建比率－売建比率。

※MSCIコクサイ・インデックス(円ベース)は当ファンドのベンチマークです。同指数は、MSCIコクサイ・インデックスを基にアセットマネジメントOneが作成しています。

※ベンチマークとは、ファンドの運用成果の評価基準(目標基準)となる指標をいい、約款または投資信託説明書(目論見書)において、その旨の記載があるものを指します。

※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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCIコクサイ・インデックス		株式組入比率	株式先物比率
	騰落	率	(円ベース)	騰落率		
(期首) 2017年11月10日	円	%		%	%	%
	22,936	—	730,875.00	—	92.6	4.7
11月末	22,980	0.2	729,769.21	△0.2	94.7	2.2
12月末	23,691	3.3	752,222.23	2.9	92.1	5.5
2018年1月末	23,957	4.5	761,714.61	4.2	91.1	5.1
2月末	22,892	△0.2	728,507.99	△0.3	90.6	7.2
3月末	21,922	△4.4	696,931.54	△4.6	94.0	3.7
4月末	22,907	△0.1	727,458.03	△0.5	94.2	3.3
5月末	23,005	0.3	731,232.10	0.0	92.5	5.5
6月末	23,183	1.1	735,265.38	0.6	92.7	5.4
7月末	24,101	5.1	765,238.43	4.7	92.0	5.9
8月末	24,603	7.3	783,720.72	7.2	90.0	7.9
9月末	25,222	10.0	799,511.14	9.4	92.1	4.6
10月末	22,988	0.2	727,752.07	△0.4	92.7	5.3
(期末) 2018年11月12日	23,900	4.2	758,990.31	3.8	93.2	4.7

※騰落率は期首比。

※株式先物比率は、買建比率－売建比率。

## 運用経過の説明

### 基準価額等の推移（2017年11月11日～2018年11月12日）



(注) MSCI コクサイ・インデックス (円ベース) はMSCI コクサイ・インデックスを基にアセットマネジメントOneが作成しています。  
 (注) 2017年11月10日を100として指数化しています。

### 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。当ファンドは、ベンチマークとの連動を目指して運用を行うため、ベンチマークの変動が、基準価額の主な変動要因となりました。

### 投資環境（2017年11月11日～2018年11月12日）

当期前半の外国株式市場は、米国市場がトランプ政権の経済政策や税制改革への期待などから2018年1月にかけて値上がりしました。その後は長期金利の上昇が嫌気され急落し、米中貿易摩擦への警戒感などから振れ幅の大きい展開となりました。欧州市場は域内の緩和スタンスの継続見込みなどから上昇したものの、2月の米国市場の急落を受け欧州市場も下落しました。その後はドイツやイタリアで政治的不透明感が後退したことなどから反発しました。

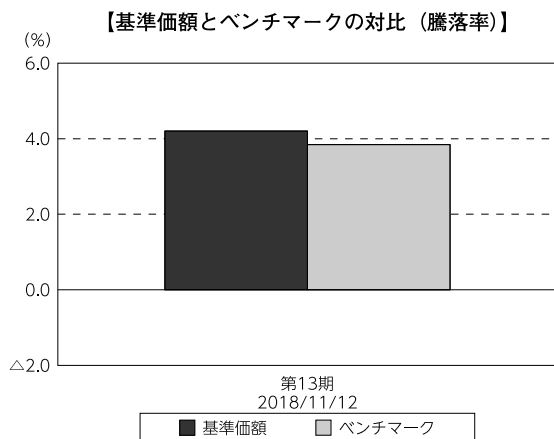
後半は、米国市場が、米中貿易摩擦が警戒されながらも、良好な企業決算などを背景に堅調な展開となりました。10月に入ると、米国長期金利の上昇が嫌気され、世界同時株安の展開となりましたが、期末にかけては米国中間選挙が予想通りの結果となったことなどから値を戻しました。欧州市場は、6月以降方向感の定まらない展開となりました。10月以降は、イタリア財政への懸念などから軟調な展開となり、欧州各国市場は概ね前期末比で下落となりました。

## ■ ポートフォリオについて（2017年11月11日～2018年11月12日）

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ています。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（2017年11月11日～2018年11月12日）

基準価額とベンチマークとの騰落率の差異は、評価する為替に差異があること、当ファンドの構成銘柄とベンチマークとの構成銘柄とで一部差異があること、ベンチマークと外国株価指数先物取引の騰落率に差異があること、カストディ・フィーなどの費用がファンドから控除されること、現物外国株式と外国株価指数先物取引の合計の組入比率が100%未満であったことなどから生じました。



## 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。

(2017年11月11日～2018年11月12日)

○ 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	4	0.017	(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
(株 式)	(3)	(0.012)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(1)	(0.004)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.003	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(1)	(0.003)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	54	0.231	(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
(保 管 費 用)	(52)	(0.222)	
(そ の 他)	(2)	(0.009)	
合 計	59	0.251	
期中の平均基準価額は、23,454円です。			

※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。

※金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

※比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

(2017年11月11日～2018年11月12日)

## ○売買及び取引の状況

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 149 ( 55)	千米ドル 1,480 ( 58)	百株 1,648 ( 14)	千米ドル 12,189 ( 120)
	カナダ	24 ( 6)	千カナダドル 190 ( -)	304 ( 2)	千カナダドル 998 ( 4)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	10 ( 10)	137 (△ 40)	109 ( 12)	649 ( 2)
	イタリア	16 ( 5)	25 ( -)	430	147
	フランス	8 ( 1)	67 ( 32)	135 ( -)	632 (0.00042)
	オランダ	13 (△ 12)	34 (△ 20)	128	295
	スペイン	17 ( 403)	28 ( -)	698 ( 14)	235 ( 26)
	ベルギー	-	-	11	83
	オーストリア	- ( -)	- (△0.3168)	6	25
	ルクセンブルグ	-	-	7	20
	フィンランド	- ( 0.74)	- ( -)	44	73
	アイルランド	- ( 3)	- ( 43)	7	32
	ポルトガル	-	-	52	15
	その他	- ( 12)	- ( 20)	- ( 16)	- ( 36)
	イギリス	128 (△ 25)	千英ポンド 104 ( 14)	1,576 ( 2)	千英ポンド 1,060 ( 14)
	スイス	2 ( 3)	千スイスフラン 77 (△ 7)	74 ( 1)	千スイスフラン 580 (0.08985)
	スウェーデン	32 ( 35)	千スウェーデンクローナ 420 ( -)	205	千スウェーデンクローナ 2,679
	ノルウェー	- ( -)	千ノルウェークローネ - (△ 2)	54	千ノルウェークローネ 444
	デンマーク	1	千デンマーククローネ 91	44	千デンマーククローネ 1,196

新光外国株式インデックスマザーファンド

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	オーストラリア	百株 12 ( 6)	千オーストラリアドル 19 ( 3)	百株 538 ( 5)	千オーストラリアドル 656 (0.56547)
	ニュージーランド	—	千ニュージーランドドル —	32	千ニュージーランドドル 14
	香港	80 ( 23)	千香港ドル 474 ( —)	420	千香港ドル 2,211
国	シンガポール	31	千シンガポールドル 40	179 ( 59)	千シンガポールドル 170 ( 19)
	イスラエル	— (△0.64)	千イスラエルシケル — ( —)	1 ( 0.21)	千イスラエルシケル 46 ( 2)

※金額は受渡代金。

※（ ）内は、増資割当、予約権行使（株式転換）、合併、権利割当等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

※その他とは、ユーロに参加していない国です。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	アメリカ	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	AMERICAN TOWER CORPORATION	—	—	0.101	14
	WP CAREY INC	0.221	14	—	—
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	—	—	0.673	10
	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORPORATION	—	—	0.154	17
	SL GREEN REALTY CORPORATION	—	—	0.189	19
	PROLOGIS INC	—	—	0.3	19
	DUKE REALTY CORP	—	—	0.699	19
	REGENCY CENTERS CORPORATION	—	—	0.284	19
	FEDERAL REALTY INVESTMENT	—	—	0.147	19
	SIMON PROPERTY GROUP	—	—	0.115	18
	REALTY INCOME CORP	—	—	0.42	22
	UDR INC	—	—	0.523	20
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	—	—	0.079	19
	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	—	—	0.179	18
	VORNADO REALTY TRUST	0.162	12	0.365	28
	HOST HOTELS & RESORTS	—	—	0.946	19
	PUBLIC STORAGE	—	—	0.093	17
	HCP INC	—	—	0.803	18
	EXTRA SPACE STORAGE INC	—	—	0.222	19
	DIGITAL REALTY TRUST INC	—	—	0.136	16
	GGP INC	—	—	0.66	13
	HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	—	—	(0.575)	(12)
	EQUINIX INC	—	—	12	3
	COLONY CAPITAL INC	—	—	0.038	14
	SBA COMMUNICATIONS CORP	—	—	1	6
INVITATION HOMES INC	—	—	0.168	28	
小計	0.494	11	—	—	
小計	0.877	38	20	425	
			(0.575)	(12)	
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
フランス					
KLEPIERRE	—	—	0.487	17	
UNIBAIL-RODAMCO SE	—	—	—	—	
			(0.158)	(34)	
小計	—	—	0.487	17	
			(0.158)	(34)	
ユーロ計	—	—	0.487	17	
			(0.158)	(34)	
イギリス		千英ポンド		千英ポンド	
BRITISH LAND CO PLC	—	—	2	14	
LAND SECURITIES GROUP PLC	—	—	1	16	
INTU PROPERTIES PLC	—	—	2	4	
小計	—	—	5	35	

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	オーストラリア	千口	千オーストラリアドル	千口	千オーストラリアドル
	GOODMAN GROUP	—	—	3	26
	STOCKLAND	—	—	5	23
	WESTFIELD CORPORATION	—	—	4	35
	SCENTRE GROUP	—	—	9	41
	小 計	—	—	22	127
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	2	156	4	277
	小 計	2	156	4	277
	国	シンガポール		千シンガポールドル	
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		— ( — )	— (△0.06935)	—	—
SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		— ( — )	— (△ 0.0753)	—	—
小 計		— ( — )	— (△0.14465)	—	—

※金額は受渡代金。

※単位未満は、小数表示を除き切り捨て。

※ ( ) 内は、増資割当、権利割当等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

### 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株式先物取引	百万円 3,691	百万円 3,792	百万円 —	百万円 —

### ○株式売買比率

(2017年11月11日～2018年11月12日)

#### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	2,375,607千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	5,869,074千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.40

※(b)は各月末の組入株式時価総額の平均で、月末に残高のない場合は、それぞれを除いて計算しております。

### ○利害関係人との取引状況等

(2017年11月11日～2018年11月12日)

該当事項はございません。

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



## ○組入資産の明細

(2018年11月12日現在)

## 外国株式

銘柄	株数	当期末				業種等
		株数	評価額		額	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
GENERAL MOTORS CO	22	16	58	6,703	自動車・自動車部品	
COCA-COLA CO/THE	64	50	251	28,614	食品・飲料・タバコ	
GENERAL ELECTRIC CO(US)	142	114	98	11,215	資本財	
INTL BUSINESS MACHINES CORPORATION	14	11	140	16,032	ソフトウェア・サービス	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	11	9	137	15,688	資本財	
XEROX CORPORATION	4	4	13	1,541	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	27	21	115	13,139	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MERCK & CO. INC.	45	34	254	29,043	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PFIZER INC	94	74	332	37,834	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
M & T BANK CORP	2	1	27	3,172	銀行	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3	1	21	2,422	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ESTEE LAUDER COMPANIES INC-CL A	3	3	49	5,672	家庭用品・パーソナル用品	
INTERNATIONAL PAPER CO	8	3	13	1,585	素材	
EXXON MOBIL CORP	67	53	429	48,992	エネルギー	
THE WALT DISNEY CO.	25	18	219	25,034	メディア・娯楽	
FIRSTENERGY CORP	9	4	15	1,822	公益事業	
OMNICOM GROUP	4	0.86	6	740	メディア・娯楽	
SUNTRUST BANKS INC	8	6	40	4,632	銀行	
DELTA AIR LINES INC	3	3	21	2,420	運輸	
QUEST DIAGNOSTICS	2	0.46	4	510	ヘルスケア機器・サービス	
CITIGROUP INC	43	32	211	24,111	銀行	
CATERPILLAR INC	9	8	106	12,132	資本財	
ENERGY CORP	3	0.94	8	916	公益事業	
JPMORGAN CHASE & CO	56	43	487	55,527	銀行	
ALTRIA GROUP INC	31	25	160	18,260	食品・飲料・タバコ	
S&P GLOBAL INC	4	3	59	6,727	各種金融	
3M CO	9	7	155	17,666	資本財	
BEST BUY CO INC	5	3	23	2,711	小売	
ACCENTURE PLC	10	8	143	16,370	ソフトウェア・サービス	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	25	17	67	7,718	ヘルスケア機器・サービス	
ANTHEM INC	4	3	99	11,284	ヘルスケア機器・サービス	
UNITEDHEALTH GROUP INC	15	12	341	38,946	ヘルスケア機器・サービス	
APACHE CORP	8	3	13	1,592	エネルギー	
BUNGE LIMITED	2	2	18	2,061	食品・飲料・タバコ	
EVEREST RE GROUP LTD	0.9	0.9	19	2,268	保険	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	0.94	0.94	11	1,337	保険	
ORACLE CORPORATION	50	41	212	24,178	ソフトウェア・サービス	
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	20	—	—	—	エネルギー	
CHUBB LIMITED	7	6	87	9,938	保険	
XL GROUP LIMITED	5	—	—	—	保険	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3	1	19	2,271	消費者サービス	
AFLAC INC	7	11	49	5,696	保険	
AES CORP	14	14	22	2,578	公益事業	
JUNIPER NETWORKS INC	7	7	22	2,511	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ADVANCE AUTO PARTS INC	1	0.64	10	1,248	小売	
AMEREN CORPORATION	5	1	9	1,027	公益事業	
GENUINE PARTS CO	3	1	11	1,272	小売	
AMERISOURCEBERGEN CORP	3	1	12	1,437	ヘルスケア機器・サービス	

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AMPHENOL CORPORATION-CL A	5	5	45	5,223	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AON PLC	4	3	53	6,111	保険
AUTONATION INC	1	—	—	—	小売
AUTOZONE INC	0.59	0.29	23	2,623	小売
AVERY DENNISON CORPORATION	1	1	18	2,065	素材
BB&T CORPORATION	14	11	56	6,431	銀行
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	3	2	42	4,864	素材
BALL CORPORATION	7	1	9	1,053	素材
BARD (C. R.) INC	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	4	3	89	10,144	ヘルスケア機器・サービス
WR BERKLEY CORP	2	2	16	1,920	保険
H&R BLOCK INC	4	4	12	1,391	消費者サービス
CIT GROUP INC	2	2	13	1,580	銀行
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	7	6	54	6,241	各種金融
CARMAX INC	3	1	12	1,422	小売
CROWN HOLDINGS INC	3	3	14	1,606	素材
CENTERPOINT ENERGY INC	8	8	23	2,692	公益事業
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	1	0.66	9	1,096	素材
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	5	4	47	5,363	ソフトウェア・サービス
TAPESTRY INC	5	3	12	1,469	耐久消費財・アパレル
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	9	9	43	4,959	食品・飲料・タバコ
CONAGRA BRANDS INC	8	1	6	740	食品・飲料・タバコ
HERSHEY CO/THE	3	1	16	1,843	食品・飲料・タバコ
COMERICA INC	3	1	16	1,910	銀行
CONSTELLATION BRANDS INC-A	3	2	45	5,161	食品・飲料・タバコ
THE COOPER COS INC	1	0.38	10	1,159	ヘルスケア機器・サービス
DR HORTON INC	7	3	12	1,403	耐久消費財・アパレル
CLOROX COMPANY	2	1	21	2,478	家庭用品・パーソナル用品
COLGATE-PALMOLIVE CO	13	10	66	7,560	家庭用品・パーソナル用品
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	14	10	36	4,144	資本財
DARDEN RESTAURANTS INC	2	1	14	1,703	消費者サービス
DAVITA INC	3	1	10	1,183	ヘルスケア機器・サービス
DEVON ENERGY CORPORATION	10	5	17	2,012	エネルギー
DOLLAR GENERAL CORPORATION	4	4	50	5,754	小売
DOVER CORP	3	2	21	2,451	資本財
INGERSOLL-RAND PLC	4	2	23	2,719	資本財
NUCOR CORP	6	3	24	2,818	素材
EOG RESOURCES INC	9	7	82	9,413	エネルギー
ECOLAB INC	4	3	49	5,664	素材
EQUIFAX INC	2	1	15	1,733	商業・専門サービス
EQT CORPORATION	3	—	—	—	エネルギー
EXELON CORP	16	12	57	6,527	公益事業
NEXTERA ENERGY INC	7	6	121	13,800	公益事業
MARSH & MCLENNAN COS	8	6	52	6,019	保険
THE SHERWIN-WILLIAMS COMPANY	1	0.96	39	4,537	素材
FLUOR CORP	3	3	14	1,635	資本財
FOOT LOCKER INC	2	—	—	—	小売
HESS CORPORATION	6	2	13	1,583	エネルギー
HALLIBURTON CO	13	7	26	3,025	エネルギー
GENERAL DYNAMICS CORP	4	3	58	6,642	資本財
WW GRAINGER INC	1	0.48	14	1,606	資本財
HARLEY-DAVIDSON INC	3	3	15	1,814	自動車・自動車部品
GAP INC/THE	5	5	14	1,656	小売
HOME DEPOT INC	18	14	272	31,045	小売

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
KEYCORP	22	13	25	2,860	銀行
KINDER MORGAN INC	35	24	43	4,965	エネルギー
KROGER CO	19	9	29	3,347	食品・生活必需品小売り
L3 TECHNOLOGIES INC	1	0.42	8	934	資本財
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	2	0.75	12	1,454	ヘルスケア機器・サービス
LEAR CORPORATION	1	—	—	—	自動車・自動車部品
LENNAR CORPORATION-CLASS A	4	4	17	1,947	耐久消費財・アパレル
LINCOLN NATIONAL CORP	4	3	20	2,365	保険
LOWE'S COS INC	13	11	109	12,498	小売
WELLS FARGO & COMPANY	75	59	313	35,722	銀行
MGM RESORTS INTERNATIONAL	9	4	12	1,396	消費者サービス
MANPOWER GROUP	1	1	11	1,342	商業・専門サービス
MARATHON OIL CORP	18	7	14	1,622	エネルギー
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	2	2	35	3,992	食品・飲料・タバコ
MCKESSON CORP	3	2	36	4,203	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	16	12	55	6,374	保険
MOHAWK INDUSTRIES INC	1	0.41	5	586	耐久消費財・アパレル
MOODY'S CORP	2	2	41	4,774	各種金融
NVR INC	0.07	0.07	16	1,846	耐久消費財・アパレル
NATIONAL OILWELL VARCO INC	8	4	16	1,924	エネルギー
NEW YORK COMMUNITY BANCORP INC	10	10	10	1,179	銀行
NEWELL BRANDS INC	9	9	19	2,244	耐久消費財・アパレル
NEWFIELD EXPLORATION CO	4	4	9	1,094	エネルギー
NEWMONT MINING CORP	8	8	27	3,086	素材
NISOURCE INC	7	7	18	2,128	公益事業
NOBLE ENERGY INC	10	3	10	1,184	エネルギー
NORTHROP GRUMMAN CORP	2	2	58	6,673	資本財
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	7	6	80	9,207	銀行
PPL CORPORATION	10	10	34	3,914	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	2	2	35	4,022	資本財
PENTAIR PLC	3	3	15	1,715	資本財
PINNACLE WEST CAPITAL CORPORATION	2	2	21	2,479	公益事業
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	2	2	43	4,916	エネルギー
PROGRESSIVE CORP	10	7	52	5,970	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	6	4	41	4,707	保険
PULTEGROUP INC	6	—	—	—	耐久消費財・アパレル
REGIONS FINANCIAL CORP	24	14	25	2,926	銀行
REPUBLIC SERVICES INC	5	2	15	1,788	商業・専門サービス
ROBERT HALF INTL INC	2	1	7	844	商業・専門サービス
ROCKWELL COLLINS INC.	2	2	35	4,052	資本財
SCANA CORPORATION	3	3	12	1,373	公益事業
THE CHARLES SCHWAB CORPORATION	19	17	82	9,434	各種金融
SEALED AIR CORPORATION	4	0.49	1	195	素材
SEMPRA ENERGY	4	3	36	4,161	公益事業
STANLEY BLACK & DECKER INC	2	2	31	3,610	資本財
STRYKER CORP	5	4	77	8,839	ヘルスケア機器・サービス
FIRST DATA CORP- CLASS A	7	7	13	1,510	ソフトウェア・サービス
SOUTHWEST AIRLINES COMPANY	3	—	—	—	運輸
FREEPORT-MCMORAN INC	27	15	17	2,036	素材
TJX COMPANIES INC	10	16	91	10,396	小売
PRAXAIR INC	4	—	—	—	素材
TEXTRON INC	5	3	22	2,553	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	6	4	120	13,786	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TIFFANY & CO	2	1	11	1,295	小売

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
TOLL BROTHERS INC	3	3	11	1,317	耐久消費財・アパレル
TORCHMARK CORPORATION	2	0.55	4	544	保険
TYSON FOODS INC-CL A	5	3	19	2,192	食品・飲料・タバコ
UNUM GROUP	4	4	17	2,023	保険
VALERO ENERGY CORP	7	5	51	5,847	エネルギー
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	2	0.54	6	734	ヘルスケア機器・サービス
VULCAN MATERIALS CO	2	1	16	1,879	素材
WATERS CORP	1	0.7	13	1,590	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHIRLPOOL CORP	1	0.53	6	702	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS COS INC	14	14	36	4,179	エネルギー
WEC ENERGY GROUP INC	6	3	22	2,528	公益事業
XCEL ENERGY INC	8	—	—	—	公益事業
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	4	2	25	2,867	ヘルスケア機器・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	2	2	30	3,520	各種金融
CBS CORP-CLASS B	7	3	17	2,019	メディア・娯楽
ARROW ELECTRONICS INC	2	2	14	1,702	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AVNET INC	2	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JOHNSON & JOHNSON	42	34	494	56,353	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXIS CAPITAL HOLDINGS LIMITED	1	1	11	1,271	保険
CBRE GROUP INC	6	5	23	2,654	不動産
MCDONALD'S CORP	13	10	202	23,029	消費者サービス
CIMAREX ENERGY CO	2	—	—	—	エネルギー
HCA HEALTHCARE INC	4	3	47	5,445	ヘルスケア機器・サービス
CUMMINS INC	2	1	18	2,070	資本財
TECHNIPFMC PLC	9	2	6	765	エネルギー
AETNA INC	5	4	89	10,233	ヘルスケア機器・サービス
SCHLUMBERGER LIMITED	22	18	94	10,796	エネルギー
DOWDUPONT INC	38	31	183	20,913	素材
WASTE MANAGEMENT INC	7	5	45	5,194	商業・専門サービス
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	2	2	20	2,279	資本財
LAS VEGAS SANDS CORP	6	6	32	3,733	消費者サービス
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	7	7	15	1,796	各種金融
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	1	0.72	13	1,511	素材
ARCONIC INC	8	8	16	1,916	資本財
RALPH LAUREN CORPORATION	1	1	15	1,765	耐久消費財・アパレル
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	4	—	—	—	保険
RANGE RESOURCES CORP	5	—	—	—	エネルギー
ROPER TECHNOLOGIES INC	1	1	48	5,478	資本財
ANDEAVOR	3	—	—	—	エネルギー
BOEING CO	9	7	264	30,131	資本財
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	12	10	74	8,447	エネルギー
MONSANTO CO	7	—	—	—	素材
ALLIANT ENERGY CORP	5	5	22	2,556	公益事業
ABBOTT LABORATORIES	28	21	156	17,864	ヘルスケア機器・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	5	4	107	12,303	各種金融
AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY INC	8	6	47	5,458	公益事業
DEERE & CO	4	3	48	5,560	資本財
EMERSON ELECTRIC CO	10	7	53	6,047	資本財
FORD MOTOR CO	58	37	35	3,991	自動車・自動車部品
HP INC	29	20	50	5,736	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WYNDHAM DESTINATION INC	2	—	—	—	消費者サービス
HANESBRANDS INC	8	8	13	1,577	耐久消費財・アパレル
KELLOGG COMPANY	5	2	19	2,199	食品・飲料・タバコ
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC	7	3	18	2,080	保険

新光外国株式インデックスマザーファンド

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	千米ドル	千円	
WESTERN UNION COMPANY	10	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC	23	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	40	31	292	33,303	家庭用品・パーソナル用品
ROCKWELL AUTOMATION INC	2	1	18	2,082	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	2	1	11	1,307	ソフトウェア・サービス
THE MOSAIC COMPANY	7	7	26	3,071	素材
UNITED TECHNOLOGIES CORP	12	9	119	13,597	資本財
BROWN-FORMAN CORPORATION-CLASS B	4	2	14	1,649	食品・飲料・タバコ
MASTERCARD INCORPORATED	15	12	250	28,559	ソフトウェア・サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	9	7	57	6,568	各種金融
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	6	3	28	3,207	各種金融
TE CONNECTIVITY LIMITED	6	3	31	3,579	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WABCO HOLDINGS INC	1	1	12	1,469	資本財
TIME WARNER INC	12	—	—	—	メディア・娯楽
DOMINION ENERGY INC	9	7	52	6,017	公益事業
WALMART INC	24	18	196	22,359	食品・生活必需品小売り
BORGWARNER INC	4	0.67	2	296	自動車・自動車部品
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	1	0.34	7	806	ソフトウェア・サービス
ASSURANT INC	1	1	13	1,504	保険
CELANESE CORPORATION	2	0.82	8	960	素材
BANK OF AMERICA CORPORATION	157	123	352	40,167	銀行
CONOCOPHILLIPS	20	14	97	11,146	エネルギー
HARRIS CORPORATION	2	0.85	13	1,483	資本財
HUMANA INC	2	1	65	7,492	ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN EXPRESS CO	12	9	107	12,288	各種金融
LOEWS CORPORATION	6	2	11	1,305	保険
MOLSON COORS BREWING CO-B	4	0.66	4	485	食品・飲料・タバコ
MURPHY OIL CORPORATION	3	—	—	—	エネルギー
KOHL'S CORP	3	1	12	1,475	小売
NORDSTROM INC	2	1	6	790	小売
FRANKLIN RESOURCES INC	6	2	7	833	各種金融
STATE STREET CORP	6	4	35	4,033	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	6	1	9	1,128	ヘルスケア機器・サービス
DANAHER CORP	10	8	92	10,550	ヘルスケア機器・サービス
P G & E CORPORATION	9	6	24	2,806	公益事業
SALESFORCE COM INC	10	9	127	14,555	ソフトウェア・サービス
INVESCO LIMITED	8	—	—	—	各種金融
MACY'S INC	6	3	13	1,506	小売
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	3	1	12	1,477	ソフトウェア・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	25	20	186	21,267	食品・飲料・タバコ
MORGAN STANLEY	22	19	87	10,019	各種金融
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC(US)	3	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LEGGETT & PLATT INC	2	2	11	1,267	耐久消費財・アパレル
AGCO CORPORATION	1	1	7	838	資本財
ELI LILLY & CO	16	13	151	17,234	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	19	16	356	40,640	各種金融
CABOT OIL & GAS CORPORATION	10	10	26	3,002	エネルギー
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	5	2	14	1,660	素材
YUM! BRANDS INC	5	3	28	3,256	消費者サービス
FLOWERVE CORP	2	2	14	1,653	資本財
HELMERICH & PAYNE INC	2	2	14	1,683	エネルギー
HORMEL FOODS CORPORATION	6	3	13	1,585	食品・飲料・タバコ
ONEOK INC	7	4	25	2,954	エネルギー
SOUTHERN CO	16	13	62	7,162	公益事業

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	株数	期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
VMWARE INC-CLASS A	1	1	21	2,440	ソフトウェア・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	29	23	334	38,144	ソフトウェア・サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	4	3	111	12,665	資本財
PERRIGO CO PLC	2	2	16	1,934	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMETEK INC	4	3	27	3,130	資本財
CENTURYLINK INC	21	10	20	2,311	電気通信サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	5	1	11	1,262	家庭用品・パーソナル用品
THE JM SMUCKER COMPANY	2	1	21	2,405	食品・飲料・タバコ
LEIDOS HOLDINGS INC	2	2	19	2,177	ソフトウェア・サービス
EVERSOURCE ENERGY	6	2	18	2,115	公益事業
RED HAT INC	2	2	50	5,800	ソフトウェア・サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORPORATION	3	3	51	5,811	ヘルスケア機器・サービス
FMC CORPORATION	2	1	12	1,390	素材
EATON VANCE CORPORATION	2	2	11	1,308	各種金融
ALLERGAN PLC	5	4	75	8,637	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AT&T INC	97	91	282	32,135	電気通信サービス
BLACKROCK INC	2	1	72	8,206	各種金融
ILLINOIS TOOL WORKS	4	3	48	5,497	資本財
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	8	8	43	4,921	公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC	3	1	12	1,480	公益事業
ATMOS ENERGY CORPORATION	2	2	22	2,533	公益事業
GENERAL MILLS INC	10	7	32	3,665	食品・飲料・タバコ
MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORPORATION	1	—	—	—	運輸
CHEVRON CORP	30	24	287	32,762	エネルギー
PPG INDUSTRIES INC	4	2	26	3,031	素材
EATON CORPORATION PLC	7	5	40	4,635	資本財
CAMPBELL SOUP COMPANY	3	3	14	1,678	食品・飲料・タバコ
BAXTER INTERNATIONAL INC.	8	5	37	4,224	ヘルスケア機器・サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP	5	3	65	7,432	運輸
KIMBERLY-CLARK CORP	5	4	48	5,474	家庭用品・パーソナル用品
FEDEX CORP	4	3	74	8,488	運輸
L BRANDS INC	5	5	19	2,166	小売
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	14	12	54	6,196	保険
MASCO CORP	6	—	—	—	資本財
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	1	—	—	—	運輸
AUTOLIV INC	1	1	8	950	自動車・自動車部品
CONCHO RESOURCES INC	2	2	32	3,671	エネルギー
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0.53	0.29	14	1,621	消費者サービス
TARGA RESOURCES CORPORATION	4	4	22	2,545	エネルギー
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV-CLASS A	6	4	41	4,739	素材
CIGNA CORP	4	3	74	8,506	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	1	0.41	9	1,044	資本財
CONSOLIDATED EDISON INC	4	4	38	4,365	公益事業
NIELSEN HOLDINGS PLC	7	2	7	877	商業・専門サービス
CONTINENTAL RESOURCES INC	1	1	9	1,092	エネルギー
DTE ENERGY COMPANY	3	1	18	2,099	公益事業
DUKE ENERGY CORPORATION	11	8	74	8,444	公益事業
MARATHON PETROLEUM CORPORATION	9	8	59	6,774	エネルギー
HOLLYFRONTIER CORPORATION	3	2	12	1,474	エネルギー
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	3	—	—	—	資本財
XYLEM INC	3	3	22	2,527	資本財
KANSAS CITY SOUTHERN	2	0.92	9	1,073	運輸
BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	17	13	63	7,206	各種金融
ALLEGHANY CORPORATION	0.34	0.03	1	215	保険

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
PHILLIPS 66	7	5	52	5,932	エネルギー
ALBEMARLE CORPORATION	2	2	24	2,811	素材
AFFILIATED MANAGERS GROUP INC	1	—	—	—	各種金融
CORE LABORATORIES NV	0.98	—	—	—	エネルギー
CMS ENERGY CORPORATION	5	1	8	971	公益事業
DICK'S SPORTING GOODS INC	1	—	—	—	小売
APTIV PLC	4	4	33	3,799	自動車・自動車部品
FIRST REPUBLIC BANK/CA	3	1	12	1,376	銀行
PVH CORPORATION	1	0.61	7	843	耐久消費財・アパレル
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING NV	3	—	—	—	資本財
TRANSDIGM GROUP INC	1	0.55	19	2,240	資本財
OGE ENERGY CORPORATION	4	4	16	1,925	公益事業
RESMED INC	3	1	14	1,620	ヘルスケア機器・サービス
POLARIS INDUSTRIES INC	1	1	12	1,399	耐久消費財・アパレル
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	4	4	9	1,091	耐久消費財・アパレル
ABBVIE INC	26	20	180	20,607	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	2	1	11	1,277	各種金融
ZOETIS INC	8	6	60	6,925	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MALLINCKRODT PLC	2	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SPRINT CORPORATION	17	17	10	1,242	電気通信サービス
MICHAEL KORS HOLDINGS LIMITED	3	1	8	974	耐久消費財・アパレル
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	3	3	6	796	エネルギー
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	0.56	0.24	14	1,662	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	1	0.98	12	1,468	ヘルスケア機器・サービス
SERVICENOW INC	2	2	47	5,463	ソフトウェア・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1	1	20	2,322	ソフトウェア・サービス
WORLDPAY INC-CLASS A	3	3	29	3,336	ソフトウェア・サービス
ALLEGION PUBLIC LIMITED COMPANY	1	1	17	1,996	資本財
VOYA FINANCIAL INC	4	0.76	3	395	各種金融
IQIVA HOLDINGS INC	2	1	24	2,744	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANTERO RESOURCES CORPORATION	4	4	7	810	エネルギー
UNITED RENTALS INC	1	0.85	10	1,226	資本財
TWITTER INC	12	8	30	3,452	メディア・娯楽
SYSCO CORP	9	6	41	4,689	食品・生活必需品小売り
FNF GROUP	5	5	18	2,074	保険
MEDTRONIC PLC	22	18	172	19,621	ヘルスケア機器・サービス
ALLY FINANCIAL INC	9	3	9	1,118	各種金融
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	4	4	31	3,575	消費者サービス
UNION PACIFIC CORP	13	10	158	18,026	運輸
EDISON INTERNATIONAL	5	5	31	3,593	公益事業
WESTAR ENERGY INC	3	—	—	—	公益事業
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	8	3	8	967	メディア・娯楽
VF CORP	5	5	45	5,178	耐久消費財・アパレル
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE COMPANY	26	19	30	3,433	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARTHUR J GALLAGHER & CO	3	1	9	1,084	保険
ARAMARK	5	0.36	1	146	消費者サービス
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	4	4	12	1,382	素材
ACUITY BRANDS INC	0.98	0.98	12	1,417	資本財
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	10	5	22	2,554	銀行
CENTENE CORPORATION	3	2	38	4,377	ヘルスケア機器・サービス
GARTNER INC	1	1	14	1,682	ソフトウェア・サービス
JONES LANG LASALLE INCORPORATED	1	1	14	1,659	不動産
PACKAGING CORPORATION OF AMERICA	2	0.35	3	382	素材
WESTROCK COMPANY	5	3	17	2,030	素材

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AERCAP HOLDINGS NV	3	—	—	—	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	3	1	15	1,763	ソフトウェア・サービス
MARKEL CORPORATION	0.3	0.12	13	1,534	保険
MEDNAX INC	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TARO PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	0.33	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NIKE INC -CL B	21	17	133	15,156	耐久消費財・アパレル
CARNIVAL CORP (US)	5	5	32	3,688	消費者サービス
WR GRACE & CO	1	—	—	—	素材
MSCI INC	1	0.74	11	1,262	各種金融
WASTE CONNECTIONS INC	5	2	22	2,604	商業・専門サービス
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	4	4	8	1,013	耐久消費財・アパレル
UGI CORPORATION	3	3	21	2,445	公益事業
A. O. SMITH CORPORATION	3	3	14	1,704	資本財
INGREDION INCORPORATED	1	1	16	1,909	食品・飲料・タバコ
DOMINO'S PIZZA INC	1	0.32	8	1,000	消費者サービス
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	3	0.84	6	792	素材
GODADDY INC-CLASS A	—	1	10	1,211	ソフトウェア・サービス
FORTIVE CORPORATION	5	3	26	2,965	資本財
COTY INC-CL A	10	10	9	1,037	家庭用品・パーソナル用品
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	4	2	26	3,038	ソフトウェア・サービス
TELEFLEX INC	0.97	0.5	13	1,514	ヘルスケア機器・サービス
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	3	3	8	927	電気通信サービス
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	4	4	11	1,338	エネルギー
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	1	1	21	2,406	保険
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	0.59	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
ENVISION HEALTHCARE CORPORATION	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	18	12	28	3,216	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLSTATE CORP	6	4	42	4,794	保険
DXC TECHNOLOGY CO	4	4	28	3,291	ソフトウェア・サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	1	1	16	1,856	保険
ARISTA NETWORKS INC	0.95	0.95	23	2,645	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	1	1	7	844	保険
CBOE GLOBAL MARKETS INC	—	2	22	2,568	各種金融
IDEX CORPORATION	1	1	21	2,424	資本財
LENNOX INTERNATIONAL INC	0.79	0.79	16	1,906	資本財
ROLLINS INC	2	2	12	1,405	商業・専門サービス
VAIL RESORTS INC	0.82	0.82	21	2,479	消費者サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	2	2	20	2,335	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	27	18	100	11,397	銀行
RAYTHEON COMPANY	4	4	76	8,676	資本財
BAKER HUGHES A GE CO LLC	8	5	12	1,464	エネルギー
SWIFT TRANSPORTATION COMPANY	2	2	7	904	運輸
LENNAR CORPORATION - B SHS	0.09	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SQUARE INC - A	—	3	28	3,230	ソフトウェア・サービス
TRANSUNION	—	2	14	1,620	商業・専門サービス
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	—	3	17	2,013	資本財
XPO LOGISTICS INC	—	1	11	1,283	運輸
EVERGY INC	—	3	18	2,087	公益事業
LINDE PLC	—	3	51	5,907	素材
AGILENT TECHNOLOGIES INC	6	3	21	2,468	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CVS HEALTH CORPORATION	16	14	112	12,761	ヘルスケア機器・サービス
TRAVELERS COS INC/THE	4	3	46	5,329	保険
TARGET CORP	9	6	59	6,805	小売
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	11	8	92	10,518	運輸



新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ANADARKO PETROLEUM CORP	9	6	40	4,576	エネルギー
VERIZON COMMUNICATIONS INC	64	52	308	35,203	電気通信サービス
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	—	2	13	1,490	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PALO ALTO NETWORKS INC	2	1	20	2,315	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SNAP-ON INC	1	0.1	1	184	資本財
SYNCHRONY FINANCIAL	12	7	21	2,442	各種金融
WABTEC CORPORATION	1	1	16	1,894	資本財
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	—	3	17	1,955	消費者サービス
SIGNET JEWELERS LTD	1	—	—	—	小売
CORNING INC	16	6	23	2,669	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHENIERE ENERGY INC	4	2	14	1,690	エネルギー
SYNOPSIS INC	3	1	9	1,106	ソフトウェア・サービス
THE GOODYEAR TIRE & RUBBER COMPANY	5	5	11	1,295	自動車・自動車部品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	24	21	93	10,609	食品・飲料・タバコ
SYMANTEC CORPORATION	12	5	12	1,450	ソフトウェア・サービス
GILEAD SCIENCES INC	21	16	113	12,976	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES INC	6	3	34	3,912	半導体・半導体製造装置
FASTENAL CO	5	2	13	1,553	資本財
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	8	8	13	1,557	半導体・半導体製造装置
FIFTH THIRD BANCORP	15	6	16	1,917	銀行
ADOBE INC	8	6	154	17,658	ソフトウェア・サービス
APPLE INC	82	63	1,296	147,681	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUTODESK INC	3	3	42	4,865	ソフトウェア・サービス
BIOGEN INC	3	2	94	10,782	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CSX CORP	15	11	84	9,604	運輸
AUTOMATIC DATA PROCESSING	7	6	91	10,481	ソフトウェア・サービス
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	5	5	26	3,014	ソフトウェア・サービス
CELGENE CORP	12	9	66	7,590	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CME GROUP INC	5	4	81	9,231	各種金融
CINCINNATI FINANCIAL CORPORATION	3	0.93	7	861	保険
CINTAS CORPORATION	1	0.88	15	1,796	商業・専門サービス
CITRIX SYSTEMS INC	3	1	14	1,658	ソフトウェア・サービス
COMCAST CORP-CL A	77	61	236	26,979	メディア・娯楽
DENTSPLY SIRONA INC	4	1	5	612	ヘルスケア機器・サービス
DISH NETWORK CORPORATION-A	4	4	15	1,757	メディア・娯楽
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	3	0.24	1	196	運輸
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	10	7	75	8,617	ヘルスケア機器・サービス
FISERV INC	3	4	38	4,360	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A	4	3	410	46,754	メディア・娯楽
HASBRO INC	2	2	22	2,550	耐久消費財・アパレル
HUNTINGTON BANCSHARES INC	23	4	6	767	銀行
IAC/INTERACTIVECORP	—	0.88	16	1,870	メディア・娯楽
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	15	11	96	10,992	食品・生活必需品小売り
INTUIT INC	4	3	70	8,075	ソフトウェア・サービス
KLA-TENCOR CORPORATION	3	1	12	1,465	半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH CORP	2	2	31	3,537	半導体・半導体製造装置
LIBERTY GLOBAL PLC-A	5	5	13	1,545	メディア・娯楽
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	6	4	24	2,747	半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	4	1	13	1,553	半導体・半導体製造装置
NETAPP INC	5	3	29	3,405	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC-CLASS A	18	13	65	7,468	メディア・娯楽
NORTHERN TRUST CORP	3	3	33	3,861	各種金融
NVIDIA CORP	9	7	153	17,481	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	5	5	32	3,710	資本財

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
PATTERSON COMPANIES INC	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PAYCHEX INC	6	3	22	2,603	ソフトウェア・サービス
T ROWE PRICE GROUP INC	4	2	25	2,894	各種金融
ROSS STORES INC	6	4	42	4,882	小売
SIRIUS XM HOLDINGS INC	33	33	21	2,396	メディア・娯楽
STARBUCKS CORP	22	19	133	15,233	消費者サービス
BED BATH & BEYOND INC	3	—	—	—	小売
VERISIGN INC	2	1	18	2,097	ソフトウェア・サービス
WYNN RESORTS LTD	1	1	17	2,016	消費者サービス
XCEL ENERGY INC	—	8	40	4,623	公益事業
XILINX INC	5	2	19	2,166	半導体・半導体製造装置
DISCOVERY INC-A	3	3	11	1,307	メディア・娯楽
QURATE RETAIL INC	9	9	22	2,570	小売
AVNET INC	—	2	12	1,402	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E*TRADE FINANCIAL CORP	6	2	14	1,628	各種金融
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	—	4	22	2,567	保険
WESTERN DIGITAL CORPORATION	4	4	21	2,407	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ACTIVISION BLIZZARD INC	11	9	52	6,029	メディア・娯楽
GARMIN LIMITED	2	2	17	1,973	耐久消費財・アパレル
EXPEDIA GROUP INC	2	1	18	2,119	小売
TEXAS INSTRUMENTS INC	16	12	115	13,194	半導体・半導体製造装置
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	5	4	51	5,814	消費者サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-C	12	2	5	625	メディア・娯楽
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	4	3	63	7,282	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PEPSICO INC	—	19	224	25,606	食品・飲料・タバコ
MELCO RESORTS AND ENTERTAINMENT LTD-ADR	4	4	6	774	消費者サービス
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	6	6	10	1,232	銀行
ELECTRONIC ARTS INC	5	4	37	4,233	メディア・娯楽
WILLIS TOWERS WATSON PLC	2	1	23	2,678	保険
HOLOGIC INC	5	5	23	2,637	ヘルスケア機器・サービス
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP-A	9	7	52	6,010	ソフトウェア・サービス
C H ROBINSON WORLDWIDE INC	3	0.95	8	969	運輸
MONSTER BEVERAGE CORPORATION	6	6	35	4,086	食品・飲料・タバコ
INTUITIVE SURGICAL INC	1	1	80	9,223	ヘルスケア機器・サービス
ZIONS BANCORPORATION	4	4	20	2,371	銀行
SEI INVESTMENTS COMPANY	2	2	16	1,853	各種金融
TD AMERITRADE HOLDING CORPORATION	5	2	12	1,441	各種金融
NASDAQ INC	2	2	22	2,544	各種金融
HENRY SCHEIN INC	3	1	13	1,537	ヘルスケア機器・サービス
BOOKING HOLDINGS INC	0.81	0.64	124	14,129	小売
STEEL DYNAMICS INC	4	4	20	2,285	素材
SCRIPPS NETWORKS INTERACTIVE INC	1	—	—	—	メディア・娯楽
DISCOVERY INC-C	4	0.32	0.95072	108	メディア・娯楽
J. B. HUNT TRANSPORT SERVICES INC	1	0.83	8	1,009	運輸
ARCH CAPITAL GROUP LTD	2	7	21	2,442	保険
STERICYCLE INC	1	1	8	1,020	商業・専門サービス
FLIR SYSTEMS INC	3	3	14	1,659	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DOLLAR TREE INC	3	3	32	3,700	小売
ILLUMINA INC	2	2	68	7,803	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1	0.79	28	3,193	小売
MYLAN NV	9	5	21	2,399	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CERNER CORPORATION	6	3	20	2,322	ヘルスケア機器・サービス
NUANCE COMMUNICATIONS INC	6	—	—	—	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	74	59	285	32,522	半導体・半導体製造装置

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	株数	期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
F5 NETWORKS INC	1	0.71	13	1,482	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	7	5	169	19,328	メディア・娯楽
VERISK ANALYTICS INC	3	1	13	1,546	商業・専門サービス
MICROSOFT CORP	116	93	1,028	117,216	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES INC	17	11	24	2,796	半導体・半導体製造装置
AMGEN INC	12	8	160	18,289	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KRAFT HEINZ CO/THE	9	7	39	4,478	食品・飲料・タバコ
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	—	1	16	1,841	運輸
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	4	2	34	3,966	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LULULEMON ATHLETICA INC	2	1	17	1,974	耐久消費財・アパレル
EBAY INC	16	11	33	3,825	小売
TRIPADVISOR INC	2	2	17	1,976	メディア・娯楽
ANSYS INC	1	0.9	14	1,700	ソフトウェア・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	1	0.87	31	3,535	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FLEX LTD	11	11	9	1,119	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRIMBLE INC	5	1	3	427	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2	1	12	1,427	小売
ULTA BEAUTY INC	1	0.71	21	2,492	小売
FACEBOOK INC-A	37	30	444	50,673	メディア・娯楽
LKQ CORPORATION	6	0.82	2	259	小売
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	3	1	11	1,329	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLIED MATERIALS INC	17	15	52	5,933	半導体・半導体製造装置
CA INC	6	—	—	—	ソフトウェア・サービス
NEWS CORPRATION-CLASS A	8	8	12	1,371	メディア・娯楽
TESLA INC	2	1	66	7,548	自動車・自動車部品
WORKDAY INC-CLASS A	2	1	23	2,726	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL C	4	4	431	49,198	メディア・娯楽
NAVIENT CORPORATION	6	—	—	—	各種金融
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	2	2	10	1,147	運輸
SEAGATE TECHNOLOGY	6	3	15	1,711	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LIBERTY BROADBAND-C	2	2	19	2,218	メディア・娯楽
ALKERMES PLC	3	3	12	1,442	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
QORVO INC	2	2	17	2,018	半導体・半導体製造装置
ZILLOW GROUP INC-C	2	2	7	875	メディア・娯楽
MATTEL INC	7	7	10	1,168	耐久消費財・アパレル
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	—	1	7	891	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SPLUNK INC	2	1	14	1,672	ソフトウェア・サービス
UNITED THERAPEUTICS CORPORATION	0.94	0.94	10	1,225	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PAYPAL HOLDINGS INC	18	14	125	14,304	ソフトウェア・サービス
AMERCO	0.16	0.16	5	611	運輸
CDW CORPORATION	3	1	16	1,857	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	2	1	11	1,347	ソフトウェア・サービス
FORTINET INC	3	1	11	1,268	ソフトウェア・サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	6	4	36	4,205	半導体・半導体製造装置
SABRE CORPORATION	4	4	11	1,354	ソフトウェア・サービス
SIGNATURE BANK	1	1	13	1,569	銀行
BROADCOM LTD	6	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CHARTER COMMUNICATIONS INC-CL A	3	2	72	8,232	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	1	0.96	19	2,266	ヘルスケア機器・サービス
T-MOBILE US INC	6	3	23	2,621	電気通信サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	18	16	65	7,410	半導体・半導体製造装置
IHS MARKIT LIMITED	7	4	25	2,911	商業・専門サービス
MERCADOLIBRE INC	0.88	0.52	16	1,929	小売
ALIGN TECHNOLOGY INC	1	0.98	23	2,634	ヘルスケア機器・サービス

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	株数	期末			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
COSTAR GROUP INC	0.72	0.41	14	1,705	商業・専門サービス	
CISCO SYSTEMS INC	82	61	287	32,796	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DEXCOM INC	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
DIAMONDBACK ENERGY INC	1	1	21	2,464	エネルギー	
THE MIDDLEBY CORPORATION	1	1	14	1,703	資本財	
SEATTLE GENETICS INC	2	2	12	1,448	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
QUALCOMM INC	24	18	103	11,807	半導体・半導体製造装置	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	2	—	—	—	各種金融	
COMMSCOPE HOLDING COMPANY INC	4	4	7	883	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
EAST WEST BANCORP INC	2	2	15	1,821	銀行	
HD SUPPLY HOLDINGS INC	4	4	16	1,827	資本財	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1	1	22	2,563	ソフトウェア・サービス	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	3	3	17	2,025	ソフトウェア・サービス	
SVB FINANCIAL GROUP	1	0.58	14	1,634	銀行	
TESARO INC	0.77	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMAZON.COM INC	6	5	900	102,630	小売	
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	1	1	7	819	保険	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	—	1	21	2,498	メディア・娯楽	
BROADCOM INC	—	5	137	15,657	半導体・半導体製造装置	
NEKTAR THERAPEUTICS	—	2	7	837	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ABIOMED INC	—	0.56	22	2,585	ヘルスケア機器・サービス	
COPART INC	—	2	11	1,340	商業・専門サービス	
AKAMAI TECHNOLOGIES	3	2	14	1,697	ソフトウェア・サービス	
COSTCO WHOLESALE CORP	7	5	128	14,654	食品・生活必需品小売り	
CDK GLOBAL INC	2	2	14	1,625	ソフトウェア・サービス	
VIACOM INC-CLASS B	7	7	22	2,607	メディア・娯楽	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	3	1	14	1,642	半導体・半導体製造装置	
INCYTE CORP	3	2	13	1,512	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	3	—	—	—	消費者サービス	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	1	0.65	9	1,078	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-C	3	0.47	1	218	メディア・娯楽	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	2	2	8	976	メディア・娯楽	
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC-CLASS B	9	5	26	3,011	メディア・娯楽	
JARDINE MATHESON HLDGS LIMITED	4	4	24	2,748	資本財	
JARDINE STRATEGIC HOLDINGS LIMITED	5	5	17	2,005	資本財	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	26	6	3	452	不動産	
小計	株数・金額	5,413	3,955	30,860	3,516,218	
	銘柄数<比率>	602	571	—	<63.6%>	
(カナダ)			千カナダドル			
AGNICO EAGLE MINES LIMITED	4	4	19	1,683	素材	
AGRIUM INC	2	—	—	—	素材	
BCE INC	3	3	18	1,569	電気通信サービス	
BANK OF MONTREAL	10	7	73	6,385	銀行	
BANK OF NOVA SCOTIA	18	15	111	9,620	銀行	
BARRICK GOLD CORP	25	7	13	1,125	素材	
BOMBARDIER INC 'B'	44	—	—	—	資本財	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	16	9	53	4,601	各種金融	
CAE INC	6	6	14	1,271	資本財	
CAMECO CORP (CA)	7	7	12	1,051	エネルギー	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	7	5	63	5,471	銀行	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	13	9	105	9,067	運輸	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	19	12	46	3,994	エネルギー	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	2	1	42	3,665	運輸	
CANADIAN TIRE CORP -CL A	1	1	20	1,769	小売	

新光外国株式インデックスマザーファンド

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	
ENCANA CORP	20	5	5	504	エネルギー
ENBRIDGE INC	26	20	90	7,821	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	—	0.32	20	1,730	保険
FINNING INTERNATIONAL INC	3	3	9	805	資本財
GILDAN ACTIVEWEAR INC	5	—	—	—	耐久消費財・アパレル
GOLDCORP INC	18	0.22	0.26752	23	素材
GREAT-WEST LIFE CO INC	6	6	18	1,582	保険
CGI GROUP INC -CL A	3	3	30	2,658	ソフトウェア・サービス
HUSKY ENERGY INC	8	8	15	1,300	エネルギー
IGM FINANCIAL INC	1	1	6	570	各種金融
IMPERIAL OIL LTD	5	5	24	2,107	エネルギー
TURQUOISE HILL RESOURCES LIMITED	22	22	5	450	素材
JEAN COUTU GROUP INC A	2	—	—	—	食品・生活必需品小売り
KINROSS GOLD CORP	29	29	10	865	素材
LOBLAW COMPANIES LTD	4	1	7	609	食品・生活必需品小売り
MAGNA INTERNATIONAL INC	7	3	22	1,946	自動車・自動車部品
MANULIFE FINANCIAL CORP	34	20	46	4,044	保険
METHANEX CORPORATION	2	0.5	4	367	素材
NATIONAL BANK OF CANADA	7	6	37	3,230	銀行
ONEX CORPORATION	1	1	8	744	各種金融
OPEN TEXT CORPORATION	4	4	20	1,798	ソフトウェア・サービス
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	17	—	—	—	素材
POWER CORP OF CANADA	7	7	19	1,692	保険
POWER FINANCIAL CORP	4	4	13	1,161	保険
BLACKBERRY LIMITED	11	11	13	1,166	ソフトウェア・サービス
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	6	3	23	1,988	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	24	18	181	15,682	銀行
SNC-LAVALIN GROUP INC	3	3	15	1,371	資本財
SAPUTO INC	4	4	15	1,341	食品・飲料・タバコ
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	8	8	21	1,895	メディア・娯楽
SUN LIFE FINANCIAL INC	11	5	26	2,250	保険
SUNCOR ENERGY INC	27	22	100	8,707	エネルギー
TECK RESOURCES LIMITED-CL B	11	7	21	1,822	素材
TELUS CORPORATION	0.44	0.44	2	174	電気通信サービス
THOMSON REUTERS CORP (CA)	6	0.04	0.254	21	各種金融
TRANSCANADA CORPORATION	14	10	51	4,457	エネルギー
GEORGE WESTON LIMITED	1	1	10	939	食品・生活必需品小売り
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC	7	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CANADIAN UTILITIES LTD A	3	3	10	890	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	8	4	29	2,543	食品・生活必需品小売り
FIRST QUANTUM MINERALS LIMITED	15	—	—	—	素材
FORTIS INC	8	1	8	708	公益事業
YAMANA GOLD INC	22	—	—	—	素材
INTACT FINANCIAL CORPORATION	2	2	21	1,813	保険
METRO INC	5	5	22	1,932	食品・生活必需品小売り
TORONTO-DOMINION BANK (CA)	29	23	170	14,714	銀行
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	9	9	19	1,690	素材
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANCE AND FINANCIAL SERVICES	2	2	11	1,014	保険
CI FINANCIAL CORPORATION	4	4	9	839	各種金融
EMPIRE COMPANY LIMITED A	4	4	10	944	食品・生活必需品小売り
FRANCO-NEVADA CORPORATION	3	3	27	2,374	素材
CRESCENT POINT ENERGY CORPORATION	11	11	6	580	エネルギー
CENOVUS ENERGY INC	21	21	25	2,241	エネルギー
ALTAGAS LIMITED	2	2	4	379	公益事業

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等	
		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		
VERMILION ENERGY INC	1	1	4	420	エネルギー	
PEMBINA PIPELINE CORPORATION	7	7	34	3,001	エネルギー	
ARC RESOURCES LIMITED	8	8	8	741	エネルギー	
KEYERA CORP	4	4	12	1,045	エネルギー	
TOURMALINE OIL CORPORATION	5	5	9	852	エネルギー	
DOLLARAMA INC	2	6	22	1,915	小売	
FIRST CAPITAL REALTY INC	3	3	5	508	不動産	
ATCO LIMITED	1	1	7	661	公益事業	
PEYTO EXPLORATION & DEVELOPMENT CORP	4	—	—	—	エネルギー	
INTER PIPELINE LIMITED	7	1	4	378	エネルギー	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	—	0.22	19	1,697	ソフトウェア・サービス	
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	3	3	6	586	エネルギー	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	4	4	30	2,591	消費者サービス	
WEST FRASER TIMBER CO LIMITED	1	1	6	564	素材	
HYDRO ONE LIMITED	6	6	11	999	公益事業	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	3	3	15	1,366	素材	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	8	—	—	—	各種金融	
LINAMAR CORPORATION	1	1	4	416	自動車・自動車部品	
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	5	5	6	537	エネルギー	
EMERA INC	1	1	4	371	公益事業	
SHOPIFY INC - CLASS A	1	1	18	1,607	ソフトウェア・サービス	
NUTRIEN LTD	—	8	60	5,225	素材	
CANOPY GROWTH CORP	—	2	14	1,235	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株数・金額	798	522	2,183	188,509	
	銘柄数<比率>	88	82	—	<3.4%>	
(ユーロ圏・ドイツ)			千ユーロ			
COMMERZBANK AG	23	13	11	1,490	銀行	
BAYER AG	13	12	85	11,033	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SIEMENS AG-REG	12	9	94	12,207	資本財	
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	38	29	26	3,374	各種金融	
LINDE AG	3	—	—	—	素材	
PUMA SE	—	0.08	3	461	耐久消費財・アパレル	
BEIERSDORF AG	2	0.52	4	615	家庭用品・パーソナル用品	
DEUTSCHE POST AG-REG	17	11	33	4,314	運輸	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	4	3	24	3,205	ヘルスケア機器・サービス	
BASF SE	15	12	82	10,699	素材	
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	15	13	66	8,588	自動車・自動車部品	
DEUTSCHE BOERSE AG	3	2	26	3,397	各種金融	
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG	2	1	36	4,747	保険	
VOLKSWAGEN AG	0.74	—	—	—	自動車・自動車部品	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	5	5	10	1,404	運輸	
HEIDELBERGCEMENT AG	3	—	—	—	素材	
HOCHTIEF AG	0.43	0.43	5	741	資本財	
CONTINENTAL AG	1	1	24	3,222	自動車・自動車部品	
MAN SE	0.81	—	—	—	資本財	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	18	18	33	4,384	半導体・半導体製造装置	
E.ON SE	39	26	23	2,998	公益事業	
MERCK KGAA	2	0.64	6	782	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	2	2	27	3,538	家庭用品・パーソナル用品	
ALLIANZ SE-REG	7	5	104	13,469	保険	
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA SE-REG	5	5	8	1,127	メディア・娯楽	
RWE AG	10	10	20	2,592	公益事業	
ADIDAS AG	2	2	48	6,310	耐久消費財・アパレル	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	51	39	57	7,432	電気通信サービス	

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SAP SE		16	12	118	15,267	ソフトウェア・サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING-PFD		3	0.92	5	671	自動車・自動車部品
VOLKSWAGEN AG-PFD		3	2	31	4,106	自動車・自動車部品
THYSSENKRUPP AG		8	8	14	1,819	素材
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		5	3	28	3,736	自動車・自動車部品
BMW-PFD		1	1	8	1,052	自動車・自動車部品
FRAPORT AG		0.95	0.95	6	870	運輸
GEA GROUP AG		4	4	10	1,381	資本財
K+S AG		4	4	7	978	素材
UNITED INTERNET AG-REG SHARE		2	2	9	1,279	電気通信サービス
PRESENTIUS SE & CO KGAA		7	4	25	3,290	ヘルスケア機器・サービス
HANNOVER RUECK SE		1	1	16	2,149	保険
HENKEL AG & CO KGAA		2	0.21	1	235	家庭用品・パーソナル用品
AXEL SPRINGER SE		0.99	0.99	5	741	メディア・娯楽
BRENNTAG AG		3	0.28	1	155	資本財
LANXESS AG		2	2	11	1,459	素材
HUGO BOSS AG-ORD		1	1	9	1,227	耐久消費財・アパレル
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG		16	16	5	728	電気通信サービス
FUCHS PETROLUB SE-PREF		1	1	6	836	素材
OSRAM LICHT AG		1	1	5	763	資本財
DEUTSCHE WOHNEN SE		7	2	9	1,209	不動産
VONOVIA SE		7	7	31	4,047	不動産
SYMRISE AG		2	1	10	1,346	素材
EVONIK INDUSTRIES AG		3	3	9	1,243	素材
ZALANDO SE		1	1	6	801	小売
SCHAEFFLER AG		3	3	3	394	自動車・自動車部品
COVESTRO AG		1	1	11	1,445	素材
INNOGY SE		3	3	12	1,563	公益事業
METRO AG		3	3	5	702	食品・生活必需品小売り
KION GROUP AG		1	1	6	820	資本財
MTU AERO ENGINES AG		—	0.56	10	1,318	資本財
WIRECARD AG		—	—	29	3,836	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	433	333	1,346	173,623	
	銘 柄 数 < 比 率 >	57	56	—	< 3.1% >	
(ユーロ…イタリア)						
LEONARDO SPA		8	8	7	1,022	資本財
LUXOTTICA GROUP SPA		3	0.62	3	443	耐久消費財・アパレル
SNAM SPA		46	46	18	2,335	エネルギー
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA		28	28	13	1,790	公益事業
TELECOM ITALIA SPA		252	—	—	—	電気通信サービス
TELECOM ITALIA-RSP		133	133	5	762	電気通信サービス
ATLANTIA SPA		9	9	16	2,174	運輸
PRYSMIAN SPA		4	4	7	992	資本財
INTESA SANPAOLO-RSP		21	—	—	—	銀行
UNIPOLSAI SPA		25	—	—	—	保険
UNICREDIT SPA		35	27	30	3,926	銀行
MEDIOBANCA SPA		13	13	10	1,319	銀行
INTESA SANPAOLO		236	200	40	5,191	銀行
ENEL SPA		133	104	46	6,022	公益事業
ASSICURAZIONI GENERALI		25	16	24	3,147	保険
ENI SPA		40	28	43	5,638	エネルギー
SAIPEM		13	—	—	—	エネルギー
POSTE ITALIANE SPA		11	11	7	1,024	保険

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
RECORDATI SPA	2	2	6	838	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	1,045	635	284	36,630	
銘柄数 < 比率 >	19	15	-	< 0.7% >	
(ユーロ…フランス)					
RENAULT SA	3	0.94	6	787	自動車・自動車部品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	4	3	91	11,800	耐久消費財・アパレル
PUBLICIS GROUPE	4	0.98	5	661	メディア・娯楽
BOUYGUES SA	4	-	-	-	資本財
SCHNEIDER ELECTRIC SE	8	6	43	5,651	資本財
L'OREAL	4	3	73	9,518	家庭用品・パーソナル用品
ESSILORLUXOTTICA	3	3	39	5,099	ヘルスケア機器・サービス
CREDIT AGRICOLE SA	24	12	14	1,819	銀行
ATOS SE	1	0.97	7	967	ソフトウェア・サービス
HERMES INTERNATIONAL	0.43	0.43	21	2,746	耐久消費財・アパレル
SAFRAN SA	5	3	41	5,336	資本財
AIR LIQUIDE SA	7	4	52	6,821	素材
LAGARDERE S. C. A.	2	-	-	-	メディア・娯楽
BNP PARIBAS	18	15	72	9,303	銀行
CNP ASSURANCES	3	3	8	1,032	保険
PERNOD-RICARD SA	3	2	42	5,417	食品・飲料・タバコ
IMERYS SA	0.82	0.82	4	551	素材
SOCIETE BIC SA	0.66	0.66	5	757	商業・専門サービス
SODEXO	1	0.22	2	265	消費者サービス
MICHELIN (CGDE)-B	2	2	24	3,145	自動車・自動車部品
THALES SA	2	1	13	1,757	資本財
SANOFI	18	13	108	14,003	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VEOLIA ENVIRONNEMENT	10	2	3	494	公益事業
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	8	5	16	2,134	資本財
ACCOR SA	3	3	15	1,940	消費者サービス
VINCI SA	7	5	41	5,297	資本財
CASINO GUICHARD PERRACHON SA	1	1	4	623	食品・生活必需品小売り
DANONE	9	6	40	5,186	食品・飲料・タバコ
ZODIAC AEROSPACE	4	-	-	-	資本財
SOCIETE GENERALE	12	8	28	3,710	銀行
TOTAL SA	38	29	148	19,214	エネルギー
ALSTOM	3	3	12	1,662	資本財
ENGIE	33	21	27	3,483	公益事業
ARKEMA	1	1	14	1,836	素材
AXA	31	26	60	7,760	保険
PEUGEOT SA	10	10	22	2,866	自動車・自動車部品
SCOR SE	3	3	15	2,028	保険
JC DECAUX SA	1	1	4	638	メディア・娯楽
NATIXIS SA	20	20	10	1,418	各種金融
EURAZEO	0.95	0.99	6	842	各種金融
ORANGE	35	22	32	4,177	電気通信サービス
WENDEL	0.62	0.62	6	889	各種金融
EIFFAGE SA	1	1	13	1,733	資本財
KERING	1	0.96	37	4,867	耐久消費財・アパレル
VIVENDI	16	16	35	4,514	メディア・娯楽
ELECTRICITE DE FRANCE	11	11	17	2,269	公益事業
LEGRAND SA	4	4	23	3,002	資本財
CAPGEMINI SA	3	1	21	2,812	ソフトウェア・サービス
DASSAULT SYSTEMES SA	2	1	17	2,234	ソフトウェア・サービス
AEROPORTS DE PARIS (ADP)	0.68	0.68	12	1,623	運輸



新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	株数	期末			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
BUREAU VERITAS SA	5	5	11	1,440	商業・専門サービス	
CARREFOUR SA	12	4	8	1,047	食品・生活必需品小売り	
EUTELSAT COMMUNICATIONS	4	4	7	948	メディア・娯楽	
SUEZ	7	7	9	1,269	公益事業	
ILIAD SA	0.58	0.58	5	749	電気通信サービス	
IPSEN SA	0.77	0.77	9	1,266	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VALEO SA	5	—	—	—	自動車・自動車部品	
GETLINK	10	10	11	1,538	運輸	
EDENRD	4	4	16	2,136	商業・専門サービス	
REMY COINTREAU SA	0.51	0.51	5	709	食品・飲料・タバコ	
REXEL SA	6	6	7	912	資本財	
BOLLORE	20	20	7	975	運輸	
INGENICO GROUP	1	1	8	1,038	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DASSAULT AVIATION SA	0.05	0.05	7	902	資本財	
SEB SA	0.5	0.5	6	810	耐久消費財・アパレル	
TELEPERFORMANCE	—	0.57	8	1,109	商業・専門サービス	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	1	25	3,296	不動産	
小計	株数・金額	491	366	1,526	196,859	
	銘柄数<比率>	65	63	—	<3.6%>	
(ユーロ…オランダ)						
QIAGEN NV	4	4	15	1,987	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AIRBUS SE	9	8	77	9,999	資本財	
STMICROELECTRONICS NV	14	8	11	1,491	半導体・半導体製造装置	
GEMALTO NV	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
HEINEKEN NV	4	3	26	3,465	食品・飲料・タバコ	
UNILEVER NV-CVA	26	18	91	11,769	家庭用品・パーソナル用品	
KONINKLIJKE KPN NV	70	70	16	2,156	電気通信サービス	
KONINKLIJKE DSM NV	3	1	11	1,468	素材	
AKZO NOBEL	4	4	29	3,840	素材	
ASML HOLDING NV	6	5	84	10,835	半導体・半導体製造装置	
RELX NV	19	—	—	—	商業・専門サービス	
RANDSTAD NV	2	2	11	1,482	商業・専門サービス	
WOLTERS KLUWER NV-CVA	6	3	16	2,070	商業・専門サービス	
HEINEKEN HOLDING NV	2	2	17	2,208	食品・飲料・タバコ	
BOSKALIS WESTMINSTER NV	2	—	—	—	資本財	
ING GROEP NV-CVA	63	52	59	7,681	銀行	
KONINKLIJKE VOPAK NV	1	1	6	841	エネルギー	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	16	10	35	4,606	ヘルスケア機器・サービス	
AEGON NV	39	12	7	920	保険	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	20	15	34	4,430	食品・生活必需品小売り	
ALTICE SA-A	8	—	—	—	メディア・娯楽	
NN GROUP NV	6	6	23	3,077	保険	
EXOR NV	2	2	12	1,583	各種金融	
CNH INDUSTRIAL NV	20	9	8	1,120	資本財	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	21	13	18	2,395	自動車・自動車部品	
ALTICE NV - B	2	—	—	—	メディア・娯楽	
FERRARI NV	2	1	11	1,464	自動車・自動車部品	
ABN AMRO GROUP NV-CVA	6	6	14	1,857	銀行	
小計	株数・金額	391	264	641	82,758	
	銘柄数<比率>	28	23	—	<1.5%>	
(ユーロ…スペイン)						
TELEFONICA SA	71	48	36	4,688	電気通信サービス	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	109	90	44	5,731	銀行	
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	14	—	—	—	運輸	

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	株数	期末			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
NATURGY ENERGY GROUP SA	7	7	17	2,314	公益事業	
ENDESA SA	7	7	13	1,799	公益事業	
IBERDROLA SA	102	67	44	5,694	公益事業	
FERROVIAL SA	9	4	7	947	資本財	
MAPPRE SA	24	24	6	812	保険	
BANCO SANTANDER SA	256	220	93	12,028	銀行	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	4	4	5	771	資本財	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	17	13	34	4,446	小売	
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS	5	5	17	2,266	資本財	
REPSOL SA	24	17	27	3,527	エネルギー	
BANKINTER SA	14	14	11	1,451	銀行	
BANCO DE SABADELL SA	118	43	5	665	銀行	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	9	—	—	—	公益事業	
ENAGAS SA	5	0.61	1	193	エネルギー	
GRIFOLS SA	6	2	7	972	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CAIXABANK	76	38	14	1,832	銀行	
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	7	6	43	5,621	ソフトウェア・サービス	
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	13	13	9	1,242	運輸	
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENTACION SA	14	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
BANKIA SA	20	20	6	774	銀行	
AENA SME SA	1	0.37	5	665	運輸	
小計	株数・金額	943	651	453	58,449	
	銘柄数<比率>	24	21	—	<1.1%>	
(ユーロ…ベルギー)						
SOLVAY SA	1	—	—	—	素材	
KBC GROEP NV	4	4	27	3,556	銀行	
UMICORE	4	4	17	2,241	素材	
UCB SA	2	1	8	1,037	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COLRUYT SA	1	1	8	1,098	食品・生活必需品小売り	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	1	—	—	—	各種金融	
AGEAS	4	0.36	1	209	保険	
PROXIMUS	3	3	7	993	電気通信サービス	
TELENET GROUP HOLDING NV	1	1	5	675	メディア・娯楽	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	12	10	68	8,859	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	37	26	144	18,671	
	銘柄数<比率>	10	8	—	<0.3%>	
(ユーロ…オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK AG	6	2	9	1,248	銀行	
ANDRITZ AG	1	1	7	927	資本財	
OMV AG	3	0.89	4	560	エネルギー	
VOESTALPINE AG	2	2	8	1,047	素材	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	2	2	6	865	銀行	
小計	株数・金額	16	10	36	4,650	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ)						
RTL GROUP SA	0.89	0.89	4	598	メディア・娯楽	
ARCELORMITTAL	13	5	11	1,507	素材	
SES	8	8	15	1,943	メディア・娯楽	
TENARIS SA	10	10	13	1,744	エネルギー	
EUROFINS SCIENTIFIC SE	0.24	0.24	10	1,354	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額	32	24	55	7,147	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.1%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ	103	73	37	4,886	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	株数	期末			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
SAMPO OYJ-A SHS	7	7	29	3,786	保険	
WARTSILA OYJ-B SHARES	3	1	1	222	資本財	
NOKIAN RENKAAT OYJ	2	2	7	934	自動車・自動車部品	
STORA ENSO OYJ-R SHS (FI)	12	12	15	2,024	素材	
UPM-KYMMENE OYJ	11	5	15	1,976	素材	
FORTUM OYJ	9	9	18	2,449	公益事業	
METSO OYJ	2	2	6	895	資本財	
ELISA OYJ	3	3	11	1,518	電気通信サービス	
NESTE OYJ	2	1	10	1,402	エネルギー	
KONE OYJ-B	7	3	15	1,981	資本財	
ORION OYJ-CLASS B	2	2	6	855	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	168 12	124 12	177 —	22,933 <0.4%>	
(ユーロ…アイルランド)						
IRISH BANK RESOLUTION CORPORATION LI (IE)	90	90	—	—	銀行	
KERRY GROUP PLC-A	3	1	14	1,856	食品・飲料・タバコ	
CRH PLC (IE)	14	9	24	3,170	素材	
PADDY POWER BETFAIR PLC	1	1	13	1,706	消費者サービス	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	20	20	12	1,659	銀行	
LINDE PLC	—	3	48	6,310	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	130 5	126 6	114 —	14,704 <0.3%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
BANCO ESPIRITO SANTO-REG	76	76	—	—	銀行	
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	52	—	—	—	公益事業	
JERONIMO MARTINS SGPS SA	5	5	6	800	食品・生活必需品小売り	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	11	11	16	2,113	エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	145 4	93 3	22 —	2,913 <0.1%>	
(ユーロ…その他)						
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	4	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4 1	— —	— —	— <—%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,842 235	2,658 217	4,802 —	619,344 <11.2%>	
(イギリス)			千英ポンド			
BARCLAYS PLC	270	212	37	5,525	銀行	
BAE SYSTEMS PLC	50	50	26	3,942	資本財	
SAGE GROUP PLC (THE)	23	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
SMITH & NEPHEW PLC	18	2	3	514	ヘルスケア機器・サービス	
AVIVA PLC	72	35	15	2,290	保険	
WPP PLC	26	16	13	2,047	メディア・娯楽	
NEXT PLC	3	3	16	2,470	小売	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	22	22	12	1,785	耐久消費財・アパレル	
TESCO PLC	175	104	22	3,373	食品・生活必需品小売り	
SKY PLC	22	—	—	—	メディア・娯楽	
CAPITA PLC	14	—	—	—	商業・専門サービス	
SCHRODERS PLC	2	2	6	979	各種金融	
PROVIDENT FINANCIAL PLC (UK)	3	—	—	—	各種金融	
BT GROUP PLC	150	99	25	3,738	電気通信サービス	
COBHAM PLC	51	—	—	—	資本財	
GLAXOSMITHKLINE PLC	80	59	93	13,850	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC (UK)	37	30	101	15,007	食品・飲料・タバコ	
IMPERIAL BRANDS PLC	15	11	32	4,726	食品・飲料・タバコ	

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
IMI PLC	6	—	—	—	資本財
JOHNSON MATTHEY PLC	4	4	12	1,859	素材
ANGLO AMERICAN PLC	21	11	20	2,947	素材
MEGGITT PLC	17	17	8	1,282	資本財
UNITED UTILITIES GROUP PLC	15	15	11	1,717	公益事業
PERSIMMON PLC	6	1	3	541	耐久消費財・アパレル
TRAVIS PERKINS PLC	5	5	5	872	資本財
SSE PLC	20	13	15	2,308	公益事業
TATE & LYLE PLC	10	—	—	—	食品・飲料・タバコ
TAYLOR WIMPEY PLC	72	72	12	1,788	耐久消費財・アパレル
CARNIVAL PLC(UK)	3	1	4	708	消費者サービス
INTERTEK GROUP PLC	3	3	16	2,425	商業・専門サービス
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	33	17	14	2,119	資本財
ITV PLC	80	80	12	1,779	メディア・娯楽
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	6	3	13	2,049	各種金融
G4S PLC	34	34	6	926	商業・専門サービス
BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	3	3	11	1,625	耐久消費財・アパレル
BUNZL PLC	7	—	—	—	資本財
WHITBREAD PLC	4	0.3	1	203	消費者サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	3	—	—	—	消費者サービス
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	73	58	142	20,980	エネルギー
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	61	45	111	16,456	エネルギー
OLD MUTUAL PLC	101	—	—	—	保険
BURBERRY GROUP PLC	9	1	3	480	耐久消費財・アパレル
SEVERN TRENT PLC	5	5	10	1,520	公益事業
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	105	38	10	1,481	保険
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	59	3	0.85081	125	各種金融
INVESTEC PLC	15	15	7	1,103	各種金融
EXPERIAN PLC	19	10	18	2,736	商業・専門サービス
MONDI PLC	8	8	14	2,095	素材
SAINSBURY (J) PLC	36	36	11	1,722	食品・生活必需品小売り
ANTOFAGASTA PLC	9	9	7	1,036	素材
STANDARD CHARTERED PLC(UK)	58	44	25	3,709	銀行
WILLIAM MORRISON SUPERMARKETS PLC	49	49	12	1,818	食品・生活必需品小売り
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	7	3	10	1,485	食品・飲料・タバコ
UNILEVER PLC	21	16	70	10,322	家庭用品・パーソナル用品
KINGFISHER PLC	49	13	3	497	小売
HSBC HOLDINGS PLC(UK)	318	270	171	25,258	銀行
RIO TINTO PLC(UK)	20	15	60	8,896	素材
CENTRICA PLC	117	51	7	1,160	公益事業
PRUDENTIAL PLC	41	31	50	7,432	保険
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,139	893	53	7,895	銀行
SMITHS GROUP PLC	8	8	11	1,747	資本財
RSA INSURANCE GROUP PLC	22	22	12	1,814	保険
MARKS & SPENCER GROUP PLC	35	35	11	1,656	小売
3I GROUP PLC	21	6	5	775	各種金融
DIAGEO PLC	41	28	79	11,731	食品・飲料・タバコ
BP PLC	324	242	126	18,695	エネルギー
VODAFONE GROUP PLC	438	354	51	7,525	電気通信サービス
INMARSAT PLC	10	—	—	—	電気通信サービス
NATIONAL GRID PLC	54	41	35	5,249	公益事業
PEARSON PLC	18	7	7	1,067	メディア・娯楽
ST JAMES' S PLACE PLC	11	11	12	1,827	各種金融
ASTRAZENECA PLC	20	15	96	14,163	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	株数	期末			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円		
GKN PLC	37	—	—	—	自動車・自動車部品	
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC	72	72	18	2,702	銀行	
COMPASS GROUP PLC	28	18	27	4,094	消費者サービス	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	10	9	56	8,315	家庭用品・パーソナル用品	
RELX PLC	17	29	45	6,666	商業・専門サービス	
SHIRE PLC	14	11	54	8,042	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
FERGUSON PLC	5	2	13	2,038	資本財	
BHP BILLITON PLC(UK)	37	26	41	6,092	素材	
ADMIRAL GROUP PLC	4	4	8	1,238	保険	
RANDGOLD RESOURCES LIMITED	2	2	12	1,899	素材	
FRESNILLO PLC	5	5	4	643	素材	
DIXONS CARPHONE PLC	21	—	—	—	小売	
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	5	5	3	513	商業・専門サービス	
THE WEIR GROUP PLC	4	4	7	1,101	資本財	
GLENCORE PLC	201	170	51	7,649	素材	
JOHN WOOD GROUP PLC	12	12	7	1,178	エネルギー	
CRODA INTERNATIONAL PLC	2	2	13	2,052	素材	
MELROSE INDUSTRIES PLC	—	75	12	1,886	資本財	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	5	5	11	1,688	各種金融	
COCA-COLA HBC AG-CDI	4	4	9	1,405	食品・飲料・タバコ	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	30	30	9	1,458	保険	
EASYJET PLC	3	3	4	687	運輸	
ROYAL MAIL PLC	19	19	6	1,014	運輸	
ASHTREAD GROUP PLC	11	4	9	1,363	資本財	
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC	15	15	5	765	消費者サービス	
TUI AG	9	9	11	1,710	消費者サービス	
AUTO TRADER GROUP PLC	22	22	10	1,488	メディア・娯楽	
WORLDPAY GROUP PLC	39	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	8	8	3	445	ヘルスケア機器・サービス	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DCC PUBLIC LIMITED COMPANY	1	—	—	—	資本財	
CONVATEC GROUP PLC	24	24	3	554	ヘルスケア機器・サービス	
MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC(UK)	4	4	6	886	ソフトウェア・サービス	
INFORMA PLC	—	11	8	1,200	メディア・娯楽	
小計	株数・金額	5,426	3,950	2,311	340,661	
	銘柄数<比率>	104	90	—	<6.2%>	
(スイス)				千スイスフラン		
GIVAUDAN-REG	0.19	0.08	19	2,180	素材	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	2	1	54	6,196	保険	
SWISSCOM AG-REG	0.53	0.06	2	314	電気通信サービス	
SGS SA-REG	0.11	0.08	18	2,095	商業・専門サービス	
GEBERIT AG-REG	0.79	0.48	18	2,095	資本財	
ABB LIMITED-REG	32	23	47	5,354	資本財	
SWATCH GROUP AG/THE-REG	1	1	7	814	耐久消費財・アパレル	
THE SWATCH GROUP AG-B	0.63	0.63	20	2,300	耐久消費財・アパレル	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	43	32	42	4,761	各種金融	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	0.2	0.2	13	1,560	ヘルスケア機器・サービス	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	11	9	233	26,477	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SONOVA HOLDING AG-REG	1	1	18	2,146	ヘルスケア機器・サービス	
NOVARTIS AG-REG SHS	35	27	247	28,038	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NESTLE SA-REGISTERED	49	39	335	37,948	食品・飲料・タバコ	
ADECCO GROUP AG-REG	3	—	—	—	商業・専門サービス	
LAFARGEHOLCIM LTD-REG	8	8	37	4,301	素材	
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL AG-REG	1	0.08	1	124	運輸	

新光外国株式インデックスマザーファンド

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		
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	8	6	43	4,930	耐久消費財・アパレル	
LONZA GROUP AG-REG	1	1	38	4,374	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	0.9	—	—	—	資本財	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	0.71	—	—	—	保険	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT&SPRUENGLI AG-PC	0.02	0.02	14	1,607	食品・飲料・タバコ	
PARGESA HOLDING SA-BR	0.8	0.8	5	665	各種金融	
BALOISE HOLDING AG-REG	1	1	16	1,873	保険	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	0.46	0.46	9	1,069	資本財	
JULIUS BAER GROUP LIMITED	4	—	—	—	各種金融	
SIKA AG-BR	0.04	2	31	3,525	素材	
SWISS RE AG	5	3	32	3,736	保険	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	0.38	0.16	11	1,283	各種金融	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	0.05	0.05	9	1,125	食品・飲料・タバコ	
SWISS PRIME SITE AG-REG	1	1	13	1,485	不動産	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	0.18	0.18	10	1,138	素材	
UBS GROUP AG	58	42	60	6,797	各種金融	
DUFREY AG	0.75	0.75	7	903	小売	
VIFOR PHARMA AG	1	1	13	1,574	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TEMENOS AG	—	0.66	9	1,019	ソフトウェア・サービス	
小 計	株 数	金 額	277	208	1,446	163,821
銘 柄 数 < 比 率 >	35	32	—	< 3.0% >		
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
GETINGE AB-B SHS	4	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
ATLAS COPCO AB-A	11	11	240	3,022	資本財	
ELECTROLUX AB-SER B	5	5	102	1,290	耐久消費財・アパレル	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	15	15	239	3,005	小売	
SKF AB-B SHARES	7	7	110	1,379	資本財	
SKANSKA AB-B SHS	7	7	110	1,388	資本財	
ERICSSON LM-B SHS	63	32	266	3,347	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SECURITAS AB-B SHS	6	6	107	1,349	商業・専門サービス	
NORDEA BANK AB	56	—	—	—	銀行	
VOLVO AB-B SHS	25	13	182	2,290	資本財	
ATLAS COPCO AB-B	8	0.6	12	152	資本財	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	32	21	207	2,599	銀行	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	31	16	161	2,024	銀行	
ASSA ABLOY AB-B	20	11	197	2,473	資本財	
SWEDISH MATCH AB	4	1	72	911	食品・飲料・タバコ	
TELE2 AB-B SHS	8	8	85	1,067	電気通信サービス	
SANDVIK AB	22	10	152	1,910	資本財	
TELLA CO AB	53	53	224	2,814	電気通信サービス	
ALFA LAVAL AB	6	6	142	1,783	資本財	
LUNDIN PETROLEUM AB	4	4	109	1,370	エネルギー	
HUSQVARNA AB-B SHS	9	9	65	826	耐久消費財・アパレル	
BOLIDEN AB	6	6	121	1,524	素材	
INVESTOR AB-B SHS	9	3	148	1,857	各種金融	
SWEDBANK AB-A SHARES	18	10	212	2,661	銀行	
MILLICOM INTL CELLULAR -SDR	1	1	81	1,016	電気通信サービス	
KINNEVIK AB-B	5	5	124	1,561	各種金融	
HEXAGON AB-B SHS	5	1	79	999	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	3	3	71	896	各種金融	
ICA GRUPPEN AB	1	1	59	747	食品・生活必需品小売り	
L E LUNDBERGFÖRETAGEN AB-B SHS	0.84	1	47	599	各種金融	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	12	6	140	1,764	家庭用品・パーソナル用品	
EPIROC AB-A	—	11	83	1,046	資本財	

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等
		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	千スウェーデンクローナ	千円	
EPIROC AB-B	—	0.6	4	54	資本財
NORDEA BANK ABP	—	—	281	3,533	銀行
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	470 31	332 32	4,248 —	53,276 <1.0%>
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ		
SCHIBSTED ASA-A	1	—	—	—	メディア・娯楽
ORKLA ASA	18	3	27	366	食品・飲料・タバコ
NORSK HYDRO ASA	29	—	—	—	素材
DNB ASA	15	15	243	3,281	銀行
TELENOR ASA	15	6	100	1,358	電気通信サービス
EQUINOR ASA	18	18	391	5,289	エネルギー
YARA INTERNATIONAL ASA	3	3	149	2,016	素材
MARINE HARVEST	8	8	172	2,324	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	4	4	63	851	保険
SCHIBSTED ASA-B SHS	1	1	55	755	メディア・娯楽
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	118 10	63 8	1,203 —	16,242 <0.3%>
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
DANSKE BANK A/S	11	11	171	2,965	銀行
ISS A/S	3	0.03	0.6729	11	商業・専門サービス
NOVO NORDISK A/S-B	30	23	682	11,807	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	3	2	104	1,809	資本財
CARLSBERG AS-B	2	0.78	57	986	食品・飲料・タバコ
A P MOLLER - MAERSK A/S-B	0.13	0.13	112	1,946	運輸
TDC A/S	18	—	—	—	電気通信サービス
DSV A/S	4	1	101	1,762	運輸
WILLIAM DEMANT HOLDING A/S	2	2	58	1,008	ヘルスケア機器・サービス
NOVOZYMES A/S-B SHARES	5	—	—	—	素材
H LUNDBECK A/S	1	1	40	700	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLOPLAST A/S	2	1	69	1,204	ヘルスケア機器・サービス
TRYG A/S	2	2	43	750	保険
A P MOLLER - MAERSK A/S-A	0.08	—	—	—	運輸
PANDORA A/S	2	2	85	1,486	耐久消費財・アパレル
CHR HANSEN HOLDING A/S	2	1	64	1,111	素材
GENMAB A/S	1	1	117	2,024	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORSTED A/S	3	3	153	2,652	公益事業
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	99 18	55 15	1,864 —	32,228 <0.6%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LIMITED	1	1	5	461	消費者サービス
SEEK LIMITED	7	7	13	1,110	商業・専門サービス
REA GROUP LIMITED	1	1	9	801	メディア・娯楽
BANK OF QUEENSLAND LIMITED	8	8	8	724	銀行
TPG TELECOM LIMITED	7	7	5	462	電気通信サービス
HEALTHSCOPE LTD	37	37	7	634	ヘルスケア機器・サービス
MEDIBANK PRIVATE LIMITED	60	60	17	1,413	保険
SOUTH32 LIMITED	117	56	20	1,647	素材
BHP BILLITON LIMITED (AU)	51	43	144	11,855	素材
ALUMINA LIMITED	56	56	13	1,150	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	42	34	86	7,083	銀行
SANTOS LTD	41	41	26	2,216	エネルギー
WOODSIDE PETROLEUM LTD	13	13	45	3,748	エネルギー
SUNCORP GROUP LIMITED	27	12	18	1,484	保険
ARISTOCRAT LEISURE LTD	11	4	11	926	消費者サービス

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	株数	期末			業種等
		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	
AUST AND NZ BANKING GROUP LTD	46	31	86	7,106	銀行
AMCOR LTD	24	—	—	—	素材
COMPUTERSHARE LIMITED	10	10	20	1,726	ソフトウェア・サービス
ORIGIN ENERGY LIMITED	38	12	9	741	エネルギー
CSL LIMITED	6	6	114	9,456	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIO TINTO LIMITED(AU)	7	2	16	1,343	素材
BORAL LIMITED	25	25	14	1,176	素材
WESTPAC BANKING CORPORATION	55	43	121	10,006	銀行
LENLEASE GROUP	12	12	17	1,436	不動産
ASX LTD	4	4	26	2,154	各種金融
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	28	20	145	11,992	銀行
BLUESCOPE STEEL LTD	11	11	16	1,327	素材
CHALLENGER FINANCIAL SERVICE	13	13	12	1,061	各種金融
COCHLEAR LIMITED	1	1	22	1,840	ヘルスケア機器・サービス
CALTEX AUSTRALIA LIMITED	5	5	15	1,287	エネルギー
WOOLWORTHS GROUP LTD	17	17	50	4,122	食品・生活必需品小売り
ORICA LTD	8	8	15	1,259	素材
COCA-COLA AMATIL LIMITED	13	13	13	1,100	食品・飲料・タバコ
WESFARMERS LIMITED	16	16	76	6,313	食品・生活必需品小売り
NEWCREST MINING LIMITED	15	4	9	786	素材
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	29	—	—	—	保険
QANTAS AIRWAYS LTD	10	—	—	—	運輸
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	48	17	12	1,044	保険
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	9	9	16	1,355	素材
TABCORP HOLDINGS LIMITED	19	0.2	0.0926	7	消費者サービス
AMP LIMITED	65	—	—	—	各種金融
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	12	12	4	342	小売
MACQUARIE GROUP LIMITED	3	3	46	3,815	各種金融
TELSTRA CORPORATION	89	21	6	542	電気通信サービス
CIMIC GROUP LIMITED	2	2	10	854	資本財
SYDNEY AIRPORT CO LIMITED	24	24	16	1,318	運輸
SONIC HEALTHCARE LTD	8	8	19	1,617	ヘルスケア機器・サービス
TRANSURBAN GROUP	36	19	22	1,852	運輸
AGL ENERGY LIMITED	14	2	4	396	公益事業
BRAMBLES LTD	32	2	2	232	商業・専門サービス
TATTS GROUP LTD	32	—	—	—	消費者サービス
APA GROUP	24	24	21	1,801	公益事業
FORTESCUE METALS GROUP LIMITED	34	34	14	1,204	素材
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LIMITED	10	10	11	941	銀行
INCITEC PIVOT LIMITED	38	38	16	1,350	素材
AUSNET SERVICES	40	40	6	575	公益事業
CROWN RESORTS LIMITED	8	8	9	808	消費者サービス
RAMSAY HEALTH CARE LIMITED	3	3	17	1,459	ヘルスケア機器・サービス
AURIZON HOLDINGS LIMITED	45	45	19	1,594	運輸
TREASURY WINE ESTATES LIMITED	16	7	11	958	食品・飲料・タバコ
OIL SEARCH LIMITED	30	30	23	1,921	エネルギー
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES LIMITED	1	1	6	557	消費者サービス
小計	1,545	1,019	1,561	128,517	
銘柄数<比率>	62	57	—	<2.3%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT LIMITED	21	21	15	1,164	運輸
CONTACT ENERGY LIMITED	16	—	—	—	公益事業
FLETCHER BUILDING LIMITED	15	15	9	718	素材
SPARK NEW ZEALAND LIMITED	40	40	16	1,264	電気通信サービス



新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	株数	当 期 末				業 種 等
		株数	評 価 額		業 種 等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ニュージーランド)	百株	百株	千ニュージーランドドル	千円		
RYMAN HEALTHCARE LIMITED	8	8	10	813	ヘルスケア機器・サービス	
MERCURY NZ LTD	16	—	—	—	公益事業	
MERIDIAN ENERGY LTD	29	29	9	730	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	147	114	61	4,691	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	5	—	< 0.1% >	
(香港)			千香港ドル			
FIRST PACIFIC COMPANY LIMITED	40	—	—	—	各種金融	
CLP HOLDINGS LTD	32	12	105	1,539	公益事業	
HANG LUNG GROUP LTD	20	20	39	574	不動産	
NEW WORLD DEVELOPMENT	115	115	118	1,722	不動産	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	76	36	107	1,557	銀行	
ASM PACIFIC TECHNOLOGY LIMITED	5	5	37	545	半導体・半導体製造装置	
WHEELLOCK AND COMPANY LTD	20	20	86	1,251	不動産	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	17	18	70	1,030	不動産	
WHARF HOLDINGS LTD	20	20	41	599	不動産	
HONG KONG & CHINA GAS COMPANY LIMITED	170	82	122	1,782	公益事業	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	38	38	56	825	不動産	
SWIRE PACIFIC LTD 'A'	10	10	83	1,211	不動産	
HYSAN DEVELOPMENT COMPANY LIMITED	10	10	37	544	不動産	
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	25	25	134	1,953	公益事業	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	20	20	212	3,084	不動産	
HANG SENG BANK LTD	16	6	106	1,553	銀行	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LIMITED	27	27	113	1,654	耐久消費財・アパレル	
BANK OF EAST ASIA	26	26	68	995	銀行	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	10	10	57	835	公益事業	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LIMITED	20	10	236	3,433	各種金融	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LIMITED	45	25	108	1,583	消費者サービス	
WYNN MACAU LIMITED	34	34	56	822	消費者サービス	
SANDS CHINA LIMITED	49	29	94	1,371	消費者サービス	
SJM HOLDINGS LIMITED	40	40	25	377	消費者サービス	
AIA GROUP LIMITED	197	147	924	13,446	保険	
HKT TRUST AND HKT LIMITED	80	80	86	1,264	電気通信サービス	
SWIRE PROPERTIES LIMITED	26	26	73	1,074	不動産	
MGM CHINA HOLDINGS LIMITED	21	21	25	366	消費者サービス	
HK ELECTRIC INVESTMENTS AND HK ELECTRIC	60	60	44	649	公益事業	
LI & FUNG LIMITED	140	140	23	336	耐久消費財・アパレル	
WH GROUP LTD	180	180	109	1,597	食品・飲料・タバコ	
CK HUTCHISON HOLDINGS LIMITED	45	25	200	2,912	資本財	
NWS HOLDINGS LIMITED	25	25	38	565	資本財	
MTR CORPORATION	29	29	111	1,617	運輸	
KERRY PROPERTIES LIMITED	14	14	36	531	不動産	
SINO LAND CO	65	65	81	1,186	不動産	
SHANGRI-LA ASIA LIMITED	18	18	20	291	消費者サービス	
PCCW LIMITED	88	88	38	557	電気通信サービス	
YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS LIMITED	13	13	30	445	耐久消費財・アパレル	
CK ASSET HOLDINGS LTD	45	25	134	1,963	不動産	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	—	20	94	1,376	不動産	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,944	1,628	4,194	61,034	
	銘柄 数 < 比 率 >	40	40	—	< 1.1% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
UNITED OVERSEAS BANK LTD	23	15	36	3,056	銀行	
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	35	35	9	766	メディア・娯楽	
CITY DEVELOPMENTS LTD	9	9	7	628	不動産	
SINGAPORE AIRLINES LTD	12	12	11	943	運輸	

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等	
		株数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円		
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED	33	19	45	3,726	銀行	
KEPPEL CORPORATION LIMITED	32	—	—	—	資本財	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	56	33	37	3,124	銀行	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LIMITED	2	2	6	566	小売	
GENTING SINGAPORE LTD	134	134	12	1,051	消費者サービス	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	33	33	10	858	食品・飲料・タバコ	
STARHUB LIMITED	13	—	—	—	電気通信サービス	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS SATS LTD	130	72	22	1,844	電気通信サービス	
YANGZIJANG SHIPBUILDING HOLDINGS LTD	15	15	7	604	運輸	
CAPITALAND LTD	43	43	5	469	資本財	
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LIMITED	57	57	17	1,474	不動産	
SINGAPORE EXCHANGE LIMITED	59	—	—	—	不動産	
COMFORTDELGRO CORPORATION LIMITED	18	18	12	1,069	各種金融	
UOL GROUP LIMITED	49	49	10	882	運輸	
GOLDEN AGRI-RESOURCES LIMITED	11	11	6	570	不動産	
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING LTD	162	162	4	334	食品・飲料・タバコ	
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	36	36	12	1,032	資本財	
	23	23	6	499	資本財	
小 計	株数・金額	985	778	284	23,504	
	銘柄数<比率>	22	19	—	<0.4%>	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル			
BANK HAPOLIM BM	23	23	62	1,928	銀行	
BEZEQ ISRAELI TELECOM CORPORATION LTD	47	47	21	652	電気通信サービス	
ELBIT SYSTEMS LIMITED	0.52	0.52	23	740	資本財	
ISRAEL CHEMICALS LIMITED	11	11	26	826	素材	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	32	32	79	2,446	銀行	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LIMITED	3	3	21	659	銀行	
NICE LIMITED	1	0.26	10	336	ソフトウェア・サービス	
AZRIELI GROUP	0.94	0.94	17	552	不動産	
FRUTAROM	0.85	—	—	—	素材	
小 計	株数・金額	121	119	262	8,143	
	銘柄数<比率>	9	8	—	<0.1%>	
合 計	株数・金額	21,191	15,408	—	5,156,195	
	銘柄数<比率>	1,263	1,176	—	<93.2%>	

※邦貨換算金額は、当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。

※邦貨換算金額の< >内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率。

※株数・金額は、小数表示を除き、単位未満を切り捨ててあります。比率は、小数第2位を四捨五入しています。なお、合計は、切り捨て・四捨五入の関係で合わない場合があります。

※その他とは、ユーロに参加していない国です。

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千口	千口	千米ドル	千円	%	
AMERICAN TOWER CORPORATION	0.675	0.574	91	10,473	0.2	
AGNC INVESTMENT CORP	0.732	0.732	13	1,507	0.0	
VEREIT INC	2	2	16	1,888	0.0	
WP CAREY INC	—	0.221	14	1,625	0.0	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	0.673	—	—	—	—	
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORPORATION	0.639	0.485	53	6,126	0.1	
BOSTON PROPERTIES INC	0.244	0.244	30	3,454	0.1	
SL GREEN REALTY CORPORATION	0.206	0.017	1	184	0.0	
ALEXANDRIA REAL ESTATE	0.176	0.176	21	2,495	0.0	
PROLOGIS INC	0.944	0.644	43	4,958	0.1	
DUKE REALTY CORP	0.785	0.086	2	280	0.0	
LIBERTY PROPERTY TRUST	0.325	0.325	14	1,630	0.0	
KIMCO REALTY CORPORATION	0.94	0.94	15	1,743	0.0	
REGENCY CENTERS CORPORATION	0.338	0.054	3	401	0.0	
FEDERAL REALTY INVESTMENT	0.159	0.012	1	175	0.0	
SIMON PROPERTY GROUP	0.514	0.399	75	8,578	0.2	
THE MACERICH COMPANY	0.27	0.27	13	1,572	0.0	
REALTY INCOME CORP	0.555	0.135	8	965	0.0	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	0.325	0.325	15	1,820	0.0	
EQUITY RESIDENTIAL	0.583	0.583	39	4,482	0.1	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.219	0.219	39	4,554	0.1	
UDR INC	0.591	0.068	2	316	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.194	0.194	17	2,045	0.0	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.141	0.062	15	1,793	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	0.233	0.054	5	618	0.0	
VORNADO REALTY TRUST	0.365	0.162	11	1,293	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS	1	0.641	12	1,380	0.0	
PUBLIC STORAGE	0.278	0.185	38	4,349	0.1	
HCP INC	1	0.2	5	656	0.0	
VENTAS INC	0.563	0.563	33	3,853	0.1	
WELLTOWER INC	0.581	0.581	40	4,599	0.1	
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.278	0.056	5	579	0.0	
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.341	0.205	22	2,583	0.0	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	2	2	21	2,396	0.0	
GGP INC	1	—	—	—	—	
WEYERHAEUSER COMPANY	1	1	32	3,650	0.1	
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	12	—	—	—	—	
IRON MOUNTAIN INC	0.554	0.554	18	2,068	0.0	
EQUINIX INC	0.139	0.101	38	4,429	0.1	
COLONY CAPITAL INC	1	—	—	—	—	

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千米ドル	千円	%
SBA COMMUNICATIONS CORP		0.248	0.08	13	1,563	0.0
INVITATION HOMES INC		—	0.494	10	1,221	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	36	16	862	98,320
		銘柄 数 < 比 率 >	40	38	—	<1.8%>
(カナダ)				千カナダドル		
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.1	0.1	3	269	0.0
H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST UTS		0.3	0.3	6	537	0.0
ROCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.297	0.297	7	632	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	0.697	0.697	16	1,439
		銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.0%>
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
ICADE		0.085	0.085	6	825	0.0
COVIVIO		0.076	0.076	6	878	0.0
KLEPIERRE		0.487	—	—	—	—
UNIBAIL-RODAMCO SE		0.158	—	—	—	—
GECINA SA		0.093	0.093	12	1,578	0.0
ユ ー ロ 計		口 数 ・ 金 額	0.899	0.254	25	3,281
		銘柄 数 < 比 率 >	5	3	—	<0.1%>
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND CO PLC		2	—	—	—	—
HAMMERSON PLC		1	1	7	1,150	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		1	—	—	—	—
INTU PROPERTIES PLC		2	—	—	—	—
SEGRO PLC		2	2	13	1,990	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	9	3	21	3,140
		銘柄 数 < 比 率 >	5	2	—	<0.1%>
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES		7	7	20	1,647	0.0
DEXUS		2	2	21	1,774	0.0
GOODMAN GROUP		3	0.31	3	266	0.0
MIRVAC GROUP		8	8	18	1,483	0.0
GPT GROUP		3	3	21	1,728	0.0
STOCKLAND		5	—	—	—	—
WESTFIELD CORPORATION		4	—	—	—	—
SCENTRE GROUP		9	—	—	—	—
小 計		口 数 ・ 金 額	44	22	83	6,900
		銘柄 数 < 比 率 >	8	5	—	<0.1%>
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		4	2	187	2,731	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	4	2	187	2,731
		銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		4	4	8	665	0.0
CAPITALAND MALL TRUST		5	5	12	1,003	0.0
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		5	5	14	1,158	0.0

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール) SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	千口 5	千口 5	千シンガポールドル 9	千円 795	% 0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 21	21	43	3,622	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額 118	67	—	119,437	
	銘 柄 数 < 比 率 >	66	—	<2.2%>	

※邦貨換算金額は、当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。

※比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の割合。

※口数および評価額は、小数表示を除き、単位未満を切り捨ててあります。比率は、小数第2位を四捨五入しています。なお、合計は、切り捨て・四捨五入の関係で合わない場合があります。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
	百万円	百万円
外 国 株式先物取引		
LIFFE FTSE	10	—
S&P500 EMINI	205	—
DJ EURO ST50	16	—
SPI 200	12	—
S&P/TSE 60IX	15	—

### ○投資信託財産の構成

(2018年11月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	5,156,195	93.0
投資証券	119,437	2.2
コール・ローン等、その他	268,394	4.8
投資信託財産総額	5,544,026	100.0

※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、2018年11月12日における邦貨換算レートは1米ドル=113.94円、1カナダドル=86.34円、1ユーロ=128.96円、1英ポンド=147.39円、1スイスフラン=113.27円、1スウェーデンクローナ=12.54円、1ノルウェークローネ=13.50円、1デンマーククローネ=17.29円、1オーストラリアドル=82.29円、1ニュージーランドドル=76.74円、1香港ドル=14.55円、1シンガポールドル=82.62円、1イスラエルシェケル=30.97円です。

※外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、99.7% (5,527,662千円) です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年11月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,548,453,371
コール・ローン等	199,625,503
株式(評価額)	5,156,195,409
投資証券(評価額)	119,437,839
未収入金	9,638,036
未取配当金	6,494,193
差入委託証拠金	57,062,391
(B) 負債	16,392,428
未払金	16,381,418
未払解約金	11,000
未払利息	10
(C) 純資産総額(A-B)	5,532,060,943
元本	2,314,700,103
次期繰越損益金	3,217,360,840
(D) 受益権総口数	2,314,700,103口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,900円

## ○損益の状況 (2017年11月11日～2018年11月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	134,826,136
受取配当金	134,138,196
その他収益金	702,576
支払利息	△ 14,636
(B) 有価証券売買損益	153,575,827
売買益	657,813,164
売買損	△ 504,237,337
(C) 先物取引等取引損益	21,616,418
取引益	57,991,551
取引損	△ 36,375,133
(D) 保管費用等	△ 14,691,154
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	295,327,227
(F) 前期繰越損益金	4,182,910,102
(G) 追加信託差損益金	208,385,388
(H) 解約差損益金	△ 1,469,261,877
(I) 計(E+F+G+H)	3,217,360,840
次期繰越損益金(I)	3,217,360,840

・追加信託差損益金とは、追加設定をした金額のうち元本を上下する額を処理する項目です。

・解約差損益金とは、解約元本額と解約代金との差額で解約元本額を上(下)回って支払うため損(益)金として処理することになっております。

## 注記事項

・投資信託の期首元本額、期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額

期首元本額	3,233,637,614円
期中追加設定元本額	158,973,612円
期中一部解約元本額	1,077,911,123円
期末元本の内訳	
新光7資産バランスファンド	297,858,387円
新光外国株式インデックスV A	449,266,150円
新光世界バランスファンド35V A (適格機関投資家私募)	211,993,951円
新光ワールドバランスファンドV A (適格機関投資家私募)	132,744,625円
新光世界バランス35V A T (適格機関投資家私募)	66,792,890円
ワールドバランスファンド30V A (適格機関投資家私募)	742,420,096円
ワールドバランスファンド30V A 2 (適格機関投資家私募)	399,890,154円
グローバル・ナビ	13,733,850円
合 計	2,314,700,103円

---

---

# 海外国債マザーファンド

---

---

## 第17期 運用報告書

(決算日 2018年11月4日)

『海外国債マザーファンド』は、去る2018年11月4日に第17期の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をお知らせいたします。

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	親投資信託
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。
主要運用対象	日本を除く、F T S E 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。
株式組入制限	新株予約権付社債（転換社債）の予約権行使または転換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。
分配方針	運用による収益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。

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

## ○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 (除く日本、7-10年、円ベース)		為替(米ドル)		為替(ユーロ)		債組比	券入率	純資産額
	期中騰落率	騰落率	期中騰落率	騰落率	(仲値)	騰落率	(仲値)	騰落率			
13期(2014年11月4日)	円	%		%	円	%	円	%	%		百万円
14期(2015年11月4日)	22,568	19.0	612.96	20.2	113.76	15.8	142.14	6.7	98.1		54,311
15期(2016年11月4日)	23,285	3.2	619.31	1.0	121.09	6.4	132.70	△6.6	97.4		40,751
16期(2017年11月4日)	20,596	△11.5	551.12	△11.0	103.02	△14.9	114.33	△13.8	97.8		28,235
17期(2018年11月4日)	23,168	12.5	625.05	13.4	114.05	10.7	132.65	16.0	98.6		24,090
18期(2019年11月4日)	22,171	△4.3	600.41	△3.9	112.87	△1.0	128.68	△3.0	98.2		19,758

※△(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

※FTSE世界国債インデックス(除く日本、7-10年、円ベース)は当ファンドのベンチマークです。以下同じです。

※「シティ世界国債インデックス」は、「FTSE世界国債インデックス」に名称が変更になりました。

※ベンチマークとは、ファンドの運用成果の評価基準(目標基準)となる指標をいい、約款または投資信託説明書(目論見書)において、その旨の記載があるものを指します。

※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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

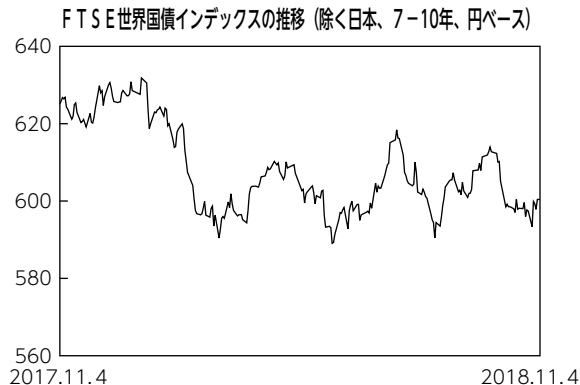
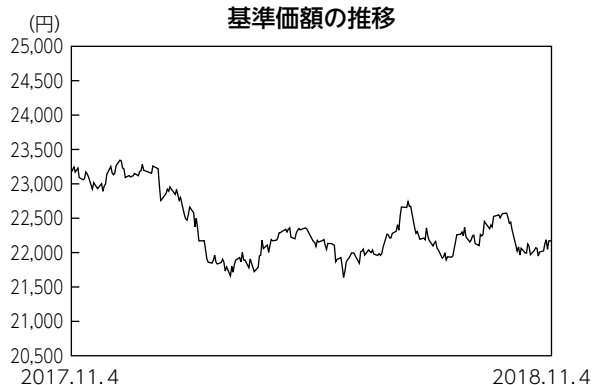
年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、7-10年、円ベース)		為替(米ドル)		為替(ユーロ)		債組比	券入率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	(仲値)	騰落率	(仲値)	騰落率		
(期首) 2017年11月4日	円	%		%	円	%	円	%	%	
	23,168	-	625.05	-	114.05	-	132.65	-	98.6	
11月末	22,995	△0.7	621.65	△0.5	112.05	△1.8	132.81	0.1	98.7	
12月末	23,197	0.1	628.54	0.6	113.00	△0.9	134.94	1.7	98.1	
2018年1月末	22,471	△3.0	614.13	△1.7	108.79	△4.6	135.08	1.8	98.2	
2月末	21,862	△5.6	598.70	△4.2	107.37	△5.9	131.28	△1.0	98.3	
3月末	22,059	△4.8	603.77	△3.4	106.24	△6.8	130.52	△1.6	98.4	
4月末	22,331	△3.6	608.74	△2.6	109.35	△4.1	132.39	△0.2	98.3	
5月末	21,728	△6.2	589.28	△5.7	108.70	△4.7	126.73	△4.5	98.4	
6月末	22,078	△4.7	598.12	△4.3	110.54	△3.1	127.91	△3.6	98.1	
7月末	22,186	△4.2	604.36	△3.3	111.01	△2.7	129.93	△2.1	98.5	
8月末	22,229	△4.1	605.42	△3.1	111.06	△2.6	129.56	△2.3	98.5	
9月末	22,568	△2.6	612.75	△2.0	113.57	△0.4	132.14	△0.4	97.9	
10月末	22,186	△4.2	599.30	△4.1	113.26	△0.7	128.43	△3.2	98.4	
(期末) 2018年11月4日	22,171	△4.3	600.41	△3.9	112.87	△1.0	128.68	△3.0	98.2	

※騰落率は期首比。



## 運用経過の説明

### 基準価額等の推移



### 基準価額の変動要因

当ファンドは、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。当期は、保有債券の利息収入が基準価額のプラス要因となりました。一方、米国や英国、イタリアなどの債券利回りが上昇したことや、投資対象通貨全てが対円で下落したことがマイナス要因となりました。

## 投資環境

### ● 海外債券市場

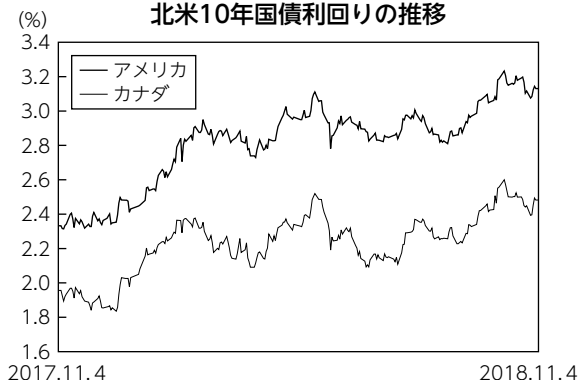
米国10年国債利回りは、米国で税制改革法案が可決されたことや景気の拡大期待、原油高などによるインフレ期待の高まりなどにより上昇しました。その後は、米中貿易摩擦への警戒感や欧州の政治的不透明感の高まり、トルコリラ急落によるリスク回避の動きなどが低下要因、堅調な米国景気や原油高、日銀の金融政策修正観測による日本国債利回り上昇につれた動きなどが上昇要因となり、レンジ内で上下する展開となりました。8月末以降は賃金上昇率の高まりや原油価格の上昇、F R B（米国連邦準備制度理事会）が金融政策の正常化を進めるとの見方などにより再び上昇しました。

ドイツ10年国債利回りは、原油価格の上昇やE C B（欧州中央銀行）の金融政策正常化観測などにより2017年12月下旬から2018年2月初めにかけて上昇しました。その後は、ユーロ圏の景況感悪化やドラギE C B総裁がインフレ動向に慎重な姿勢を示したこと、イタリアやスペインの政治情勢を巡る不透明感の高まりなどにより低下傾向で推移しました。当期間を通じてみると小幅に上昇しました。フランス10年国債利回りは、概ねドイツ10年国債利回りに連動して推移しました。イタリア10年国債利回りは、ポピュリズム（大衆迎合主義）政党による連立政権が発足したことにより上昇しました。その後も、財政悪化への懸念が強いことから、一段と上昇して期末を迎えました。

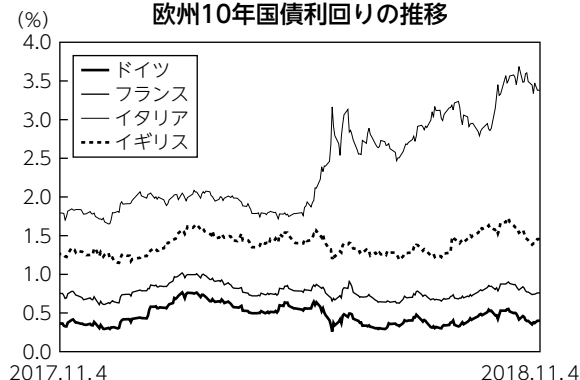
英国10年国債利回りは、景気が比較的堅調で早期利上げの可能性が意識されたことが上昇要因となりましたが、E U（欧州連合）離脱交渉が難航していることが低下要因となり、レンジ内で上下する展開となりました。8月下旬から10月上旬にかけてインフレ懸念の高まりなどにより上昇したことから、当期間を通じてみると上昇となりました。

カナダ10年国債利回りは概ね米国10年国債利回りに連動しましたが、N A F T A（北米自由貿易協定）再交渉に対する懸念などにより利回りが低下する局面があったことから、米回国債よりも利回りの上昇幅は小幅となりました。

### 北米10年国債利回りの推移



### 欧州10年国債利回りの推移



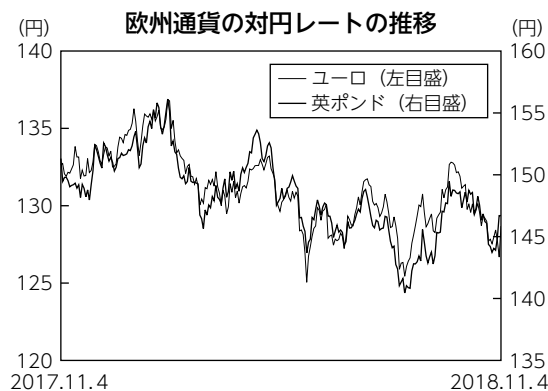
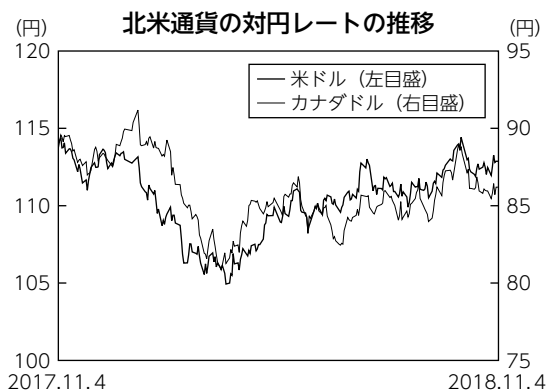
## ●為替市場

米ドル／円相場は、日銀が国債買入れ額を減額したことや、ムニューシン米財務長官の米ドル安容認発言、通商政策などの米国政治情勢を巡る不透明感、米中貿易摩擦への懸念などにより、3月下旬にかけては米ドル安円高となりました。その後は、原油価格上昇によるインフレ期待の高まりや米国国債利回りの上昇、F R Bが金融政策の正常化を進めていること、N A F T A再交渉の合意などにより、米ドルは下落幅を縮小しました。

ユーロ／円相場は、原油など商品市況の上昇やE C Bの金融政策の正常化観測などを背景に、2月初めにかけてユーロ高円安となりました。その後は、欧州景気の鈍化懸念やイタリアやスペインの政治情勢を巡る不透明感、E C Bが利上げに慎重な見方を示したこと、英国のE U離脱交渉に対する不透明感、トルコリラの急落による欧州金融機関への影響が懸念されたことなどにより、ユーロ安円高に転じました。

英ポンド／円相場は、E U離脱交渉に対する楽観的な見方などにより、2月初めにかけて英ポンド高円安となりました。その後は、景気の減速懸念やE U離脱交渉への懸念が再び高まったことなどにより、英ポンド安円高に転じました。

カナダドルは、トルドー首相がN A F T Aからの離脱を辞しないと発言したことや、米国の輸入関税導入表明などにより、3月中旬にかけてカナダドル安円高となりました。その後は、主要輸出品目である原油の価格が上昇していることや、一時懸念されていたN A F T A再交渉が合意に達したことなどにより、カナダドルは下落幅を縮小しました。



## ■ 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。期を通じて外貨建資産の組入比率を高位に保ちました。

ポートフォリオのデュレーションは、投資対象国の国債利回りは当面レンジ内で推移するとの見方から、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）に対して中立水準を基本としつつ±0.5年程度の範囲で調整しました。

通貨配分比率については、期首では税制改革への期待などにより米ドルが堅調に推移するとの想定から投資対象6カ国を100%とした配分に対して米ドルをオーバーウエイトし、その分ユーロをアンダーウエイトしていました。2017年11月から12月にかけて、景気回復基調を強めているユーロへの配分を引き上げ、インフレ率が高まらず利上げが緩やかなペースに留まるとされる米ドルへの配分を引き下げました。2018年1月から4月にかけては、通商政策や景気動向などを勘案し、中立的な配分を基本としつつ機動的に調整しました。5月以降は、相対的に景気が堅調で利上げの継続を想定する米ドルをオーバーウエイトし、EU離脱交渉への懸念から英ポンドをアンダーウエイトとしました。ユーロ圏の国別配分については、イタリア国債の対独スプレッド（利回り格差）が安定的に推移するとの見方から、期首ではイタリアをオーバーウエイト、ドイツをアンダーウエイトとしていました。1月以降は、政治情勢や財政政策、国債の需給等を勘案し、イタリアへの配分を機動的に調整しました。

期末時点におけるポートフォリオの特性は、平均クーポン2.0%程度、平均最終利回り2.1%程度、平均直接利回り2.1%程度、平均残存年数8.6年程度、平均デュレーション7.7年程度です。（平均最終利回りはキャッシュを含めたものです）

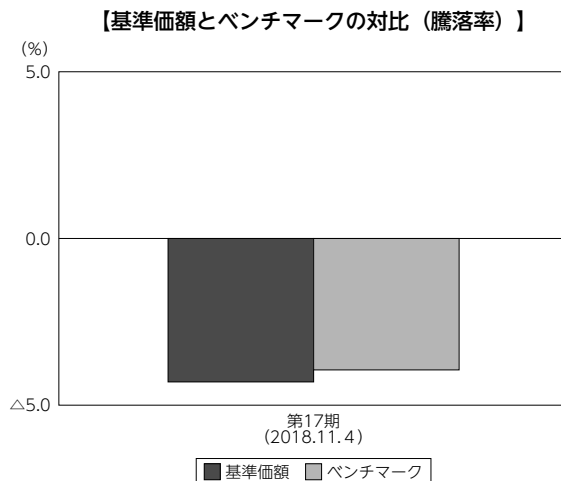
## ベンチマークとの差異について

当ファンドは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）をベンチマークとしています。

当期の当ファンドの騰落率は△4.3%、ベンチマークは△3.9%となり、ベンチマークを下回る結果となりました。

投資対象通貨の中で相対的に下落率の低かった米ドルをオーバーウエイト、下落率の高かったユーロをアンダーウエイトしていたことがプラス要因となりました。しかし、投資対象国の中で相対的に下落率が大きかったイタリアと米国を対象ベンチマークではオーバーウエイトしていたことがマイナス要因となりました。

グラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



決算期	超過収益率	基準価額騰落率	ベンチマーク騰落率	超過収益の発生要因
期首より11月末	△0.21%	△0.75%	△0.54%	米ドルの為替要因等からマイナスとなりました。
12月	△0.23%	0.88%	1.11%	非投資対象国の為替要因等からマイナスとなりました。
2018/1月	△0.84%	△3.13%	△2.29%	米国の債券要因、米ドルの為替要因及び為替評価レートの差異等からマイナスとなりました。
2月	△0.20%	△2.71%	△2.51%	米ドルとユーロの為替要因及び為替評価レートの差異等からマイナスとなりました。
3月	0.05%	0.90%	0.85%	米国とユーロ圏の債券要因及び非投資対象国の為替要因等からプラスとなりました。
4月	0.41%	1.23%	0.82%	米ドルの為替要因、非投資対象国の債券要因及び為替評価レートの差異等からプラスとなりました。
5月	0.50%	△2.70%	△3.20%	米国の債券要因、非投資対象国の為替要因等からプラスとなりました。
6月	0.11%	1.61%	1.50%	米ドルの為替要因等からプラスとなりました。
7月	△0.55%	0.49%	1.04%	米国の債券要因、非投資対象国の通貨要因及び為替評価レートの差異等からマイナスとなりました。
8月	0.01%	0.19%	0.18%	基準価額の騰落率はベンチマークの騰落率とほぼ等しくなりました。
9月	0.32%	1.53%	1.21%	米ドルとユーロの為替要因、非投資対象国の債券要因及び為替評価レートの差異等からプラスとなりました。
10月初めから期末	0.25%	△1.76%	△2.01%	非投資対象国の為替要因等からプラスとなりました。

※超過収益率＝基準価額騰落率－ベンチマーク騰落率。

※採用している為替レートは、基準価額が東京市場対顧客電信売買相場の仲値、ベンチマークがWM/ロイターのロンドン時間午後4時の仲値です。

## 今後の運用方針

米国経済は、個人消費を中心に景気回復基調を維持していると見ています。金融政策については、FRBは利上げを継続する方針を示しており、利上げのペースや終着点に注目しています。米国長期国債利回りに上昇圧力はあるものの、株価の下落によるリスク回避の動きや貿易摩擦への懸念、米国以外では景気減速が懸念されることなどにより上昇余地は大きくないと想定しています。しかし、インフレ率や利上げペースに対する思惑、貿易摩擦の激化などにより利回り変動が大きくなることも考えられます。

ユーロ圏経済は景気の減速懸念が出てきているものの、ECBは金融政策の正常化を進めると想定しています。ドイツ長期国債利回りには、上昇圧力がかかると思われますが、金融政策正常化のペースが緩やかであることから、利回りの上昇余地も大きくないと想定しています。イタリア長期国債利回りについては、政策に対する懸念が残ることから高止まりを想定しています。

米ドル/円相場は、金融政策の方向感の違いや日米金利差が米ドル高要因となることから、米ドルは堅調に推移すると想定しています。ユーロ/米ドル相場は、景気や金融政策への思惑からレンジ内で上下する展開を想定しています。

当ファンドの運用については、引き続き外国公社債を高位に組み入れ、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、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
	(2017年11月5日 ～2018年11月4日)		
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	円 6	% 0.026	(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
(そ の 他)	(6)	(0.026)	
合 計	(0)	(0.000)	
期中の平均基準価額は、22,324円です。			

※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。

※金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

※比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

## ○ 売買及び取引の状況

(2017年11月5日～2018年11月4日)

公 社 債			買 付 額	売 付 額				
外	ア	メ	リ	カ	国 債 証 券	千米ドル 128,877	千米ドル 139,981	
	カ	ナ	ダ		国 債 証 券	千カナダドル 12,106	千カナダドル 12,117	
	ユ	ー	ロ			千ユーロ	千ユーロ	
		ド	イ	ツ	国 債 証 券	31,151	25,891	
		イ	タ	リ	ア	国 債 証 券	28,020	34,454
		フ	ラ	ン	ス	国 債 証 券	23,464	32,732
国	イ	ギ	リ	ス	国 債 証 券	千英ポンド 13,690	千英ポンド 16,138	

※金額は受渡代金。（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

(2017年11月5日～2018年11月4日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2018年11月4日現在)

## 外国公社債

(A) 外国（外貨建）公社債 種類別開示

区 分	当期末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ア メ リ カ	千米ドル 91,000	千米ドル 85,003	千円 9,594,364	% 48.6	% -	% 48.6	% -	% -
カ ナ ダ	千カナダドル 4,500	千カナダドル 4,180	360,339	1.8	-	1.8	-	-
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	19,800	21,320	2,743,498	13.9	-	13.9	-	-
イ タ リ ア	18,500	18,660	2,401,278	12.2	-	12.2	-	-
フ ラ ン ス	24,000	25,702	3,307,415	16.7	-	16.7	-	-
イ ギ リ ス	千英ポンド 6,300	千英ポンド 6,787	995,762	5.0	-	5.0	-	-
合 計	-	-	19,402,658	98.2	-	98.2	-	-

※邦貨換算金額は、当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。

※組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の割合。

※信用格付けは、ムーディーズ・インベスターズ・サービス・インク、S &amp; Pグローバル・レーティングを参考に記載しています。



## (B) 外国（外貨建）公社債 銘柄別開示

銘	柄	当期末							
		利率	額面金額	評価額		償還年月日			
				外貨建金額	邦貨換算金額				
		%	千米ドル	千米ドル	千円				
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2.25	5,000	4,740	535,030	2025/11/15		
		US TREASURY N/B	1.625	8,000	7,244	817,672	2026/2/15		
		US TREASURY N/B	1.625	8,000	7,218	814,780	2026/5/15		
		US TREASURY N/B	1.5	8,000	7,121	803,775	2026/8/15		
		US TREASURY N/B	2.0	8,000	7,373	832,275	2026/11/15		
		US TREASURY N/B	2.25	8,000	7,498	846,383	2027/2/15		
		US TREASURY N/B	2.375	8,000	7,559	853,226	2027/5/15		
		US TREASURY N/B	2.25	8,000	7,461	842,221	2027/8/15		
		US TREASURY N/B	2.25	8,000	7,446	840,458	2027/11/15		
		US TREASURY N/B	2.75	8,000	7,750	874,742	2028/2/15		
		US TREASURY N/B	2.875	7,000	6,846	772,806	2028/5/15		
		US TREASURY N/B	2.875	5,000	4,886	551,563	2028/8/15		
		US TREASURY N/B	3.0	2,000	1,855	209,426	2048/8/15		
小	計				9,594,364				
カナダ	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,000	933	80,449	2026/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	1.0	1,500	1,329	114,610	2027/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	2,000	1,917	165,279	2028/6/1		
小	計				360,339				
ユーロ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	3,400	3,499	450,357	2026/2/15		
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	-	3,500	3,456	444,781	2026/8/15		
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	3,000	3,007	387,001	2027/2/15		
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	1,000	1,539	198,052	2027/7/4		
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	2,500	2,547	327,870	2027/8/15		
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.625	1,000	1,483	190,922	2028/1/4		
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	2,500	2,536	326,409	2028/2/15		
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	900	1,277	164,441	2028/7/4		
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	2,000	1,971	253,661	2028/8/15		
		イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	2,000	1,878	241,738	2025/12/1
				BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	2,000	2,192	282,066	2026/3/1
				BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6	2,000	1,816	233,708	2026/6/1
				BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	2,000	2,577	331,608	2026/11/1
				BUONI POLIENNALI DEL TES	1.25	2,500	2,197	282,742	2026/12/1
				BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	2,000	1,859	239,241	2027/6/1
				BUONI POLIENNALI DEL TES	2.05	2,000	1,831	235,638	2027/8/1
				BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	2,000	2,496	321,185	2027/11/1
		フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1.0	2,400	2,511	323,161	2025/11/25
				FRANCE (GOVT OF)	3.5	3,200	3,949	508,172	2026/4/25
				FRANCE (GOVT OF)	0.5	3,100	3,121	401,620	2026/5/25
				FRANCE (GOVT OF)	0.25	4,300	4,220	543,142	2026/11/25
				FRANCE (GOVT OF)	1.0	4,000	4,145	533,404	2027/5/25
				FRANCE (GOVT OF)	2.75	4,000	4,748	611,024	2027/10/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75			3,000	3,006	386,889	2028/5/25		
小	計				8,452,192				
イギリス	国債証券	TSY	1.25	1,800	1,785	261,934	2027/7/22		
		TSY	1.5	1,700	1,732	254,215	2026/7/22		
		TSY	1.625	1,000	1,016	149,127	2028/10/22		
		TSY	4.25	1,800	2,252	330,484	2027/12/7		
小	計				995,762				
合	計				19,402,658				

## ○投資信託財産の構成

(2018年11月4日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 19,402,658	% 95.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,002,134	4.9
投 資 信 託 財 産 総 額	20,404,792	100.0

※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、2018年11月4日における邦貨換算レートは1米ドル=112.87円、1カナダドル=86.20円、1ユーロ=128.68円、1英ポンド=146.70円です。

※外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、96.2% (19,628,928千円) です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年11月4日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	21,773,584,582円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	151,493,141
公 社 債(評価額)	19,402,658,895
未 収 入 金	2,088,668,510
未 収 利 息	113,157,444
前 払 費 用	17,606,592
(B) 負 債	2,014,646,335
未 払 金	2,014,645,474
未 払 利 息	861
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	19,758,938,247
元 本	8,911,874,560
次 期 繰 越 損 益 金	10,847,063,687
(D) 受 益 権 総 口 数	8,911,874,560口
1 万口当たり基準価額(C/D)	22,171円

## ○損益の状況 (2017年11月5日～2018年11月4日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	431,906,686円
受 取 利 息	431,987,925
そ の 他 収 益 金	63,813
支 払 利 息	△ 145,052
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,426,668,667
売 買 益	226,228,682
売 買 損	△ 1,652,897,349
(C) 保 管 費 用 等	△ 5,629,140
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 1,000,391,121
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	13,692,272,428
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	72,248,644
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 1,917,066,264
(H) 計 (D+E+F+G)	10,847,063,687
次 期 繰 越 損 益 金(H)	10,847,063,687

・追加信託差損益金とは、追加設定をした金額のうち元本を上下する額を処理する項目です。

・解約差損益金とは、解約元本額と解約代金との差額で解約元本額を上下(下)回って支払うため損(益)金として処理することになっております。

## 注記事項

・投資信託の期首元本額、期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額	
期首元本額	10,397,776,940円
期中追加設定元本額	58,841,356円
期中一部解約元本額	1,544,743,736円
期末元本の内訳	
海外国債ファンド	6,470,230,153円
海外国債ファンド(3ヵ月決算型)	1,088,192,435円
新光7資産バランスファンド	328,992,704円
海外国債ファンド(1年決算型)	23,818,030円
海外国債ファンド(変額年金)	985,621,061円
グローバル・ナビ	15,020,177円
合 計	8,911,874,560円

**<お知らせ>**

■当ファンドのベンチマークの名称に変更があるため約款に所要の変更を行いました。

変更前：シティ世界国債インデックス（除く日本、7～10年、円ベース、為替ヘッジなし）

変更後：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、為替ヘッジなし）

なお、当該名称変更は、「シティ債券インデックス」のロンドン証券取引所グループによる買収に伴うものであり、ファンドの運用方針および運用プロセスを変更するものではありません。

(2018年3月1日)

# 新光 J-R E I T マザーファンド

## 運用報告書

第13期 (決算日 2019年10月21日)

(計算期間 2018年10月23日～2019年10月21日)

新光 J-R E I T マザーファンドの第13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。) 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(配当込み)		投資証券組入比率	純資産総額
	円	期中騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率		
9期 (2015年10月20日)	円	%	ポイント	%	%	百万円
10期 (2016年10月20日)	14,944	7.2	2,997.34	7.2	98.1	2,064
11期 (2017年10月20日)	16,205	8.4	3,265.74	9.0	98.2	2,980
12期 (2018年10月22日)	15,525	△4.2	3,125.46	△4.3	98.2	2,459
13期 (2019年10月21日)	17,311	11.5	3,490.05	11.7	98.3	2,293
	22,878	32.2	4,636.09	32.8	98.5	2,655

(注1) 東証 R E I T 指数 (配当込み) は、株式会社東京証券取引所 (㈱東京証券取引所) 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・ノウハウおよび東証 R E I T 指数の商標に関するすべての権利は、(株)東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、(株)東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、(株)東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません (以下同じ)。

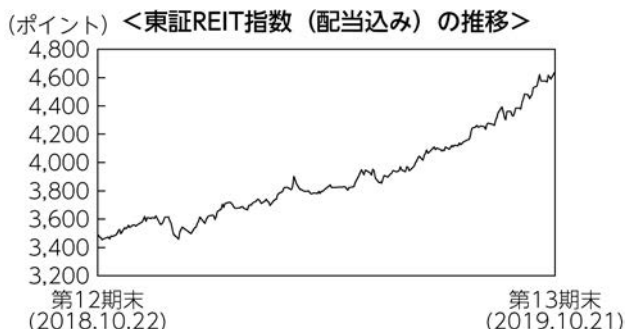
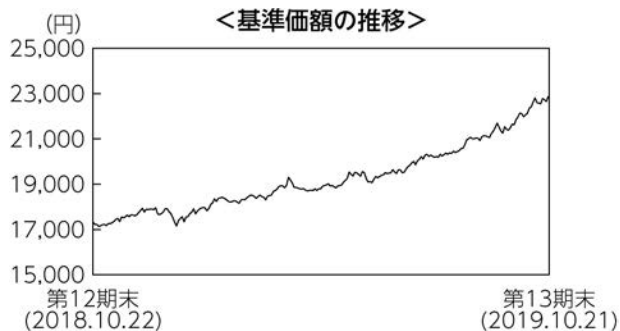
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東証REIT指数(配当込み) (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)	円	%	ポイント	%	%
2018年10月22日	17,311	-	3,490.05	-	98.3
10月 末	17,163	△0.9	3,459.73	△0.9	98.3
11月 末	17,895	3.4	3,610.49	3.5	98.1
12月 末	17,562	1.4	3,543.83	1.5	98.0
2019年1月 末	18,366	6.1	3,709.11	6.3	98.1
2月 末	18,456	6.6	3,728.00	6.8	98.2
3月 末	19,056	10.1	3,851.10	10.3	98.3
4月 末	18,920	9.3	3,822.76	9.5	98.3
5月 末	19,246	11.2	3,889.57	11.4	98.4
6月 末	19,529	12.8	3,947.76	13.1	98.4
7月 末	20,369	17.7	4,120.33	18.1	98.2
8月 末	21,127	22.0	4,275.94	22.5	98.1
9月 末	22,108	27.7	4,477.77	28.3	98.2
(期 末)					
2019年10月21日	22,878	32.2	4,636.09	32.8	98.5

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2018年10月23日から2019年10月21日まで）



### 基準価額の主な変動要因

当ファンドは、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、東京証券取引所の「東証REIT指数（配当込み）」に連動する投資成果を目指した運用を行っています。当ファンドは、「東証REIT指数（配当込み）」の動きと連動を目指した運用を行うため、この指数の上昇、下落が主な変動要因となりました。

17,311円でスタートした基準価額は、2018年10月25日に期中安値となる17,131円をつけた後、良好な不動産ファンダメンタルズや世界的な長期金利低下などを背景に堅調に推移し、期中高値となる22,878円で2019年10月21日の期末を迎えました。

### 投資環境 J-REIT市場

この期間においてJ-REIT市場は上昇しました。2018年12月上旬にかけては、米中貿易摩擦問題や中国経済の鈍化懸念から日本の株式市場が軟調に推移するなか、ディフェンシブなセクターとして評価されたことで、J-REIT市場は堅調な展開となりました。2018年末にかけては、円高が進展したことや米国の政権運営に対する先行き不透明感が高まったことなどから、急落する場面もみられました。しかし、2019年に入ると、米国の金融政策が緩和方向に進むとの期待が広がったほか、世界的に長期金利が低下したことなどを受けて上昇傾向となりました。また、日本銀行が金融緩和政策を継続する方針を示したことや、スターアジア不動産投資法人の運用会社がさくら総合リート投資法人に対して2投資法人の合併提案を発表したことなども市場の支援材料となりました。5月中旬には、世界的な株式指数へのJ-REIT組み入れについて検討開始との報道があり、今後の資金流入期待から上昇幅を広げる展開となりました。米中貿易摩擦問題などが上値を抑える場面もみられましたが、国内外の金融緩和観測が支えとなったほか、業績向上に繋がる増資を伴う物件取得の発表が評価されたことなどから、J-REIT市場は期末にかけて底堅く推移しました。

### ポートフォリオについて

当ファンドはベンチマークである「東証REIT指数（配当込み）」の銘柄構成比率に近づけるよう、追加設定・解約額に応じて組入銘柄の売買を行いました。また、新投資口発行や新規上場などに対応した調整売買を行うことで「東証REIT指数（配当込み）」の動きと連動を目指した運用を行いました。また、不動産投資信託証券の組入比率は原則として高位を保ちました。

## 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+32.8%でした。一方で当ファンドの騰落率は+32.2%となりました。期中の超過収益率に差異が生じた要因は、主として未収収益の発生などによりJ-REITへの組入比率を100%まで高められないことに起因するトラッキングエラー、J-REIT売買コスト等にありま

期間	超過収益率	基準価額騰落率	ベンチマーク騰落率	超過収益の発生要因
期首から10月末	0.02%	△0.85%	△0.87%	ベンチマークに連動しました。
11月	△0.10%	4.26%	4.36%	J-REITへの投資比率を100%まで高められないことに起因するトラッキングエラー、ファンドの設定解約に係る売買コスト等がマイナスに働きました。
12月	△0.01%	△1.86%	△1.85%	ベンチマークに連動しました。
2019年1月	△0.08%	4.58%	4.66%	ベンチマークに連動しました。
2月	△0.02%	0.49%	0.51%	ベンチマークに連動しました。
3月	△0.05%	3.25%	3.30%	ベンチマークに連動しました。
4月	0.03%	△0.71%	△0.74%	ベンチマークに連動しました。
5月	△0.03%	1.72%	1.75%	ベンチマークに連動しました。
6月	△0.03%	1.47%	1.50%	ベンチマークに連動しました。
7月	△0.07%	4.30%	4.37%	ベンチマークに連動しました。
8月	△0.06%	3.72%	3.78%	ベンチマークに連動しました。
9月	△0.08%	4.64%	4.72%	ベンチマークに連動しました。
10月初めから期末	△0.06%	3.48%	3.54%	ベンチマークに連動しました。

※超過収益率＝基準価額騰落率－ベンチマーク騰落率。

## 今後の運用方針

今後の運用につきましても、「東証REIT指数（配当込み）」に連動した投資成果を目指し、当該指数の構成銘柄・構成比率を参考として運用を継続する方針です。

## ■ 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)	0円 (0)	0.001% (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19,254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 (2018年10月23日から2019年10月21日まで) 投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
<b>国内</b>	千口	千円	千口	千円
エスコンジャパンリート投資法人	0.028 (-)	2,978 (-)	0.005 (-)	563 (-)
サンケイリアルエステート投資法人	0.038 (-)	4,330 (-)	0.005 (-)	585 (-)
日本アコモデーションファンド投資法人	0.01 (-)	5,639 (-)	0.022 (-)	13,244 (-)
MCUBS MidCity投資法人	0.053 (-)	5,224 (-)	0.079 (-)	8,130 (-)
森ヒルズリート投資法人	0.042 (-)	6,022 (-)	0.081 (-)	12,338 (-)
産業ファンド投資法人	0.058 (-)	7,099 (-)	0.084 (-)	11,114 (-)
アドバンス・レジデンス投資法人	0.039 (-)	12,347 (-)	0.079 (-)	25,512 (-)
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.028 (-)	5,018 (-)	0.042 (-)	7,915 (-)
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.03 (-)	13,896 (-)	0.042 (-)	20,640 (-)
GLP投資法人	0.09 (-)	10,530 (-)	0.174 (-)	21,513 (-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.023 (-)	6,661 (-)	0.028 (-)	8,614 (-)
日本プロロジスリート投資法人	0.067 (-)	15,988 (-)	0.092 (-)	23,262 (-)
星野リゾート・リート投資法人	0.006 (-)	3,270 (-)	0.011 (-)	6,097 (-)



	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
One'リート投資法人	0.008	2,295	0.01	2,864
	(-)	(-)	(-)	(-)
イオンリート投資法人	0.049	6,438	0.073	9,883
	(-)	(-)	(-)	(-)
ヒューリックリート投資法人	0.059	10,323	0.055	10,087
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本リート投資法人	0.012	4,719	0.023	9,603
	(-)	(-)	(-)	(-)
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	0.302	5,209	0.396	7,152
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本ヘルスケア投資法人	0.003	535	0.004	703
	(-)	(-)	(-)	(-)
積水ハウス・リート投資法人	0.179	13,931	0.191	15,661
	(-)	(-)	(-)	(-)
トーセイ・リート投資法人	0.015	1,685	0.015	1,782
	(-)	(-)	(-)	(-)
ケネディクス商業リート投資法人	0.013	3,400	0.026	6,873
	(-)	(-)	(-)	(-)
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.027	3,187	0.013	1,574
	(-)	(-)	(-)	(-)
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.006	560	0.013	1,372
	(-)	(-)	(-)	(-)
野村不動産マスターファンド投資法人	0.145	22,465	0.214	35,826
	(-)	(-)	(-)	(-)
いちごホテルリート投資法人	0.005	674	0.013	1,670
	(-)	(-)	(-)	(-)
ラサールロジポート投資法人	0.068	8,813	0.055	6,929
	(-)	(-)	(-)	(-)
スターアジア不動産投資法人	0.016	1,759	0.022	2,479
	(-)	(-)	(-)	(-)
マリモ地方創生リート投資法人	0.004	433	0.007	792
	(-)	(-)	(-)	(-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.026	9,070	0.015	5,699
	(-)	(-)	(-)	(-)
大江戸温泉リート投資法人	0.006	501	0.01	867
	(-)	(-)	(-)	(-)
さくら総合リート投資法人	0.009	771	0.017	1,551
	(-)	(-)	(-)	(-)
投資法人みらい	0.021	3,778	0.056	3,954
	(0.222)	(-)	(-)	(-)
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.007	936	0.015	2,093
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
三菱地所物流リート投資法人	0.025	8,092	0.008	2,305
	(-)	(-)	(-)	(-)
C R E ロジスティクスファンド投資法人	0.016	1,874	0.01	1,174
	(-)	(-)	(-)	(-)
ザイマックス・リート投資法人	0.016	2,028	0.007	886
	(-)	(-)	(-)	(-)
タカラレーベン不動産投資法人	0.037	4,348	0.011	1,172
	(-)	(-)	(-)	(-)
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.048	4,593	0.013	1,307
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本ビルファンド投資法人	0.033	23,455	0.067	49,913
	(-)	(-)	(-)	(-)
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.036	22,963	0.071	46,734
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本リテールファンド投資法人	0.066	14,561	0.133	29,338
	(-)	(-)	(-)	(-)
オリックス不動産投資法人	0.07	13,146	0.14	27,930
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本プライムリアルティ投資法人	0.024	10,519	0.046	21,295
	(-)	(-)	(-)	(-)
プレミア投資法人	0.035	4,592	0.079	11,079
	(-)	(-)	(-)	(-)
東急リアル・エステート投資法人	0.023	3,873	0.047	8,603
	(-)	(-)	(-)	(-)
グローバル・ワン不動産投資法人	0.038	4,763	0.047	6,175
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.092	16,183	0.16	29,533
	(-)	(-)	(-)	(-)
森トラスト総合リート投資法人	0.025	4,260	0.05	8,838
	(-)	(-)	(-)	(-)
インヴィンシブル投資法人	0.347	20,030	0.268	15,117
	(-)	(-)	(-)	(-)
フロンティア不動産投資法人	0.013	5,892	0.022	10,147
	(-)	(-)	(-)	(-)
平和不動産リート投資法人	0.022	2,697	0.044	5,537
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.023	5,294	0.048	11,804
	(-)	(-)	(-)	(-)
福岡リート投資法人	0.018	3,023	0.036	6,290
	(-)	(-)	(-)	(-)
ケネディクス・オフィス投資法人	0.011	8,220	0.021	16,203
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
いちごオフィスリート投資法人	0.031	3,132	0.073	7,476
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和証券オフィス投資法人	0.006	4,454	0.014	10,840
	(-)	(-)	(-)	(-)
阪急阪神リート投資法人	0.026	3,783	0.032	4,845
	(-)	(-)	(-)	(-)
スターツプロシード投資法人	0.005	886	0.011	1,972
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和ハウスリート投資法人	0.068	16,965	0.09	23,625
	(-)	(-)	(-)	(-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.192	15,691	0.22	18,850
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本賃貸住宅投資法人	0.039	3,425	0.078	6,990
	(-)	(-)	(-)	(-)
ジャパンエクセレント投資法人	0.031	4,863	0.063	10,164
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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 (2018年10月23日から2019年10月21日まで)

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	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
投 資 証 券	438	19	4.4	685	18	2.7

### (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 64

## (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)	37千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	5千円
(B)／(A)	15.8%

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

## 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	－	0.023	3,047	0.1
サンケイリアルエステート投資法人	－	0.033	4,029	0.2
日本アコモデーションファンド投資法人	0.088	0.076	53,048	2.0
MCUBS MidCity投資法人	0.297	0.271	34,146	1.3
森ヒルズリート投資法人	0.302	0.263	48,234	1.8
産業ファンド投資法人	0.307	0.281	47,966	1.8
アドバンス・レジデンス投資法人	0.257	0.217	78,554	3.0
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.156	0.142	31,822	1.2
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.126	0.114	66,120	2.5
GLP投資法人	0.653	0.569	83,643	3.1
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.1	0.095	33,535	1.3
日本プロロジスリート投資法人	0.353	0.328	100,860	3.8
星野リゾート・リート投資法人	0.04	0.035	21,070	0.8
Oneリート投資法人	0.038	0.036	12,222	0.5
イオンリート投資法人	0.27	0.246	38,695	1.5
ヒューリックリート投資法人	0.19	0.194	40,255	1.5
日本リート投資法人	0.085	0.074	34,780	1.3
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	1.561	1.467	32,200	1.2

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
	千□	千□	千円	%
日本ヘルスケア投資法人	0.012	0.011	2,438	0.1
積水ハウス・リート投資法人	0.68	0.668	68,670	2.6
トーセイ・リート投資法人	0.042	0.042	5,989	0.2
ケネディクス商業リート投資法人	0.097	0.084	24,771	0.9
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.035	0.049	6,958	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.053	0.046	5,704	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人	0.781	0.712	145,746	5.5
いちごホテルリート投資法人	0.046	0.038	5,145	0.2
ラサールロジポート投資法人	0.199	0.212	34,810	1.3
スターアジア不動産投資法人	0.082	0.076	9,028	0.3
マリモ地方創生リート投資法人	0.023	0.02	2,734	0.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.045	0.056	25,788	1.0
大江戸温泉リート投資法人	0.043	0.039	3,857	0.1
さくら総合リート投資法人	0.057	0.049	4,914	0.2
投資法人みらい	0.061	0.248	15,971	0.6
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.062	0.054	7,851	0.3
三菱地所物流リート投資法人	0.028	0.045	16,155	0.6
CREロジスティクスファンド投資法人	0.026	0.032	4,636	0.2
ザイマックス・リート投資法人	0.024	0.033	4,507	0.2
タカラレーベン不動産投資法人	0.039	0.065	8,313	0.3
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	—	0.035	4,501	0.2
日本ビルファンド投資法人	0.255	0.221	181,883	6.8
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.263	0.228	166,896	6.3
日本リテールファンド投資法人	0.498	0.431	105,767	4.0
オリックス不動産投資法人	0.525	0.455	107,698	4.1
日本プライムリアルティ投資法人	0.167	0.145	75,400	2.8
プレミア投資法人	0.25	0.206	34,608	1.3
東急リアル・エステート投資法人	0.177	0.153	32,374	1.2
グローバル・ワン不動産投資法人	0.168	0.159	23,277	0.9

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
		千□	千□	千円	%
ユナイテッド・アーバン投資法人		0.581	0.513	111,321	4.2
森トラスト総合リート投資法人		0.188	0.163	32,420	1.2
インヴィンシブル投資法人		0.922	1.001	68,268	2.6
フロンティア不動産投資法人		0.09	0.081	39,933	1.5
平和不動産リート投資法人		0.164	0.142	20,561	0.8
日本ロジスティクスファンド投資法人		0.174	0.149	41,675	1.6
福岡リート投資法人		0.136	0.118	22,207	0.8
ケネディクス・オフィス投資法人		0.081	0.071	61,273	2.3
いちごオフィスリート投資法人		0.219	0.177	20,602	0.8
大和証券オフィス投資法人		0.061	0.053	44,679	1.7
阪急阪神リート投資法人		0.109	0.103	18,385	0.7
スタートアップロシード投資法人		0.042	0.036	7,696	0.3
大和ハウスリート投資法人		0.33	0.308	97,790	3.7
ジャパン・ホテル・リート投資法人		0.763	0.735	62,842	2.4
日本賃貸住宅投資法人		0.296	0.257	27,190	1.0
ジャパンエクセレント投資法人		0.236	0.204	37,026	1.4
合 計	□ 数 ・ 金 額	13.953	13.187	2,614,501	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	60銘柄<98.3%>	63銘柄<98.5%>	—	98.5

(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、MCUBS MidCity投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、ケネディクス・レジデンシャル・ネットワーク投資法人、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、ケネディクス商業リート投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、野村不動産マスターファンド投資法人、いちごホテルリート投資法人、ラサールロジポート投資法人、投資法人みらい、CRE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、伊藤忠アドバンス・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、森トラスト総合リート投資法人、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、ケネディクス・オフィス投資法人、いちごオフィスリート投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、日本賃貸住宅投資法人、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）

## ■投資信託財産の構成

2019年10月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	2,614,501	96.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	101,293	3.7
投 資 信 託 財 産 総 額	2,715,795	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

(2019年10月21日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,715,795,403円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	25,399,350
投 資 証 券(評価額)	2,614,501,650
未 収 入 金	57,712,430
未 収 配 当 金	18,181,973
(B) 負 債	60,250,000
未 払 解 約 金	60,250,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,655,545,403
元 本	1,160,750,535
次 期 繰 越 損 益 金	1,494,794,868
(D) 受 益 権 総 口 数	1,160,750,535口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	22,878円

- (注1) 期首元本額 1,324,954,715円  
 追加設定元本額 170,369,029円  
 一部解約元本額 334,573,209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 308,546,790円  
 グローバル・ナビ 4,578,538円  
 新光J-REITオープン(年2回決算型) 847,625,207円  
 期末元本合計 1,160,750,535円

## ■損益の状況

当期 自2018年10月23日 至2019年10月21日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	94,787,716円
受 取 配 当 金	94,806,828
そ の 他 収 益 金	4
支 払 利 息	△19,116
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	606,599,362
売 買 益	608,197,191
売 買 損	△1,597,829
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	701,387,078
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	968,713,610
(E) 解 約 差 損 益 金	△317,326,791
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	142,020,971
(G) 合 計(C+D+E+F)	1,494,794,868
次 期 繰 越 損 益 金(G)	1,494,794,868

- (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。

# 新光米国 R E I T マザーファンド

## 運用報告書

第13期 (決算日 2019年10月21日)

(計算期間 2018年10月23日～2019年10月21日)

新光米国 R E I T マザーファンドの第13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「R E I T」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 R E I T を主要投資対象とします。
主な組入制限	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。

### ■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	純資産総額
		期中騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
9期 (2015年10月20日)	15,010	23.7	1,746,758	24.7	98.0	997
10期 (2016年10月20日)	14,179	△5.5	1,657,497	△5.1	97.7	836
11期 (2017年10月20日)	16,391	15.6	1,930,302	16.5	98.4	822
12期 (2018年10月22日)	16,264	△0.8	1,922,843	△0.4	99.1	709
13期 (2019年10月21日)	19,617	20.6	2,346,870	22.1	99.0	741

(注1) “FTSE” 及び “FTSE®” は、London Stock Exchange Group の商標であり、ライセンスに基づいて FTSE が使用しています。FTSE NAREIT All Equity REITs インデックス（以下「本指数」）は、FTSE の商標であり、本指数の算出、指数値の公表、利用など、本指数に関するあらゆる権利は FTSE 又はその関連パートナー会社に与えられています。FTSE は、本指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性について、明示的、黙示的を問わず保証するものではありません。また、算出又は公表の誤謬、遅延または中断に対し、一切責任を負いません（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）。



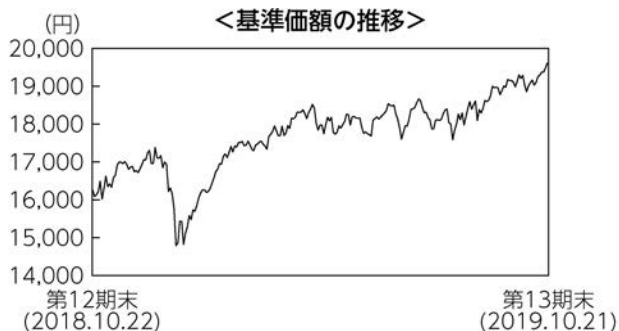
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		FTSE NAREIT All Equity REITs インデックス(円換算)		投資証券 組入比率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率	
(期 首)	円	%		%	%
2018 年 10 月 22 日	16,264	－	1,922,843	－	99.1
10 月 末	16,625	2.2	1,965,870	2.2	99.0
11 月 末	17,050	4.8	2,025,133	5.3	99.2
12 月 末	15,432	△5.1	1,832,184	△4.7	99.2
2019 年 1 月 末	16,805	3.3	1,998,940	4.0	99.4
2 月 末	17,295	6.3	2,058,781	7.1	99.3
3 月 末	18,157	11.6	2,162,294	12.5	99.0
4 月 末	18,084	11.2	2,153,732	12.0	99.1
5 月 末	17,794	9.4	2,121,187	10.3	99.6
6 月 末	17,794	9.4	2,123,059	10.4	99.2
7 月 末	18,369	12.9	2,192,592	14.0	99.5
8 月 末	18,624	14.5	2,225,355	15.7	99.4
9 月 末	19,206	18.1	2,296,574	19.4	99.1
(期 末)					
2019 年 10 月 21 日	19,617	20.6	2,346,870	22.1	99.0

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2018年10月23日から2019年10月21日まで）

### 基準価額等の推移



### 基準価額の主な変動要因

当ファンドは、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」と言います。）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（以下、「ベンチマーク」と言います。）の動きを概ね捉える投資効果を目指した運用を行っています。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うため、米国REIT市場の変動が基準価額の主な変動要因となりました。

### 投資環境

当期前半の米国REIT市場は、米国株の上昇や原油安などを背景に堅調に推移して始まりましたが、2018年12月に米中貿易摩擦に対する懸念が高まったことに加え、FOMC（米連邦公開市場委員会）における利上げの決定が嫌気され下落しました。2019年1月に入ると、パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長が利上げ休止を示唆したことで上昇しました。その後も米国REITの好調な業績や米長期金利の低下を背景に底堅い展開となりました。

当期後半は米中通商協議の動向に左右される場面も見られましたが、米長期金利が引き続き低下

基調となったことを背景に、米国REITは堅調に推移して期末を迎えました。

為替市場は2018年12月に米中貿易摩擦や世界的な景気減速に対する懸念などから、金融市場でリスク回避的な動きが広がるなか、米ドルは対円で下落しました。その後、投資家心理が回復する場面で、円安米ドル高になる局面もありましたが、米長期金利が下落基調で推移し、米中通商協議の行方が不透明ななか、期末には前期末比で円高米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

REIT組入比率が100%未満であることや、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)	0.005% (0.005)	(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)	74 (46) (28)	0.418 (0.258) (0.160)	(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	75	0.423	
期中の平均基準価額は17,703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 (2018年10月23日から2019年10月21日まで)

### 投資証券

	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
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		0.085		11		0.12		16
		(-)		(-)		(-)		(-)
ALEXANDER'S INC.		-		-		0.003		1
		(-)		(-)		(-)		(-)
BOSTON PROPERTIES INC		0.035		4		0.162		21
		(-)		(-)		(-)		(-)
CEDAR REALTY TRUST INC		-		-		0.231		0.62593
		(-)		(-)		(-)		(-)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC		0.042		1		0.167		6
		(0.047)		(-)		(-)		(-)
APARTMENT INVT & MGMT CO-A		-		-		0.185		9
		(△0.001)		(1)		(-)		(-)
AGREE REALTY CORP		0.025		1		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
BRT APARTMENTS CORP		0.057		0.64372		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
SL GREEN		0.034		2		0.101		8
		(-)		(-)		(-)		(-)
EPR PROPERTIES		0.01		0.76898		0.058		4
		(-)		(-)		(-)		(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
PROLOGIS INC	0.204	14	0.714	52
	(-)	(-)	(-)	(-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.039	7	0.147	29
	(-)	(-)	(-)	(-)
LEXINGTON REALTY TRUST	-	-	0.101	0.90283
	(-)	(-)	(-)	(-)
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.027	2	0.082	8
	(-)	(-)	(-)	(-)
CBL & ASSOCIATES	-	-	0.301	0.54475
	(-)	(-)	(-)	(-)
MACK CALI	-	-	0.159	3
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUINIX INC	0.028	11	0.068	30
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	0.064	3	0.152	7
	(-)	(-)	(-)	(-)
COUSINS PROPERTIES INC	-	-	0.326	3
	(△1.547)	(-)	(-)	(-)
LASALLE HOTEL PROPERTIES	-	-	-	-
	(△0.704)	(-)	(-)	(-)
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	-	-	0.052	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
SITE CENTERS CORP	-	-	0.164	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
DUKE REALTY TRUST	0.108	3	0.34	10
	(-)	(-)	(-)	(-)
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	0.136	16	0.476	59
	(-)	(-)	(-)	(-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.017	4	0.073	20
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY RESIDENTIAL	0.136	10	0.368	27
	(-)	(-)	(-)	(-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.025	3	0.067	8
	(-)	(-)	(-)	(-)
FIRST INDUSTRIAL RT	-	-	0.069	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
HCP INC	0.252	8	0.523	16
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY COMMONWEALTH	-	-	0.751	21
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	-	-	0.058	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	-	-	0.089	3
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.026	5	0.13	25
	(-)	(-)	(-)	(-)
SERVICE PROPERTIES TRUST	-	-	0.145	3
	(-)	(-)	(-)	(-)
WELLTOWER INC	0.256	20	0.384	29
	(-)	(-)	(-)	(-)
EAST GROUP	-	-	0.033	3
	(-)	(-)	(-)	(-)
RAYONIER INC	-	-	0.113	3
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIMCO REALTY	-	-	0.381	6
	(-)	(-)	(-)	(-)
KILROY REALTY CORP	-	-	0.076	5
	(-)	(-)	(-)	(-)
LTC PROPERTIES INC	-	-	0.021	0.97616
	(-)	(-)	(-)	(-)
SENIOR HOUSING PPTYS TRUST	-	-	0.209	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
LAMAR ADVERTISING CO	-	-	0.06	4
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIBERTY PROPERTY TRUST	0.031	1	0.117	5
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRANDYWINE REALTY TRUST	-	-	0.129	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
IRON MOUNTAIN INC	0.059	2	0.25	8
	(-)	(-)	(-)	(-)
THE MACERICH COMPANY	0.03	1	0.108	4
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.014	1	0.078	8
	(0.477)	(-)	(-)	(-)
ACADIA REALTY TRUST	-	-	0.067	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	0.156	2	0.811	15
	(-)	(-)	(-)	(-)
MID AMERICA	0.024	2	0.117	12
	(-)	(-)	(-)	(-)
HERSHA HOSPITALITY TRUST	-	-	0.062	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL HEALTH INVS INC	-	-	0.015	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	-	-	0.036	2
	(△0.9)	(-)	(-)	(-)
PENN REAL ESTATE INVEST TST	-	-	0.12	0.65271
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
GETTY REALTY CORP	-	-	0.018	0.57574
	(-)	(-)	(-)	(-)
PS BUSINESS PARKS	-	-	0.013	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
RPT REALTY	-	-	0.175	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
REALTY INCOME CORP	0.218	15	0.303	21
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGENCY CENTERS CORP	0.113	7	0.14	9
	(-)	(-)	(-)	(-)
UDR INC	0.227	10	0.267	12
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	-	-	0.032	0.86389
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORECIVIC INC	-	-	0.09	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
SAUL CENTERS INC	-	-	0.016	0.86869
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.1	17	0.361	62
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIFE STORAGE INC	-	-	0.038	3
	(-)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	0.042	9	0.167	36
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	0.047	6	0.076	9
	(-)	(-)	(-)	(-)
TAUBMAN CENTERS INC	-	-	0.044	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
TANGER FACTORY OUTLET	-	-	0.064	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	-	-	0.029	0.60632
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	-	-	0.03	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	0.161	10	0.366	23
	(-)	(-)	(-)	(-)
VORNADO REALTY TRUST	0.036	2	0.178	11
	(-)	(-)	(-)	(-)
WASHINGTON REIT	-	-	0.062	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
GEO GROUP INC	-	-	0.108	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
WEINGARTEN REALTY INVST	-	-	0.099	2
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
WEYERHAEUSER CO	0.232	5	0.871	22
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	-	-	0.108	5
	(-)	(-)	(-)	(-)
KITE REALTY GROUP TRUST	-	-	0.056	0.88357
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.046	4	0.118	11
	(-)	(-)	(-)	(-)
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	-	-	0.177	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	-	-	0.206	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUBESMART	0.019	0.67951	0.124	3
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.063	7	0.206	24
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	-	-	0.108	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
MEDICAL PROPERTIES TRUST	0.498	9	0.383	6
	(-)	(-)	(-)	(-)
POTLATCH CORP	-	-	0.048	1
	(0.026)	(0.97429)	(-)	(-)
DOUGLAS EMMETT INC	-	-	0.127	5
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	-	-	0.155	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	-	-	0.086	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	-	-	0.071	0.83912
	(-)	(-)	(-)	(-)
TERRENO REALTY CORP	0.013	0.65995	0.024	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.024	1	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
RLJ LODGING TRUST	-	-	0.145	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICOLD REALTY TRUST	0.542	16	0.02	0.73291
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORESITE REALTY CORP	0.015	1	0.031	3
	(-)	(-)	(-)	(-)
VEREIT INC	0.453	4	0.843	6
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHESAPEAKE LODGING TRUST	-	-	0.038	1
	(△0.328)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	-	-	0.353	11
	(0.647)	(-)	(-)	(-)
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	-	-	0.047	1
	(△0.353)	(-)	(-)	(-)
CHATHAM LODGING TRUST	-	-	0.049	0.88581
	(-)	(-)	(-)	(-)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	0.036	0.80864	0.133	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
WHITESTONE REIT	-	-	0.055	0.65442
	(-)	(-)	(-)	(-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	-	-	0.151	5
	(-)	(-)	(-)	(-)
STAG INDUSTRIAL INC	0.194	5	0.09	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN TOWER CORP	0.144	27	0.504	96
	(-)	(-)	(-)	(-)
SELECT INCOME REIT	-	-	-	-
	(△0.55)	(-)	(-)	(-)
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	-	-	0.207	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
CYRUSONE INC	0.076	4	0.087	4
	(-)	(-)	(-)	(-)
WP CAREY INC	0.398	27	0.145	11
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALEXANDER & BALDWIN INC	-	-	0.11	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLADSTONE LAND CORP	0.047	0.56171	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	-	-	0.184	5
	(-)	(-)	(-)	(-)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	-	-	0.031	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	-	-	0.081	0.98969
	(-)	(-)	(-)	(-)
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	-	-	0.06	2
	(△2.189)	(-)	(-)	(-)
PHYSICIANS REALTY TRUST	-	-	0.086	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	0.095	3	0.046	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	-	-	0.239	5
	(-)	(-)	(-)	(-)
JBG SMITH PROPERTIES	0.063	2	0.034	1
	(-)	(-)	(-)	(-)



	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
AMERICAN FINANCE TRUST INC	0.444	4	0.181	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL VALUE INC	-	-	0.018	0.55793
	(0.002)	(0.08654)	(-)	(-)
INVITATION HOMES INC	0.656	16	0.185	4
	(-)	(-)	(-)	(-)
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	-	-	-	-
	(△0.2)	(-)	(-)	(-)
FOREST CITY REALTY TRUST INC	-	-	1.361	34
	(-)	(-)	(-)	(-)
QTS REALTY TRUST INC	-	-	0.026	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
SPIRIT MTA REIT	-	-	0.326	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
COREPOINT LODGING INC	0.263	3	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	-	-	0.1	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
SAFEHOLD INC	-	-	0.036	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	0.416	7	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	-	-	0.067	1
	(0.276)	(-)	(-)	(-)
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	-	-	0.103	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	-	-	0.176	6
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	-	-	0.298	5
	(-)	(-)	(-)	(-)
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	-	-	0.562	10
	(-)	(-)	(-)	(-)
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT INC	-	-	0.057	0.60128
	(-)	(-)	(-)	(-)
OUTFRONT MEDIA INC	-	-	0.069	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	-	-	0.154	0.79608
	(-)	(-)	(-)	(-)
STORE CAPITAL CORP	0.185	6	0.163	5
	(-)	(-)	(-)	(-)
PARAMOUNT GROUP INC	-	-	0.197	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.072	0.8396	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
URBAN EDGE PROPERTIES	-	-	0.052	0.91032
	(-)	(-)	(-)	(-)
INFREIT INC	-	-	0.3	6
	(-)	(-)	(-)	(-)
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	0.058	1	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
XENIA HOTELS & RESORTS INC	-	-	0.039	0.83216
	(-)	(-)	(-)	(-)
COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC	0.105	0.83063	0.097	0.95039
	(-)	(-)	(-)	(-)
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	-	-	0.026	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	-	-	0.163	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
TIER REIT INC	-	-	0.046	1
	(△0.321)	(-)	(-)	(-)
PARK HOTELS & RESORTS INC	0.178	4	0.159	5
	(0.205)	(-)	(-)	(-)
VICI PROPERTIES INC	0.614	13	0.375	8
	(-)	(-)	(-)	(-)
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	-	-	0.275	4
	(-)	(-)	(-)	(-)
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	0.051	1	0.056	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
COREENERGY INFRASTRUCTURE TRUST INC	-	-	0.029	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
COLONY CAPITAL INC	-	-	0.323	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 (2018年10月23日から2019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 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	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.649	0.614	95	10,395	1.4
ALEXANDER'S INC.	0.016	0.013	4	499	0.1
BOSTON PROPERTIES INC	0.978	0.851	109	11,854	1.6
CEDAR REALTY TRUST INC	0.7	0.469	1	175	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	1.253	1.175	52	5,732	0.8
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	0.998	0.812	44	4,800	0.6
AGREE REALTY CORP	0.2	0.225	17	1,854	0.2
BRT APARTMENTS CORP	—	0.057	0.92283	100	0.0
SL GREEN	0.519	0.452	36	3,945	0.5
EPR PROPERTIES	0.471	0.423	33	3,593	0.5
PROLOGIS INC	3.967	3.457	309	33,617	4.5
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.874	0.766	168	18,301	2.5
LEXINGTON REALTY TRUST	1.37	1.269	13	1,466	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.568	0.513	58	6,387	0.9
CBL & ASSOCIATES	1.314	1.013	1	164	0.0
MACK CALI	0.633	0.474	10	1,115	0.2
EQUINIX INC	0.502	0.462	266	28,899	3.9
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	0.979	0.891	51	5,541	0.7
COUSINS PROPERTIES INC	2.673	0.8	29	3,246	0.4
LASALLE HOTEL PROPERTIES	0.704	—	—	—	—
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	0.229	0.177	4	459	0.1
SITE CENTERS CORP	0.947	0.783	11	1,282	0.2
DUKE REALTY TRUST	2.209	1.977	67	7,288	1.0
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	2.624	2.284	329	35,706	4.8
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	0.547	0.547	1	172	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.416	0.36	119	12,942	1.7
EQUITY RESIDENTIAL	2.245	2.013	177	19,304	2.6
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.452	0.41	56	6,141	0.8
FIRST INDUSTRIAL RT	0.763	0.694	27	3,032	0.4
HCP INC	2.978	2.707	101	10,983	1.5
EQUITY COMMONWEALTH	0.751	—	—	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	0.76	0.702	23	2,592	0.3
HIGHWOODS PROPERTIES INC	0.65	0.561	24	2,681	0.4
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.721	0.617	150	16,344	2.2
SERVICE PROPERTIES TRUST	1.041	0.896	22	2,468	0.3

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	%
WELLTOWER INC	2.358	2.23	205	22,285	3.0
EAST GROUP	0.232	0.199	25	2,763	0.4
RAYONIER INC	0.825	0.712	20	2,222	0.3
KIMCO REALTY	2.6	2.219	46	5,037	0.7
KILROY REALTY CORP	0.62	0.544	42	4,619	0.6
LTC PROPERTIES INC	0.241	0.22	11	1,249	0.2
SENIOR HOUSING PPTYS TRUST	1.504	1.295	12	1,318	0.2
MONMOUTH RE INVEST CP -CL A	0.5	0.5	7	792	0.1
LAMAR ADVERTISING CO	0.533	0.473	39	4,248	0.6
LIBERTY PROPERTY TRUST	0.943	0.857	43	4,720	0.6
BRANDYWINE REALTY TRUST	1.087	0.958	13	1,516	0.2
IRON MOUNTAIN INC	1.759	1.568	52	5,700	0.8
THE MACERICH COMPANY	0.87	0.792	21	2,354	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.541	0.954	65	7,146	1.0
ACADIA REALTY TRUST	0.512	0.445	12	1,386	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	4.637	3.982	65	7,104	1.0
MID AMERICA	0.718	0.625	84	9,166	1.2
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.275	0.213	2	312	0.0
NATIONAL HEALTH INVS INC	0.247	0.232	19	2,122	0.3
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	1	0.064	4	541	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.1	0.1	2	301	0.0
PENN REAL ESTATE INVEST TST	0.5	0.38	2	231	0.0
GETTY REALTY CORP	0.201	0.183	6	651	0.1
PS BUSINESS PARKS	0.123	0.11	20	2,196	0.3
RPT REALTY	0.6	0.425	5	642	0.1
REALTY INCOME CORP	1.837	1.752	139	15,109	2.0
REGENCY CENTERS CORP	0.941	0.914	62	6,826	0.9
UDR INC	1.636	1.596	79	8,625	1.2
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	0.653	0.621	18	2,002	0.3
CORECIVIC INC	0.755	0.665	10	1,106	0.1
SAUL CENTERS INC	0.081	0.065	3	385	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	1.953	1.692	253	27,527	3.7
LIFE STORAGE INC	0.293	0.255	27	2,971	0.4
PUBLIC STORAGE	0.94	0.815	196	21,363	2.9
SUN COMMUNITIES INC	0.516	0.487	75	8,233	1.1
TAUBMAN CENTERS INC	0.365	0.321	11	1,283	0.2
TANGER FACTORY OUTLET	0.566	0.502	8	889	0.1
UMH PROPERTIES INC	0.2	0.2	2	320	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	%
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.2	0.171	3	433	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.1	0.07	7	821	0.1
VENTAS INC	2.255	2.05	149	16,208	2.2
VORNADO REALTY TRUST	1.092	0.95	59	6,435	0.9
WASHINGTON REIT	0.501	0.439	12	1,374	0.2
GEO GROUP INC	0.772	0.664	10	1,114	0.2
WEINGARTEN REALTY INVST	0.764	0.665	19	2,118	0.3
WEYERHAEUSER CO	4.737	4.098	115	12,576	1.7
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	0.871	0.763	37	4,071	0.5
KITE REALTY GROUP TRUST	0.509	0.453	7	818	0.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.752	0.68	77	8,430	1.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	0.8	0.623	5	584	0.1
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	1.434	1.228	16	1,803	0.2
CUBESMART	1.162	1.057	36	3,944	0.5
DIGITAL REALTY TRUST INC	1.286	1.143	151	16,494	2.2
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	1.231	1.123	11	1,205	0.2
MEDICAL PROPERTIES TRUST	2.32	2.435	48	5,311	0.7
POTLATCH CORP	0.391	0.369	15	1,690	0.2
DOUGLAS EMMETT INC	1.027	0.9	38	4,156	0.6
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	0.771	0.616	11	1,236	0.2
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	0.785	0.699	14	1,580	0.2
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	0.637	0.566	6	721	0.1
TERRENO REALTY CORP	0.364	0.353	18	2,046	0.3
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.236	0.26	12	1,331	0.2
RLJ LODGING TRUST	1.105	0.96	15	1,728	0.2
AMERICOLD REALTY TRUST	0.532	1.054	40	4,360	0.6
CORESITE REALTY CORP	0.218	0.202	24	2,657	0.4
VEREIT INC	6.202	5.812	57	6,212	0.8
CHESAPEAKE LODGING TRUST	0.366	—	—	—	—
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	0.418	0.712	18	2,036	0.3
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	0.661	0.261	8	877	0.1
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES	0.259	0.259	3	410	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	0.3	0.251	4	472	0.1
SABRA HEALTH CARE REIT INC	1.131	1.034	24	2,651	0.4
WHITESTONE REIT	0.283	0.228	3	340	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	0.986	0.835	28	3,041	0.4
STAG INDUSTRIAL INC	0.602	0.706	21	2,345	0.3
AMERICAN TOWER CORP	2.78	2.42	554	60,163	8.1

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	%
SELECT INCOME REIT	0.55	—	—	—	—
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	1.401	1.194	15	1,696	0.2
CYRUSONE INC	0.627	0.616	46	5,080	0.7
WP CAREY INC	0.677	0.93	86	9,431	1.3
ALEXANDER & BALDWIN INC	0.485	0.375	9	1,013	0.1
GLADSTONE LAND CORP	0.054	0.101	1	130	0.0
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	1.304	1.12	33	3,683	0.5
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.284	0.253	20	2,273	0.3
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	0.347	0.266	3	346	0.0
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	0.3	0.3	5	594	0.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	2.736	0.487	23	2,571	0.3
PHYSICIANS REALTY TRUST	1.12	1.034	18	2,014	0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	0.55	0.599	27	3,018	0.4
AMERICAN HOMES 4 RENT	1.653	1.414	36	3,963	0.5
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	0.5	0.5	7	815	0.1
JBG SMITH PROPERTIES	0.656	0.685	26	2,919	0.4
AMERICAN FINANCE TRUST INC	0.333	0.596	8	921	0.1
RETAIL VALUE INC	0.108	0.092	3	358	0.0
INVITATION HOMES INC	1.91	2.381	73	7,978	1.1
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	0.2	—	—	—	—
FOREST CITY REALTY TRUST INC	1.361	—	—	—	—
QTS REALTY TRUST INC	0.314	0.288	15	1,655	0.2
SPIRIT MTA REIT	0.326	—	—	—	—
COREPOINT LODGING INC	—	0.263	2	276	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	0.944	0.844	11	1,298	0.2
SAFEHOLD INC	0.073	0.037	1	136	0.0
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS	—	0.416	10	1,117	0.2
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	0.146	0.355	7	824	0.1
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	0.756	0.653	13	1,420	0.2
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	1.289	1.113	43	4,682	0.6
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	1.929	1.631	33	3,670	0.5
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	0.2	0.2	1	198	0.0
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	0.968	0.406	7	838	0.1
CATCHMARK TIMBER TRUST INC	0.3	0.3	3	379	0.1
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	0.2	0.143	1	189	0.0
OUTFRONT MEDIA INC	0.858	0.789	21	2,324	0.3
FARMLAND PARTNERS INC	0.229	0.229	1	166	0.0
CITY OFFICE REIT INC	0.21	0.21	2	307	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	%	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	1.151	1.151	4	508	0.1	
CARETRUST REIT INC	0.5	0.5	12	1,304	0.2	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	0.6	0.446	3	337	0.0	
STORE CAPITAL CORP	1.14	1.162	44	4,779	0.6	
PARAMOUNT GROUP INC	1.326	1.129	14	1,570	0.2	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.1	0.172	2	221	0.0	
URBAN EDGE PROPERTIES	0.671	0.619	12	1,373	0.2	
INFREIT INC	0.3	—	—	—	—	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I	0.373	0.431	9	1,023	0.1	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	0.659	0.62	12	1,383	0.2	
COMMUNICATIONS SALES & LEASING I	1.054	1.062	8	881	0.1	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	0.127	0.101	5	549	0.1	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS	0.325	0.325	11	1,220	0.2	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.1	0.1	4	505	0.1	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	1.335	1.172	19	2,070	0.3	
GLOBAL NET LEASE INC	0.436	0.436	8	916	0.1	
TIER REIT INC	0.367	—	—	—	—	
CLIPPER REALTY INC	0.111	0.111	1	114	0.0	
PARK HOTELS & RESORTS INC	1.285	1.509	34	3,725	0.5	
VICI PROPERTIES INC	2.301	2.54	58	6,378	0.9	
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	0.275	—	—	—	—	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	0.38	0.375	10	1,147	0.2	
COREENERGY INFRASTRUCTURE TRUST I	0.1	0.071	3	360	0.0	
COLONY CAPITAL INC	3.002	2.679	15	1,636	0.2	
WINTHROP REALTY TRUST-ESCROW	0.3	0.3	0.084	9	0.0	
合 計	□ 数 ・ 金 額	156.019	134.569	6,768	734,503	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	171銘柄<99.1%>	164銘柄<99.0%>	—	—	99.0

(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) 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

2019年10月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	734,503	99.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	7,469	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	741,972	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、741,203千円、99.9%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、2019年10月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.52円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年10月21日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	741,972,748円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	7,156,998
投 資 証 券(評価額)	734,503,560
未 収 配 当 金	312,190
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	741,972,748
元 本	378,234,559
次 期 繰 越 損 益 金	363,738,189
(D) 受 益 権 総 口 数	378,234,559口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	19,617円

(注1) 期首元本額 436,400,776円  
追加設定元本額 796,421円  
一部解約元本額 58,962,638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 372,845,225円  
グローバル・ナビ 5,389,334円  
期末元本合計 378,234,559円

## ■損益の状況

当期 自2018年10月23日 至2019年10月21日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	25,151,273円
受 取 配 当 金	25,140,325
そ の 他 収 益 金	12,559
支 払 利 息	△1,611
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	112,512,799
売 買 益	154,990,442
売 買 損	△42,477,643
(C) そ の 他 費 用	△1,815,657
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	135,848,415
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	273,343,557
(F) 解 約 差 損 益 金	△45,957,362
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	503,579
(H) 合 計(D + E + F + G)	363,738,189
次 期 繰 越 損 益 金(H)	363,738,189

(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。



# 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

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	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・インクまたは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・インクまたは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（2006年3月8日設定）
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>
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 テンプルトン インターナショナル サービスーズ エス エー アール エル</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>

(1) 投資ポートフォリオ (無監査)

2019年5月31日終了会計年度

	公正価値 2019年 (日本円)	公正価値 2019年 (日本円)
<b>債券</b>		
<b>アンゴラ</b>		
Angolan Government International Bond 9.50% due 12/11/2025 REGS	1,065,202,163	
アンゴラ合計	<u>1,065,202,163</u>	
<b>アルゼンチン</b>		
Argentina Treasury Bill 0% due 28/06/2019 TBLM	307,882,633	
Argentina Treasury Bill 0% due 30/04/2020	32,785,893	
Bonos De La Nacion Argentina En Moneda Dua 4.50% due 13/02/2020	264,109,932	
Provincia Del Chubut Argentina 7.75% due 26/07/2026 REGS	548,624,657	
Provincia De Tierra Del Fuego Argentina 8.95% due 17/04/2027 REGS	487,837,514	
Republic of Argentina 5.875% due 11/01/2028	287,071,653	
アルゼンチン合計	<u>1,928,312,282</u>	
<b>アルメニア</b>		
Republic of Armenia International Bond 7.15% due 26/03/2025 REGS	827,802,600	
アルメニア合計	<u>827,802,600</u>	
<b>アゼルバイジャン</b>		
International Bank of Azerbaijan Ojsc 5.625% due 11/06/2019 REGS	519,343,303	
Southern Gas Corridor 6.875% due 24/03/2026 REGS	400,528,873	
アゼルバイジャン合計	<u>919,872,176</u>	
<b>ベラルーシ</b>		
Development Bank of the Republic of Belarus JSC 12.00% due 15/05/2022 REGS	322,243,961	
Republic of Belarus International Bond 6.20% due 28/02/2030 REGS	331,102,508	
ベラルーシ合計	<u>653,346,469</u>	
<b>ボスニア・ヘルツェゴビナ</b>		
Bosnia and Herzegovina due 20/12/2021 REGS	350,021,453	
ボスニア・ヘルツェゴビナ合計	<u>350,021,453</u>	
<b>ブラジル</b>		
Brazil Republic of 2.625% due 05/01/2023	149,837,903	
Rio Oil Finance Trust Series 2018-1 8.20% due 06/04/2028 REGS	409,907,720	
ブラジル合計	<u>559,745,623</u>	
<b>カメルーン</b>		
Republic of Cameroon International Bond 9.50% due 19/11/2025 REGS	541,505,227	
カメルーン合計	<u>541,505,227</u>	
<b>中国</b>		
CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.875% due 14/03/2025 REGS	613,168,580	
中国合計	<u>613,168,580</u>	
<b>コロンビア</b>		
Bogota Distrito Capital 9.75% due 26/07/2028 REGS	494,730,326	
Ecopetrol SA 4.125% due 16/01/2025	315,553,418	
Empresa De Telecomunicaciones De Bogota SA 7.00% due 17/01/2023 REGS	368,005,979	
Republic of Colombia 4.375% due 12/07/2021	294,754,675	
コロンビア合計	<u>1,473,044,398</u>	
<b>ドミニカ共和国</b>		
Dominican Republic 8.90% due 15/02/2023 REGS	318,587,731	
Dominican Republic International Bond 9.75% due 05/06/2026 REGS	302,750,138	
Mesteno Ltd 8.50% due 02/01/2020 REGS	35,695,093	
ドミニカ共和国合計	<u>657,032,962</u>	
<b>エジプト</b>		
Egypt Government Bond 16.40% due 05/09/2020	60,063,858	
Egypt Government Bond 18.15% due 13/06/2020	188,383,591	
Egypt Treasury Bills 0% due 03/09/2019 TBLM	392,493,699	
エジプト合計	<u>640,941,148</u>	
<b>エルサルバドル</b>		
Republic of El Salvador 7.65% due 15/06/2035 REGS	255,474,237	
エルサルバドル合計	<u>255,474,237</u>	
<b>エチオピア</b>		
Federal Democratic Republic of Ethiopia 6.625% due 11/12/2024 REGS	627,971,988	
エチオピア合計	<u>627,971,988</u>	
<b>ガボン</b>		
Republic of Gabon 6.95% due 16/06/2025 REGS	92,049,636	
ガボン合計	<u>92,049,636</u>	
<b>ジョージア</b>		
Georgian Oil & Gas Corp 6.75% due 26/04/2021 REGS	306,311,752	
Georgian Railway LLC 7.75% due 11/07/2022 REGS	144,339,258	
ジョージア合計	<u>450,651,010</u>	
<b>ガーナ</b>		
Ghana Government International Bond 8.125% due 18/01/2026 REGS	229,924,005	
Ghana Govt 18.25% due 25/07/2022	527,088,575	
Ghana Govt 24.75% due 19/07/2021	76,690,000	
Saderea DAC 12.50% due 30/11/2026 REGS	89,813,011	
ガーナ合計	<u>923,515,591</u>	
<b>インドネシア</b>		
Government of Indonesia 3.375% due 15/04/2023 REGS	437,259,848	
インドネシア合計	<u>437,259,848</u>	
<b>イラク</b>		
Oilflow SPV 1 DAC (Krg) 12.00% due 13/01/2022 REGS	197,444,218	
Republic of Iraq 5.80% due 15/01/2028 REGS	245,435,984	
イラク合計	<u>442,880,202</u>	
<b>ジャマイカ</b>		
Government of Jamaica 7.875% due 28/07/2045	253,645,523	
ジャマイカ合計	<u>253,645,523</u>	
<b>ヨルダン</b>		
Jordan Kingdom 6.125% due 29/01/2026 REGS	445,982,637	
ヨルダン合計	<u>445,982,637</u>	

フランクリン・テンブルトン・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンド

	公正価値 2019年 (日本円)
<b>カザフスタン</b>	
Astana Finance JSC 0% due 22/12/2024 REGS	3,281,544
Development Bank of Kazakhstan JSC 9.50% due 14/12/2020 REGS	156,682,645
Kazakhstan Government International Bond 4.875% due 14/10/2044 REGS	492,598,640
Kazakhstan Temir Zholy Finance Bv 6.95% due 10/07/2042 REGS	239,464,727
Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC 4.85% due 17/11/2027 REGS	237,796,807
カザフスタン合計	<u>1,129,824,363</u>
<b>ケニア</b>	
Kenya Infrastructure Bond 11.00% due 15/09/2025	340,917,904
Kenya Infrastructure Bond 12.50% due 12/05/2025	305,284,470
Kenya Infrastructure Bond 12.50% due 10/01/2033	89,591,450
ケニア合計	<u>735,793,824</u>
<b>メキシコ</b>	
Mexican Fixed Rate Bonds 5.00% due 11/12/2019	1,002,636,308
Mexican Udbonos 4.50% due 04/12/2025 Index Linked To Mxudi	93,667,646
Mexico City Airport Trust 4.25% due 31/10/2026 REGS	107,140,416
Mexico City Airport Trust 5.50% due 31/07/2047 REGS	199,025,486
メキシコ合計	<u>1,402,469,856</u>
<b>モザンビーク</b>	
Mozambique International Bond 10.50% due 18/01/2023 REGS	377,219,062
モザンビーク合計	<u>377,219,062</u>
<b>ペルー</b>	
Irsa Norte Finance Ltd 8.75% due 30/05/2024 REGS	271,275,755
Lima Metro Line 2 Finance Ltd 5.875% due 05/07/2034 REGS	584,018,145
Peruvian Government International Bond 6.35% due 12/08/2028 REGS	416,522,832
ペルー合計	<u>1,271,816,732</u>
<b>ロシア</b>	
Rzd Capital PLC (Russian Railways) 5.70% due 05/04/2022 REGS	423,782,582
ロシア合計	<u>423,782,582</u>
<b>南アフリカ</b>	
Government of South Africa 4.30% due 12/10/2028	596,453,306
Government of South Africa 7.00% due 28/02/2031	1,263,677,457
南アフリカ合計	<u>1,860,130,763</u>
<b>国際機関</b>	
Banque Ouest Africaine De Developpement 5.00% due 27/07/2027 REGS	336,141,815
European Bank for Reconstruction & Development 6.85% due 21/06/2021	328,527,087
European Bank for Reconstruction & Development 8.30% due 02/10/2020	171,977,887
European Bank for Reconstruction & Development 28.50% due 10/07/2019	722,317,180
International Bank for Reconstruction and Development 9.00% due 26/02/21 REGS	315,227,056
国際機関合計	<u>1,874,191,025</u>
<b>スリナム</b>	
Government of Suriname 9.25% due 26/10/2026 REGS	287,684,786
スリナム合計	<u>287,684,786</u>
<b>トリニダード・トバゴ</b>	
Petro Co Trin/Tobago Ltd 9.75% due 14/08/2019 REGS	757,689,459
トリニダード・トバゴ合計	<u>757,689,459</u>

	公正価値 2019年 (日本円)
<b>チュニジア</b>	
Banque Cent de Tunisie International Bond 5.75% due 30/01/2025 REGS	699,545,726
チュニジア合計	<u>699,545,726</u>
<b>トルコ</b>	
Export Credit Bank of Turkey 6.125% due 03/05/2024 REGS	303,554,731
Government of Turkey 4.875% due 16/04/2043	562,335,419
トルコ合計	<u>865,890,150</u>
<b>ウガンダ</b>	
Republic of Uganda Government Bonds 13.75% due 13/06/2019	215,169,308
ウガンダ合計	<u>215,169,308</u>
<b>ウクライナ</b>	
KYIV Finance PLC (CITY OF KIEV) 7.50% due 15/12/2022 REGS	606,868,138
Ukraine Government 7.375% due 25/09/2032 REGS	514,370,192
ウクライナ合計	<u>1,121,238,330</u>
<b>ウルグアイ</b>	
Uruguay Republic of 3.70% due 26/06/2037 Index Linked	899,655,404
ウルグアイ合計	899,655,404
<b>債券合計</b>	<u>28,081,527,123</u>
<b>原油ワラント</b>	
ナイジェリア	
Nigeria Central Bank of WRD Exp 15/11/2020 REGS	600,373,862
ナイジェリア合計	<u>600,373,862</u>
ベネズエラ	
Venezuela Republic of WRD Exp 15/04/2020	116,328,565
ベネズエラ合計	116,328,565
<b>原油ワラント合計</b>	716,702,427
<b>投資ポートフォリオ</b>	<u>28,798,229,550</u>

(FRN) 変動利付債です。※

(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

## (2) 損益計算書等

### 1. 包括利益計算書

2019年5月31日に終了した会計年度

	2019年 (日本円)
収益	
受取配当金	446,796,289
受取利息	17,588,204
その他の収益	15,889,652
為替差損益純額	11,161,716
純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	1,217,819,118
純収益合計	<u>1,709,254,979</u>
費用	
運用報酬	123,969,441
受託会社報酬および管理事務代行会社報酬	31,667,729
保管受託銀行報酬	10,628,611
費用の払戻し	(585,504)
監査報酬	5,480,962
その他の営業費用	4,300,698
営業費用合計	<u>175,461,937</u>
税引前利益	1,533,793,042
源泉税	(21,232,847)
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>1,512,560,195</u>

### 2. 財政状態計算書

2019年5月31日現在

	2019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	28,798,229,550
現金および現金同等物	1,612,634,555
その他の債権	585,504
資産合計	<u>30,411,449,609</u>
負債	
流動負債	
ブローカーに対する債務	320,660,640
未払費用	37,865,210
負債合計	<u>358,525,850</u>
受益証券保有者に帰属する純資産	<u>30,052,923,759</u>

(ザ バンク オブ ニューヨーク メロン シンガポール支店提供の監査財務書類より作成しております。)