

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

## 運用報告書（全体版）

# 新光7資産バランスファンド

愛称：七重奏

第191期	<決算日	2022年11月21日>
第192期	<決算日	2022年12月20日>
第193期	<決算日	2023年1月20日>
第194期	<決算日	2023年2月20日>
第195期	<決算日	2023年3月20日>
第196期	<決算日	2023年4月20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、2023年4月20日に第196期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

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

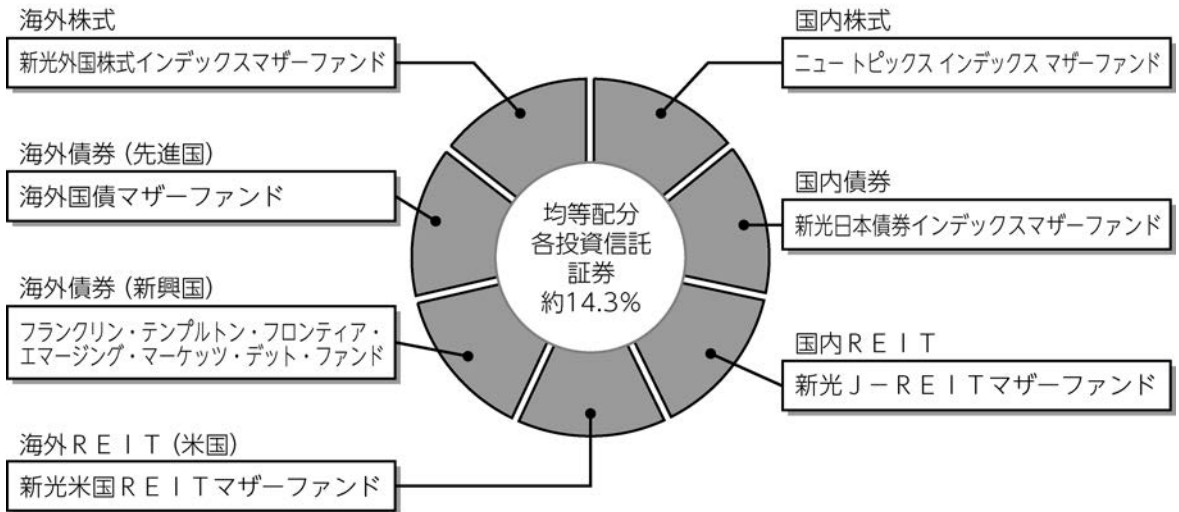
## アセットマネジメントOne 株式会社

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

## ファンドの特色

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

【基本投資配分比率のイメージ図】



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

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

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

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

# 新光7資産バランスファンド

## ■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			株式組 比率	株式 先物 比率	債券 組入 比率	投資信託 受託証券 組入比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率					
第29作成期	167期 (2020年11月20日)	円 9,108	円 20	% 2.0	% 26.7	% 1.0	% 27.4	% 41.4	百万円 4,374
	168期 (2020年12月21日)	9,234	20	1.6	27.2	1.6	27.5	41.7	4,375
	169期 (2021年1月20日)	9,382	20	1.8	27.6	1.5	27.2	41.7	4,424
	170期 (2021年2月22日)	9,704	20	3.6	27.8	1.0	26.5	42.6	4,527
	171期 (2021年3月22日)	9,900	20	2.2	27.3	1.2	26.5	42.4	4,582
	172期 (2021年4月20日)	10,067	20	1.9	27.6	1.1	26.2	42.1	4,642
第30作成期	173期 (2021年5月20日)	10,101	20	0.5	27.6	1.0	26.4	42.6	4,636
	174期 (2021年6月21日)	10,263	20	1.8	27.2	1.4	26.1	43.3	4,702
	175期 (2021年7月20日)	10,288	20	0.4	27.3	1.2	26.1	43.6	4,704
	176期 (2021年8月20日)	10,349	20	0.8	27.8	1.4	26.3	41.9	4,673
	177期 (2021年9月21日)	10,431	20	1.0	26.2	1.7	27.7	41.6	4,680
	178期 (2021年10月20日)	10,661	20	2.4	26.4	1.8	27.5	41.6	4,749
第31作成期	179期 (2021年11月22日)	10,653	20	0.1	27.4	1.4	27.7	40.9	4,704
	180期 (2021年12月20日)	10,494	20	△1.3	26.1	2.0	28.2	41.2	4,631
	181期 (2022年1月20日)	10,258	20	△2.1	27.1	1.7	28.6	40.3	4,519
	182期 (2022年2月21日)	10,129	20	△1.1	26.4	1.8	28.4	40.2	4,505
	183期 (2022年3月22日)	10,312	20	2.0	26.5	2.3	28.0	40.5	4,562
	184期 (2022年4月20日)	10,747	20	4.4	26.4	2.1	26.9	42.6	4,727
第32作成期	185期 (2022年5月20日)	10,167	20	△5.2	26.2	2.1	28.5	40.7	4,413
	186期 (2022年6月20日)	10,084	20	△0.6	26.1	1.8	28.7	40.8	4,385
	187期 (2022年7月20日)	10,486	20	4.2	26.8	2.2	28.3	40.8	4,541
	188期 (2022年8月22日)	10,749	20	2.7	27.3	1.3	27.0	41.9	4,607
	189期 (2022年9月20日)	10,590	20	△1.3	26.2	2.1	27.3	42.0	4,537
	190期 (2022年10月20日)	10,262	20	△2.9	26.4	2.4	27.8	41.0	4,398
第33作成期	191期 (2022年11月21日)	10,412	20	1.7	27.3	2.1	27.4	41.3	4,448
	192期 (2022年12月20日)	10,002	20	△3.7	25.3	2.2	28.0	41.1	4,266
	193期 (2023年1月20日)	9,892	20	△0.9	25.8	2.0	28.2	40.9	4,214
	194期 (2023年2月20日)	10,217	20	3.5	27.1	1.6	27.4	41.3	4,341
	195期 (2023年3月20日)	9,876	20	△3.1	26.5	1.8	29.1	40.3	4,187
	196期 (2023年4月20日)	10,280	20	4.3	26.1	2.0	27.3	41.2	4,351

(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。なお、不動産投信指数先物を含めて表示しています。

(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 率 比	株 式 先 物 率 比	債 券 組 入 率 比	投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %				
第191期	(期 首) 2022年10月20日	10,262	—	26.4	2.4	27.8	41.0
	10 月 末	10,535	2.7	26.6	2.3	27.4	41.4
	(期 末) 2022年11月21日	10,432	1.7	27.3	2.1	27.4	41.3
第192期	(期 首) 2022年11月21日	10,412	—	27.3	2.1	27.4	41.3
	11 月 末	10,406	△0.1	25.8	2.0	27.3	41.5
	(期 末) 2022年12月20日	10,022	△3.7	25.3	2.2	28.0	41.1
第193期	(期 首) 2022年12月20日	10,002	—	25.3	2.2	28.0	41.1
	12 月 末	9,943	△0.6	25.5	2.1	27.8	41.3
	(期 末) 2023年1月20日	9,912	△0.9	25.8	2.0	28.2	40.9
第194期	(期 首) 2023年1月20日	9,892	—	25.8	2.0	28.2	40.9
	1 月 末	10,081	1.9	26.5	1.6	27.7	41.2
	(期 末) 2023年2月20日	10,237	3.5	27.1	1.6	27.4	41.3
第195期	(期 首) 2023年2月20日	10,217	—	27.1	1.6	27.4	41.3
	2 月 末	10,225	0.1	26.9	1.6	27.6	41.3
	(期 末) 2023年3月20日	9,896	△3.1	26.5	1.8	29.1	40.3
第196期	(期 首) 2023年3月20日	9,876	—	26.5	1.8	29.1	40.3
	3 月 末	10,115	2.4	26.9	1.8	28.4	40.3
	(期 末) 2023年4月20日	10,300	4.3	26.1	2.0	27.3	41.2

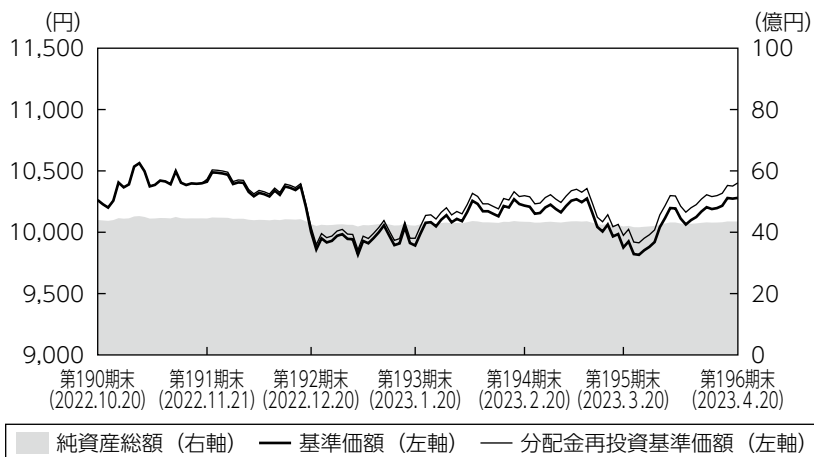
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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。なお、不動産投信指数先物を含めて表示しています。

## ■第191期～第196期の運用経過（2022年10月21日から2023年4月20日まで）

### 基準価額等の推移



第191期首：10,262円  
第196期末：10,280円  
(既払分配金120円)  
騰落率：1.4%  
(分配金再投資ベース)

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

### 基準価額の主な変動要因

作成期首10,262円（1万口あたり、以下同じ）でスタートした基準価額は、10,280円（税引前分配金再投資ベースで作成期首比+1.4%）で作成期末を迎えました。

当作成期は、主に国内・外国株式市場、外国（新興国）債券市場、国内・米国のREIT（不動産投資信託）市場が上昇し、基準価額にプラス寄与となりました。一方、為替は円高ドル安が進行したためマイナス要因となりました。

## 投資環境

### 国内株式

作成期間において国内株式市場は上昇しました。

期初は米国の利上げペース鈍化観測などから投資家心理が改善し上昇しましたが、期の半ばにかけては日銀の政策修正への警戒感などが相場の重しとなり下落しました。期末にかけては米銀行の破綻などを背景とした金融システム不安により下落する局面もありましたが、日銀新総裁の就任会見を受けて早期の政策修正観測が後退したことなどから上昇しました。

### 外国株式

作成期間において外国株式市場は上昇しました。

米国株式市場は米地銀の破綻にともなう金融システム不安から調整する局面も見られましたが、CPI（消費者物価指数）の伸び鈍化を受けFRB（米連邦準備理事会）の利上げペース緩和期待から上昇しました。欧州株式市場は中国のゼロコロナ政策緩和に伴う景気回復期待や欧州の景況感改善などが好感され上昇しました。

### 国内債券

作成期間において国内の10年国債利回りは上昇しました。

期初から2022年12月は、各国中銀の金融引き締めに伴う世界景気減速懸念や、米長期金利の上昇につれた動きなどが交錯し横ばいとなりましたが、日銀が長期金利の許容変動幅を拡大したことで利回りは大幅に上昇しました。その後、欧米の金融システム不安への警戒感などを背景に利回りが大きく低下する局面もありましたが、期末にかけて許容変動幅の上限付近で推移しました。

### 外国債券（主要先進国）

外国債券市場では、投資国の10年国債利回りの動きはまちまちでした。米国ではインフレ減速からFRBによる利上げ休止が意識されたことや、地方銀行の破綻などから景気下押しが見込まれたことで、国債利回りが低下しました（債券価格は上昇）。ドイツでは、高インフレから、ECB（欧州中央銀行）が積極的な利上げを継続する可能性が残ることで国債利回りが上昇（債券価格は下落）しました。

### 外国債券（新興国）

作成期間において新興国の債券市場は上昇（利回りは下落）しました。

米国のインフレ減速に伴い、FRBによる利上げの最終局面が意識されるなか、米国長期金利が下落したことがプラス寄与となりました。また新興国の政府・企業の米ドル建て債務への懸念も後退し、先進国債券とのスプレッド（利回り差）が縮小したこともプラス寄与となりました。

## 国内REIT

作成期間において国内REIT市場は小幅に上昇しました。

期初は米国の利上げペース鈍化観測などから投資家心理が改善して上昇しました。期の半ばは日銀の政策修正への警戒感などが相場の重しとなり、軟調な推移となりました。期末にかけては米銀行の破綻などを背景とした金融システム不安により下落する局面もありましたが、日銀新総裁の就任会見を受けて政策修正観測が後退したことなどから値を戻しました。

## 米国REIT

作成期間において米国REIT市場は上昇しました。

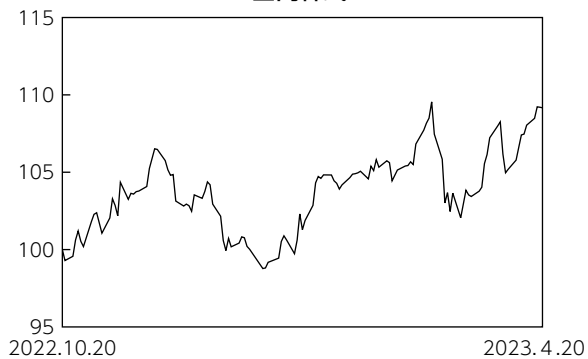
米地銀破綻に伴う金融システム不安などから調整する場面も見られましたが、CPI（消費者物価指数）の伸びが減速したことで利上げペースの鈍化期待から上昇して作成期末を迎えました。

## 為替主要通貨

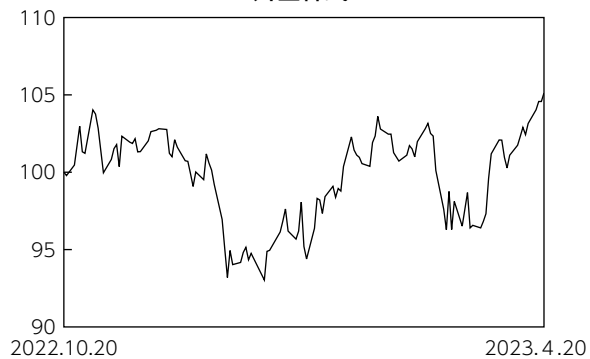
1米ドル=150円程度でスタートした米ドル/円相場は、日銀による長期金利上限の引き上げや、米国のインフレ減速が意識されたことで、日米金利差の縮小に伴う円高ドル安が進行し、1米ドル=134円台後半で作成期末を迎えました。1ユーロ=146円台半ばでスタートしたユーロ/円相場は、欧州の物価上昇の根強さを背景に日欧の金融政策姿勢の違いなどが意識されて、小幅に円安ユーロ高が進み、1ユーロ=147円台後半で作成期末を迎えました。

(ご参考)

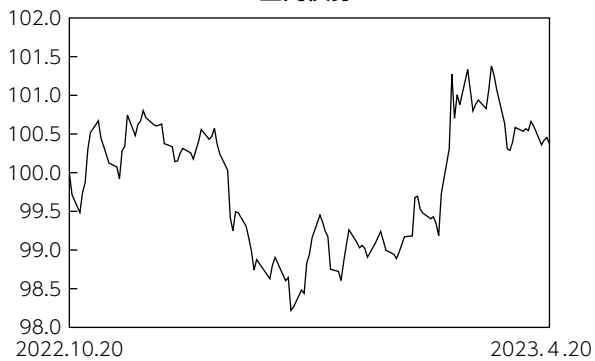
<国内株式>



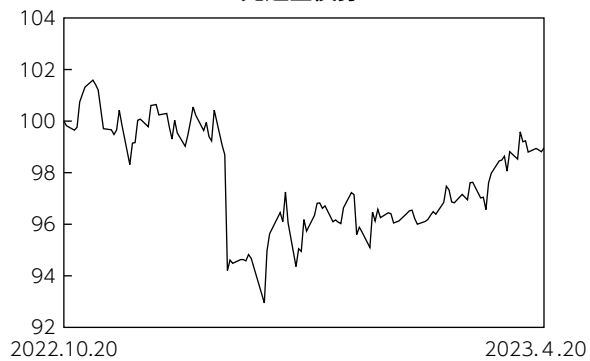
<外国株式>



<国内債券>

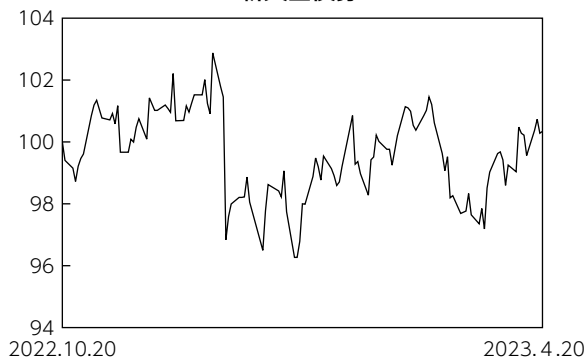


<先進国債券>

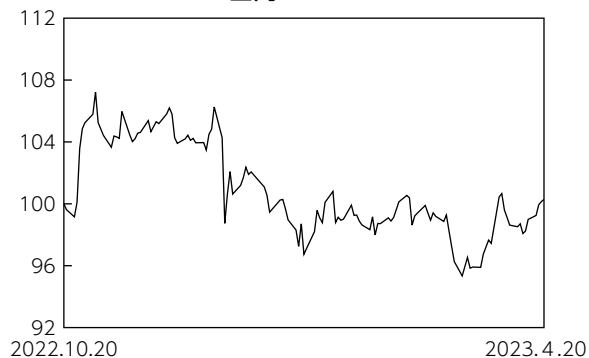




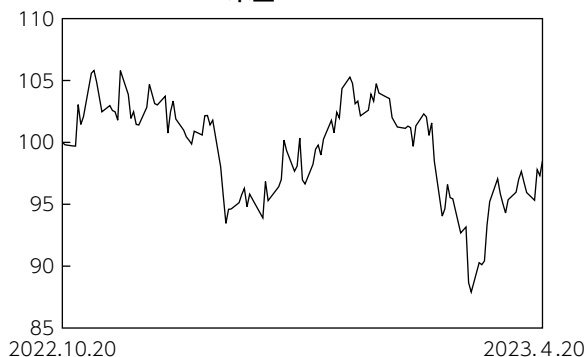
<新興国債券>



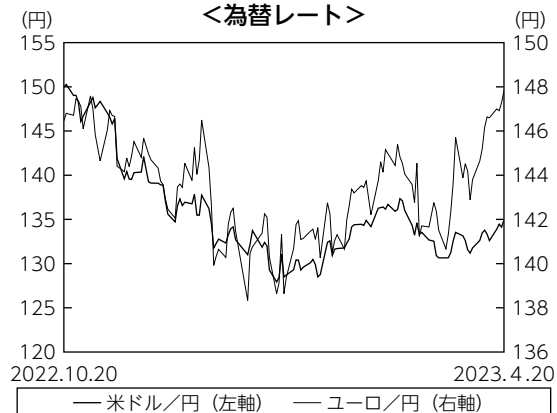
<国内REIT>



<米国REIT>



<為替レート>



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

※2022年10月20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、TOPIXにおける業種別、銘柄別時価構成比等を勘案し、ポートフォリオを構築しました。また、現物株式と株価指数先物取引を合計した実質の株式組入比率は、期を通じて高位に保ちました。

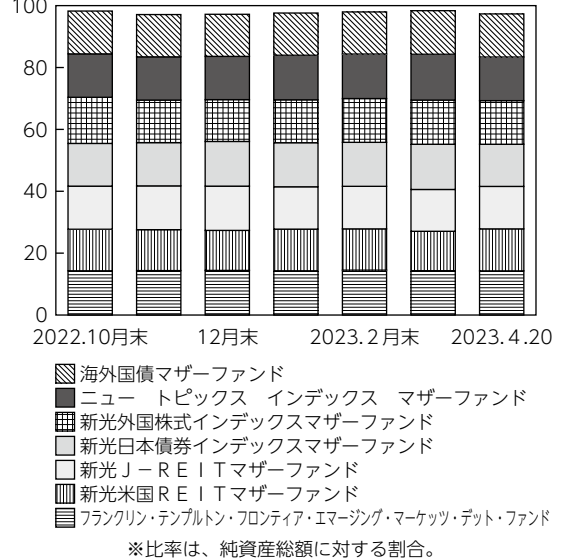
### ●新光日本債券インデックスマザーファンド

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

### ●新光外国株式インデックスマザーファンド

運用にあたっては、MSCIコクサイ・インデックス（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

作成期間を通じて日本を除く主要先進国債券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入れられました。

作成期間の運用成果はベンチマーク（FTSE世界国債インデックス（除く日本、7～10年、円ベース、為替ヘッジなし））を下回りました。ベンチマークに対して米国の投資比率を高めとした運用を行ったことがマイナスに寄与しました。

### ●新光J-REITマザーファンド

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

### ●新光米国REITマザーファンド

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

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

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

## 分配金

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

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第191期	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期
	2022年10月21日 ～2022年11月21日	2022年11月22日 ～2022年12月20日	2022年12月21日 ～2023年1月20日	2023年1月21日 ～2023年2月20日	2023年2月21日 ～2023年3月20日	2023年3月21日 ～2023年4月20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	0.19%	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%	0.19%
当期の収益	20円	17円	19円	20円	20円	20円
当期の収益以外	-円	2円	0円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	1,319円	1,316円	1,316円	1,320円	1,327円	1,349円

（注1）「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

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

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

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

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

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

### ●ニュー トピックス インデックス マザーファンド

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

### ●新光米国REITマザーファンド

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

### ●フランクリン・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191期～第196期 (2022年10月21日 ～2023年4月20日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	53円	
(投信会社)	(23)	(0.230)	
(販売会社)	(25)	(0.246)	
(受託会社)	( 4)	(0.044)	
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	( 0)	(0.000)	
(先物・オプション)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 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	8	0.081	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	( 8)	(0.079)	
(監査費用)	( 0)	(0.002)	
(その他)	( 0)	(0.000)	
合計	61	0.601	

(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。

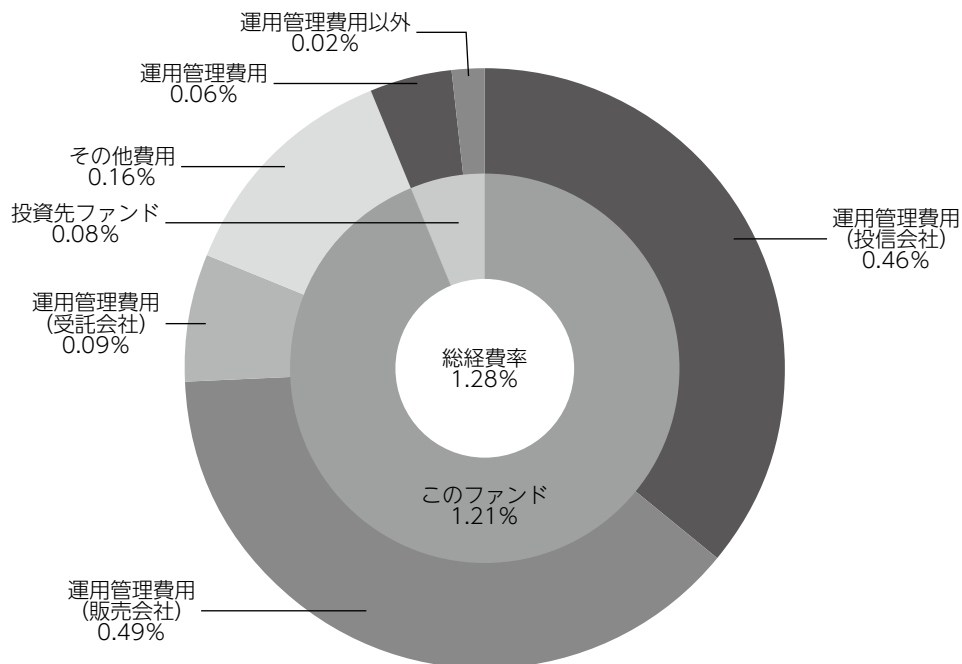
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.28%です。



総経費率 (①+②+③)	1.28%
①このファンドの費用の比率	1.21%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.06%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買及び取引の状況（2022年10月21日から2023年4月20日まで）

期中の売買及び取引はありません。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2022年10月21日から2023年4月20日まで）

	第 191 期 ~ 第 196 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ニュートピックス インデックス マザーファンド	—	—	22,149	65,000
新光外国株式インデックスマザーファンド	—	—	15,608	64,000
新光日本債券インデックスマザーファンド	—	—	23,413	29,000
新光米国 R E I T マザーファンド	11,645	28,000	—	—

■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 191 期 ~ 第 196 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	361,868千円	156,141千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,600,847千円	1,541,729千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.22	0.10

(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（2022年10月21日から2023年4月20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 191 期 ~ 第 196 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	28千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	6千円
(B)／(A)	22.6%

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

### 【海外国債マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

#### (1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	第 191 期 ~			第 196 期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D／C
株 式	百万円 100	百万円 23	% 22.9	百万円 261	百万円 92	% 35.5
株 式 先 物 取 引	236	236	100.0	276	276	100.0

平均保有割合 37.3%

(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) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	第 191 期 ~ 第 196 期		当作成期末保有額
	買 付 額	売 付 額	
株 式	百万円 1	百万円 1	百万円 15

### 【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 191 期 ~ 第 196 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 6.1%

(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 191 期 ~ 第 196 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
投 資 証 券	2,983	1,062	35.6	7,884	1,775	22.5

平均保有割合 0.7%

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

(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 191 期 ~ 第 196 期	
	買 付 額	
投 資 証 券	百万円 824	

### 【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、みずほリース、オリエントコーポレーションです。

## ■組入資産の明細

### (1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ    ァ    ン    ド    名	第 32 作 成 期 末	第 33 作 成 期 末		
	□    数	□    数	評 価 額	比 率
	千□	千□	千円	%
フランクリン・templton・フロンティア・ エマージング・マーケット・デット・ファンド	344.1	344.1	620,756	14.3
合    計	344.1	344.1	620,756	14.3

(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 32 作 成 期 末	第 33 作 成 期 末	
	□    数	□    数	評 価 額
	千□	千□	千円
海 外 国 債 マ ザ ー フ ァ ン ド	235,052	235,052	606,340
ニュートピックス インデックス マザーファンド	226,901	204,751	613,128
新光外国株式インデックスマザーファンド	162,132	146,523	613,861
新光日本債券インデックスマザーファンド	503,038	479,625	593,152
新 光 J - R E I T マ ザ ー フ ァ ン ド	277,479	277,479	596,248
新 光 米 国 R E I T マ ザ ー フ ァ ン ド	232,387	244,032	591,706

<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（5,227,014,118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	2023 年 4 月 20 日 現 在							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 51,500	千アメリカ・ドル 45,123	千円 6,088,033	% 45.2	% -	% 45.2	% -	% -
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 6,650	千カナダ・ドル 5,995	千円 600,824	4.5	-	4.5	-	-
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 5,180	千イギリス・ポンド 4,401	千円 738,159	5.5	-	5.5	-	-
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
フ ラ ン ス	17,750	16,278	2,406,228	17.8	-	17.8	-	-
ド イ ツ	11,860	10,248	1,514,948	11.2	-	11.2	-	-
イ タ リ ア	15,300	13,209	1,952,634	14.5	-	14.5	-	-
合 計	-	-	千円 13,300,829	98.6	-	98.6	-	-

(注1) 邦貨換算金額は、2023年4月20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、2023年4月20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	2023 年 4 月 20 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 1.875 02/15/32	国債証券	1.8750	6,800	5,921	798,993	2032/02/15	
US T N/B 3.5 02/15/33	国債証券	3.5000	4,500	4,463	602,254	2033/02/15	
US T N/B 2.875 05/15/28	国債証券	2.8750	4,500	4,319	582,842	2028/05/15	
US T N/B 1.625 05/15/31	国債証券	1.6250	6,700	5,786	780,781	2031/05/15	
US T N/B 2.875 05/15/32	国債証券	2.8750	5,300	5,002	674,950	2032/05/15	
US T N/B 2.75 08/15/42	国債証券	2.7500	800	672	90,691	2042/08/15	
US T N/B 1.25 08/15/31	国債証券	1.2500	8,200	6,834	922,046	2031/08/15	
US T N/B 0.625 08/15/30	国債証券	0.6250	7,000	5,669	764,941	2030/08/15	
US T N/B 1.375 11/15/31	国債証券	1.3750	7,700	6,452	870,532	2031/11/15	
小 計	—	—	51,500	45,123	6,088,033	—	
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円		
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	1,100	974	97,699	2030/06/01	
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	900	800	80,245	2031/06/01	
CANADA 1.5 12/01/31	国債証券	1.5000	3,050	2,694	270,007	2031/12/01	
CANADA 2.5 12/01/32	国債証券	2.5000	1,600	1,525	152,872	2032/12/01	
小 計	—	—	6,650	5,995	600,824	—	
<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 1.0 01/31/32	国債証券	1.0000	3,500	2,776	465,568	2032/01/31	
UK TREASURY 0.5 01/31/29	国債証券	0.5000	580	481	80,735	2029/01/31	
UK TREASURY 4.25 06/07/32	国債証券	4.2500	1,100	1,144	191,855	2032/06/07	
小 計	—	—	5,180	4,401	738,159	—	
<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	2,500	2,854	421,968	2029/04/25	
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	国債証券	2.5000	4,700	4,592	678,853	2030/05/25	
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	2,000	1,738	257,022	2029/05/25	
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	国債証券	1.7500	2,400	1,952	288,571	2039/06/25	
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	国債証券	0.0000	3,650	2,846	420,788	2031/11/25	
FRANCE OAT 2.0 11/25/32	国債証券	2.0000	2,500	2,293	339,023	2032/11/25	
小 計	—	—	17,750	16,278	2,406,228	—	
<b>(ユーロ…ドイツ)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	国債証券	4.0000	400	464	68,665	2037/01/04	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	国債証券	0.0000	2,700	2,233	330,226	2031/02/15	
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	国債証券	2.3000	2,500	2,455	363,008	2033/02/15	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32	国債証券	0.0000	2,500	2,018	298,433	2032/02/15	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	3,760	3,075	454,613	2031/08/15	
小 計	—	—	11,860	10,248	1,514,948	—	
<b>(ユーロ…イタリア)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	国債証券	3.5000	2,000	1,946	287,680	2030/03/01	
ITALY BTPS 4.4 05/01/33	国債証券	4.4000	2,900	2,924	432,236	2033/05/01	
ITALY BTPS 0.95 06/01/32	国債証券	0.9500	3,700	2,806	414,794	2032/06/01	
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	国債証券	3.0000	1,600	1,521	224,910	2029/08/01	
ITALY BTPS 0.6 08/01/31	国債証券	0.6000	2,100	1,589	234,963	2031/08/01	
ITALY BTPS 0.95 08/01/30	国債証券	0.9500	3,000	2,422	358,049	2030/08/01	
小 計	—	—	15,300	13,209	1,952,634	—	
合 計	—	—	—	—	13,300,829	—	

## ■投資信託財産の構成

2023年4月20日現在

項 目	第 33 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	620,756	14.2
ニュートピックス インデックス マザーファンド	613,128	14.0
新光外国株式インデックスマザーファンド	613,861	14.1
新光日本債券インデックスマザーファンド	593,152	13.6
新光 J - R E I T マザーファンド	596,248	13.7
新光米国 R E I T マザーファンド	591,706	13.6
海 外 国 債 マ ザ ー フ ァ ン ド	606,340	13.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	129,466	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	4,364,660	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、13,412,192千円、96.0%です。

(注3) 期末の新光外国株式インデックスマザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、1,702,018千円、99.6%です。

(注4) 期末の新光米国 R E I T マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、589,927千円、99.7%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、2023年4月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=134.92円、1カナダ・ドル=100.21円、1オーストラリア・ドル=90.50円、1香港・ドル=17.19円、1シンガポール・ドル=101.10円、1ニュージーランド・ドル=83.16円、1イギリス・ポンド=167.69円、1イスラエル・シェケル=37.002円、1スイス・フラン=150.23円、1デンマーク・クローネ=19.83円、1ノルウェー・クローネ=12.74円、1スウェーデン・クローナ=13.02円、1ユーロ=147.82円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年11月21日)、(2022年12月20日)、(2023年1月20日)、(2023年2月20日)、(2023年3月20日)、(2023年4月20日)現在

項 目	第191期末	第192期末	第193期末	第194期末	第195期末	第196期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>4,471,558,688円</b>	<b>4,279,495,885円</b>	<b>4,230,046,261円</b>	<b>4,354,683,093円</b>	<b>4,200,544,571円</b>	<b>4,364,660,635円</b>
コール・ローン等	82,543,126	133,924,904	124,498,391	104,034,519	88,025,930	129,466,790
投資信託受益証券(評価額)	633,488,100	630,047,100	601,830,900	619,724,100	598,045,800	620,756,400
ニュートピックスインデックスマザーファンド(評価額)	647,939,980	595,980,165	603,646,407	626,515,564	604,898,920	613,128,432
新光外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	659,052,330	575,114,987	571,384,610	619,545,903	583,788,873	613,861,326
新光日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	623,264,954	615,920,589	614,210,257	612,952,660	627,892,910	593,152,450
新光 J - R E I T マザーファンド(評価額)	626,521,994	587,064,345	577,435,790	589,256,436	566,891,552	596,248,931
新光米国 R E I T マザーファンド(評価額)	589,822,335	548,713,013	553,546,670	593,331,384	530,865,664	591,706,010
海外国債マザーファンド(評価額)	608,925,869	592,730,782	583,493,236	589,322,527	600,134,922	606,340,296
<b>(B) 負 債</b>	<b>22,858,443</b>	<b>13,268,557</b>	<b>15,776,768</b>	<b>13,356,020</b>	<b>13,238,204</b>	<b>13,228,356</b>
未払収益分配金	8,544,956	8,530,857	8,520,475	8,498,403	8,479,783	8,466,220
未払解約金	10,219,981	1,047,454	3,479,500	1,019,900	1,291,680	974,907
未払信託報酬	4,078,243	3,676,485	3,762,708	3,823,406	3,453,814	3,773,104
その他未払費用	15,263	13,761	14,085	14,311	12,927	14,125
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>4,448,700,245</b>	<b>4,266,227,328</b>	<b>4,214,269,493</b>	<b>4,341,327,073</b>	<b>4,187,306,367</b>	<b>4,351,432,279</b>
元 本	4,272,478,478	4,265,428,814	4,260,237,504	4,249,201,645	4,239,891,931	4,233,110,286
次期繰越損益金	176,221,767	798,514	△45,968,011	92,125,428	△52,585,564	118,321,993
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>4,272,478,478口</b>	<b>4,265,428,814口</b>	<b>4,260,237,504口</b>	<b>4,249,201,645口</b>	<b>4,239,891,931口</b>	<b>4,233,110,286口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	10,412円	10,002円	9,892円	10,217円	9,876円	10,280円

(注) 第190期末における元本額は4,286,397,294円、当作成期間(第191期～第196期)中における追加設定元本額は7,853,916円、同解約元本額は61,140,924円です。

## ■損益の状況

〔自 2022年10月21日 至 2022年11月21日〕〔自 2022年11月22日 至 2022年12月20日〕〔自 2022年12月21日 至 2023年 1月20日〕〔自 2023年 1月21日 至 2023年 2月20日〕〔自 2023年 2月21日 至 2023年 3月20日〕〔自 2023年 3月21日 至 2023年 4月20日〕

項 目	第 191 期	第 192 期	第 193 期	第 194 期	第 195 期	第 196 期
(A) 配 当 等 収 益	5,495,471円	5,495,362円	5,500,660円	5,499,099円	5,500,242円	5,502,882円
受 取 配 当 金	5,499,671	5,501,934	5,503,721	5,500,354	5,500,993	5,503,328
受 取 利 息	-	-	1	-	-	-
支 払 利 息	△4,200	△6,572	△3,062	△1,255	△751	△446
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	71,593,562	△168,391,889	△39,963,847	144,806,021	△138,061,757	177,572,932
売 買 益	89,246,780	1,144,071	12,544,752	146,358,301	25,799,064	183,415,664
売 買 損	△17,653,218	△169,535,960	△52,508,599	△1,552,280	△163,860,821	△5,842,732
(C) 信 託 報 酬 等	△4,093,506	△3,690,246	△3,776,793	△3,837,717	△3,466,741	△3,787,229
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	72,995,527	△166,586,773	△38,239,980	146,467,403	△136,028,256	179,288,585
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	259,277,932	322,948,521	147,605,301	100,564,038	237,973,602	93,300,838
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△147,506,736	△147,032,377	△146,812,857	△146,407,610	△146,051,127	△145,801,210
(配 当 等 相 当 額)	(27,554,703)	(27,918,299)	(28,051,093)	(28,083,007)	(28,104,032)	(28,146,399)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△175,061,439)	(△174,950,676)	(△174,863,950)	(△174,490,617)	(△174,155,159)	(△173,947,609)
(G) 合 計 (D+E+F)	184,766,723	9,329,371	△37,447,536	100,623,831	△44,105,781	126,788,213
(H) 収 益 分 配 金	△8,544,956	△8,530,857	△8,520,475	△8,498,403	△8,479,783	△8,466,220
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	176,221,767	798,514	△45,968,011	92,125,428	△52,585,564	118,321,993
追 加 信 託 差 損 益 金	△147,506,736	△147,032,377	△146,812,857	△146,407,610	△146,051,127	△145,801,210
(配 当 等 相 当 額)	(27,555,036)	(27,920,209)	(28,052,268)	(28,083,221)	(28,104,208)	(28,147,866)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△175,061,772)	(△174,952,586)	(△174,865,125)	(△174,490,831)	(△174,155,335)	(△173,949,076)
分 配 準 備 積 立 金	536,004,548	533,551,362	532,713,381	533,066,744	534,614,303	543,047,530
繰 越 損 益 金	△212,276,045	△385,720,471	△431,868,535	△294,533,706	△441,148,740	△278,924,327

(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 191 期	第 192 期	第 193 期	第 194 期	第 195 期	第 196 期
(a) 経費控除後の配当等収益	9,398,074円	7,369,105円	8,496,699円	10,335,130円	11,277,553円	17,841,652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	27,555,036	27,920,209	28,052,268	28,083,221	28,104,208	28,147,866
(d) 分 配 準 備 積 立 金	535,151,430	534,713,114	532,737,157	531,230,017	531,816,533	533,672,098
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	572,104,540	570,002,428	569,286,124	569,648,368	571,198,294	579,661,616
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,339.05	1,336.33	1,336.28	1,340.60	1,347.20	1,369.35
(g) 分 配 金	8,544,956	8,530,857	8,520,475	8,498,403	8,479,783	8,466,220
(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 191 期	第 192 期	第 193 期	第 194 期	第 195 期	第 196 期
1 万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

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

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

- 当ファンドが投資対象とする「新光外国株式インデックスマザーファンド」において、第30条（信託業務の委託等）の付表「Ⅰ.外国での保管会社」を削除しました。

(2023年1月4日)

- 当ファンドが投資対象とする「海外国債マザーファンド」において、第16条（投資する株式の範囲）の付表「Ⅰ.取引所等」、第18条（先物取引等の運用指図）の付表「Ⅱ.外国の証券先物市場等」および第26条（保管業務の委任）の付表「Ⅲ.外国での保管会社」を削除するため所要の変更を行いました。

(2023年1月18日)

- 当ファンドが投資対象とする「新光日本債券インデックスマザーファンド」において、第26条（信託業務の委託等）の付表「Ⅰ.外国での保管会社」を削除しました。

(2023年2月11日)



# ニュー トピックス インデックス マザーファンド

## 運用報告書

第21期 (決算日 2023年1月14日)

(計算期間 2022年1月15日～2023年1月14日)

ニュー トピックス インデックス マザーファンドの第21期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数(TOPIX)		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
	期騰落	中率	(ベンチマーク)	期騰落			
17期 (2019年1月14日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
18期 (2020年1月14日)	20,126	△16.7	1,529.73	△18.5	96.9	2.9	6,806
19期 (2021年1月14日)	23,470	16.6	1,740.53	13.8	96.5	3.0	2,930
20期 (2022年1月14日)	25,887	10.3	1,873.28	7.6	96.4	3.6	2,623
21期 (2023年1月14日)	27,916	7.8	1,977.66	5.6	97.6	1.7	2,360
	27,613	△1.1	1,903.08	△3.8	96.3	3.5	1,617

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

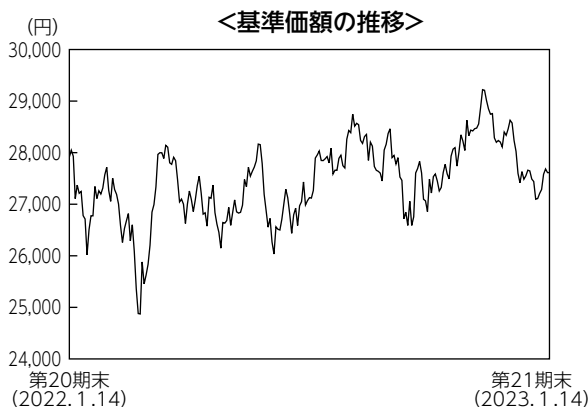
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東証株価指数(TOPIX) (ベンチマーク)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年 1 月 14 日	円 27,916	% -	ポイント 1,977.66	% -	% 97.6	% 1.7
1 月 末	26,776	△4.1	1,895.93	△4.1	95.3	4.1
2 月 末	26,679	△4.4	1,886.93	△4.6	96.0	3.1
3 月 末	27,803	△0.4	1,946.40	△1.6	95.4	4.3
4 月 末	27,135	△2.8	1,899.62	△3.9	95.6	4.3
5 月 末	27,340	△2.1	1,912.67	△3.3	95.8	3.2
6 月 末	26,808	△4.0	1,870.82	△5.4	95.4	4.3
7 月 末	27,801	△0.4	1,940.31	△1.9	96.3	2.2
8 月 末	28,127	0.8	1,963.16	△0.7	96.0	3.4
9 月 末	26,589	△4.8	1,835.94	△7.2	94.8	4.5
10 月 末	27,934	0.1	1,929.43	△2.4	95.5	3.3
11 月 末	28,746	3.0	1,985.57	0.4	95.5	4.7
12 月 末	27,440	△1.7	1,891.71	△4.3	96.1	3.5
(期 末) 2023年 1 月 14 日	27,613	△1.1	1,903.08	△3.8	96.3	3.5

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2022年1月15日から2023年1月14日まで）



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で1.1%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

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

### 投資環境

期初から2022年3月半ばまでは、新型コロナウイルスの国内新規感染者数の拡大、世界的な金融引き締めへの警戒感の高まりやロシアのウクライナ侵攻を要因として、国内株式市場は下落しました。その後も、米国での金融引き締め、日銀の金融政策への思惑、為替の動き、インフレ動向、国内の新型コロナウイルスの感染状況やウクライナ情勢など材料が多いなか、国内株式は一進一退の展開となりました。

### ポートフォリオについて

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、TOPIXにおける業種別、銘柄別時価構成比等を勘案し、ポートフォリオを構築しました。また、現物株式と株価指数先物取引を合計した実質の株式組入比率は、期を通じて高位に保ちました。

### ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で3.8%下落しました。当ファンドはベンチマークを2.7%程度上回りました。この差異は、主に、保有株式の配当金のプラス要因によるものです。

### 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

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (先物・オプション)	0円 (0) (0)	0.001% (0.000) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は27,435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 (2022年1月15日から2023年1月14日まで)

### (1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内 上 場		千株	千円	千株	千円
		182.9 (9.626)	256,115 (-)	459.926	932,604

(注1) 金額は受渡代金です。

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

### (2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株 式 先 物 取 引	百万円 629	百万円 612	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

## ■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,188,720千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,708,363千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)÷(b)	0.69

(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（2022年1月15日から2023年1月14日まで）

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 256	百万円 20	% 8.1	百万円 932	百万円 107	% 11.5
株 式 先 物 取 引	629	629	100.0	612	612	100.0

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株 式	百万円 1	百万円 6	百万円 17

### (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)	22千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	21千円
(B) / (A)	96.0%

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、みずほリース、オリエントコーポレーションです。

## ■組入資産の明細

### (1) 国内株式

銘柄	当 期 末		
	期首(前期末) 株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>水産・農林業 (0.1%)</b>			
ニッスイ	1.2	0.8	416
マルハニチロ	0.2	0.1	240
雪国まいたけ	—	0.1	100
サカタのタネ	0.1	0.1	407
ホフト	0.1	0.1	186
<b>鉱業 (0.3%)</b>			
住石ホールディングス	—	0.1	40
三井松島ホールディングス	0.1	—	—
I N P E X	4.6	3	4,218
石油資源開発	0.1	0.1	384
K&Oエナジーグループ	0.1	—	—
<b>建設業 (2.0%)</b>			
ショーボンドホールディングス	0.2	0.1	539
ミライト・ワン	0.4	0.3	454
タマホーム	0.1	0.1	278
安藤・間	0.6	0.5	419
東急建設	0.4	0.3	190
コムシスホールディングス	0.4	0.3	698
ビーアールホールディングス	0.2	0.2	65
高松コンストラクショングループ	0.1	0.1	190
ヤマウラ	0.1	0.1	101
オリエンタル白石	0.5	0.3	87
大成建設	0.8	0.6	2,442
大林組	2.6	2	1,894
清水建設	2.5	1.7	1,144
飛島建設	0.1	0.1	100
長谷工コーポレーション	0.8	0.6	865
松井建設	0.2	—	—
鹿島建設	1.9	1.2	1,770
不動テトラ	0.1	0.1	147
鉄建建設	0.1	0.1	175
西松建設	0.2	0.1	389
三井住友建設	0.7	0.5	206
奥村組	0.2	0.1	294
東鉄工業	0.1	0.1	255
戸田建設	1.2	0.7	483
熊谷組	0.1	0.1	255
矢作建設工業	0.2	0.1	75
ピーエス三菱	—	0.1	60
日本ハウスホールディングス	0.3	—	—
新日本建設	0.2	0.1	76

銘柄	当 期 末		
	期首(前期末) 株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
N I P P O	0.2	—	—
東亜建設工業	0.1	0.1	233
日本国土開発	0.3	0.2	109
若築建設	0.1	—	—
東洋建設	0.3	0.2	173
五洋建設	1.1	0.8	489
世紀東急工業	0.2	0.1	78
住友林業	0.7	0.4	942
大和ハウス工業	2.5	1.6	4,763
ライト工業	0.2	0.1	185
積水ハウス	2.9	1.8	4,314
日特建設	—	0.1	90
ユアテック	0.2	0.2	144
日本リーテック	0.1	—	—
中電工	0.1	0.1	205
関電工	0.4	0.2	167
きんでん	0.6	0.4	555
東京エネシス	0.1	0.1	91
住友電設	0.1	0.1	233
日本電設工業	0.2	0.1	152
エクシオグループ	0.4	0.3	675
新日本空調	0.1	—	—
九電工	0.2	0.1	310
三機工業	0.2	0.1	151
日揮ホールディングス	0.8	0.6	981
太平電業	0.1	—	—
高砂熱学工業	0.2	0.1	174
明星工業	0.2	0.1	78
大気社	0.1	0.1	329
ダイダン	0.1	0.1	213
日比谷総合設備	0.1	0.1	188
テスホールディングス	—	0.1	111
インフロニア・ホールディングス	1.2	0.6	610
東洋エンジニアリング	0.1	0.1	59
レイズネクスト	0.1	0.1	126
<b>食料品 (3.4%)</b>			
ニッポン	0.2	0.1	157
日清製粉グループ本社	0.9	0.5	791
昭和産業	0.1	0.1	243
鳥越製粉	0.2	—	—
中部飼料	0.2	0.1	102
フィード・ワン	0.2	0.1	69

銘柄	期首(前期末)			当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円			
日本甜菜製糖	0.1	0.1	161			
DM三井製糖ホールディングス	0.1	0.1	196			
ウェルネオシュガー	0.1	—	—			
森永製菓	0.2	0.1	376			
江崎グリコ	0.2	0.2	701			
名糖産業	0.1	0.1	163			
井村屋グループ	0.1	—	—			
山崎製パン	0.6	0.4	594			
寿スピリッツ	0.1	0.1	840			
カルビー	0.4	0.3	866			
森永乳業	0.2	0.1	476			
六甲バター	0.1	0.1	125			
ヤクルト本社	0.6	0.4	3,528			
明治ホールディングス	0.6	0.3	1,926			
雪印メグミルク	0.2	0.1	174			
プリマハム	0.1	0.1	209			
日本ハム	0.3	0.2	714			
丸大食品	0.1	0.1	141			
S Foods	0.1	0.1	283			
伊藤ハム米久ホールディングス	0.4	0.4	271			
サッポロホールディングス	0.3	0.2	607			
アサヒグループホールディングス	2	1.3	5,281			
キリンホールディングス	3.1	2.5	4,773			
宝ホールディングス	0.6	0.4	402			
オエノンホールディングス	0.4	0.3	71			
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	0.6	0.4	529			
サントリー食品インターナショナル	0.6	0.4	1,710			
伊藤園	0.3	0.2	865			
キーコーヒー	0.1	0.1	205			
日清オイリオグループ	0.1	0.1	308			
不二製油グループ本社	0.2	0.1	195			
J-オイルミルズ	0.1	0.1	149			
キッコーマン	0.6	0.4	2,644			
味の素	1.9	1.4	5,598			
キューピー	0.5	0.3	648			
ハウス食品グループ本社	0.3	0.2	530			
カゴメ	0.3	0.3	886			
アリアケジャパン	0.1	—	—			
ニチレイ	0.4	0.3	805			
東洋水産	0.4	0.3	1,428			
日清食品ホールディングス	0.3	0.2	2,016			
フジッコ	0.1	0.1	185			
ロック・フィールド	0.1	0.1	148			
日本たばこ産業	4.6	3.7	9,484			

銘柄	期首(前期末)			当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円			
ケンコーマヨネーズ	0.1	0.1	129			
わらべや日洋ホールディングス	0.1	—	—			
なとり	0.1	0.1	202			
ファーマフーズ	0.1	0.1	124			
ユーグレナ	0.5	0.4	375			
紀文食品	—	0.1	93			
理研ビタミン	0.1	0.1	181			
<b>繊維製品 (0.4%)</b>						
片倉工業	0.1	0.1	166			
グンゼ	0.1	—	—			
東洋紡	0.3	0.3	296			
ユニチカ	0.3	0.2	47			
倉敷紡績	0.1	—	—			
シキボウ	0.1	—	—			
日本毛織	0.3	0.2	188			
帝国繊維	0.1	0.1	149			
帝人	0.8	0.6	759			
東レ	6	3.8	2,754			
セーレン	0.2	0.1	227			
小松マテーレ	0.1	0.1	75			
ワコールホールディングス	0.2	0.1	234			
ホギメディカル	0.1	0.1	329			
T S Iホールディングス	0.3	0.2	80			
ワールド	0.1	0.1	127			
オンワードホールディングス	0.6	0.4	122			
ゴールドウイン	0.2	0.1	902			
デサント	0.2	0.1	314			
<b>パルプ・紙 (0.2%)</b>						
特種東海製紙	0.1	—	—			
王子ホールディングス	3.5	2.4	1,245			
日本製紙	0.4	0.3	281			
北越コーポレーション	0.6	0.4	317			
大王製紙	0.4	0.3	289			
レンゴー	0.7	0.5	442			
トーモク	0.1	—	—			
ザ・バック	0.1	—	—			
<b>化学 (6.1%)</b>						
北の達人コーポレーション	0.4	0.3	90			
クラレ	1.2	0.9	924			
旭化成	5.5	3.6	3,369			
レゾナック・ホールディングス	0.7	0.6	1,269			
住友化学	6	4.2	1,974			
日産化学	0.5	0.3	1,761			
クレハ	0.1	—	—			
テイカ	0.1	0.1	115			

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
石原産業	0.1	0.1	104
日本曹達	0.1	0.1	405
東ソー	1.2	0.7	1,103
トクヤマ	0.3	0.2	354
セントラル硝子	0.1	0.1	275
東亜合成	0.5	0.3	332
大阪ソーダ	0.1	—	—
関東電化工業	0.2	0.1	92
デンカ	0.3	0.2	603
信越化学工業	1.4	1	16,625
堺化学工業	0.1	0.1	177
第一稀元素化学工業	0.1	0.1	102
エア・ウォーター	0.8	0.5	764
日本酸素ホールディングス	0.8	0.6	1,189
日本パーカライジング	0.4	0.3	275
高压ガス工業	0.2	0.1	64
四国化成ホールディングス	0.1	0.1	130
日本触媒	0.1	0.1	521
大日精化工業	0.1	0.1	167
カネカ	0.2	0.1	324
三菱瓦斯化学	0.8	0.4	717
三井化学	0.8	0.5	1,487
J S R	0.8	0.5	1,393
東京応化工業	0.1	0.1	619
大阪有機化学工業	0.1	0.1	198
三菱ケミカルグループ	5.6	3.9	2,669
K Hネオケム	0.1	0.1	272
ダイセル	1.2	0.8	745
住友ベークライト	0.1	0.1	395
積水化学工業	1.7	1.2	2,221
日本ゼオン	0.8	0.3	396
アイカ工業	0.2	0.1	300
U B E	0.4	0.3	578
積水樹脂	0.1	0.1	187
タキロンシーアイ	0.2	0.1	50
旭有機材	0.1	—	—
ニチバン	0.1	—	—
リケンテクノス	0.3	0.2	96
積水化成成品工業	0.2	0.2	75
ダイキョーニシカワ	0.2	0.2	109
森六ホールディングス	0.1	—	—
日本化薬	0.7	0.5	566
日本精化	0.1	—	—
扶桑化学工業	0.1	0.1	346
トリケミカル研究所	0.1	0.1	218

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
A D E K A	0.4	0.2	425
日油	0.3	0.2	1,040
ハリマ化成グループ	0.1	—	—
花王	1.9	1.4	7,042
三洋化成工業	0.1	—	—
大日本塗料	0.2	0.1	76
日本ペイントホールディングス	3.1	2.5	2,750
関西ペイント	0.9	0.5	827
中国塗料	0.2	0.1	92
日本特殊塗料	0.1	—	—
藤倉化成	0.2	0.2	83
太陽ホールディングス	0.1	0.1	224
D I C	0.4	0.2	464
サカタインクス	0.2	0.1	102
東洋インキSCホールディングス	0.2	0.1	179
T & K T O K A	0.1	0.1	130
富士フィルムホールディングス	1.5	1.1	7,261
資生堂	1.6	1.2	7,612
ライオン	1	0.7	991
高砂香料工業	0.1	—	—
マンダム	0.2	0.1	134
ミルボン	0.1	0.1	532
ファンケル	0.3	0.3	750
コーセー	0.2	0.1	1,302
コタ	0.1	0.1	163
ポーラ・オルビスホールディングス	0.4	0.3	516
ノエビアホールディングス	0.1	0.1	536
エステー	0.1	0.1	148
コニシ	0.2	0.1	171
長谷川香料	0.1	0.1	277
小林製薬	0.2	0.2	1,724
荒川化学工業	0.1	0.1	95
メック	0.1	0.1	237
タカラバイオ	0.2	0.2	337
J C U	0.1	0.1	310
新田ゼラチン	0.2	—	—
デクセリアルズ	0.2	0.2	527
アース製薬	0.1	0.1	482
北興化学工業	0.1	0.1	79
クミアイ化学工業	0.3	0.2	167
日本農薬	—	0.1	69
アキレス	0.1	0.1	122
有沢製作所	0.1	0.1	129
日東電工	0.5	0.4	3,072
レック	0.1	0.1	96



銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
藤森工業	0.1	—	—
前澤化成工業	—	0.1	134
J S P	0.1	0.1	149
エフピコ	0.2	0.1	352
天馬	0.1	0.1	204
信越ポリマー	0.2	0.1	116
東リ	0.4	—	—
ニフコ	0.3	0.2	614
バルカー	0.1	0.1	265
ユニ・チャーム	1.7	1.2	5,758
<b>医薬品 (5.6%)</b>			
協和キリン	1	0.7	2,016
武田薬品工業	6.7	5.1	20,884
アステラス製薬	7.4	5.5	10,378
住友ファーマ	0.5	0.4	357
塩野義製薬	1.1	0.7	4,332
日本新薬	0.2	0.1	678
中外製薬	2.7	1.8	5,797
科研製薬	0.1	0.1	370
エーザイ	1	0.7	5,672
ロート製薬	0.4	0.6	1,296
小野薬品工業	2	1.1	3,153
久光製薬	0.2	0.1	387
持田製薬	0.1	0.1	330
参天製薬	1.6	1.1	1,115
ツムラ	0.3	0.2	538
日医工	0.3	—	—
キッセイ薬品工業	0.2	0.1	244
生化学工業	0.2	0.1	81
栄研化学	0.2	0.1	161
J C R ファーマ	0.2	0.2	301
東和薬品	0.1	0.1	201
富士製薬工業	—	0.1	102
ゼリア新薬工業	0.2	0.1	209
第一三共	6.7	5	20,670
キョーリン製薬ホールディングス	0.2	0.1	164
大幸薬品	0.2	0.1	36
ダイト	0.1	0.1	245
大塚ホールディングス	1.8	1.3	5,274
大正製薬ホールディングス	0.2	0.1	536
ペプチドリーム	0.5	0.3	613
あすか製薬ホールディングス	0.1	0.1	125
サワイグループホールディングス	0.2	0.1	388
<b>石油・石炭製品 (0.5%)</b>			
日本コークス工業	0.9	0.7	62

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ニチレキ	0.1	0.1	129
出光興産	1	0.6	1,833
E N E O S ホールディングス	12.9	10.4	4,756
コスモエネルギーホールディングス	0.2	0.2	701
<b>ゴム製品 (0.7%)</b>			
横浜ゴム	0.5	0.3	600
T O Y O T I R E	0.5	0.3	444
ブリヂストン	2.5	1.8	8,478
住友ゴム工業	0.8	0.6	667
オカモト	0.1	—	—
ニッタ	0.1	0.1	280
住友理工	0.2	0.2	122
三ツ星ベルト	0.1	0.1	354
バンドー化学	0.2	—	—
<b>ガラス・土石製品 (0.6%)</b>			
日東紡績	0.1	0.1	190
A G C	0.8	0.6	2,694
日本板硝子	0.4	0.3	183
日本電気硝子	0.3	0.2	474
住友大阪セメント	0.2	0.1	317
太平洋セメント	0.5	0.4	815
日本ヒューム	0.2	—	—
アジアパイルホールディングス	0.3	0.1	57
東海カーボン	0.7	0.5	532
東洋炭素	0.1	—	—
T O T O	0.6	0.4	2,016
日本硝子	0.9	0.7	1,197
日本特殊陶業	0.6	0.4	986
フジミインコーポレーテッド	0.1	—	—
ニチアス	0.2	0.1	233
ニチハ	0.1	0.1	264
<b>鉄鋼 (0.8%)</b>			
日本製鉄	3.8	2.6	6,605
神戸製鋼所	1.6	1.2	802
中山製鋼所	0.2	0.1	86
J F E ホールディングス	2.3	1.6	2,593
東京製鐵	0.3	0.2	250
共英製鋼	0.1	0.1	131
大和工業	0.2	0.1	475
東京製鋼	—	0.1	153
淀川製鋼所	0.1	0.1	255
丸一鋼管	0.3	0.2	549
大同特殊鋼	0.1	0.1	453
日本冶金工業	0.1	—	—
山陽特殊製鋼	0.1	0.1	215

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日立金属	0.9	—	—
大平洋金属	0.1	—	—
新日本電工	0.6	0.4	149
<b>非鉄金属 (0.8%)</b>			
大紀アルミニウム工業所	0.1	0.1	132
日本軽金属ホールディングス	0.2	0.1	155
三井金属鉱業	0.2	0.2	654
三菱マテリアル	0.6	0.4	866
住友金属鉱山	1.1	0.7	3,595
DOWAホールディングス	0.2	0.1	426
古河機械金属	0.2	0.1	127
大阪チタニウムテクノロジーズ	0.1	0.1	390
東邦チタニウム	0.2	0.1	265
UACJ	0.1	0.1	235
古河電気工業	0.3	0.2	478
住友電気工業	3.2	2.1	3,118
フジクラ	0.9	0.6	584
昭和電線ホールディングス	0.1	0.1	174
タツタ電線	0.2	0.1	71
平河ヒューテック	0.1	0.1	111
リョービ	0.1	0.1	115
アサヒホールディングス	0.3	0.2	391
<b>金属製品 (0.6%)</b>			
稲葉製作所	0.1	—	—
トーカロ	0.2	0.2	230
SUMCO	1.3	1.1	2,055
東洋製鐵グループホールディングス	0.6	0.4	627
ホッカンホールディングス	0.1	0.1	136
横河ブリッジホールディングス	0.1	0.1	185
三和ホールディングス	0.8	0.5	606
文化シャッター	0.3	0.2	220
三協立山	0.1	0.1	59
LIXIL	1.3	0.9	1,844
ノーリツ	0.2	0.1	142
長府製作所	0.1	0.1	194
リンナイ	0.2	0.1	964
日東精工	0.1	0.2	98
岡部	0.2	0.1	71
ジーテクト	0.1	0.1	142
東プレ	0.2	0.1	115
高周波熱錬	0.2	0.2	130
パイオラックス	0.1	0.1	171
エイチワン	—	0.2	121
日本発条	0.8	0.5	421
三益半導体工業	0.1	0.1	245

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>機械 (5.2%)</b>			
日本製鋼所	0.3	0.2	517
三浦工業	0.4	0.2	631
タクマ	0.3	0.2	242
ツガミ	0.2	0.1	122
オークマ	0.1	0.1	469
芝浦機械	0.1	0.1	268
アマダ	1.3	0.9	945
アイダエンジニアリング	0.2	0.1	76
F U J I	0.4	0.3	603
牧野フライス製作所	0.1	0.1	428
オーエスジー	0.4	0.3	578
旭ダイヤモンド工業	0.2	0.2	141
DMG森精機	0.5	0.4	744
ソディック	0.2	0.2	145
ディスコ	0.1	0.1	3,925
日東工器	0.1	—	—
日進工具	0.1	0.1	99
島精機製作所	0.1	0.1	183
オプトラン	0.1	0.1	247
フリュー	0.1	0.1	103
ヤマシンフィルタ	0.2	0.2	99
日阪製作所	0.2	0.1	81
やまびこ	0.2	0.1	107
ペガサスマシン製造	—	0.1	76
タツモ	0.1	—	—
ナプテスコ	0.5	0.4	1,370
三井海洋開発	0.1	0.1	135
レオン自動機	0.1	0.1	101
S M C	0.3	0.2	12,130
ホソカワミクロン	0.1	0.1	263
オイレス工業	0.1	0.1	145
サトーホールディングス	0.1	0.1	191
技研製作所	0.1	0.1	280
日精樹脂工業	0.1	0.1	93
小松製作所	3.9	2.7	8,001
住友重機械工業	0.5	0.3	797
日立建機	0.3	0.2	591
日工	0.2	0.1	61
井関農機	0.1	0.1	119
T O W A	0.1	0.1	192
北川鉄工所	0.1	—	—
クボタ	4.1	3	5,581
月島機械	0.2	0.1	96
帝国電機製作所	0.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
新東工業	0.3	0.2	132
澁谷工業	0.1	0.1	226
小森コーポレーション	0.3	0.1	80
鶴見製作所	0.1	—	—
荏原製作所	0.4	0.2	967
西島製作所	0.1	0.1	144
北越工業	0.1	0.1	132
ダイキン工業	1.1	0.7	14,892
オルガノ	—	0.1	310
栗田工業	0.5	0.3	1,713
椿本チエイン	0.1	0.1	299
木村化工機	0.1	—	—
アネスト岩田	0.2	0.1	85
ダイフク	0.5	0.3	1,962
タダノ	0.5	0.3	271
フジテック	0.3	0.2	606
CKD	0.3	0.2	385
キトー	0.1	—	—
平和	0.2	0.2	462
理想科学工業	0.1	0.1	204
SANKYO	0.2	0.1	494
日本金銭機械	0.1	0.1	109
フクシマガリレイ	0.1	—	—
竹内製作所	0.1	0.1	281
アマノ	0.2	0.2	466
JUKI	0.1	0.1	61
サンデン	0.1	0.1	19
ジャノメ	—	0.1	58
マックス	0.1	0.1	189
グローリー	0.2	0.2	426
新晃工業	0.1	0.1	148
大和冷機工業	0.1	0.1	112
セガサミーホールディングス	0.8	0.5	956
TPR	0.1	0.1	122
ツバキ・ナカシマ	0.2	0.2	207
ホシザキ	0.3	0.4	1,792
日本精工	1.6	1.1	771
NTN	2	1.2	312
ジェイテクト	0.8	0.5	452
不二越	0.1	—	—
日本トムソン	0.2	0.2	106
THK	0.5	0.3	772
ユーシン精機	0.1	—	—
前澤給装工業	0.1	—	—
イーグル工業	0.1	0.1	106

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本ピラー工業	0.1	0.1	293
キッツ	0.3	0.2	158
マキタ	1	0.7	2,296
三井E&Sホールディングス	0.4	0.3	113
日立造船	0.7	0.5	395
三菱重工業	1.3	1	4,980
IHI	0.5	0.4	1,502
スター精密	0.1	0.1	160
<b>電気機器 (17.5%)</b>			
日清紡ホールディングス	0.6	0.5	473
イビデン	0.5	0.3	1,521
コニカミノルタ	1.9	1.3	657
ブラザー工業	1	0.8	1,550
ミネベアミツミ	1.5	1	2,099
日立製作所	4.1	2.9	18,792
東芝	1.5	1.1	5,013
三菱電機	8.5	5.9	7,584
富士電機	0.5	0.3	1,551
東洋電機製造	0.1	—	—
安川電機	0.9	0.7	3,122
シンフォニア テクノロジー	0.1	0.1	149
明電舎	0.1	0.1	182
デンヨー	0.1	0.1	149
PHCホールディングス	0.1	0.1	147
ソシオネクスト	—	0.1	680
東芝テック	0.1	0.1	356
マブチモーター	0.2	0.1	367
日本電産	2.2	1.4	10,162
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	0.1	—	—
東光高岳	0.1	0.1	207
ダブル・スコープ	0.2	—	—
ダイヘン	0.1	0.1	399
ヤーマン	0.1	0.1	130
JVCケンウッド	0.8	0.5	178
ミマキエンジニアリング	0.1	—	—
IPEX	—	0.1	110
日新電機	0.2	0.2	260
大崎電気工業	0.2	0.2	103
オムロン	0.7	0.5	3,323
日東工業	0.1	0.1	226
IDEC	0.1	0.1	291
ジーエス・ユアサ コーポレーション	0.3	0.2	426
日本電気	1.1	0.8	3,588
富士通	0.8	0.6	10,965
沖電気工業	0.4	0.3	210

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サンケン電気	0.1	0.1	684
ルネサスエレクトロニクス	4.6	3.8	4,852
セイコーエプソン	1.1	0.8	1,547
ワコム	0.7	0.5	295
アルバック	0.2	0.1	582
E I Z O	0.1	—	—
ジャパンディスプレイ	3	2.3	94
日本信号	0.3	0.1	100
京三製作所	0.3	0.2	79
能美防災	0.1	0.1	156
ホーチキ	0.1	0.1	137
エレコム	0.2	0.1	132
パナソニック ホールディングス	9.1	6.8	7,500
シャープ	1	0.7	690
アンリツ	0.5	0.4	500
富士通ゼネラル	0.2	0.2	691
ソニーグループ	5.4	4	43,860
T D K	1.2	0.9	3,910
タムラ製作所	0.3	0.3	220
アルプスアルパイン	0.8	0.5	604
日本電波工業	0.1	0.1	153
メイコー	0.1	0.1	263
ローランド ディー. ジー.	0.1	—	—
フォスター電機	0.1	0.1	91
ヨコオ	0.1	0.1	213
ホシデン	0.2	0.1	155
ヒロセ電機	0.1	0.1	1,623
日本航空電子工業	0.2	0.1	214
T O A	0.2	0.1	76
マクセル	0.2	0.1	134
古野電気	0.1	0.1	92
スミダコーポレーション	0.1	0.1	135
横河電機	0.9	0.6	1,260
アズビル	0.5	0.4	1,340
日本光電工業	0.4	0.3	943
堀場製作所	0.2	0.1	579
アドバンテスト	0.6	0.4	3,584
エスベック	0.1	0.1	185
キーエンス	0.8	0.6	33,048
シスメックス	0.7	0.5	4,039
日本マイクロニクス	0.2	0.1	133
メガチップス	0.1	—	—
コーセル	0.1	0.1	100
イリソ電子工業	0.1	0.1	428
オプテックスグループ	0.2	0.1	189

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
レーザーテック	0.4	0.3	7,702
スタンレー電気	0.6	0.4	1,025
ウシオ電機	0.4	0.3	504
日本セラミック	0.1	0.1	233
古河電池	0.1	—	—
山一電機	0.1	0.1	175
図研	0.1	0.1	296
日本電子	0.2	0.1	367
カシオ計算機	0.6	0.4	524
ファナック	0.8	0.6	12,609
日本シイエムケイ	—	0.1	48
大真空	0.1	0.1	70
ローム	0.4	0.3	2,964
浜松ホトニクス	0.6	0.5	3,355
三井ハイテック	0.1	0.1	654
新光電気工業	0.3	0.2	736
京セラ	1.2	0.9	5,831
太陽誘電	0.4	0.3	1,267
村田製作所	2.5	1.7	12,214
双葉電子工業	0.2	0.2	107
ニチコン	0.3	0.1	126
日本ケミコン	0.1	0.1	158
K O A	0.1	0.1	189
小糸製作所	0.5	0.7	1,428
ミツバ	0.2	—	—
S C R E E Nホールディングス	0.1	0.1	928
キャノン電子	0.1	0.1	150
キャノン	4.2	3.1	8,839
リコー	2.4	1.4	1,344
象印マホービン	0.2	0.2	281
東京エレクトロン	0.5	0.4	18,036
イノテック	0.1	0.1	129
<b>輸送用機器 (7.2%)</b>			
トヨタ紡織	0.3	0.2	356
ユニプレス	0.2	0.1	75
豊田自動織機	0.7	0.4	2,972
モリタホールディングス	0.2	0.1	116
三櫻工業	0.1	0.1	63
デンソー	1.9	1.2	7,884
東海理化電機製作所	0.2	0.2	279
川崎重工業	0.6	0.4	1,171
名村造船所	—	0.2	72
三菱ロジスネクスト	0.1	0.1	64
日産自動車	10	8.1	3,397
いすゞ自動車	2.7	1.6	2,382

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
トヨタ自動車	43	31.3	56,825
日野自動車	1.1	0.7	347
三菱自動車工業	3.2	2.2	1,027
武蔵精密工業	0.2	0.1	156
日産車体	0.1	0.1	81
新明和工業	0.3	0.2	204
極東開発工業	0.2	0.1	143
トピー工業	0.1	0.1	155
曙ブレーキ工業	0.5	0.4	59
タチエス	0.2	0.1	111
NOK	0.4	0.2	231
フタバ産業	0.3	0.2	69
K Y B	0.1	0.1	336
大同メタル工業	0.3	—	—
プレス工業	0.5	0.3	124
太平洋工業	0.2	0.2	197
アイシン	0.6	0.4	1,404
マツダ	2.7	1.9	1,805
本田技研工業	6.7	4.6	14,108
スズキ	2	1	4,230
S U B A R U	2.4	1.8	3,556
ヤマハ発動機	1.1	0.9	2,696
エクセディ	0.1	0.1	159
豊田合成	0.3	0.2	400
愛三工業	0.2	—	—
ヨロズ	0.1	0.1	69
エフ・シー・シー	0.2	0.1	131
シマノ	0.3	0.2	4,312
テイ・エス テック	0.4	0.3	450
<b>精密機器 (2.6%)</b>			
テルモ	2.4	1.8	6,409
日機装	0.3	0.2	189
日本エム・ディ・エム	0.1	—	—
島津製作所	1.1	0.7	2,604
長野計器	0.1	—	—
東京計器	0.1	0.1	124
東京精密	0.1	0.1	437
マニーマ	0.4	0.3	537
ニコン	1.3	0.9	1,093
トプコン	0.4	0.3	450
オリンパス	4.5	3.6	8,458
理研計器	0.1	—	—
タムロン	0.1	—	—
HOYA	1.7	1.2	15,852
ノーリツ鋼機	0.1	0.1	234

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
A & Dホロンホールディングス	0.1	0.1	101
朝日インテック	0.9	0.8	1,723
シチズン時計	1	0.6	346
メニコン	0.3	0.2	531
セイコーグループ	0.1	0.1	290
ニプロ	0.6	0.5	504
<b>その他製品 (2.3%)</b>			
スノーピーク	0.1	0.1	224
パラマウントベッドホールディングス	0.2	0.1	244
トランザクシオン	—	0.1	149
ニホンフラッシュ	0.1	0.1	87
前田工織	0.1	0.1	311
アートネイチャー	—	0.1	73
パンダイナムコホールディングス	0.8	0.5	4,034
S H O E I	0.1	0.1	511
フランスベッドホールディングス	0.1	0.1	94
パイロットコーポレーション	0.1	0.1	458
萩原工業	0.1	—	—
フジシールインターナショナル	0.2	0.1	159
タカラトミー	0.4	0.3	369
プロネクサス	0.1	—	—
大建工業	0.1	—	—
凸版印刷	1.3	0.7	1,315
大日本印刷	1	0.7	1,788
N I S S H A	0.2	0.1	183
TAKARA & COMPANY	0.1	—	—
アシックス	0.8	0.5	1,438
ローランド	0.1	—	—
ヤマハ	0.5	0.4	1,912
クリナップ	—	0.1	62
ピジョン	0.5	0.4	788
キングジム	—	0.1	87
リンテック	0.2	0.1	211
イトーキ	0.3	0.1	65
任天堂	0.5	3.6	19,429
三菱鉛筆	0.2	0.1	136
タカラスタンダード	0.2	0.1	135
コクヨ	0.4	0.3	534
グローブライド	0.1	—	—
オカムラ	0.3	0.2	283
美津濃	0.1	0.1	266
<b>電気・ガス業 (1.2%)</b>			
東京電力ホールディングス	6.4	5.1	2,203
中部電力	2.6	2.1	2,690
関西電力	3.2	2.2	2,679

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
中国電力	1.3	0.9	599
北陸電力	0.8	0.6	310
東北電力	2	1.4	929
四国電力	0.8	0.5	361
九州電力	1.7	1.3	926
北海道電力	0.8	0.6	268
沖縄電力	0.2	0.1	101
電源開発	0.7	0.4	802
イーレックス	0.1	0.1	225
レノバ	0.2	0.2	472
東京瓦斯	1.6	1.2	2,998
大阪瓦斯	1.5	1.1	2,233
東邦瓦斯	0.4	0.2	471
北海道瓦斯	0.1	—	—
広島ガス	0.3	0.2	67
西部ガスホールディングス	0.1	0.1	167
静岡ガス	0.2	0.1	106
メタウォーター	0.1	0.1	161
<b>陸運業 (2.9%)</b>			
SBSホールディングス	0.1	0.1	273
東武鉄道	0.8	0.6	1,771
相鉄ホールディングス	0.3	0.2	434
東急	2.1	1.6	2,547
京浜急行電鉄	1.1	0.6	792
小田急電鉄	1.3	0.9	1,453
京王電鉄	0.4	0.3	1,359
京成電鉄	0.6	0.4	1,400
富士急行	0.1	0.1	441
東日本旅客鉄道	1.5	1	7,217
西日本旅客鉄道	1	0.7	3,737
東海旅客鉄道	0.7	0.4	6,200
西武ホールディングス	1.1	0.7	982
鴻池運輸	0.1	0.1	149
西日本鉄道	0.2	0.2	472
ハマキョウレックス	0.1	—	—
近鉄グループホールディングス	0.8	0.6	2,475
阪急阪神ホールディングス	1	0.8	2,996
南海電気鉄道	0.4	0.3	827
京阪ホールディングス	0.4	0.2	681
名古屋鉄道	0.7	0.6	1,272
山陽電気鉄道	0.1	—	—
アルプス物流	—	0.1	112
ヤマトホールディングス	1.1	0.7	1,421
山九	0.2	0.1	459
丸全昭和運輸	0.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
センコーグループホールディングス	0.3	0.3	282
ニッコンホールディングス	0.3	0.2	460
福山通運	0.1	—	—
セイノーホールディングス	0.5	0.3	343
日立物流	0.2	—	—
AZ-COM丸和ホールディングス	0.2	0.1	157
C&Fロジホールディングス	0.1	0.1	111
九州旅客鉄道	0.6	0.4	1,126
S Gホールディングス	1.5	1.1	2,021
NIPPON EXPRESSホールディングス	0.3	0.2	1,446
<b>海運業 (0.6%)</b>			
日本郵船	0.7	1.5	4,584
商船三井	0.5	1	3,230
川崎汽船	0.3	0.5	1,367
明治海運	0.1	—	—
飯野海運	0.4	0.2	175
乾汽船	0.1	0.1	194
<b>空運業 (0.5%)</b>			
日本航空	1.8	1.4	3,637
ANAホールディングス	2.1	1.6	4,432
<b>倉庫・運輸関連業 (0.1%)</b>			
日新	0.1	0.1	208
三菱倉庫	0.3	0.1	288
三井倉庫ホールディングス	0.1	0.1	365
住友倉庫	0.3	0.2	384
日本トランスシティ	0.2	0.2	98
中央倉庫	0.1	—	—
安田倉庫	—	0.1	92
東洋埠頭	0.1	—	—
上組	0.4	0.3	774
近鉄エクスプレス	0.2	—	—
エアイテイー	0.1	—	—
<b>情報・通信業 (8.7%)</b>			
NECネットエスアイ	0.3	0.2	336
システナ	1.2	1	385
日鉄ソリューションズ	0.1	0.1	315
コア	0.1	—	—
ラクーンホールディングス	0.1	0.1	107
T I S	0.8	0.6	2,085
グリー	0.5	0.3	207
コーエーテックモホールディングス	0.3	0.4	921
ファインデックス	0.1	—	—
K L a b	0.2	0.1	41
ポールトゥウィンホールディングス	0.2	—	—
ネクソン	1.9	1.5	4,401

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アイスタイル	0.3	0.2	99
エムアップホールディングス	—	0.1	131
エイチーム	0.1	—	—
エニグモ	0.1	0.1	60
コロプラ	0.3	0.3	188
オルトプラス	0.1	0.1	19
ブロードリーフ	0.5	0.4	170
システム情報	0.1	0.1	81
じげん	0.3	0.2	72
ブイキューブ	0.1	0.1	73
フィックスターズ	0.1	0.1	116
オプティム	0.1	0.1	101
ティーガイア	0.1	0.1	161
テクマトリックス	0.2	0.1	170
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	0.2	0.2	412
GMOペイメントゲートウェイ	0.2	0.1	1,129
インターネットイニシアティブ	0.2	0.3	703
さくらインターネット	—	0.2	97
朝日ネット	—	0.1	57
e B A S E	0.1	0.1	56
アバントグループ	0.1	0.1	140
アドソル日進	—	0.1	131
フリービット	0.1	—	—
コムチュア	0.1	0.1	231
アイル	0.1	—	—
メディカル・データ・ビジョン	0.1	0.1	89
g u m i	0.1	0.1	92
ラクス	0.3	0.3	509
オープンドア	0.1	—	—
カナミックネットワーク	—	0.1	53
チェンジ	0.2	0.1	216
マクロミル	0.2	0.1	104
マネーフォワード	0.1	0.1	444
プロトコーポレーション	0.1	0.1	115
野村総合研究所	1.6	1.2	3,798
サイバネットシステム	—	0.1	97
インテジホールディングス	0.1	0.1	139
ソースネクスト	0.5	0.3	90
インフォコム	0.1	0.1	207
シンプレクス・ホールディングス	0.1	0.1	211
ラクスル	0.1	0.1	315
メルカリ	—	0.3	877
アルテリア・ネットワークス	0.1	0.1	125
ウイングアーク1 s t	—	0.1	188
S a n s a n	0.3	0.2	269

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ギフトティ	0.1	0.1	177
メドレー	—	0.1	412
JMDC	0.1	0.1	401
フォーカスシステムズ	0.1	0.1	101
クレスコ	0.1	—	—
フジ・メディア・ホールディングス	0.8	0.6	625
オービック	0.3	0.2	3,940
ジャストシステム	0.1	0.1	298
TDCソフト	—	0.1	143
Zホールディングス	12.1	8.2	2,820
トレンドマイクロ	0.5	0.3	1,800
I Dホールディングス	—	0.1	90
日本オラクル	0.2	0.1	843
フューチャー	0.2	0.1	155
CAC Holdings	0.1	—	—
オービックビジネスコンサルタント	0.1	0.1	428
伊藤忠テクノソリューションズ	0.4	0.3	910
アイティフォー	0.2	0.1	81
大家商会	0.5	0.3	1,216
サイボウズ	0.1	0.1	229
電通国際情報サービス	0.1	0.1	401
A C C E S S	0.1	0.1	89
デジタルガレージ	0.1	0.1	422
イーエムシステムズ	0.2	0.1	87
C I J	—	0.1	86
WOWOW	—	0.1	125
スカラ	—	0.1	71
ネットワンシステムズ	0.3	0.2	683
アルゴグラフィックス	0.1	0.1	362
マーベラス	0.2	0.1	67
エイベックス	0.1	0.1	161
B I P R O G Y	0.3	0.2	642
都築電気	0.1	—	—
T B Sホールディングス	0.5	0.3	446
日本テレビホールディングス	0.7	0.5	506
朝日放送グループホールディングス	0.1	—	—
テレビ朝日ホールディングス	0.2	0.1	128
スカパーJ S A Tホールディングス	0.7	0.5	242
テレビ東京ホールディングス	0.1	—	—
ビジョン	0.2	0.1	139
USEN-NEXT HOLDINGS	0.1	0.1	216
コネクシオ	0.1	—	—
日本通信	0.8	0.6	131
日本電信電話	8.8	7.3	27,302
K D D I	6.1	4.4	17,094

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
ソフトバンク	12.6	9.2	13,436	
光通信	0.1	0.1	1,810	
GMOインターネットグループ	0.3	0.2	496	
KADOKAWA	0.4	0.3	716	
学研ホールディングス	0.1	0.1	90	
ゼンリン	0.2	0.1	79	
アイネット	0.1	0.1	130	
松竹	0.1	—	—	
東宝	0.5	0.4	1,836	
エヌ・ティ・ティ・データ	2.2	1.8	3,432	
ピー・シー・エー	0.1	—	—	
DTS	0.2	0.1	287	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	0.4	0.3	1,833	
シーイーシー	0.1	0.1	146	
カプコン	0.8	0.6	2,406	
ジャステック	0.1	0.1	113	
SCSK	0.6	0.5	1,001	
アイネス	0.1	0.1	131	
TKC	0.1	0.1	338	
富士ソフト	0.1	0.1	745	
NSD	0.3	0.2	441	
コナミグループ	0.3	0.2	1,146	
JBCホールディングス	0.1	0.1	176	
ミロク情報サービス	0.1	0.1	145	
ソフトバンクグループ	5	3.3	19,549	
<b>卸売業 (5.8%)</b>				
エレマテック	0.1	0.1	155	
あらた	0.1	—	—	
円谷フィーズホールディングス	—	0.1	229	
双日	0.9	0.6	1,486	
アルフレッサ ホールディングス	0.9	0.6	935	
横浜冷凍	0.3	0.2	212	
アルコニックス	0.1	0.1	133	
神戸物産	0.7	0.5	1,905	
あい ホールディングス	0.1	0.1	209	
ダイワボウホールディングス	0.4	0.2	374	
マクニカホールディングス	0.2	0.1	329	
バイタルケ-エスケ-ホールディングス	0.2	0.1	81	
八洲電機	0.1	0.1	103	
レスタ-ホールディングス	0.1	0.1	205	
TOKAIホールディングス	0.4	0.3	252	
三洋貿易	0.1	0.1	108	
ウイン・パートナーズ	0.1	0.1	97	
シップヘルスケアホールディングス	0.3	0.2	511	
コマダホールディングス	0.2	0.1	237	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
フルサト・マルカホールディングス	0.1	0.1	318	
ヤマエグループホールディングス	0.1	—	—	
小野建	0.1	0.1	148	
伯東	0.1	—	—	
コンドーテック	0.1	0.1	98	
ナガイレーベン	0.1	0.1	183	
三菱食品	0.1	0.1	300	
松田産業	0.1	—	—	
第一興商	0.2	0.1	374	
メディカルホールディングス	0.9	0.6	999	
アズワン	0.2	0.1	544	
シモジマ	—	0.1	92	
ドウシシャ	0.1	0.1	161	
高速	0.1	—	—	
丸文	0.1	0.1	97	
ハピネット	—	0.1	195	
日本ライフライン	0.3	0.2	177	
IDOM	0.3	0.2	131	
進和	0.1	—	—	
シークス	0.1	0.1	127	
オーハシテクニカ	—	0.1	144	
伊藤忠商事	5.9	3.7	14,985	
丸紅	8.3	4.8	7,288	
長瀬産業	0.5	0.3	588	
蝶理	0.1	0.1	221	
豊田通商	0.9	0.5	2,465	
三共生興	0.2	0.1	48	
兼松	0.3	0.2	292	
三井物産	6.5	4.4	16,781	
カメイ	0.1	0.1	122	
スターゼン	0.1	0.1	204	
山善	0.4	0.2	204	
住友商事	5.3	3.7	8,121	
三菱商事	6.3	3.8	16,495	
キャノンマーケティングジャパン	0.2	0.1	287	
西華産業	0.1	—	—	
佐藤商事	0.1	0.1	123	
菱洋エレクトロ	0.1	0.1	237	
東京産業	0.1	0.1	73	
ユアサ商事	0.1	0.1	350	
阪和興業	0.2	0.1	368	
正栄食品工業	0.1	—	—	
カナデン	0.1	0.1	109	
菱電商事	0.1	0.1	168	
岩谷産業	0.2	0.1	550	



銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アステナホールディングス	0.2	0.2	85
三愛オプリー	0.2	0.2	247
稲畑産業	0.2	0.1	240
明和産業	—	0.1	65
ワキタ	0.2	0.1	115
東邦ホールディングス	0.3	0.1	201
サンゲツ	0.2	0.1	216
ミツウロコグループホールディングス	0.1	0.1	106
伊藤忠エネクス	0.1	0.2	210
サンリオ	0.3	0.2	869
サンワ テクノス	0.1	—	—
リョーサン	0.1	0.1	287
新光商事	0.1	0.1	118
トーヨー	0.1	—	—
東陽テクニカ	0.1	0.1	132
モスフードサービス	0.1	0.1	304
加賀電子	0.1	—	—
ソーダニッカ	0.1	—	—
立花エレテック	0.1	0.1	174
PALTAC	0.1	0.1	456
KPPグループホールディングス	—	0.1	78
ヤマタネ	0.1	—	—
日鉄物産	0.1	—	—
トラスコ中山	0.2	0.1	195
オートバックスセブン	0.3	0.2	280
加藤産業	0.1	0.1	346
イエローハット	0.2	0.1	169
JKホールディングス	—	0.1	100
日伝	0.1	—	—
因幡電機産業	0.2	0.2	530
ミスミグループ本社	1.1	0.9	2,709
スズケン	0.3	0.2	663
<b>小売業 (4.6%)</b>			
ローソン	0.2	0.1	512
サンエー	0.1	—	—
カワチ薬品	0.1	—	—
エービーシー・マート	0.1	0.1	687
アスクル	0.1	0.1	163
ゲオホールディングス	0.1	0.1	197
アダストリア	0.1	0.1	209
くら寿司	0.1	0.1	315
パルグループホールディングス	0.1	0.1	261
エディオン	0.4	0.2	252
サーラコーポレーション	0.2	0.1	72
フジオフードグループ本社	0.1	0.1	139

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ひらまつ	0.2	0.2	36
ハニーズホールディングス	0.1	0.1	147
アルペン	0.1	0.1	189
クオールホールディングス	0.1	0.1	113
ジンスホールディングス	0.1	—	—
ビックカメラ	0.5	0.4	482
DCMホールディングス	0.5	0.4	473
ペッパーフードサービス	0.1	0.1	17
Monotaro	1.1	0.9	1,719
アークランドサービスホールディングス	0.1	0.1	215
J. フロント リテイリング	1	0.8	890
ドトール・日レスホールディングス	0.2	0.1	163
マツキヨココカラ&カンパニー	0.5	0.4	2,528
ZOZO	0.6	0.4	1,218
三越伊勢丹ホールディングス	1.5	1	1,328
ウエルシアホールディングス	0.4	0.3	870
クワイエットSDホールディングス	0.1	0.1	321
シュッピン	0.1	0.1	114
オイシックス・ラ・大地	0.1	0.1	243
ネクステージ	0.2	0.1	252
ジョイフル本田	0.3	0.2	387
ホットランド	0.1	0.1	145
すかいらくホールディングス	1.1	0.8	1,206
SFPホールディングス	0.1	—	—
綿半ホールディングス	0.1	0.1	133
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	0.2	0.2	218
あさひ	0.1	0.1	136
日本調剤	—	0.1	113
コスモス薬品	0.1	0.1	1,369
セブン&アイ・ホールディングス	3.3	2.1	12,898
クワイエット・レストランツ・ホールディングス	0.5	0.4	350
ツルハホールディングス	0.2	0.1	962
サンマルクホールディングス	0.1	0.1	168
トリドールホールディングス	0.2	0.2	541
JMホールディングス	0.1	0.1	166
アレンザホールディングス	0.1	0.1	100
パロックジャパンリミテッド	0.1	0.1	82
クスリのアオキホールディングス	0.1	0.1	736
FOOD & LIFE COMPANIES	0.5	0.3	915
ノジマ	0.1	0.2	272
カッパ・クワイエット	0.1	0.1	141
良品計画	1	0.8	1,074
コナカ	—	0.3	100
G-7ホールディングス	0.1	0.1	153

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
イオン北海道	0.1	0.1	110	
コジマ	0.2	0.1	55	
コーナン商事	0.1	0.1	329	
ワタミ	0.1	0.1	95	
パル・パシフィック・インターナショナルホールディングス	1.7	1.4	3,187	
西松屋チェーン	0.2	0.1	150	
ゼンショーホールディングス	0.4	0.3	967	
幸楽苑ホールディングス	0.1	—	—	
サイゼリヤ	0.1	0.1	304	
V Tホールディングス	0.4	0.2	94	
フジ・コーポレーション	0.1	—	—	
ユナイテッドアローズ	0.1	0.1	169	
ハイデイ日高	0.1	0.1	194	
コロワイド	0.4	0.3	535	
壱番屋	0.1	—	—	
スギホールディングス	0.2	0.1	587	
スクロール	0.1	0.1	71	
ヨンドシーホールディングス	0.1	0.1	171	
木曾路	0.1	0.1	206	
S R S ホールディングス	0.2	0.1	87	
千趣会	0.2	0.1	38	
リテールパートナーズ	0.1	0.1	124	
ケーヨー	0.2	0.1	88	
上新電機	0.1	0.1	191	
日本瓦斯	0.4	0.3	595	
ロイヤルホールディングス	0.1	0.1	233	
いなげや	0.1	0.1	123	
チヨダ	0.2	—	—	
ライフコーポレーション	0.1	0.1	269	
リンガーハット	0.1	0.1	220	
Mr Max HD	0.1	0.1	65	
テンアライド	0.1	0.1	25	
AOKIホールディングス	—	0.1	66	
オークワ	0.2	0.1	86	
コメリ	0.1	0.1	265	
青山商事	0.2	0.1	82	
しまむら	0.1	0.1	1,217	
高島屋	0.6	0.5	865	
松屋	0.2	0.1	97	
エイチ・ツー・オー リテイリング	0.4	0.3	360	
丸井グループ	0.7	0.4	839	
アクシアル リテイリング	0.1	—	—	
イオン	3.2	2	5,207	
イズミ	0.2	0.1	285	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
平和堂	0.2	0.1	205	
フジ	0.1	0.1	174	
ヤオコー	0.1	0.1	667	
ゼビオホールディングス	0.1	0.1	89	
ケーズホールディングス	0.8	0.5	560	
アインホールディングス	0.1	0.1	588	
ヤマダホールディングス	3	2.4	1,108	
アークランズ	0.1	0.1	155	
ニトリホールディングス	0.3	0.2	3,289	
グルメ杵屋	0.1	0.1	99	
吉野家ホールディングス	0.3	0.2	451	
サガミホールディングス	0.2	0.1	119	
関西フードマーケット	0.1	0.1	124	
王将フードサービス	0.1	—	—	
プレナス	0.1	—	—	
ミニストップ	0.1	0.1	139	
アークス	0.2	0.1	208	
バローホールディングス	0.2	0.1	177	
大 庄	—	0.1	101	
ファーストリテイリング	0.1	0.1	7,349	
サンドラッグ	0.3	0.2	731	
サックスパー ホールディングス	—	0.1	74	
ベルーナ	0.2	0.2	133	
<b>銀行業 (7.0%)</b>				
いよぎんホールディングス	—	0.7	525	
しずおかフィナンシャルグループ	—	1.3	1,470	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	—	0.5	496	
めびきフィナンシャルグループ	4.3	2.7	939	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	0.1	0.1	286	
九州フィナンシャルグループ	1.8	1.1	534	
ゆうちょ銀行	1.9	1.5	1,789	
富山第一銀行	0.5	0.1	64	
コンコディア・フィナンシャルグループ	4.7	3.1	1,860	
西日本フィナンシャルホールディングス	0.5	0.4	431	
三十三フィナンシャルグループ	0.1	0.1	168	
第四北越フィナンシャルグループ	0.1	0.1	300	
ひろぎんホールディングス	1.3	0.8	546	
おきなわフィナンシャルグループ	0.1	0.1	244	
十六フィナンシャルグループ	0.1	0.1	306	
北國フィナンシャルホールディングス	0.1	—	—	
プロクレアホールディングス	—	0.1	232	
あいちフィナンシャルグループ	—	0.1	247	
S B I 新生銀行	0.5	0.2	473	
あおぞら銀行	0.5	0.3	822	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	53.2	35.6	34,784	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
りそなホールディングス	9.7	7.2	5,419
三井住友トラスト・ホールディングス	1.6	1	4,934
三井住友フィナンシャルグループ	5.8	4.1	23,452
千葉銀行	2.7	1.5	1,540
群馬銀行	1.9	1.1	579
武蔵野銀行	0.1	0.1	222
千葉興業銀行	—	0.2	100
筑波銀行	0.6	0.4	101
七十七銀行	0.3	0.2	468
青森銀行	0.1	—	—
秋田銀行	0.1	—	—
山形銀行	0.1	0.1	129
岩手銀行	0.1	—	—
東邦銀行	0.8	0.5	120
東北銀行	0.1	—	—
ふくおかフィナンシャルグループ	0.7	0.4	1,280
静岡銀行	2	—	—
スルガ銀行	0.7	0.5	219
八十二銀行	2	1.2	705
山梨中央銀行	0.1	0.1	120
大垣共立銀行	0.2	0.1	196
福井銀行	0.1	0.1	163
清水銀行	0.1	0.1	161
滋賀銀行	0.2	0.1	294
南都銀行	0.1	0.1	276
百五銀行	0.7	0.5	203
京都銀行	0.3	0.2	1,300
紀陽銀行	0.3	0.2	329
ほくほくフィナンシャルグループ	0.6	0.4	417
山陰合同銀行	0.5	0.3	242
中国銀行	0.7	—	—
伊予銀行	1.2	—	—
百十四銀行	0.1	0.1	204
四国銀行	0.2	0.1	104
阿波銀行	0.1	0.1	223
大分銀行	0.1	0.1	219
宮崎銀行	0.1	—	—
佐賀銀行	—	0.1	183
琉球銀行	0.2	0.2	185
セブン銀行	2.2	1.9	518
みずほフィナンシャルグループ	10.7	8.1	16,548
山口フィナンシャルグループ	1	0.7	644
名古屋銀行	0.1	—	—
北洋銀行	1.3	0.9	251
愛媛銀行	0.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
京葉銀行	0.4	0.3	187
栃木銀行	0.7	0.3	100
東和銀行	0.3	0.2	124
トモニホールディングス	0.6	0.5	202
フィデアホールディングス	0.1	0.1	150
池田泉州ホールディングス	1.1	0.7	184
<b>証券・商品先物取引業 (0.8%)</b>			
F P G	0.4	0.2	208
ジャパンインベストメントアドバイザー	—	0.1	117
S B Iホールディングス	1	0.8	2,150
ジャフコ グループ	0.1	0.2	456
大和証券グループ本社	6.3	3.9	2,343
野村ホールディングス	12.9	10.3	5,172
岡三証券グループ	0.7	0.5	202
丸三証券	0.3	0.2	83
東洋証券	—	0.2	58
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	1.1	0.7	261
水戸証券	0.4	—	—
いちよし証券	—	0.1	61
松井証券	0.4	0.3	234
マネックスグループ	0.7	0.6	287
極東証券	0.2	0.1	59
岩井コスモホールディングス	0.1	0.1	133
アイザワ証券グループ	0.2	0.1	68
スパークス・グループ	0.5	0.1	168
<b>保険業 (2.5%)</b>			
かんぽ生命保険	0.8	0.7	1,589
S O M P Oホールディングス	1.4	1	5,743
アニコム ホールディングス	0.3	0.2	122
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	1.9	1.1	4,607
第一生命ホールディングス	4.1	2.9	8,801
東京海上ホールディングス	2.8	5.7	15,680
T & Dホールディングス	2.2	1.5	3,123
<b>その他金融業 (1.2%)</b>			
全国保証	0.2	0.1	481
日本モーゲージサービス	0.1	—	—
アルヒ	0.1	0.1	100
プレミアグループ	—	0.1	153
ネットプロテクションズホールディングス	—	0.2	99
クレディセゾン	0.5	0.4	663
芙蓉総合リース	0.1	0.1	841
みずほリース	0.1	0.1	334
東京センチュリー	0.2	0.1	435
日本証券金融	0.3	0.2	233

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アイフル	1.4	0.9	339
リコーリース	0.1	0.1	376
イオンフィナンシャルサービス	0.5	0.3	387
アコム	1.6	1	309
ジャックス	0.1	0.1	398
オリエントコーポレーション	2.3	0.1	114
オリックス	5.1	3.8	8,126
三菱HCキャピタル	3	2.2	1,419
日本取引所グループ	2.1	1.6	2,976
イー・ギランティ	0.1	0.1	233
アサックス	0.2	—	—
<b>不動産業 (1.9%)</b>			
大東建託	0.3	0.2	2,710
いちご	1	0.7	203
日本駐車場開発	1.2	0.7	180
スター・マイカ・ホールディングス	0.1	—	—
ヒューリック	2	1.3	1,326
野村不動産ホールディングス	0.4	0.3	816
三重交通グループホールディングス	0.2	0.2	96
サムティ	0.1	0.1	212
ディア・ライフ	0.1	0.1	60
地主	0.1	0.1	180
プレサンスコーポレーション	0.1	0.1	151
フージャースホールディングス	0.2	0.1	74
オープンハウスグループ	0.3	0.2	978
東急不動産ホールディングス	2.5	1.7	1,042
飯田グループホールディングス	0.7	0.5	1,025
グッドコムアセット	—	0.1	77
パーク24	0.5	0.4	838
三井不動産	3.8	2.4	5,397
三菱地所	5.5	3.4	5,579
平和不動産	0.1	0.1	360
東京建物	0.8	0.5	757
ダイビル	0.2	—	—
京阪神ビルディング	0.1	0.1	131
住友不動産	1.8	1	2,981
テーオーシー	—	0.1	63
レオパレス21	0.8	0.6	184
スターツコーポレーション	0.1	0.1	244
フジ住宅	0.2	0.2	129
ゴールドクレスト	—	0.1	163
エスリード	0.1	0.1	185
日神グループホールディングス	0.1	—	—
日本エスコン	0.2	0.2	151
MIRARTHホールディングス	0.6	0.4	149

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イオンモール	0.4	0.3	505
ランド	4.5	—	—
カチダス	0.2	0.2	587
トーセイ	0.1	0.1	138
サンフロンティア不動産	0.2	0.1	107
FJネクストホールディングス	0.1	0.1	96
日本空港ビルデング	0.3	0.2	1,326
<b>サービス業 (5.2%)</b>			
LIFULL	0.3	—	—
MIXI	0.2	0.1	243
ジェイエイシーリクルートメント	0.1	0.1	223
日本M&Aセンターホールディングス	1.3	1	1,696
UTグループ	0.1	0.1	234
アイティメディア	0.1	—	—
E・Jホールディングス	—	0.1	134
オープンアップグループ	0.2	0.2	347
コシダカホールディングス	0.3	0.2	172
パソナグループ	0.1	0.1	190
リンクアンドモチベーション	0.2	0.2	125
エス・エム・エス	0.3	0.2	642
パーソルホールディングス	0.8	0.7	1,883
クックパッド	0.3	—	—
シミックホールディングス	0.1	—	—
総合警備保障	0.3	0.2	676
カカココム	0.6	0.4	833
ルネサンス	0.1	0.1	86
ディップ	0.1	0.1	359
デジタルホールディングス	0.1	0.1	124
新日本科学	0.1	0.1	238
ベネフィット・ワン	0.3	0.3	570
エムスリー	1.4	1.2	4,281
アウトソーシング	0.5	0.4	373
ウェルネット	0.3	—	—
ディー・エヌ・エー	0.3	0.3	520
博報堂DYホールディングス	1.1	0.7	921
ぐるなび	0.2	0.1	36
ファンコミュニケーションズ	0.3	0.1	40
エスプール	0.2	0.2	134
アドウェイズ	0.1	0.1	48
バリューコマース	0.1	0.1	181
インフォマート	0.9	0.6	220
J Pホールディングス	0.4	0.2	68
プレステージ・インターナショナル	0.3	0.3	205
アミューズ	0.1	—	—
クイック	0.1	0.1	200

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
電通グループ	0.8	0.6	2,460
シーティーエス	0.1	0.1	78
H. U. グループホールディングス	0.2	0.2	557
アルプス技研	0.1	0.1	207
サニックス	0.1	0.1	21
日本空調サービス	0.1	0.1	68
オリエンタルランド	1	0.6	11,367
ダスキン	0.2	0.1	293
明光ネットワークジャパン	0.2	0.2	118
ラウンドワン	0.2	0.5	224
リゾートトラスト	0.4	0.2	452
ビー・エム・エル	0.1	0.1	319
りらいあコミュニケーションズ	0.1	—	—
リソー教育	0.4	0.3	104
ユー・エス・エス	0.9	0.6	1,213
東京個別指導学院	—	0.1	51
サイバーエージェント	2	1.4	1,649
楽天グループ	4.2	2.7	1,679
クリーク・アンド・リバー社	0.1	—	—
モーニングスター	0.1	—	—
テー・オー・ダブリュー	0.3	0.3	84
フルキャストホールディングス	0.1	0.1	260
エン・ジャパン	0.1	0.1	225
テクノプロ・ホールディングス	0.5	0.4	1,408
Keep Per 技研	0.1	—	—
ジャパンマテリアル	0.3	0.2	449
ベクトル	0.1	0.1	121
チャム・ケア・コーポレーション	0.1	0.1	113
IBJ	0.1	—	—
アサンテ	0.1	0.1	160
バリューHR	—	0.1	160
M&Aキャピタルパートナーズ	0.1	0.1	450
シグマクシス・ホールディングス	—	0.1	119
ウィルグループ	0.1	0.1	120
メドピア	0.1	0.1	139
リクルートホールディングス	6.3	4.3	17,574
エラン	0.1	0.1	95
日本郵政	10.6	7.7	8,566
ベルシステム24ホールディングス	0.1	0.1	133
鎌倉新書	0.1	0.1	96
エアトリ	0.1	—	—
アトラエ	0.1	0.1	120
ソラスト	0.2	0.2	130
インソース	0.1	0.2	291
バイカレント・コンサルティング	0.1	0.5	2,237

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	0.3	0.2	311	
ウェルビー	0.1	—	—	
キュービーネットホールディングス	0.1	—	—	
カープスホールディングス	0.3	0.2	157	
ダイレクトマーケティングミックス	—	0.1	158	
LITALICO	0.1	—	—	
リロググループ	0.4	0.3	614	
東祥	0.1	0.1	106	
TREホールディングス	0.1	0.1	142	
エイチ・アイ・エス	0.2	0.2	408	
共立メンテナンス	0.1	0.1	566	
イチネンホールディングス	0.1	0.1	123	
スペース	0.1	0.1	88	
東京テアトル	0.1	—	—	
東京都競馬	0.1	0.1	376	
常磐興産	0.1	—	—	
カナモト	0.1	0.1	226	
西尾レントオール	0.1	0.1	301	
トランス・コスモス	0.1	0.1	318	
乃村工藝社	0.4	0.3	259	
日本管財	0.1	0.1	246	
トーカイ	0.1	0.1	186	
セコム	0.8	0.6	4,471	
丹青社	0.2	0.1	69	
メイテック	0.1	0.2	481	
応用地質	0.1	0.1	217	
船井総研ホールディングス	0.2	0.1	265	
オオバ	0.1	—	—	
ベネッセホールディングス	0.3	0.2	384	
イオンデイライト	0.1	0.1	309	
ダイセキ	0.1	0.1	438	
合 計	株 数 ・ 金 額	千株	千株	千円
	銘柄数<比率>	926.7	659.3	1,557,647
	銘柄数<比率>	1,313銘柄	1,220銘柄	<96.3%>

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

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期		末
		買 建 額	売 建 額	額
国内	T O P I X	百万円 57		百万円 -

## ■投資信託財産の構成

2023年1月14日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
株 式	千円 1,557,647		% 96.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	61,206		3.8
投 資 信 託 財 産 総 額	1,618,853		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

(2023年1月14日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,618,853,988円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	55,281,486
株 式(評価額)	1,557,647,000
未 収 配 当 金	2,705,502
差 入 委 託 証 拠 金	3,220,000
(B) 負 債	1,001,020
未 払 金	1,000,990
未 払 利 息	30
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,617,852,968
元 本	585,912,731
次 期 繰 越 損 益 金	1,031,940,237
(D) 受 益 権 総 口 数	585,912,731口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,613円

## ■損益の状況

当期 自2022年1月15日 至2023年1月14日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	45,630,069円
受 取 配 当 金	45,630,859
そ の 他 収 益 金	16,036
支 払 利 息	△16,826
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△70,106,886
売 買 益	136,842,373
売 買 損	△206,949,259
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	573,550
取 引 益	13,181,100
取 引 損	△12,607,550
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△23,903,267
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,515,156,117
(F) 解 約 差 損 益 金	△571,508,453
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	112,195,840
(H) 合 計(D+E+F+G)	1,031,940,237
次 期 繰 越 損 益 金(H)	1,031,940,237

(注1) 期首元本額	845,701,521円
追加設定元本額	65,814,160円
一部解約元本額	325,602,950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	215,950,491円
ニュートピックスインデックス (変額年金)	50,922,145円
世界バランスファンド35VA (適格機関投資家私募)	269,806,675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)	10,928,655円
ワールドバランスファンド30VA (適格機関投資家私募)	16,287,642円
ワールドバランスファンド30VA2 (適格機関投資家私募)	7,421,075円
太陽財形株投 太陽一般財形 30	4,445,785円
太陽財形株投 太陽一般財形 50	9,447,628円
太陽財形株投 太陽年金・住宅財形30	702,635円
期末元本合計	585,912,731円

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

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

■東京証券取引所の市場区分の再編に伴い、下記のとおり約款変更を行いました。

- ・主要投資対象を「東京証券取引所第一部に上場されている株式」から「わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄」に変更しました。

(2022年3月16日)

- ・投資態度を「原則として東京証券取引所における業種別、銘柄別時価構成比を勘案しながら」から「原則として東証株価指数における業種別、銘柄別時価構成比を勘案しながら」に変更しました。

(2022年3月16日)

# 新光日本債券インデックスマザーファンド

## 運用報告書

第17期 (決算日 2022年11月10日)

(計算期間 2021年11月11日～2022年11月10日)

新光日本債券インデックスマザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI 総合 (ベンチマーク)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	円	騰落率	ポイント	騰落率			
13期(2018年11月12日)	12,610	△0.2	379.669	△0.2	99.3	—	百万円 12,473
14期(2019年11月11日)	12,956	2.7	390.121	2.8	99.3	—	9,183
15期(2020年11月10日)	12,846	△0.8	386.816	△0.8	99.6	—	8,732
16期(2021年11月10日)	12,868	0.2	387.538	0.2	99.6	—	9,341
17期(2022年11月10日)	12,355	△4.0	372.013	△4.0	99.4	—	10,176

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) NOMURA-BPI 総合の知的財産権その他一切の権利は野村証券株式会社に帰属します。なお、野村証券株式会社は、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(以下同じ)。

(注3) △(白三角) はマイナスを意味しています(以下同じ)。



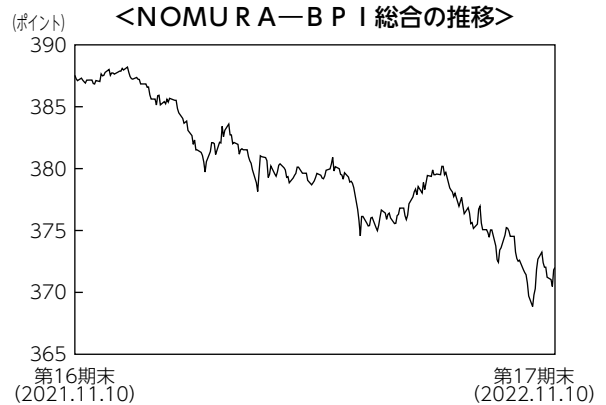
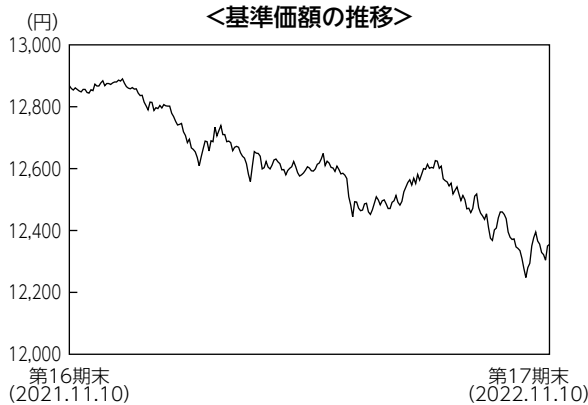
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		NOMURA-BPI総合 (ベンチマーク)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2021年11月10日	円 12,868	% -	ポイント 387.538	% -	% 99.6	% -
11 月 末	12,873	0.0	387.655	0.0	99.4	-
12 月 末	12,844	△0.2	386.841	△0.2	99.7	-
2022年1 月 末	12,753	△0.9	384.056	△0.9	99.7	-
2 月 末	12,690	△1.4	382.128	△1.4	99.3	-
3 月 末	12,655	△1.7	381.037	△1.7	99.5	-
4 月 末	12,623	△1.9	380.119	△1.9	99.7	-
5 月 末	12,604	△2.1	379.538	△2.1	99.3	-
6 月 末	12,488	△3.0	376.081	△3.0	99.8	-
7 月 末	12,569	△2.3	378.553	△2.3	99.4	-
8 月 末	12,541	△2.5	377.670	△2.5	99.4	-
9 月 末	12,408	△3.6	373.602	△3.6	99.6	-
10 月 末	12,395	△3.7	373.249	△3.7	99.6	-
(期 末) 2022年11月10日	12,355	△4.0	372.013	△4.0	99.4	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

## ■当期の運用経過（2021年11月11日から2022年11月10日まで）



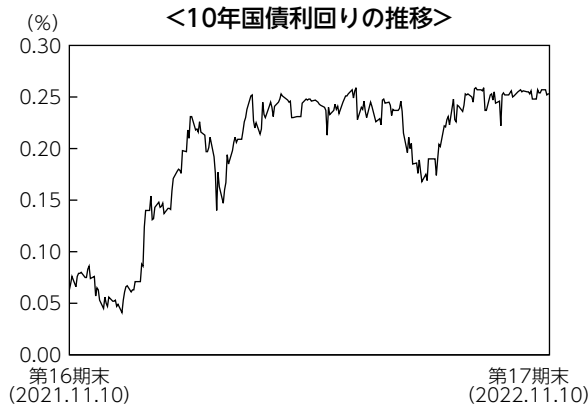
### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額（1万口当たり）は12,355円となり、前期末比で4.0%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

国内債券市場の下落（利回りは上昇）を受け、基準価額は下落しました。期初から2021年12月にかけては各国の中央銀行の金融政策などを注視する展開となり、もみ合いでした。2022年に入ると米中央銀行が利上げに着手するとの観測から利回りは上昇し基準価額は下落しました。期末にかけては欧米の好調な経済指標がインフレ加速を意識させ、利回りは一段と上昇し、基準価額の下落要因となりました。

### 投資環境



国内債券市場は下落しました。期初から2021年12月にかけては各国の中央銀行の金融政策などを注視する展開となり、もみ合いでした。2022年に入ると米中央銀行が利上げに着手するとの観測から利回りは上昇し、期末にかけては欧米の好調な経済指標がインフレ加速を意識させ、利回りは一段と上昇しました。

## ポートフォリオについて

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

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークであるNOMUR A－BPI総合は、前期末比で4.0%下落しました。当ファンドの騰落率はベンチマーク比で+0.0%と、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。

## 今後の運用方針

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

## ■ 1万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

## ■ 売買及び取引の状況 (2021年11月11日から2022年11月10日まで)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国	内		
	国債証券	3,162,337	1,717,805 (-)
	地方債証券	200,008	236,753 (-)
	特殊債証券	306,105	302,730 (-)
	社債証券	-	100,840 (-)

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2021年11月11日から2022年11月10日まで)

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
公 社 債	百万円 3,668	百万円 190	% 5.2	百万円 2,358	百万円 698	% 29.6

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

## ■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期		末				
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	8,360,000	8,396,068	82.5	—	54.8	17.8	9.9
地 方 債 証 券	690,000	705,170	6.9	6.0	3.2	3.4	0.3
特殊債券（除く金融債券）	600,000	616,263	6.1	—	3.1	3.0	—
普 通 社 債 券	400,000	399,195	3.9	—	0.9	2.0	1.0
合 計	10,050,000	10,116,696	99.4	6.0	62.0	26.2	11.2

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

(注2) 無格付銘柄については、B B格以下に含めて表示しています。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期		末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	%	千円	千円	
(国債証券)				
1 3 8 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	110,000	110,237	2023/12/20
3 3 2 回 利付国庫債券（10年）	0.6000	110,000	110,847	2023/12/20
4 3 3 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	80,000	80,083	2024/02/01
1 3 9 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	60,000	60,138	2024/03/20
3 3 3 回 利付国庫債券（10年）	0.6000	80,000	80,725	2024/03/20
4 3 6 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	110,000	110,121	2024/05/01
1 4 0 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	70,000	70,179	2024/06/20
3 3 4 回 利付国庫債券（10年）	0.6000	60,000	60,636	2024/06/20
7 0 回 利付国庫債券（20年）	2.4000	20,000	20,790	2024/06/20
4 3 9 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	100,000	100,111	2024/08/01
1 4 1 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	40,000	40,115	2024/09/20
3 3 5 回 利付国庫債券（10年）	0.5000	90,000	90,927	2024/09/20
7 2 回 利付国庫債券（20年）	2.1000	20,000	20,801	2024/09/20
4 4 1 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	50,000	50,070	2024/10/01
1 4 2 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	60,000	60,195	2024/12/20
3 3 6 回 利付国庫債券（10年）	0.5000	30,000	30,351	2024/12/20
3 3 7 回 利付国庫債券（10年）	0.3000	80,000	80,598	2024/12/20
1 4 3 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	50,000	50,182	2025/03/20
3 3 8 回 利付国庫債券（10年）	0.4000	80,000	80,857	2025/03/20
1 4 4 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	80,000	80,323	2025/06/20
3 3 9 回 利付国庫債券（10年）	0.4000	70,000	70,830	2025/06/20

銘	柄	当		期		末
		利	額	評	償	還
		率	面	価	額	年月日
		%	金額	額	額	
(国債証券)			千円	千円		
78回	利付国庫債券(20年)	1.9000	20,000	21,020		2025/06/20
145回	利付国庫債券(5年)	0.1000	80,000	80,354		2025/09/20
340回	利付国庫債券(10年)	0.4000	80,000	81,041		2025/09/20
81回	利付国庫債券(20年)	2.0000	10,000	10,588		2025/09/20
146回	利付国庫債券(5年)	0.1000	150,000	150,723		2025/12/20
341回	利付国庫債券(10年)	0.3000	70,000	70,772		2025/12/20
84回	利付国庫債券(20年)	2.0000	10,000	10,639		2025/12/20
147回	利付国庫債券(5年)	0.0050	120,000	120,220		2026/03/20
342回	利付国庫債券(10年)	0.1000	80,000	80,402		2026/03/20
148回	利付国庫債券(5年)	0.0050	40,000	40,064		2026/06/20
343回	利付国庫債券(10年)	0.1000	70,000	70,353		2026/06/20
88回	利付国庫債券(20年)	2.3000	10,000	10,844		2026/06/20
149回	利付国庫債券(5年)	0.0050	80,000	80,076		2026/09/20
344回	利付国庫債券(10年)	0.1000	80,000	80,370		2026/09/20
90回	利付国庫債券(20年)	2.2000	10,000	10,857		2026/09/20
150回	利付国庫債券(5年)	0.0050	50,000	50,010		2026/12/20
345回	利付国庫債券(10年)	0.1000	60,000	60,246		2026/12/20
92回	利付国庫債券(20年)	2.1000	20,000	21,724		2026/12/20
151回	利付国庫債券(5年)	0.0050	20,000	19,986		2027/03/20
346回	利付国庫債券(10年)	0.1000	70,000	70,242		2027/03/20
153回	利付国庫債券(5年)	0.0050	60,000	59,889		2027/06/20
347回	利付国庫債券(10年)	0.1000	70,000	70,192		2027/06/20
95回	利付国庫債券(20年)	2.3000	20,000	22,077		2027/06/20
348回	利付国庫債券(10年)	0.1000	70,000	70,118		2027/09/20
349回	利付国庫債券(10年)	0.1000	100,000	100,127		2027/12/20
99回	利付国庫債券(20年)	2.1000	30,000	33,090		2027/12/20
350回	利付国庫債券(10年)	0.1000	120,000	120,094		2028/03/20
351回	利付国庫債券(10年)	0.1000	120,000	120,032		2028/06/20
352回	利付国庫債券(10年)	0.1000	70,000	69,979		2028/09/20
105回	利付国庫債券(20年)	2.1000	20,000	22,329		2028/09/20
353回	利付国庫債券(10年)	0.1000	110,000	109,865		2028/12/20
108回	利付国庫債券(20年)	1.9000	10,000	11,082		2028/12/20
354回	利付国庫債券(10年)	0.1000	80,000	79,823		2029/03/20
110回	利付国庫債券(20年)	2.1000	10,000	11,244		2029/03/20
355回	利付国庫債券(10年)	0.1000	80,000	79,764		2029/06/20
111回	利付国庫債券(20年)	2.2000	10,000	11,351		2029/06/20
112回	利付国庫債券(20年)	2.1000	20,000	22,573		2029/06/20
356回	利付国庫債券(10年)	0.1000	80,000	79,700		2029/09/20
113回	利付国庫債券(20年)	2.1000	30,000	33,982		2029/09/20
357回	利付国庫債券(10年)	0.1000	60,000	59,683		2029/12/20

銘	柄	当		期		末
		利	額	評	償	還
		率	面	価	額	年月日
		%	金額	額	額	
(国債証券)			千円	千円		
1 1 4回	利付国庫債券 (20年)	2.1000	10,000	11,359		2029/12/20
3 5 8回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	70,000	69,492		2030/03/20
1 1 6回	利付国庫債券 (20年)	2.2000	10,000	11,461		2030/03/20
1 1 7回	利付国庫債券 (20年)	2.1000	20,000	22,778		2030/03/20
3 5 9回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	80,000	79,281		2030/06/20
1 1 8回	利付国庫債券 (20年)	2.0000	10,000	11,339		2030/06/20
1 2 0回	利付国庫債券 (20年)	1.6000	20,000	22,081		2030/06/20
3 6 0回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	80,000	79,196		2030/09/20
1 2 1回	利付国庫債券 (20年)	1.9000	20,000	22,603		2030/09/20
1 2 2回	利付国庫債券 (20年)	1.8000	10,000	11,224		2030/09/20
3 6 1回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	80,000	79,140		2030/12/20
1 2 3回	利付国庫債券 (20年)	2.1000	20,000	22,994		2030/12/20
1 2 4回	利付国庫債券 (20年)	2.0000	10,000	11,417		2030/12/20
3 6 2回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	60,000	59,311		2031/03/20
1 2 5回	利付国庫債券 (20年)	2.2000	10,000	11,619		2031/03/20
1 2 6回	利付国庫債券 (20年)	2.0000	10,000	11,455		2031/03/20
1 2 7回	利付国庫債券 (20年)	1.9000	10,000	11,373		2031/03/20
3 6 3回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	80,000	79,021		2031/06/20
1 2 8回	利付国庫債券 (20年)	1.9000	20,000	22,818		2031/06/20
1 2 9回	利付国庫債券 (20年)	1.8000	10,000	11,324		2031/06/20
3 6 4回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	60,000	59,220		2031/09/20
1 3 0回	利付国庫債券 (20年)	1.8000	20,000	22,715		2031/09/20
1 3 1回	利付国庫債券 (20年)	1.7000	10,000	11,271		2031/09/20
3 6 5回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	70,000	69,157		2031/12/20
1 3 2回	利付国庫債券 (20年)	1.7000	10,000	11,306		2031/12/20
1 3 3回	利付国庫債券 (20年)	1.8000	20,000	22,790		2031/12/20
3 6 6回	利付国庫債券 (10年)	0.2000	60,000	60,082		2032/03/20
1 3 4回	利付国庫債券 (20年)	1.8000	20,000	22,843		2032/03/20
1 3 5回	利付国庫債券 (20年)	1.7000	10,000	11,330		2032/03/20
1 3 6回	利付国庫債券 (20年)	1.6000	20,000	22,477		2032/03/20
3 6 7回	利付国庫債券 (10年)	0.2000	60,000	59,774		2032/06/20
1 3 7回	利付国庫債券 (20年)	1.7000	20,000	22,698		2032/06/20
1 3 8回	利付国庫債券 (20年)	1.5000	30,000	33,486		2032/06/20
1 3 9回	利付国庫債券 (20年)	1.6000	20,000	22,511		2032/06/20
3 6 8回	利付国庫債券 (10年)	0.2000	20,000	19,913		2032/09/20
1 4 0回	利付国庫債券 (20年)	1.7000	50,000	56,810		2032/09/20
1 4 1回	利付国庫債券 (20年)	1.7000	40,000	45,448		2032/12/20
1 4 2回	利付国庫債券 (20年)	1.8000	20,000	22,920		2032/12/20
1 0回	利付国庫債券 (30年)	1.1000	20,000	21,520		2033/03/20
1 4 3回	利付国庫債券 (20年)	1.6000	30,000	33,797		2033/03/20

銘	柄	当		期		末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
		%	千円	千円		
(国債証券)						
144回	利付国庫債券(20年)	1.5000	20,000	22,331	2033/03/20	
11回	利付国庫債券(30年)	1.7000	10,000	11,374	2033/06/20	
145回	利付国庫債券(20年)	1.7000	40,000	45,498	2033/06/20	
12回	利付国庫債券(30年)	2.1000	10,000	11,799	2033/09/20	
146回	利付国庫債券(20年)	1.7000	40,000	45,505	2033/09/20	
147回	利付国庫債券(20年)	1.6000	60,000	67,620	2033/12/20	
148回	利付国庫債券(20年)	1.5000	40,000	44,608	2034/03/20	
15回	利付国庫債券(30年)	2.5000	10,000	12,274	2034/06/20	
149回	利付国庫債券(20年)	1.5000	40,000	44,583	2034/06/20	
150回	利付国庫債券(20年)	1.4000	40,000	44,078	2034/09/20	
17回	利付国庫債券(30年)	2.4000	10,000	12,189	2034/12/20	
151回	利付国庫債券(20年)	1.2000	50,000	53,903	2034/12/20	
152回	利付国庫債券(20年)	1.2000	60,000	64,585	2035/03/20	
19回	利付国庫債券(30年)	2.3000	10,000	12,084	2035/06/20	
153回	利付国庫債券(20年)	1.3000	50,000	54,356	2035/06/20	
20回	利付国庫債券(30年)	2.5000	10,000	12,341	2035/09/20	
154回	利付国庫債券(20年)	1.2000	40,000	42,941	2035/09/20	
21回	利付国庫債券(30年)	2.3000	10,000	12,109	2035/12/20	
155回	利付国庫債券(20年)	1.0000	50,000	52,366	2035/12/20	
22回	利付国庫債券(30年)	2.5000	10,000	12,371	2036/03/20	
156回	利付国庫債券(20年)	0.4000	40,000	38,747	2036/03/20	
23回	利付国庫債券(30年)	2.5000	10,000	12,382	2036/06/20	
157回	利付国庫債券(20年)	0.2000	50,000	46,981	2036/06/20	
158回	利付国庫債券(20年)	0.5000	50,000	48,767	2036/09/20	
159回	利付国庫債券(20年)	0.6000	50,000	49,263	2036/12/20	
26回	利付国庫債券(30年)	2.4000	10,000	12,265	2037/03/20	
160回	利付国庫債券(20年)	0.7000	40,000	39,818	2037/03/20	
161回	利付国庫債券(20年)	0.6000	40,000	39,132	2037/06/20	
27回	利付国庫債券(30年)	2.5000	10,000	12,405	2037/09/20	
162回	利付国庫債券(20年)	0.6000	40,000	38,989	2037/09/20	
163回	利付国庫債券(20年)	0.6000	60,000	58,264	2037/12/20	
28回	利付国庫債券(30年)	2.5000	20,000	24,818	2038/03/20	
164回	利付国庫債券(20年)	0.5000	40,000	38,124	2038/03/20	
165回	利付国庫債券(20年)	0.5000	40,000	37,966	2038/06/20	
29回	利付国庫債券(30年)	2.4000	20,000	24,503	2038/09/20	
166回	利付国庫債券(20年)	0.7000	30,000	29,228	2038/09/20	
167回	利付国庫債券(20年)	0.5000	40,000	37,616	2038/12/20	
30回	利付国庫債券(30年)	2.3000	30,000	36,271	2039/03/20	
168回	利付国庫債券(20年)	0.4000	30,000	27,644	2039/03/20	
169回	利付国庫債券(20年)	0.3000	40,000	36,063	2039/06/20	



銘	柄	当		期		末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
		%	千円	千円		
(国債証券)						
3 1回	利付国庫債券 (3 0年)	2.2000	20,000	23,840	2039/09/20	
1 7 0回	利付国庫債券 (2 0年)	0.3000	30,000	26,912	2039/09/20	
1 7 1回	利付国庫債券 (2 0年)	0.3000	50,000	44,658	2039/12/20	
3 2回	利付国庫債券 (3 0年)	2.3000	30,000	36,222	2040/03/20	
1 7 2回	利付国庫債券 (2 0年)	0.4000	30,000	27,157	2040/03/20	
1 7 3回	利付国庫債券 (2 0年)	0.4000	40,000	36,056	2040/06/20	
3 3回	利付国庫債券 (3 0年)	2.0000	30,000	34,729	2040/09/20	
1 7 4回	利付国庫債券 (2 0年)	0.4000	40,000	35,874	2040/09/20	
1 7 5回	利付国庫債券 (2 0年)	0.5000	50,000	45,504	2040/12/20	
3 4回	利付国庫債券 (3 0年)	2.2000	30,000	35,693	2041/03/20	
1 7 6回	利付国庫債券 (2 0年)	0.5000	40,000	36,279	2041/03/20	
1 7 7回	利付国庫債券 (2 0年)	0.4000	40,000	35,483	2041/06/20	
3 5回	利付国庫債券 (3 0年)	2.0000	30,000	34,677	2041/09/20	
1 7 8回	利付国庫債券 (2 0年)	0.5000	40,000	36,026	2041/09/20	
1 7 9回	利付国庫債券 (2 0年)	0.5000	30,000	26,945	2041/12/20	
3 6回	利付国庫債券 (3 0年)	2.0000	30,000	34,695	2042/03/20	
1 8 0回	利付国庫債券 (2 0年)	0.8000	30,000	28,427	2042/03/20	
1 8 1回	利付国庫債券 (2 0年)	0.9000	30,000	28,892	2042/06/20	
3 7回	利付国庫債券 (3 0年)	1.9000	60,000	68,267	2042/09/20	
1 8 2回	利付国庫債券 (2 0年)	1.1000	10,000	9,959	2042/09/20	
3 8回	利付国庫債券 (3 0年)	1.8000	20,000	22,384	2043/03/20	
3 9回	利付国庫債券 (3 0年)	1.9000	20,000	22,725	2043/06/20	
4 0回	利付国庫債券 (3 0年)	1.8000	20,000	22,337	2043/09/20	
4 1回	利付国庫債券 (3 0年)	1.7000	20,000	21,942	2043/12/20	
4 2回	利付国庫債券 (3 0年)	1.7000	20,000	21,923	2044/03/20	
4 3回	利付国庫債券 (3 0年)	1.7000	20,000	21,903	2044/06/20	
4 4回	利付国庫債券 (3 0年)	1.7000	30,000	32,824	2044/09/20	
4 5回	利付国庫債券 (3 0年)	1.5000	30,000	31,627	2044/12/20	
4 6回	利付国庫債券 (3 0年)	1.5000	30,000	31,586	2045/03/20	
4 7回	利付国庫債券 (3 0年)	1.6000	20,000	21,422	2045/06/20	
4 8回	利付国庫債券 (3 0年)	1.4000	40,000	41,213	2045/09/20	
4 9回	利付国庫債券 (3 0年)	1.4000	30,000	30,861	2045/12/20	
5 0回	利付国庫債券 (3 0年)	0.8000	30,000	27,166	2046/03/20	
5 1回	利付国庫債券 (3 0年)	0.3000	30,000	24,038	2046/06/20	
5 2回	利付国庫債券 (3 0年)	0.5000	30,000	25,148	2046/09/20	
5 3回	利付国庫債券 (3 0年)	0.6000	20,000	17,100	2046/12/20	
5 4回	利付国庫債券 (3 0年)	0.8000	40,000	35,738	2047/03/20	
5 5回	利付国庫債券 (3 0年)	0.8000	20,000	17,803	2047/06/20	
5 6回	利付国庫債券 (3 0年)	0.8000	20,000	17,738	2047/09/20	
5 7回	利付国庫債券 (3 0年)	0.8000	30,000	26,508	2047/12/20	

銘	柄	当		期		末
		利	額	評	償	還
		率	面	価	年	日
		%	金	額	月	
			額		日	
			千円	千円		
<b>(国債証券)</b>						
1回	利付国庫債券 (40年)	2.4000	10,000	12,225	2048/03/20	
58回	利付国庫債券 (30年)	0.8000	30,000	26,409	2048/03/20	
59回	利付国庫債券 (30年)	0.7000	20,000	17,103	2048/06/20	
60回	利付国庫債券 (30年)	0.9000	20,000	17,897	2048/09/20	
61回	利付国庫債券 (30年)	0.7000	20,000	16,966	2048/12/20	
2回	利付国庫債券 (40年)	2.2000	10,000	11,743	2049/03/20	
62回	利付国庫債券 (30年)	0.5000	20,000	16,010	2049/03/20	
63回	利付国庫債券 (30年)	0.4000	20,000	15,492	2049/06/20	
64回	利付国庫債券 (30年)	0.4000	40,000	30,866	2049/09/20	
65回	利付国庫債券 (30年)	0.4000	20,000	15,433	2049/12/20	
3回	利付国庫債券 (40年)	2.2000	20,000	23,513	2050/03/20	
66回	利付国庫債券 (30年)	0.4000	20,000	15,389	2050/03/20	
67回	利付国庫債券 (30年)	0.6000	30,000	24,209	2050/06/20	
68回	利付国庫債券 (30年)	0.6000	30,000	24,126	2050/09/20	
69回	利付国庫債券 (30年)	0.7000	30,000	24,765	2050/12/20	
4回	利付国庫債券 (40年)	2.2000	20,000	23,389	2051/03/20	
70回	利付国庫債券 (30年)	0.7000	20,000	16,457	2051/03/20	
71回	利付国庫債券 (30年)	0.7000	30,000	24,628	2051/06/20	
72回	利付国庫債券 (30年)	0.7000	30,000	24,572	2051/09/20	
73回	利付国庫債券 (30年)	0.7000	30,000	24,564	2051/12/20	
5回	利付国庫債券 (40年)	2.0000	20,000	22,496	2052/03/20	
74回	利付国庫債券 (30年)	1.0000	30,000	26,617	2052/03/20	
75回	利付国庫債券 (30年)	1.3000	30,000	28,681	2052/06/20	
76回	利付国庫債券 (30年)	1.4000	10,000	9,763	2052/09/20	
6回	利付国庫債券 (40年)	1.9000	20,000	21,850	2053/03/20	
7回	利付国庫債券 (40年)	1.7000	20,000	20,875	2054/03/20	
8回	利付国庫債券 (40年)	1.4000	20,000	19,353	2055/03/20	
9回	利付国庫債券 (40年)	0.4000	50,000	35,264	2056/03/20	
10回	利付国庫債券 (40年)	0.9000	30,000	24,930	2057/03/20	
11回	利付国庫債券 (40年)	0.8000	30,000	23,984	2058/03/20	
12回	利付国庫債券 (40年)	0.5000	30,000	21,336	2059/03/20	
13回	利付国庫債券 (40年)	0.5000	40,000	28,227	2060/03/20	
14回	利付国庫債券 (40年)	0.7000	40,000	30,153	2061/03/20	
15回	利付国庫債券 (40年)	1.0000	10,000	8,252	2062/03/20	
小	計	—	8,360,000	8,396,068	—	
<b>(地方債証券)</b>						
485回	名古屋市公募公債 10年	0.6700	30,000	30,206	2023/12/08	
218回	神奈川県公募公債	0.1950	100,000	100,387	2025/12/19	
412回	大阪府公募公債 10年	0.0600	50,000	49,883	2026/09/29	

銘	柄	当 期			末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>(地方債証券)</b>		%	千円	千円	
190回	大阪府公募公債 5年	0.0010	100,000	99,430	2026/12/25
169回	共同発行市場公募地方債	0.2050	100,000	100,229	2027/04/23
18回	東京都公募公債 20年	2.2200	100,000	112,282	2029/03/19
12回	兵庫県公募公債 15年	0.7810	100,000	103,260	2030/12/06
令和3年度11回	愛知県公募公債	0.1450	100,000	97,924	2031/10/29
24年度1回	福岡県公募公債 30年	2.1200	10,000	11,568	2042/09/19
小 計		—	690,000	705,170	—
<b>(特殊債券(除く金融債券))</b>		%	千円	千円	
249回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.4840	100,000	101,195	2025/06/30
87回	中日本高速道路債券	0.0600	100,000	99,597	2026/03/18
327回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.1700	100,000	100,123	2027/10/29
250回	住宅金融支援機構	0.2890	100,000	99,813	2028/11/20
97回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	2.1000	100,000	112,915	2029/12/28
147回	高速道路機構債	0.9550	100,000	102,620	2034/12/20
小 計		—	600,000	616,263	—
<b>(普通社債券)</b>		%	千円	千円	
50回	西日本高速道路債券	0.0400	100,000	99,871	2024/06/20
36回	東日本旅客鉄道社債	2.1100	100,000	103,945	2024/12/20
11回	ブリヂストン社債	0.2950	100,000	99,932	2027/04/21
494回	九州電力社債	0.3100	100,000	95,447	2031/05/23
小 計		—	400,000	399,195	—
合 計		—	10,050,000	10,116,696	—

## ■投資信託財産の構成

2022年11月10日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
公 社 債	千円		%
	10,116,696		99.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	89,173		0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	10,205,869		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

(2022年11月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	10,205,869,743円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	72,211,393
公 社 債(評価額)	10,116,696,300
未 収 利 息	16,590,346
前 払 費 用	371,704
(B) 負 債	29,502,800
未 払 金	19,354,800
未 払 解 約 金	10,148,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	10,176,366,943
元 本	8,236,621,679
次 期 繰 越 損 益 金	1,939,745,264
(D) 受 益 権 総 口 数	8,236,621,679口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	12,355円

(注1) 期首元本額	7,259,749,583円
追加設定元本額	2,064,736,690円
一部解約元本額	1,087,864,594円
(注2) 期末における元本の内訳	
One DC 国内債券インデックスファンド	2,719,157,589円
新光7資産バランスファンド	503,038,704円
日本債券ファンド	4,395,056,828円
世界バランスファンド35VA (適格機関投資家私募)	515,439,165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)	26,030,079円
ワールドバランスファンド30VA (適格機関投資家私募)	49,580,293円
ワールドバランスファンド30VA2 (適格機関投資家私募)	28,319,021円
期末元本合計	8,236,621,679円

## ■損益の状況

当期 自2021年11月11日 至2022年11月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	69,876,251円
受 取 利 息	69,885,907
支 払 利 息	△9,656
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△498,444,800
売 買 益	445,000
売 買 損	△498,889,800
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△428,568,549
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	2,082,231,909
(E) 解 約 差 損 益 金	△283,725,406
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	569,807,310
(G) 合 計(C+D+E+F)	1,939,745,264
次 期 繰 越 損 益 金(G)	1,939,745,264

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

# 新光外国株式インデックスマザーファンド

## 運用報告書

第17期 (決算日 2022年11月10日)

(計算期間 2021年11月11日～2022年11月10日)

新光外国株式インデックスマザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCIコクサイ・インデックス(円ベース)		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
	期騰落	中率	(ベンチマーク)	期騰落			
13期(2018年11月12日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
14期(2019年11月11日)	23,900	4.2	758,990.31	3.8	93.2	4.7	5,532
15期(2020年11月10日)	25,736	7.7	818,816.27	7.9	88.6	9.0	2,813
16期(2021年11月10日)	27,712	7.7	891,542.91	8.9	92.5	5.2	2,011
17期(2022年11月10日)	39,122	41.2	1,261,384.68	41.5	91.4	6.2	2,017
	40,043	2.4	1,294,130.02	2.6	88.4	9.4	1,784

(注1) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

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

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

(注5) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

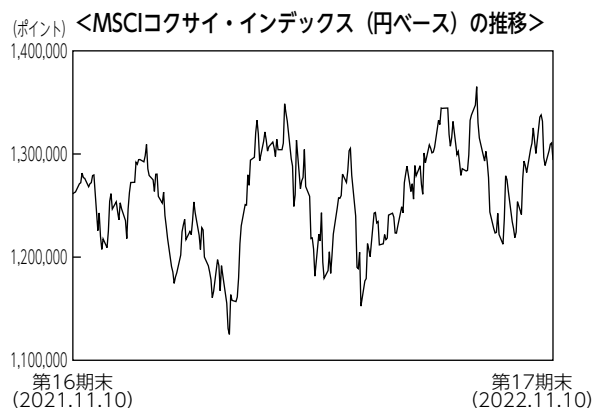
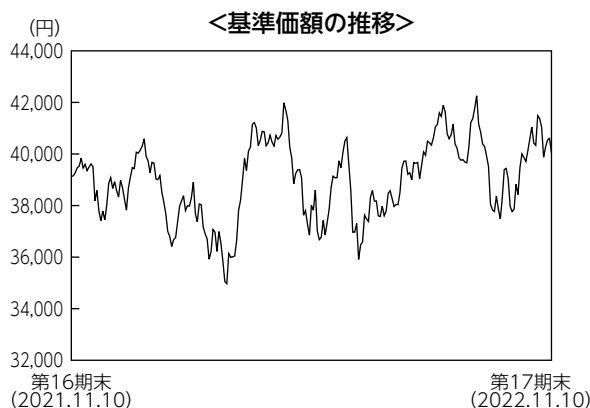
年 月 日	基 準 価 額		M S C I コクサイ・ インデックス(円ベース)		株式組入 率	株式先物 率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首) 2021年11月10日	円 39,122	% -	ポイント 1,261,384.68	% -	% 91.4	% 6.2
11 月 末	38,586	△1.4	1,242,858.33	△1.5	92.9	4.3
12 月 末	40,146	2.6	1,294,514.92	2.6	89.7	7.1
2022年1 月 末	37,369	△4.5	1,202,002.40	△4.7	89.4	8.3
2 月 末	37,074	△5.2	1,197,555.05	△5.1	90.6	7.0
3 月 末	41,010	4.8	1,319,439.83	4.6	84.5	8.0
4 月 末	39,238	0.3	1,260,432.72	△0.1	89.1	8.2
5 月 末	39,141	0.0	1,257,440.38	△0.3	88.1	9.4
6 月 末	38,178	△2.4	1,234,467.71	△2.1	88.8	8.6
7 月 末	39,635	1.3	1,278,953.52	1.4	89.7	6.6
8 月 末	39,853	1.9	1,291,293.30	2.4	92.2	5.2
9 月 末	37,869	△3.2	1,221,954.54	△3.1	89.3	8.4
10 月 末	41,487	6.0	1,335,786.49	5.9	88.5	9.3
(期 末) 2022年11月10日	40,043	2.4	1,294,130.02	2.6	88.4	9.4

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

## ■当期の運用経過（2021年11月11日から2022年11月10日まで）



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は40,043円（1万口あたり）となり、前期末比で2.4%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

MSCIコクサイ・インデックス（円ベース）（以下、「ベンチマーク」といいます。）に連動する投資成果を目指しています。運用にあたっては、ベンチマークの採用銘柄を主要投資対象として同指数とほぼ同様のポートフォリオを構築しています。株式市場ではウクライナ情勢や米国の利上げに対する懸念から多くの市場が下落しましたが、為替市場で全ての通貨が対円で上昇したことがプラスに寄与し、当ファンドの基準価額は上昇しました。

### 投資環境

先進国株式市場は下落しました。米国株式市場では期初からFRB（米連邦準備理事会）の金融引き締め観測を受けて不安定な値動きとなりました。2022年以降はFRBの大幅利上げに伴う景気減速懸念から下落基調となりました。欧州株式市場はまちまちの結果となりました。ユーロ圏ではロシアのウクライナ侵攻に伴うインフレ高進やECB（欧州中央銀行）の利上げが嫌気され下落した一方で、英国は上昇しました。

為替市場では、米ドルは期初から3月頃まではFRB（米連邦準備理事会）の利上げ観測による円安米ドル高圧力とオミクロン株、ウクライナ情勢への懸念が交錯し、概ね横ばいの推移となりました。その後は引き締めを急ぐ米国と緩和を維持する日本の金融政策の違いを背景に、急速に円安米ドル高が進みました。ユーロなど他通貨も対円で上昇しました。

## ポートフォリオについて

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

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末に比べて2.6%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマークを0.2%程度下回りました。この差異は、主に保有株式の配当に対する課税や保管費用などがファンドから控除されるマイナス要因によるものです。

## 今後の運用方針

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



## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式) (新株予約権証券) (先物・オプション) (投資信託受益証券) (投資証券)	2円 (0) (0) (1) (0) (0)	0.005% (0.001) (0.000) (0.004) (0.000) (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株 式) (投資信託受益証券) (投資証券)	0 (0) (0) (0)	0.000 (0.000) (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)	362 (359) (3)	0.928 (0.922) (0.007)	(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	364	0.934	
期中の平均基準価額は38,973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 (2021年11月11日から2022年11月10日まで)

### (1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 24.01 (66.01)	千アメリカ・ドル 171 (△3)	百株 164.66	千アメリカ・ドル 1,892
	カ ナ ダ	百株 5.49 (3.5)	千カナダ・ドル 24 (△0.08879)	百株 26.9	千カナダ・ドル 126
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 8.54 (4.23)	千オーストラリア・ドル 28 (△0.656)	百株 43.55	千オーストラリア・ドル 76
	香 港	百株 — (—)	千香港・ドル — (△0.132)	百株 58.99	千香港・ドル 197
国	シ ン ガ ポ ー ル	百株 2 (—)	千シンガポール・ドル 0.79036 (△0.03677)	百株 17	千シンガポール・ドル 10
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	百株 — (—)	千ニュージーランド・ドル — (—)	百株 3.02	千ニュージーランド・ドル 2
	イ ギ リ ス	百株 0.36 (14.22)	千イギリス・ポンド 0.19278 (△1)	百株 174.33	千イギリス・ポンド 104

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
外	イスラエル	百株 2.39 (-)	千イスラエル・シケル 5 (-)	百株 0.97	千イスラエル・シケル 9	
	スイス	百株 0.75 (0.5)	千スイス・フラン 17 (△0.81312)	百株 7.37	千スイス・フラン 88	
	デンマーク	百株 0.07 (-)	千デンマーク・クローネ 5 (-)	百株 3.84	千デンマーク・クローネ 174	
	ノルウェー	百株 0.98 (-)	千ノルウェー・クローネ 37 (-)	百株 2.82	千ノルウェー・クローネ 73	
	スウェーデン	百株 6.09 (17.26)	千スウェーデン・クローナ 134 (-)	百株 21.67	千スウェーデン・クローナ 233	
	ユ	アイルランド	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 0.71	千ユーロ 3
		オランダ	百株 1.39 (0.53)	千ユーロ 9 (△0.07159)	百株 10.42	千ユーロ 44
		ベルギー	百株 0.13 (0.04)	千ユーロ 1 (-)	百株 0.38	千ユーロ 2
		ルクセンブルグ	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 1.8	千ユーロ 3
		フランス	百株 0.02 (2.21)	千ユーロ 0.20914 (△0.13041)	百株 10.94	千ユーロ 69
ドイツ		百株 1.15 (2.7)	千ユーロ 8 (△0.9708)	百株 14.3	千ユーロ 58	
ポルトガル		百株 2.41 (△76.32)	千ユーロ 1 (-)	百株 1.9	千ユーロ 0.88764	
スペイン		百株 6.13 (60.14)	千ユーロ 5 (△0.00236)	百株 82.03	千ユーロ 20	
イタリア		百株 5.07 (-)	千ユーロ 1 (△0.00727)	百株 57.64	千ユーロ 13	
国		フィンランド	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 3.65	千ユーロ 7
	オーストリア	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 0.13	千ユーロ 0.1608	

(注1) 金額は受渡代金です。

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

## (2) 新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外国	ス イ ス	証券 -	千スイス・フラン -	証券 456 (-)	千スイス・フラン 0.2507 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は、権利行使および権利行使期間満了等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## (3) 投資信託受益証券、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
BOSTON PROPERTIES INC	-	-	-	0.005	0.61151
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	-	-	-	0.068	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	-	-	-	-	-
	(△0.242)	(-)	(-)	(-)	(-)
PROLOGIS INC	-	-	-	0.03	4
	(0.048)	(-)	(-)	(-)	(-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	-	-	-	0.007	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.009	1	0.008	1	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUINIX INC	-	-	-	0.004	3
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
DUKE REALTY TRUST	-	-	-	0.02	1
	(△0.102)	(-)	(-)	(-)	(-)
CROWN CASTLE INC	-	-	-	0.017	2
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY RESIDENTIAL	-	-	-	0.028	2
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
SBA COMMUNICATIONS CORP	-	-	-	0.004	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
WELLTOWER INC	-	-	-	0.015	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
KIMCO REALTY	0.151	3	-	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
IRON MOUNTAIN INC	-	-	-	0.023	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	-	-	-	0.069	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
MID AMERICA	-	-	-	0.007	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
UDR INC	-	-	-	0.025	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	-	-	-	0.019	2
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	-	-	-	0.007	2
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	-	-	-	0.018	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
VORNADO REALTY TRUST	-	-	-	0.031	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
WEYERHAEUSER CO	-	-	-	0.023	0.90888
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	-	-	-	0.006	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
DIGITAL REALTY TRUST INC	—	—	0.021	3
	(—)	(—)	(—)	(—)
MEDICAL PROPERTIES TRUST	—	—	0.073	1
	(—)	(—)	(—)	(—)
AGNC INVESTMENT CORP	—	—	0.191	2
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN TOWER CORP	—	—	0.016	4
	(—)	(—)	(—)	(—)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	0.096	2	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN HOMES 4 RENT	0.082	3	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	0.05	2	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
ORION OFFICE REIT INC	—	—	0.014	0.24634
	(0.014)	(—)	(—)	(—)
VICI PROPERTIES INC	0.104	3	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
<b>カナダ</b>	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	0.014	0.3517	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
<b>オーストラリア</b>	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
DEXUS	—	—	0.107	1
	(—)	(—)	(—)	(—)
GOODMAN GROUP	—	—	0.069	1
	(—)	(—)	(—)	(—)
SCENTRE GROUP	—	—	0.574	1
	(—)	(—)	(—)	(—)
<b>シンガポール</b>	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	—	—	0.4	0.82763
	(—)	(△0.00044)	(—)	(—)
CAPLAND ASCENDAS REIT	—	—	0.5	1
	(—)	(△0.04004)	(—)	(—)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	—	—	—
	(—)	(△0.01549)	(—)	(—)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	—	—	0.031	0.03903
	(0.031)	(0.03677)	(—)	(—)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	—	—	—	—
	(—)	(△0.00128)	(—)	(—)
<b>イギリス</b>	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
SEGRO PLC	—	—	0.087	1
	(—)	(—)	(—)	(—)
<b>ユーロ(ベルギー)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
WAREHOUSES DE PAUW	0.041	1	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
<b>ユーロ(フランス)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GECINA SA	—	—	0.011	1
	(—)	(—)	(—)	(—)
KLEPIERRE	—	—	0.051	1
	(—)	(△0.0527)	(—)	(—)
COVIVIO	—	—	0.017	1
	(—)	(—)	(—)	(—)
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	—	—	0.011	0.74664
	(—)	(—)	(—)	(—)

(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。

#### (4) 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 1,102	百万円 1,073	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

#### ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	362,725千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,656,485千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.21

(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 (2021年11月11日から2022年11月10日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

### (1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	株数	株数	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
AMAZON.COM INC	1.3	22.26	191	28,073			インターネット販売・通信販売
ABBOTT LABORATORIES	5.09	4.27	42	6,217			ヘルスケア機器・用品
AES CORP	2	1.57	4	603			独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ABIOMED INC	0.12	0.12	4	657			ヘルスケア機器・用品
INTL BUSINESS MACHINES CORP	2.56	2.18	29	4,385			情報技術サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	3.45	3.93	23	3,447			半導体・半導体製造装置
ADOBE INC	1.36	1.14	34	4,988			ソフトウェア
CHUBB LTD	1.32	1.06	22	3,260			保険
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	0.66	0.55	15	2,255			化学
ALLEGHANY CORP	0.05	-	-	-			保険
ALLSTATE CORP	0.89	0.63	8	1,180			保険
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1.99	1.69	35	5,162			コンピュータ
AMGEN INC	1.61	1.32	38	5,597			バイオテクノロジー
HESS CORP	0.85	0.67	9	1,350			石油・ガス・消耗燃料
AMERICAN EXPRESS CO	1.93	1.56	22	3,331			消費者金融
AMERICAN ELECTRIC POWER	1.44	1.34	11	1,722			電力
AFLAC INC	1.91	1.46	9	1,443			保険
AMERICAN INTL GROUP	2.58	1.85	10	1,583			保険
AMERCO	0.02	0.02	1	150			陸運・鉄道
ANALOG DEVICES	1.58	1.27	18	2,756			半導体・半導体製造装置
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	2.11	1.81	11	1,692			建設関連製品
VALERO ENERGY CORP	1.15	1.02	13	1,911			石油・ガス・消耗燃料
ANSYS INC	0.23	0.19	4	627			ソフトウェア
APPLE INC	48.02	39.39	531	77,780			コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS INC	2.59	2.1	19	2,901			半導体・半導体製造装置
ALBEMARLE CORP	0.36	0.28	8	1,230			化学
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	1.64	1.33	12	1,812			食品
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	0.34	-	-	-			電力
AMEREN CORP	0.72	0.58	4	692			総合公益事業
ARROW ELECTRONICS INC	0.21	0.21	2	317			電子装置・機器・部品
AUTOLIV INC	0.26	-	-	-			自動車部品
AUTODESK INC	0.65	0.54	10	1,538			ソフトウェア
AUTOMATIC DATA PROCESSING	1.21	1.04	24	3,660			情報技術サービス
AUTOZONE INC	0.06	0.05	12	1,804			専門小売り
AVERY DENNISON CORP	0.24	0.17	2	424			容器・包装
BALL CORP	0.98	0.79	3	573			容器・包装
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	3.84	3.15	90	13,312			各種金融サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	2.41	1.73	7	1,066			資本市場
BAXTER INTERNATIONAL INC	1.49	1.28	6	967			ヘルスケア機器・用品
BECTON DICKINSON & CO	0.85	0.71	15	2,269			ヘルスケア機器・用品
AMETEK INC	0.68	0.57	7	1,132			電気設備
VERIZON COMM INC	12.05	10.21	38	5,623			各種電気通信サービス
WR BERKLEY CORP	0.47	0.45	3	484			保険
BEST BUY CO INC	0.65	0.52	3	512			専門小売り
BIO-RAD LABORATORIES-CL A	0.06	0.06	2	354			ライフサイエンス・ツール/サービス
YUM! BRANDS INC	0.91	0.72	8	1,286			ホテル・レストラン・レジャー
FIRSTENERGY CORP	1.76	1.41	5	767			電力
BOEING CO	1.56	1.38	23	3,409			航空宇宙・防衛
ROBERT HALF INTL INC	0.25	0.25	1	271			専門サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		千円	千円	
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル				
BORGWARNER INC	0.76	0.42	1		236		自動車部品
BOSTON BEER COMPANY INC-CL A	0.03	-	-		-		飲料
BOSTON SCIENTIFIC CORP	3.91	3.53	14		2,173		ヘルスケア機器・用品
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	0.3	0.3	2		396		航空貨物・物流サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	0.36	0.42	3		578		娯楽
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	0.07	0.05	6		978		ライフサイエンス・ツール/サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	6.39	5.1	40		5,957		医薬品
ONEOK INC	1.36	1.13	6		1,006		石油・ガス・消耗燃料
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	0.24	0.17	2		363		保険
UNITED RENTALS INC	0.21	0.18	5		837		商社・流通業
SEMPRA ENERGY	0.88	0.8	12		1,757		総合公益事業
FEDEX CORP	0.75	0.59	9		1,365		航空貨物・物流サービス
VERISIGN INC	0.26	0.26	4		678		情報技術サービス
AMPHENOL CORP	1.74	1.44	10		1,570		電子装置・機器・部品
BROWN-FORMAN CORP	0.8	0.8	5		778		飲料
QUANTA SERVICES INC	-	0.33	4		691		建設・土木
SIRIUS XM HOLDINGS INC	2.18	2.18	1		201		メディア
CSX CORP	6.38	5.42	15		2,335		陸運・鉄道
COTERRA ENERGY INC	2.3	2.05	5		802		石油・ガス・消耗燃料
CAMPBELL SOUP CO	0.55	0.55	2		414		食品
CONSTELLATION BRANDS INC	0.51	0.41	9		1,439		飲料
CARDINAL HEALTH INC	0.96	0.64	5		751		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARLISLE COS INC	-	0.11	2		369		建設関連製品
CARNIVAL CORP COMMON PAIRED	2.04	2.04	1		255		ホテル・レストラン・レジャー
CATERPILLAR INC	1.55	1.3	29		4,292		機械
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	0.33	0.26	3		485		ソフトウェア
CITRIX SYSTEMS INC	0.42	-	-		-		ソフトウェア
LUMEN TECHNOLOGIES INC	3.03	1.94	1		179		各種電気通信サービス
CERNER CORP	0.91	-	-		-		ヘルスケア・テクノロジー
JPMORGAN CHASE & CO	8.71	7.16	92		13,600		銀行
CHURCH & DWIGHT CO INC	0.74	0.62	4		658		家庭用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	0.4	0.4	4		594		保険
CINTAS CORP	0.26	0.23	9		1,414		商業サービス・用品
CISCO SYSTEMS INC	12.14	10.08	44		6,480		通信機器
CLEVELAND-CLIFFS INC	-	1.28	1		244		金属・鉱業
CLOROX COMPANY	0.37	0.28	3		575		家庭用品
COCA-COLA CO/THE	11.85	10.07	59		8,664		飲料
COPART INC	0.57	0.98	5		798		商業サービス・用品
COGNEX CORP	0.46	0.46	2		309		電子装置・機器・部品
COLGATE-PALMOLIVE CO	2.32	1.86	13		2,000		家庭用品
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	0.76	0.66	9		1,445		ホテル・レストラン・レジャー
MOLINA HEALTHCARE INC	0.15	0.15	4		717		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
NRG ENERGY, INC.	0.79	0.63	2		393		電力
COMCAST CORP-CL A	13.15	10.91	34		5,014		メディア
CONAGRA BRANDS INC	1.49	1.03	3		535		食品
CONSOLIDATED EDISON INC	1.03	0.89	7		1,142		総合公益事業
CMS ENERGY CORP	0.79	0.79	4		650		総合公益事業
COOPER COS INC	0.14	0.1	2		400		ヘルスケア機器・用品
MOLSON COORS BEVERAGE CO	0.66	0.39	1		284		飲料
CORNING INC	2.19	1.81	5		849		電子装置・機器・部品
SEALED AIR CORP	0.49	0.32	1		216		容器・包装
HEICO CORP-CL A	0.14	0.14	1		249		航空宇宙・防衛
CUMMINS INC	0.43	0.33	7		1,148		機械

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	評価額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	千円	
DR HORTON INC	1	0.78	5	861		家庭用耐久財
DANAHER CORP	1.85	1.69	41	6,110		ライフサイエンス・ツール/サービス
MOODY'S CORP	0.5	0.42	11	1,614		資本市場
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	1.46	1.35	7	1,067		情報技術サービス
TARGET CORP	1.41	1.12	17	2,508		複合小売り
DEERE & CO	0.89	0.71	28	4,127		機械
MORGAN STANLEY	4.04	3.18	26	3,885		資本市場
REPUBLIC SERVICES INC	0.65	0.57	7	1,102		商業サービス・用品
COSTAR GROUP INC	1.16	0.93	7	1,086		専門サービス
THE WALT DISNEY CO	5.26	4.45	38	5,651		娯楽
DOLLAR TREE INC	0.72	0.58	8	1,315		複合小売り
DOVER CORP	0.43	0.35	4	667		機械
OMNICOM GROUP	0.67	0.49	3	526		メディア
DTE ENERGY CO	0.52	0.52	5	843		総合公益事業
DUKE ENERGY CORP	2.21	1.96	18	2,681		電力
DARDEN RESTAURANTS INC	0.34	0.34	4	695		ホテル・レストラン・レジャー
EBAY INC	2.04	1.35	5	801		インターネット販売・通信販売
BANK OF AMERICA CORP	22.12	17.69	64	9,458		銀行
CITIGROUP INC	5.94	4.71	21	3,127		銀行
EASTMAN CHEMICAL CO	0.38	0.25	1	289		化学
EATON CORP PLC	1.18	1.02	15	2,334		電気設備
CADENCE DESIGN SYS INC	0.82	0.7	10	1,514		ソフトウェア
DISH NETWORK CORP	0.7	0.7	0.9905	145		メディア
ECOLAB INC	0.72	0.6	8	1,235		化学
PERKINELMER INC	0.35	0.32	4	591		ライフサイエンス・ツール/サービス
ELECTRONIC ARTS INC	0.83	0.64	8	1,183		娯楽
SALESFORCE INC	2.77	2.38	33	4,950		ソフトウェア
ERIE INDEMNITY CO	0.06	0.06	1	230		保険
EMERSON ELECTRIC CO	1.78	1.44	12	1,900		電気設備
ATMOS ENERGY CORP	0.44	0.31	3	468		ガス
ENTERGY CORP	0.56	0.5	5	784		電力
EOG RESOURCES INC	1.74	1.46	20	2,984		石油・ガス・消耗燃料
EQUIFAX INC	0.34	0.29	4	701		専門サービス
EQT CORP	-	0.86	3	514		石油・ガス・消耗燃料
ESTEE LAUDER COS INC/THE	0.66	0.56	11	1,679		パーソナル用品
EXPEDITORS INTERNATIONAL	0.55	0.43	4	659		航空貨物・物流サービス
EXXON MOBIL CORP	12.1	10.31	112	16,438		石油・ガス・消耗燃料
FMC CORP	0.28	0.28	3	516		化学
NEXTERA ENERGY INC	5.65	4.85	37	5,552		電力
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	0.12	0.1	4	612		資本市場
FAIR ISAAC CORP	0.07	0.07	3	454		ソフトウェア
ASSURANT INC	0.17	0.09	1	161		保険
FASTENAL CO	1.68	1.41	6	1,009		商社・流通業
FIFTH THIRD BANCORP	1.98	1.68	5	848		銀行
M&T BANK CORP	0.35	0.44	7	1,068		銀行
FISERV INC	1.75	1.44	13	2,027		情報技術サービス
FORD MOTOR CO	11.45	9.8	13	1,909		自動車
FRANKLIN RESOURCES INC	1.01	0.72	1	239		資本市場
FREEMPORT-MCMORAN INC	4.01	3.34	11	1,664		金属・鉱業
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	-	0.03	2	361		銀行
ARTHUR J GALLAGHER & CO	0.58	0.48	9	1,325		保険
DENTSPLY SIRONA INC	0.63	0.63	1	265		ヘルスケア機器・用品
GENERAL DYNAMICS CORP	0.7	0.57	14	2,082		航空宇宙・防衛



銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千株	百株			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル			千円	
GENERAL MILLS INC	1.78	1.4	11			1,646	食品
GENUINE PARTS CO	0.35	0.35	6			914	販売
GILEAD SCIENCES INC	3.7	3.08	25			3,712	バイオテクノロジー
GARTNER INC	0.27	0.2	6			947	情報技術サービス
MCKESSON CORP	0.44	0.37	14			2,092	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
NVIDIA CORP	7.14	6.09	83			12,283	半導体・半導体製造装置
GENERAL ELECTRIC CO	3.11	2.74	22			3,335	コンピュータ・周辺機器
WW GRAINGER INC	0.14	0.11	6			951	商社・流通業
HALLIBURTON CO	2.7	2.33	8			1,255	エネルギー設備・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	1.15	0.94	9			1,324	飲料
GOLDMAN SACHS GROUP INC	0.98	0.85	30			4,505	資本市場
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	0.57	0.49	11			1,705	航空宇宙・防衛
HASBRO INC	0.39	0.25	1			212	レジャー用品
HENRY SCHEIN INC	0.38	0.38	2			414	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HEICO CORP	0.13	0.13	2			296	航空宇宙・防衛
HERSHEY FOODS CORP	0.45	0.34	7			1,148	食品
HP INC	3.82	2.58	7			1,050	コンピュータ・周辺機器
F5 INC	0.19	0.14	1			275	通信機器
CROWN HOLDINGS INC NPR	0.35	0.35	2			370	容器・包装
JUNIPER NETWORKS INC	1.14	0.73	2			309	通信機器
HOLOGIC INC	0.71	0.54	3			570	ヘルスケア機器・用品
HOME DEPOT INC	3.05	2.49	71			10,453	専門小売り
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	0.58	0.41	3			485	バイオテクノロジー
HORMEL FOODS CORP	0.67	0.67	3			462	食品
CENTERPOINT ENERGY INC	1.82	1.68	4			693	総合公益事業
LENNOX INTERNATIONAL INC	0.11	0.06	1			207	建設関連製品
HUMANA INC	0.36	0.31	17			2,512	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	0.25	0.2	3			499	陸運・鉄道
HUNTINGTON BANCSHARES INC	3.81	3.81	5			835	銀行
BIOGEN INC	0.4	0.35	9			1,446	バイオテクノロジー
IDEX CORP	0.18	0.18	3			584	機械
ILLINOIS TOOL WORKS	0.93	0.78	16			2,416	機械
INTUIT INC	0.78	0.64	23			3,453	ソフトウェア
IDEXX LABORATORIES INC	0.25	0.2	7			1,112	ヘルスケア機器・用品
TRANE TECHNOLOGIES PLC	0.66	0.59	9			1,431	建設関連製品
INTEL CORP	11.56	9.95	27			4,009	半導体・半導体製造装置
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	0.66	0.66	6			884	化学
INTERNATIONAL PAPER CO	1.05	0.8	2			389	容器・包装
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	0.96	0.96	2			420	メディア
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	0.33	-	-			-	専門サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	0.19	0.19	3			479	情報技術サービス
INCYTE CORP	0.58	0.42	3			474	バイオテクノロジー
JOHNSON & JOHNSON	7.58	6.41	110			16,184	医薬品
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	0.99	0.85	6			894	保険
KLA CORPORATION	0.46	0.35	11			1,729	半導体・半導体製造装置
DEVON ENERGY CORP	1.74	1.44	9			1,407	石油・ガス・消耗燃料
KELLOGG CO	0.68	0.68	4			706	食品
KEYCORP	2.63	1.95	3			511	銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	0.93	0.85	10			1,541	家庭用品
BLACKROCK INC/NEW YORK	0.44	0.37	24			3,627	資本市場
KROGER CO	2.22	1.74	8			1,224	食品・生活必需品小売り
LAM RESEARCH CORP	0.4	0.35	15			2,217	半導体・半導体製造装置
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	0.14	0.11	4			652	電子装置・機器・部品

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	千アメリカ・ドル	千円	
PACKAGING CORP OF AMERICA	0.23	0.23	2	404	容器・包装
AKAMAI TECHNOLOGIES	0.42	0.42	3	547	情報技術サービス
PLUG POWER INC	1.7	1.3	1	278	電気設備
LENNAR CORP	0.84	0.59	4	678	家庭用耐久財
ELI LILLY & CO	2.33	1.96	71	10,424	医薬品
BATH & BODY WORKS INC	0.75	0.45	1	203	専門小売り
LINCOLN NATIONAL CORP	0.41	0.41	1	196	保険
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	2.07	1.79	29	4,298	航空貨物・物流サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	0.91	0.75	10	1,504	ライフサイエンス・ツール/サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	0.71	0.58	28	4,120	航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	0.55	0.55	2	438	保険
LOWE'S COS INC	2.01	1.55	28	4,235	専門小売り
DOMINION ENERGY INC	2.35	2.04	12	1,804	総合公益事業
MGM RESORTS INTERNATIONAL	1.1	0.81	2	397	ホテル・レストラン・レジャー
MCCORMICK & CO INC	0.61	0.61	4	707	食品
MCDONALD'S CORPORATION	2.17	1.8	50	7,320	ホテル・レストラン・レジャー
S&P GLOBAL INC	0.69	0.84	26	3,862	資本市場
EVEREST RE GROUP LTD	0.14	0.09	2	421	保険
MARKEL CORPORATION	0.03	0.03	3	533	保険
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	1.83	1.52	10	1,557	ヘルスケア機器・用品
MARSH & MCLENNAN COS	1.47	1.2	19	2,798	保険
MASCO CORP	0.62	0.62	2	408	建設関連製品
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	0.16	0.16	5	788	建設資材
METLIFE INC	2.13	1.75	12	1,864	保険
MEDTRONIC PLC	3.87	3.26	25	3,784	ヘルスケア機器・用品
ACTIVISION BLIZZARD INC	2.13	1.96	14	2,056	娯楽
CVS HEALTH CORP	3.8	3.16	31	4,606	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MERCK & CO.INC.	7.22	6.14	62	9,132	医薬品
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	1.31	1.08	6	1,009	半導体・半導体製造装置
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	0.3	0.25	5	843	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MICROSOFT CORP	20.55	17.28	387	56,800	ソフトウェア
MICRON TECH INC	3.3	2.67	14	2,187	半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1.64	1.26	8	1,226	半導体・半導体製造装置
3M CO	1.64	1.37	16	2,483	コンプロマリット
MOHAWK INDUSTRIES INC	0.17	0.17	1	222	家庭用耐久財
ENTEGRIS INC	-	0.35	2	332	半導体・半導体製造装置
CHARLES RIVER LABORATORIES INT	0.16	0.12	2	388	ライフサイエンス・ツール/サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	0.5	0.42	10	1,559	通信機器
KANSAS CITY SOUTHERN	0.27	-	-	-	陸運・鉄道
ILLUMINA INC	0.43	0.39	8	1,232	ライフサイエンス・ツール/サービス
XCEL ENERGY INC	1.55	1.35	8	1,296	電力
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	0.29	0.19	2	340	バイオテクノロジー
NETAPP INC	0.6	0.6	4	597	コンピュータ・周辺機器
NEWELL BRANDS INC	1.33	0.74	0.93092	136	家庭用耐久財
NEWMONT CORP	2.16	2	8	1,268	金属・鉱業
NOVAVAX INC	0.22	-	-	-	バイオテクノロジー
NVR INC	0.01	0.01	4	596	家庭用耐久財
NIKE INC-CL B	3.62	3.08	28	4,153	繊維・アパレル・贅沢品
NORDSON CORP	0.16	0.1	2	327	機械
NORFOLK SOUTHERN CORP	0.7	0.59	13	1,991	陸運・鉄道
EVERSOURCE ENERGY	0.99	0.9	6	987	電力
NISOURCE INC	0.84	1.13	2	411	総合公益事業
NORTHERN TRUST CORP	0.56	0.48	4	590	資本市場

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
NORTHROP GRUMMAN CORP	0.43	0.36	19	2,810	航空宇宙・防衛
WELLS FARGO & CO	11.82	9.22	42	6,205	銀行
NUCOR CORP	0.89	0.63	8	1,208	金属・鉱業
CHENIERE ENERGY INC	0.73	0.53	8	1,263	石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	1.27	0.91	9	1,351	消費者金融
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	2.48	2.36	16	2,347	石油・ガス・消耗燃料
OLD DOMINION FREIGHT LINE	0.29	0.24	6	990	陸運・鉄道
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	0.2	0.15	12	1,819	専門小売り
ORACLE CORP	5.37	3.89	29	4,309	ソフトウェア
PACCAR INC	0.97	0.87	8	1,270	機械
PTC INC	0.27	0.27	3	497	ソフトウェア
EXELON CORP	2.95	2.59	9	1,429	電力
PARKER HANNIFIN CORP	0.38	0.3	8	1,270	機械
PAYCHEX INC	0.97	0.83	9	1,400	情報技術サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	0.22	0.2	3	511	ヘルスケア機器・用品
PPL CORPORATION	2.27	2.02	5	789	電力
PEPSICO INC	4.01	3.38	60	8,835	飲料
PENTAIR PLC	0.48	0.48	1	285	機械
PFIZER INC	16.09	13.63	63	9,323	医薬品
ESSENTIAL UTILITIES INC	0.5	0.72	3	461	水道
CONOCOPHILLIPS	3.91	3.17	39	5,813	石油・ガス・消耗燃料
PG&E CORP	3.92	3.92	5	836	電力
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	0.64	0.58	14	2,052	石油・ガス・消耗燃料
ALTRIA GROUP INC	5.33	4.52	20	2,991	タバコ
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	1.24	1.03	16	2,345	銀行
BROWN & BROWN INC	0.73	0.58	3	473	保険
GARMIN LTD	0.49	0.39	3	488	家庭用耐久財
PPG INDUSTRIES INC	0.71	0.53	6	886	化学
IPG PHOTONICS CORP	0.12	-	-	-	電子装置・機器・部品
COSTCO WHOLESALE CORP	1.28	1.08	52	7,747	食品・生活必需品小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	0.62	0.55	5	862	資本市場
QUEST DIAGNOSTICS	0.36	0.28	4	596	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PROCTER & GAMBLE CO	7.08	5.88	80	11,749	家庭用品
PROGRESSIVE CORP	1.65	1.38	17	2,580	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	1.51	1.31	7	1,098	総合公益事業
PULTE GROUP INC	0.65	0.65	2	367	家庭用耐久財
GLOBAL PAYMENTS INC	0.87	0.64	6	907	情報技術サービス
QUALCOMM INC	3.22	2.72	30	4,397	半導体・半導体製造装置
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	0.61	0.48	5	854	資本市場
EXACT SCIENCES CORP	0.54	0.37	1	218	バイオテクノロジー
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	0.09	-	-	-	保険
REGENERON PHARMACEUTICALS	0.31	0.26	19	2,828	バイオテクノロジー
RESMED INC	0.43	0.36	7	1,117	ヘルスケア機器・用品
US BANCORP	4.01	3.56	15	2,253	銀行
SEAGEN INC	0.42	0.33	4	666	バイオテクノロジー
ARCH CAPITAL GROUP LTD	1	1	5	842	保険
ROSS STORES INC	0.95	0.84	7	1,123	専門小売り
ROLLINS INC	0.68	0.37	1	225	商業サービス・用品
ROPER TECHNOLOGIES INC	0.3	0.27	11	1,645	ソフトウェア
ROCKWELL AUTOMATION INC	0.34	0.28	7	1,039	電気設備
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	0.71	0.54	2	415	ホテル・レストラン・レジャー
RPM INTERNATIONAL INC	0.29	0.29	2	402	化学
ACCENTURE PLC-CL A	1.84	1.54	41	6,007	情報技術サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	4.07	3.46	21	3,211	食品
WILLIS TOWERS WATSON PLC	0.35	0.25	5	817	保険
THE TRAVELERS COMPANIES INC	0.72	0.55	10	1,466	保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	1.82	1.49	9	1,346	情報技術サービス
BOOKING HOLDINGS INC	0.12	0.1	18	2,731	ホテル・レストラン・レジャー
SCHLUMBERGER LTD	3.91	3.43	18	2,665	エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	4.1	3.48	27	3,987	資本市場
POOL CORP	0.13	0.1	3	439	販売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	0.6	0.48	5	743	ヘルスケア機器・用品
BUNGE LTD	0.45	0.34	3	497	食品
SEI INVESTMENTS CO	0.33	0.33	1	269	資本市場
ELEVANCE HEALTH INC	0.7	0.58	30	4,415	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMERISOURCEBERGEN CORP	0.42	0.34	5	787	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	0.66	0.66	5	864	保険
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	0.72	0.61	13	1,982	化学
CENTENE CORP	1.72	1.44	12	1,768	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	0.16	0.13	2	396	銀行
SMITH (A.O.) CORP	0.26	0.26	1	209	建設関連製品
SNAP-ON INC	0.15	0.15	3	499	機械
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1.13	0.95	9	1,424	保険
ADVANCE AUTO PARTS	0.22	0.14	2	359	専門小売り
EDISON INTERNATIONAL	1	1	5	839	電力
SOUTHERN CO	3.14	2.68	17	2,489	電力
TRUIST FINANCIAL CORP	3.9	3.26	13	2,037	銀行
SOUTHWEST AIRLINES	0.52	0.52	1	283	旅客航空輸送業
AT&T INC	20.58	17.37	31	4,674	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	5.56	4.53	80	11,800	石油・ガス・消耗燃料
STANLEY BLACK & DECKER INC	0.48	0.39	2	421	機械
STATE STREET CORP	0.99	0.81	6	892	資本市場
STARBUCKS CORP	3.39	2.78	25	3,729	ホテル・レストラン・レジャー
STEEL DYNAMICS INC	0.67	0.42	3	566	金属・鉱業
STRYKER CORP	0.96	0.81	16	2,456	ヘルスケア機器・用品
NETFLIX INC	1.27	1.06	26	3,952	娯楽
GEN DIGITAL INC	1.84	1.3	2	436	ソフトウェア
KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	0.58	0.3	1	208	陸運・鉄道
SYNOPSIS INC	0.41	0.36	10	1,528	ソフトウェア
SYSCO CORP	1.55	1.25	10	1,518	食品・生活必需品小売り
INTUITIVE SURGICAL INC	1	0.88	20	3,042	ヘルスケア機器・用品
TELEFLEX INC	0.12	0.12	2	352	ヘルスケア機器・用品
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	3.57	2.78	2	369	医薬品
TERADYNE INC	0.43	0.43	3	531	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	2.66	2.25	37	5,435	半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	0.67	0.45	3	449	航空宇宙・防衛
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1.13	0.95	46	6,741	ライフサイエンス・ツール/サービス
GLOBE LIFE INC	0.31	0.17	1	280	保険
DAVITA INC	0.16	0.16	1	153	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
TRACTOR SUPPLY CO	0.3	0.24	4	714	専門小売り
BIO-TECHNE CORP	0.1	0.1	3	458	ライフサイエンス・ツール/サービス
TRIMBLE INC	0.66	0.66	3	522	電子装置・機器・部品
TYLER TECHNOLOGIES INC	0.11	0.11	3	470	ソフトウェア
TYSON FOODS INC	0.91	0.78	5	732	食品
UGI CORP	0.76	0.4	1	206	ガス
MARATHON OIL CORP	-	1.83	5	820	石油・ガス・消耗燃料

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千株	百株			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル		千円		
UNION PACIFIC CORP	1.89	1.55	31		4,616		陸運・鉄道
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	4.33	3.65	34		5,083		航空宇宙・防衛
UNITEDHEALTH GROUP INC	2.72	2.28	123		18,048		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	0.18	0.18	2		294		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VF CORP	0.96	0.73	1		287		繊維・アパレル・贅沢品
PARAMOUNT GLOBAL	1.79	1.49	2		338		メディア
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	0.74	0.61	18		2,762		バイオテクノロジー
VULCAN MATERIALS CO	0.39	0.32	5		791		建設資材
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	2.19	1.68	6		907		食品・生活必需品小売り
WALMART INC	4.46	3.66	51		7,473		食品・生活必需品小売り
WASTE MANAGEMENT INC	1.23	0.99	15		2,293		商業サービス・用品
WATERS CORP	0.19	0.14	4		634		ライフサイエンス・ツール/サービス
WEBSTER FINANCIAL CORP	-	0.36	1		284		銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	0.2	0.16	3		518		ライフサイエンス・ツール/サービス
JM SMUCKER CO/THE-NEW	0.26	0.26	3		561		食品
VAIL RESORTS INC	0.12	0.12	2		379		ホテル・レストラン・レジャー
WESTERN DIGITAL CORP	0.78	0.78	2		392		コンピュータ・周辺機器
WABTEC CORP	0.43	0.43	4		607		機械
WHIRLPOOL CORP	0.21	0.14	1		282		家庭用耐久財
SKYWORKS SOLUTIONS INC	0.49	0.4	3		501		半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS LTD	0.34	0.18	1		179		ホテル・レストラン・レジャー
NASDAQ INC	0.35	0.87	5		810		資本市場
CME GROUP INC	1.05	0.85	14		2,128		資本市場
WILLIAMS COS INC	3.71	2.8	9		1,339		石油・ガス・消耗燃料
LKQ CORP	0.92	0.68	3		520		販売
ALLIANT ENERGY CORP	0.57	0.73	3		570		電力
WEC ENERGY GROUP INC	0.88	0.85	7		1,124		総合公益事業
CARMAX INC	0.48	0.38	2		359		専門小売り
XILINX INC	0.7	-	-		-		半導体・半導体製造装置
TJX COMPANIES INC	3.57	2.8	19		2,872		専門小売り
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	0.15	0.11	2		365		電子装置・機器・部品
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	3.43	3.43	1		207		不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	1	1	4		695		コングロマリット
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	0.3	0.3	5		869		バイオテクノロジー
SIGNATURE BANK	-	0.16	2		309		銀行
CBRE GROUP INC	1	0.82	5		841		不動産管理・開発
LIBERTY GLOBAL PLC	0.59	0.59	1		158		各種電気通信サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	2.54	2.54	5		835		銀行
DOMINO'S PIZZA INC	0.1	0.1	3		495		ホテル・レストラン・レジャー
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	0.11	0.11	3		553		半導体・半導体製造装置
WESTLAKE CORP	-	0.12	1		170		化学
T-MOBILE US INC	1.76	1.52	22		3,307		無線通信サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	0.88	0.88	3		514		ホテル・レストラン・レジャー
MOSAIC CO/THE	0.82	0.88	4		639		化学
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.09	0.09	2		331		資本市場
CELANESE CORP	0.3	0.3	2		402		化学
DEXCOM INC	0.27	0.96	10		1,590		ヘルスケア機器・用品
DISCOVERY INC-A	0.43	-	-		-		メディア
EXPEDIA GROUP INC	0.43	0.36	3		469		ホテル・レストラン・レジャー
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	0.69	0.53	5		812		化学
AMERIPRISE FINANCIAL INC	0.32	0.26	8		1,199		資本市場
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	0.9	0.9	1		251		各種電気通信サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	1.67	1.31	12		1,865		資本市場

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額	金額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
LIVE NATION	0.45	0.45	3	478	娯楽
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0.08	0.07	9	1,410	ホテル・レストラン・レジャー
TRANSDIGM GROUP INC	0.16	0.13	7	1,109	航空宇宙・防衛
MASTERCARD INC	2.52	2.1	66	9,704	情報技術サービス
WESTERN UNION CO	1.33	0.56	0.71008	103	情報技術サービス
OWENS CORNING	0.36	0.19	1	233	建設関連製品
LEIDOS HOLDINGS INC	0.43	0.31	3	484	専門サービス
AERCAP HOLDINGS NV	-	0.25	1	205	商社・流通業
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT-ADR	0.8	-	-	-	ホテル・レストラン・レジャー
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	0.36	0.28	3	548	情報技術サービス
DELTA AIR LINES INC	0.27	0.27	0.90342	132	旅客航空輸送業
INSULET CORP	0.2	0.15	4	647	ヘルスケア機器・用品
DISCOVER FINANCIAL	0.84	0.71	7	1,039	消費者金融
TE CONNECTIVITY LTD	0.99	0.8	9	1,337	電子装置・機器・部品
MASIMO CORP	0.15	0.15	1	243	ヘルスケア機器・用品
LULULEMON ATHLETICA INC	0.34	0.29	9	1,363	繊維・アパレル・贅沢品
VMWARE INC	0.63	0.51	5	825	ソフトウェア
MERCADOLIBRE INC	0.13	0.11	9	1,445	インターネット販売・通信販売
ULTA BEAUTY INC	0.16	0.14	5	847	専門小売り
INVESCO LTD	0.75	0.75	1	174	資本市場
MSCI INC	0.23	0.18	8	1,225	資本市場
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	4.51	3.75	34	4,994	タバコ
VISA INC	4.84	4	77	11,357	情報技術サービス
KEURIG DR PEPPER INC	1.95	1.95	7	1,072	飲料
AMERICAN WATER WORKS CO INC	0.53	0.5	6	1,020	水道
DISCOVERY INC-C	0.71	-	-	-	メディア
MARATHON PETROLEUM CORP	1.97	1.26	14	2,137	石油・ガス・消耗燃料
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	0.42	0.23	1	195	建設関連製品
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	5.52	4.92	8	1,266	石油・ガス・消耗燃料
XYLEM INC	0.58	0.46	4	709	機械
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	0.7	0.57	4	668	化学
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	0.14	0.08	1	279	航空宇宙・防衛
SPLUNK INC	0.47	0.39	2	410	ソフトウェア
EPAM SYSTEMS INC	0.17	0.13	3	584	情報技術サービス
ZILLOW GROUP INC	0.26	-	-	-	不動産管理・開発
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	0.6	-	-	-	資本市場
HCA HEALTHCARE INC	0.77	0.55	11	1,683	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	0.44	0.38	6	945	専門サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	0.16	0.16	2	327	医薬品
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	0.23	0.18	3	471	情報技術サービス
FIRST REPUBLIC BANK/SAN FRANCISCO CA	0.53	0.41	4	673	銀行
NXP SEMICONDUCTOR NV	0.82	0.66	10	1,495	半導体・半導体製造装置
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	0.46	0.28	3	450	専門サービス
TARGA RESOURCES CORP	-	0.55	3	550	石油・ガス・消耗燃料
LEAR CORP	0.13	0.13	1	258	自動車部品
CBOE GLOBAL MARKETS INC	0.37	0.23	2	415	資本市場
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	0.74	0.57	2	411	情報技術サービス
DOLLAR GENERAL CORP	0.65	0.56	13	1,987	複合小売り
FORTINET INC	0.42	1.75	8	1,278	ソフトウェア
HORIZON PHARMA PLC	0.65	0.54	4	592	バイオテクノロジー
TESLA INC	2.35	6.45	114	16,770	自動車
GENERAC HOLDINGS INC	0.19	0.15	1	212	電気設備
ENPHASE ENERGY INC	0.38	0.31	8	1,292	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千アメリカ・ドル	千円			
(アメリカ)	百株	百株					
GENERAL MOTORS CO	3.86	3.39	12	1,889			自動車
ALLY FINANCIAL INC	1.19	0.84	2	305			消費者金融
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	-	0.19	4	718			資本市場
VOYA FINANCIAL INC	0.35	-	-	-			各種金融サービス
APTIV PLC	0.8	0.73	7	1,041			自動車部品
PHILLIPS 66	1.21	1.21	12	1,844			石油・ガス・消耗燃料
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	0.17	0.17	0.89505	131			ソフトウェア
META PLATFORMS INC	6.88	5.55	56	8,245			インタラクティブ・メディアおよびサービス
IQVIA HOLDINGS INC	0.54	0.47	9	1,405			ライフサイエンス・ツール/サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	-	0.44	6	1,014			石油・ガス・消耗燃料
SERVICENOW INC	0.56	0.47	16	2,485			ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC	0.29	0.75	11	1,664			ソフトウェア
WORKDAY INC	0.55	0.49	6	968			ソフトウェア
ABBVIE INC	5.05	4.27	63	9,228			バイオテクノロジー
ZOETIS INC	1.35	1.18	15	2,300			医薬品
NEWS CORP/NEW-CL A	0.9	0.9	1	212			メディア
CDW CORP	0.44	0.3	5	755			電子装置・機器・部品
HOWMET AEROSPACE INC	1.17	0.9	3	478			航空宇宙・防衛
TWILIO INC	0.45	0.45	1	287			情報技術サービス
COUPA SOFTWARE INC	0.2	0.2	0.8434	123			ソフトウェア
SNAP INC	2.83	2.83	2	396			インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRADE DESK INC A	1.15	1.15	4	671			メディア
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	0.59	0.39	2	333			娯楽
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	0.09	0.09	0.38736	56			メディア
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-C	0.55	0.36	1	226			メディア
OKTA INC	0.33	0.35	1	233			情報技術サービス
BLACK KNIGHT INC	0.5	0.39	2	320			ソフトウェア
BAKER HUGHES CO	1.89	2.42	7	1,045			エネルギー設備・サービス
LAMB WESTON HOLDINGS INC	0.44	-	-	-			食品
ALTICE USA INC-A	0.36	-	-	-			メディア
BROADCOM INC	1.18	0.98	46	6,736			半導体・半導体製造装置
RINGCENTRAL INC-CLASS A	0.23	0.23	0.65228	95			ソフトウェア
MONGODB INC	0.16	0.16	2	321			情報技術サービス
BURLINGTON STORES INC	0.2	0.12	1	235			専門小売り
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	1.07	1.07	1	188			医薬品
VEEVA SYSTEMS INC	0.41	0.36	6	899			ヘルスケア・テクノロジー
TWITTER INC	2.23	-	-	-			インタラクティブ・メディアおよびサービス
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	0.49	0.24	0.98472	144			電気設備
EVERGY INC	0.74	0.57	3	501			電力
ALLEGION PLC	0.2	0.2	2	305			建設関連製品
CERIDIAN HCM HOLDING INC	0.45	0.3	1	243			ソフトウェア
STERIS PLC	0.28	0.25	4	589			ヘルスケア機器・用品
DOCUSIGN INC	0.58	0.51	2	297			ソフトウェア
WIX.COM LTD	0.14	0.14	0.97328	142			情報技術サービス
DROPBOX INC	1.15	0.57	1	176			ソフトウェア
KKR & CO INC	1.49	1.39	7	1,027			資本市場
FUTU HOLDINGS LTD ADR	0.16	0.16	0.61776	90			資本市場
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	0.63	0.51	3	536			ソフトウェア
MODERNA INC	0.97	0.86	14	2,055			バイオテクノロジー
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	0.8	0.65	8	1,236			ホテル・レストラン・レジャー
ARAMARK	0.7	0.4	1	210			ホテル・レストラン・レジャー
AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC	1.5	1.5	0.7785	113			娯楽
CIGNA CORP	0.96	0.75	24	3,568			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
DELL TECHNOLOGIES INC	0.79	0.79	3	454	コンピュータ・周辺機器
DOW INC	2.25	1.85	8	1,291	化学
AMCOR PLC	4.31	3.18	3	513	容器・包装
PINTEREST INC	1.58	1.58	3	492	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PELTON INTERACTIVE INC	0.73	—	—	—	レジャー用品
FOX CORP-A	1	0.71	2	295	メディア
FOX CORP-B	0.64	0.24	0.63984	93	メディア
CLARIVATE ANALYTICS PLC	1.05	1.05	0.966	141	専門サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	0.52	0.52	6	931	ソフトウェア
CHEVY INC	0.26	0.26	0.83174	121	インターネット販売・通信販売
AVANTOR INC	1.66	1.34	2	384	ライフサイエンス・ツール/サービス
LYFT INC	0.78	0.78	0.82992	121	陸運・鉄道
DYNATRACE INC	0.62	0.38	1	189	ソフトウェア
CLOUDFLARE INC	0.65	0.65	2	360	情報技術サービス
TRADEWEB MARKETS INC	0.39	0.24	1	198	資本市場
CARRIER GLOBAL CORP	2.48	2	8	1,181	建設関連製品
OTIS WORLDWIDE CORP	1.13	1	7	1,063	機械
UBER TECHNOLOGIES INC	3.6	3.7	9	1,438	陸運・鉄道
CORTEVA INC	2.13	1.82	12	1,786	化学
MATCH GROUP INC	0.75	0.66	2	414	インタラクティブ・メディアおよびサービス
BILL.COM HOLDINGS INC	—	0.19	1	276	ソフトウェア
BLACKSTONE INC	1.96	1.73	15	2,279	資本市場
CARLYLE GROUP INC	0.43	0.43	1	163	資本市場
10X GENOMICS INC	0.22	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
DATADOG INC	0.5	0.57	3	560	ソフトウェア
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	0.61	0.5	2	370	コンピュータ・周辺機器
INGERSOLL RAND INC	1.05	1.05	5	795	機械
PAYCOM SOFTWARE INC	0.15	0.12	3	526	ソフトウェア
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	—	0.82	2	336	自動車
PPD INC	0.35	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
ZIM INTEGRATED SHIPPING SERVICES LTD	—	0.2	0.4634	67	海運業
UNITY SOFTWARE INC	0.15	0.51	1	160	ソフトウェア
AON PLC	0.67	0.5	14	2,057	保険
WARNER BROS DISCOVERY INC	—	5.5	5	792	娯楽
TEXAS PACIFIC LAND CORP	—	0.01	2	382	石油・ガス・消耗燃料
BENTLEY SYSTEMS INC	0.54	0.54	1	272	ソフトウェア
COINBASE GLOBAL INC	—	0.3	1	201	資本市場
AFFIRM HOLDINGS INC	—	0.29	0.3509	51	情報技術サービス
IAC INC	0.17	0.17	0.74579	109	インタラクティブ・メディアおよびサービス
AIRBNB INC	0.35	0.9	8	1,262	ホテル・レストラン・レジャー
ZENDESK INC	0.38	0.3	2	335	ソフトウェア
CONSTELLATION ENERGY CORP	—	0.77	6	984	電力
APPLOVIN CORP	—	0.32	0.43968	64	ソフトウェア
ROYALTY PHARMA PLC	0.57	0.75	3	472	医薬品
ROBLOX CORP	—	0.91	2	411	娯楽
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	—	0.69	1	283	インタラクティブ・メディアおよびサービス
VIATRIS INC	3.54	3.54	3	561	医薬品
CAESARS ENTERTAINMENT INC	0.65	0.48	2	301	ホテル・レストラン・レジャー
DRAFTKINGS INC	0.88	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
SNOWFLAKE INC	0.54	0.57	7	1,053	情報技術サービス
DOORDASH INC	0.21	0.48	2	374	インターネット販売・通信販売
OAK STREET HEALTH INC	0.3	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ARISTA NETWORKS INC	0.16	0.64	7	1,151	通信機器



銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	-	0.96	5	857	各種金融サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	4.67	3.85	2	393	ソフトウェア
IHS MARKIT LTD	1.08	-	-	-	専門サービス
FNF GROUP	0.89	0.57	2	322	保険
AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC	-	1.5	0.195	28	娯楽
JACOBS SOLUTIONS INC	-	0.33	3	565	専門サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	2.28	2.06	7	1,107	半導体・半導体製造装置
APA CORP	-	0.86	3	573	石油・ガス・消耗燃料
LUCID GROUP INC	-	1.01	1	165	自動車
KYNDRYL HOLDINGS INC	0.51	-	-	-	情報技術サービス
GRAB HOLDINGS LTD	-	1.53	0.39627	58	陸運・鉄道
CATALENT INC	0.5	0.39	1	237	医薬品
SYNCHRONY FINANCIAL	1.76	1.04	3	533	消費者金融
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	1.11	1.11	4	644	銀行
CYBERARK SOFTWARE LTD	0.08	0.08	1	170	ソフトウェア
WAYFAIR INC	0.21	0.21	0.60375	88	インターネット販売・通信販売
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	0.5	0.43	6	1,013	電子装置・機器・部品
HUBSPOT INC	0.13	0.11	2	417	ソフトウェア
QORVO INC	0.35	0.25	2	310	半導体・半導体製造装置
LIBERTY BROADBAND CORP W/I	0.04	-	-	-	メディア
LIBERTY BROADBAND CORP-C W/I	0.48	0.33	2	386	メディア
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	0.17	0.13	3	474	半導体・半導体製造装置
GODADDY INC	0.39	0.39	2	392	情報技術サービス
ETSY INC	0.37	0.26	2	361	インターネット販売・通信販売
TRANSUNION	0.54	0.39	2	310	専門サービス
ALCOA CORP	-	0.46	1	273	金属・鉱業
BLOCK INC	1.1	1.25	7	1,047	情報技術サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	1.54	1.26	8	1,236	化学
CARVANA CO	0.21	-	-	-	専門小売り
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	0.65	0.52	2	373	飲料
TELADOC HEALTH INC	0.42	0.42	1	164	ヘルスケア・テクノロジー
WESTROCK CO	0.83	0.54	1	273	容器・包装
KRAFT HEINZ CO	1.94	1.84	6	1,016	食品
NOVOCURE LTD	0.28	0.28	1	283	ヘルスケア機器・用品
FORTIVE CORP	0.85	0.85	5	800	機械
WASTE CONNECTIONS INC	0.77	0.64	8	1,290	商業サービス・用品
ALPHABET INC-CL A	0.86	14.66	128	18,742	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	3.37	3.37	4	698	コンピュータ・周辺機器
PAYPAL HOLDINGS INC	3.18	2.65	20	3,052	情報技術サービス
SEA LTD ADR	0.2	0.94	3	563	娯楽
EQUITABLE HOLDINGS INC	0.94	0.94	2	402	各種金融サービス
SUNRUN INC	0.55	-	-	-	電気設備
ZILLOW GROUP INC-C	0.52	0.52	1	244	不動産管理・開発
ALPHABET INC-CL C	0.84	13.67	119	17,492	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ZSCALER INC	0.26	0.22	2	374	ソフトウェア
CABLE ONE INC	0.01	0.01	0.62099	90	メディア
LINDE PLC	1.5	1.23	38	5,662	化学
ATHENE HOLDING LTD	0.44	-	-	-	保険
ROKU INC	0.35	0.35	1	246	娯楽
AVALARA INC	0.27	-	-	-	ソフトウェア
CHARTER COMMUNICATIONS INC	0.38	0.28	9	1,434	メディア
VISTRA CORP	1.61	0.95	2	327	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数 : 905.86	株数 : 831.22	外貨建金額 : 7.883	邦貨換算金額 : 1,154,236	
	銘柄数 <比率> : 599銘柄	銘柄数 : 598銘柄	-	<64.7%>	

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	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
AGNICO EAGLE MINES LTD	0.6	0.97	5	627	金属・鉱業
ALIMENTATION COUCHE TARD INC	2.42	—	—	—	食品・生活必需品小売り
BARRICK GOLD CORP	4.94	4.21	8	945	金属・鉱業
ATCO LTD	0.31	—	—	—	総合公益事業
BALLARD POWER SYSTEMS INC	0.79	—	—	—	電気設備
BANK OF MONTREAL	1.92	1.57	19	2,152	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	3.61	2.87	18	2,049	銀行
NATIONAL BANK OF CANADA	0.96	0.84	7	863	銀行
BCE INC	0.08	0.08	0.49048	53	各種電気通信サービス
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT	3.7	3.5	19	2,077	資本市場
BAUSCH HEALTH COS INC	0.71	0.71	0.62977	68	医薬品
SAPUTO INC	0.99	0.38	1	134	食品
BLACKBERRY LTD	1.97	1.97	1	133	ソフトウェア
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	1.3	1.22	1	194	総合公益事業
CGI INC	0.57	0.57	6	670	情報技術サービス
CCL INDUSTRIES INC	0.53	0.36	2	236	容器・包装
CAE INC	0.67	0.67	1	174	航空宇宙・防衛
CAMECO CORP	1.26	0.9	2	308	石油・ガス・消耗燃料
ROGERS COMM-CL B	0.96	0.73	4	456	無線通信サービス
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	1.32	2.08	12	1,388	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	3.43	2.7	21	2,328	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN TIRE CORP-CL A	0.18	0.11	1	178	複合小売り
CANADIAN UTILITIES LTD	0.12	0.43	1	161	総合公益事業
CANADIAN NATL RAILWAY CO	2.02	1.43	23	2,495	陸運・鉄道
YAMANA GOLD INC	3.84	—	—	—	金属・鉱業
GILDAN ACTIVEWEAR INC	0.53	0.53	1	208	繊維・アパレル・贅沢品
OPEN TEXT CORP	0.77	0.77	2	310	ソフトウェア
EMPIRE CO LTD	0.48	0.48	1	178	食品・生活必需品小売り
KINROSS GOLD CORP	3.11	3.11	1	184	金属・鉱業
RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC	0.33	0.33	2	245	商業サービス・用品
FORTIS INC	1.47	1.02	5	580	電力
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	1.98	1.46	4	455	金属・鉱業
TELUS CORP	0.88	0.88	2	271	各種電気通信サービス
GREAT WEST LIFECO INC	0.7	0.7	2	227	保険
IMPERIAL OIL LTD	0.76	0.61	4	491	石油・ガス・消耗燃料
ENBRIDGE INC	5.94	5.07	26	2,915	石油・ガス・消耗燃料
IGM FINANCIAL INC	0.35	0.35	1	139	資本市場
MANULIFE FINANCIAL CORP	5.77	5.01	11	1,205	保険
LOBLAW CO LTD	0.45	0.45	5	549	食品・生活必需品小売り
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	—	2.04	12	1,353	食品・生活必需品小売り
MAGNA INTERNATIONAL INC	0.73	0.73	5	591	自動車部品
SUN LIFE FINANCIAL INC	1.68	1.43	8	912	保険
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	0.09	0.06	4	461	保険
METRO INC	0.85	0.56	4	440	食品・生活必需品小売り
EMERA INC	0.58	0.58	2	311	電力
ONEX CORP	0.13	0.13	0.88738	96	資本市場
PAN AMERICAN SILVER CORP	0.73	0.73	1	145	金属・鉱業
POWER CORP OF CANADA	1.64	1.33	4	459	保険
QUEBECOR INC-B	0.38	0.38	1	109	メディア
ROYAL BANK OF CANADA	4.17	3.48	44	4,814	銀行
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	1.95	2.22	22	2,445	陸運・鉄道
SHAW COMM INC-B	1.32	1.32	4	511	メディア
SUNCOR ENERGY INC	4.08	3.55	16	1,791	石油・ガス・消耗燃料

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	
LUNDIN MINING CORP	2.08	2.08	1	170	金属・鉱業
TECK RESOURCES LTD-CL B	1.14	1.14	5	545	金属・鉱業
THOMSON REUTERS CORP	0.48	0.48	6	746	専門サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD	0.19	0.19	1	205	商社・流通業
TORONTO DOMINION BANK (THE) C\$	5.34	4.34	38	4,113	銀行
TC ENERGY CORP	2.89	2.43	14	1,621	石油・ガス・消耗燃料
WEST FRASER TIMBER CO LTD	0.27	0.19	2	216	紙製品・林産品
WESTON (GEORGE) LTD	0.16	0.16	2	266	食品・生活必需品小売り
INTACT FINANCIAL CORP	0.49	0.43	8	909	保険
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	1.32	1.16	5	605	金属・鉱業
CONSTELLATION SOFTWARE INC	0.06	0.05	9	1,031	ソフトウェア
FRANCO-NEVADA CORP NPR	0.49	0.49	8	947	金属・鉱業
B2GOLD CORP	4.13	-	-	-	金属・鉱業
TOURMALINE OIL CORP	-	0.84	6	674	石油・ガス・消耗燃料
KEYERA CORP	0.42	0.42	1	126	石油・ガス・消耗燃料
PARKLAND CORP	0.41	0.41	1	109	石油・ガス・消耗燃料
ALTAGAS LTD	0.79	0.79	1	193	ガス
PEMBINA PIPELINE CORP	1.8	1.42	6	686	石油・ガス・消耗燃料
DOLLARAMA INC	1.01	0.67	5	567	複合小売り
CENOVUS ENERGY INC W/I	4.18	3.58	9	1,048	石油・ガス・消耗燃料
ARC RESOURCES LTD	-	1.71	3	333	石油・ガス・消耗燃料
NORTHLAND POWER INC	0.57	0.57	2	245	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
TMX GROUP LTD	0.17	0.17	2	242	資本市場
BRP INC	-	0.07	0.61775	66	レジャー用品
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	0.85	-	-	-	金属・鉱業
IVANHOE MINES LTD	2.1	2.1	2	241	金属・鉱業
NUTRIEN LTD	1.61	1.28	12	1,396	化学
TFI INTERNATIONAL INC	-	0.19	2	267	陸運・鉄道
LIGHTSPEED COMMERCE INC	0.29	0.29	0.55535	60	ソフトウェア
WSP GLOBAL INC	0.38	0.32	5	568	建設・土木
IA FINANCIAL CORP INC	0.34	0.34	2	256	保険
GFL ENVIRONMENTAL INC	0.58	0.58	1	214	商業サービス・用品
NUVEI CORP	0.14	0.14	0.50512	54	情報技術サービス
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	0.48	0.18	0.77112	83	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AIR CANADA	0.21	0.21	0.38283	41	旅客航空輸送業
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	0.8	0.61	4	540	ホテル・レストラン・レジャー
SHOPIFY INC	0.32	2.8	11	1,265	情報技術サービス
FIRSTSERVICE CORP	0.09	0.09	1	157	不動産管理・開発
CANOPY GROWTH CORP	0.81	-	-	-	医薬品
HYDRO ONE LTD	0.74	0.74	2	268	電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	119.18 88銘柄	101.27 86銘柄	565 -	61,204 <3.4%>
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	0.65	0.5	2	276	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AUST AND NZ BANKING GROUP LT	8.5	7.2	17	1,663	銀行
WESTPAC BANKING CORPORATION	10.61	8.45	20	1,886	銀行
FORTESCUE METALS GROUP LTD	4.83	4.26	7	686	金属・鉱業
TELSTRA CORP LTD	9.56	-	-	-	各種電気通信サービス
ASX LTD	0.48	0.48	3	314	資本市場
BHP GROUP LTD	8.52	12.24	50	4,744	金属・鉱業
AMPOL LTD	0.49	0.49	1	128	石油・ガス・消耗燃料
COMPUTERSHARE LT	2.12	1.5	3	367	情報技術サービス
CSL LIMITED	1.31	1.17	32	3,079	バイオテクノロジー

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	株数	株数	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千	千	ドル	千円	
REA GROUP LTD	0.17	0.17			1	182	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRANSURBAN GROUP	8.88	7.56			10	969	運送インフラ
COCHLEAR LTD	0.22	0.14			2	263	ヘルスケア機器・用品
ORIGIN ENERGY LTD	3.15	3.15			1	172	電力
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	5.2	4.17			43	4,112	銀行
RIO TINTO LIMITED	1.15	0.98			9	909	金属・鉱業
APA GROUP	3.57	3.57			3	359	ガス
ARISTOCRAT LEISU	1.48	1.48			5	515	ホテル・レストラン・レジャー
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	9.25	5.22			2	244	保険
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	1.47	1.19			3	319	建設資材
ORICA LTD	1	1			1	141	化学
LEND LEASE CORP LTD	2.07	2.07			1	156	不動産管理・開発
BLUESCOPE STEEL LTD	1.33	1.33			2	204	金属・鉱業
SYDNEY AIRPORT	2.77	—			—	—	運送インフラ
MACQUARIE GROUP LTD	0.97	0.88			15	1,420	資本市場
SUNCORP GROUP LTD	3.21	3.21			3	360	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	9.85	7.57			23	2,255	銀行
NEWCREST MINING LTD	2.66	1.95			3	356	金属・鉱業
OIL SEARCH LTD	4.18	—			—	—	石油・ガス・消耗燃料
QANTAS AIRWAYS LIMITED	1.36	1.36			0.81736	76	旅客航空輸送業
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	4.28	4.28			5	520	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	3.33	3.33			3	314	金属・鉱業
REECE LTD	1.01	1.01			1	141	商社・流通業
SANTOS LTD	4.41	7.59			5	545	石油・ガス・消耗燃料
SONIC HEALTHCARE	1.37	0.85			2	258	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WASHINGTON H SOUL PATTINSON & CO LTD	—	0.4			1	107	石油・ガス・消耗燃料
TABCORP HOLDINGS LTD	4.33	—			—	—	ホテル・レストラン・レジャー
WESFARMERS LTD	3.28	2.85			13	1,240	複合小売り
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	3.18	4.37			16	1,599	石油・ガス・消耗燃料
WOOLWORTHS GROUP LTD	3.62	2.73			9	853	食品・生活必需品小売り
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	0.35	—			—	—	資本市場
SEEK LTD	0.81	0.81			1	158	インタラクティブ・メディアおよびサービス
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES LTD	0.16	0.16			0.91616	86	ホテル・レストラン・レジャー
AUSNET SERVICES	6.48	—			—	—	電力
AGL ENERGY LTD	2.69	—			—	—	総合公益事業
MINERAL RESOURCES LTD	—	0.45			3	350	金属・鉱業
BRAMBLES LTD	4.89	2.88			3	313	商業サービス・用品
CROWN RESORTS LTD	0.93	—			—	—	ホテル・レストラン・レジャー
EVOLUTION MINING LTD	6.88	3.56			0.8366	78	金属・鉱業
AURIZON HOLDINGS LTD	2.67	2.67			0.9879	92	陸運・鉄道
TREASURY WINE ESTATES LTD	1.86	1.86			2	222	飲料
XERO LTD	0.41	0.41			2	280	ソフトウェア
IDP EDUCATION LTD	—	0.49			1	131	各種消費者サービス
AFTERPAY LTD	0.71	—			—	—	情報技術サービス
TELSTRA GROUP LTD	—	9.56			3	353	各種電気通信サービス
LOTTERY CORP LTD	—	4.33			1	185	ホテル・レストラン・レジャー
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	4.02	4.02			2	264	食品・生活必需品小売り
MEDIBANK PVT LTD	8.07	8.07			2	210	保険
SOUTH32 LTD(AUD)	10.72	10.72			4	395	金属・鉱業
COLES GROUP LTD	3.54	3.54			5	549	食品・生活必需品小売り
WISETECH GLOBAL LTD	0.39	0.39			2	196	ソフトウェア
小計	株数 銘柄数	金額 銘柄数	株数	金額	株数	金額	
	195.4 56銘柄	164.62 52銘柄	378	35,619	—	<2.0%>	

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千香港・ドル	千円			
(香港)	百株	百株					
HANG LUNG PROPERTIES LTD	8.64	8.64	9	179			不動産管理・開発
CLP HOLDINGS LTD	2.35	2.35	12	240			電力
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	5	5	19	354			電力
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	3.66	2.66	69	1,289			資本市場
MTR CORP	9.03	4.03	14	269			陸運・鉄道
HANG SENG BANK LTD	2	2	22	425			銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	0.86	0.86	1	34			不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	5.67	0.67	2	47			電力
HONG KONG & CHINA GAS	25.15	15.15	9	179			ガス
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	5.37	5.37	23	430			ホテル・レストラン・レジャー
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	11.84	11.84	30	565			銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	8.9	8.9	14	275			不動産管理・開発
SINO LAND CO	5.76	5.76	5	96			不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES	5	5	42	791			不動産管理・開発
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	2.73	2.73	22	421			機械
SJM HOLDINGS LTD	10	-	-	-			ホテル・レストラン・レジャー
WYNN MACAU LTD	6.99	-	-	-			ホテル・レストラン・レジャー
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	6	6	9	173			専門小売り
AIA GROUP LTD	35.51	29.51	200	3,745			保険
HKT TRUST / HKT LTD	10.8	10.8	9	178			各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD	5.74	5.74	9	183			ホテル・レストラン・レジャー
SWIRE PROPERTIES LTD	4.32	4.32	6	130			不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	10	-	-	-			不動産管理・開発
ESR GROUP LTD	6	6	9	168			不動産管理・開発
HK ELECTRIC INVESTMENTS & HK ELECTRIC INVESTMENTS LTD	10	5	2	50			電力
BUDWEISER BREWING CO APAC LTD	5	5	9	174			飲料
WH GROUP LTD	15	15	6	119			食品
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	5.34	5.34	22	414			コングロマリット
CK ASSET HOLDINGS LTD	5.34	5.34	24	449			不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	238 29銘柄	179.01 26銘柄	610 -	11,386 <0.6%>		
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円			
SINGAPORE TECH ENG	6	3	1	105			航空宇宙・防衛
DBS GROUP HOLDINGS LTD	5	5	17	1,810			銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD	2	-	-	-			不動産管理・開発
SINGAPORE EXCHANGE LTD	3	2	1	179			資本市場
GENTING SINGAPORE LTD	23	23	1	194			ホテル・レストラン・レジャー
KEPPEL CORP LTD	3	3	2	221			コングロマリット
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	11	8	9	1,023			銀行
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	21	21	5	559			各種電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD	4	4	2	222			旅客航空輸送業
UNITED OVERSEAS BANK LTD	3	3	8	913			銀行
UOL GROUP LIMITED	1	1	0.642	67			不動産管理・開発
VENTURE CORP LTD	1	1	1	179			電子装置・機器・部品
WILMAR INTERNATIONAL LTD	5	3	1	123			食品
CAPITALAND INVESTMENT LTD SINGAPORE	10	6	2	209			不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	98 14銘柄	83 13銘柄	55 -	5,811 <0.3%>		
(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			
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	3.45	3.45	2	222			運送インフラ
RYMAN HEALTHCARE LTD	1.01	-	-	-			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
A2 MILK CO LTD	0.8	-	-	-			食品
FISHER & PAYKEL	1.48	1.48	2	248			ヘルスケア機器・用品

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額	期末	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(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	
SPARK NEW ZEALAND LTD	7.16	5.95	3	264	各種電気通信サービス
MIGHTY RIVER POWER LTD	0.87	0.87	0.47676	41	電力
MERIDIAN ENERGY LTD	4.56	4.56	2	178	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	19.33 7銘柄	16.31 5銘柄	11 955	<0.1%>
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
ANTOFAGASTA PLC	1.44	0.69	0.89631	149	金属・鉱業
ASHTAD GROUP	1.24	1.1	5	884	商社・流通業
SEVERN TRENT PLC	0.53	0.53	1	232	水道
BHP GROUP PLC	6.12	-	-	-	金属・鉱業
BARCLAYS PLC	46.37	39.04	6	1,003	銀行
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	2.08	2.08	0.81016	134	家庭用耐久財
BT GROUP PLC	27.16	17.78	2	342	各種電気通信サービス
BUNZL PLC	0.94	0.94	2	459	商社・流通業
AVIVA PLC	10.35	7.86	3	557	保険
CRODA INTERNATIONAL	0.44	0.3	1	332	化学
DIAGEO PLC	6.77	5.47	19	3,300	飲料
SCHRODERS PLC	0.39	2.29	0.95561	159	資本市場
DCC PLC	0.34	0.22	1	166	コングロマリット
NATIONAL GRID PLC	10.71	8.73	8	1,433	総合公益事業
KINGFISHER PLC	6.97	2.77	0.62657	104	専門小売り
BAE SYSTEMS PLC	8.63	7.9	6	1,052	航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	6.41	5.19	17	2,931	タバコ
HALMA PLC	1.15	0.74	1	272	電子装置・機器・部品
NEXT PLC	0.39	0.27	1	243	複合小売り
IMPERIAL BRANDS PLC	2.55	2.2	4	788	タバコ
JOHNSON MATTHEY PLC	0.52	0.52	1	177	化学
ANGLO AMERICAN PLC	3.79	3.23	9	1,644	金属・鉱業
COMPASS GROUP PLC	5.28	4.52	8	1,399	ホテル・レストラン・レジャー
HSBC HOLDINGS PLC	59.96	47.94	22	3,804	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	16.32	16.32	3	641	保険
UNILEVER PLC	7.52	6.14	24	4,160	パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	1.65	1.65	1	271	水道
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	0.76	0.76	1	190	食品
PEARSON PLC	2.75	1.56	1	243	メディア
PERSIMMON PLC	1.07	0.64	0.82016	136	家庭用耐久財
PRUDENTIAL PLC	7.48	6.49	5	974	保険
RIO TINTO PLC	3.14	2.63	13	2,241	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	84.78	60.68	6	1,051	無線通信サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1.94	1.76	10	1,664	家庭用品
RELX PLC	5.54	4.86	11	1,880	専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC	4.4	4.4	2	396	商業サービス・用品
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	21.63	21.63	1	319	航空宇宙・防衛
NATWEST GROUP PLC	15.86	14.72	3	580	銀行
ST JAMES'S PLACE PLC	1.73	1	1	178	資本市場
SSE PLC	2.94	2.34	3	628	電力
BP PLC	58.93	45.9	22	3,683	石油・ガス・消耗燃料
SAGE GROUP PLC(THE)	2.55	2.55	1	312	ソフトウェア
SMITHS GROUP PLC	1.11	1.11	1	296	コングロマリット
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	0.23	0.14	1	262	機械
STANDARD CHARTERED PLC	8.73	6.31	3	591	銀行
LLOYDS BANKING GROUP PLC	214.76	158.01	6	1,117	銀行
TAYLOR WIMPLEY PLC	12.08	12.08	1	196	家庭用耐久財

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			株数	株数			
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円			
TESCO PLC	21.47	18.34	4	697			食品・生活必需品小売り
3I GROUP PLC	2.67	2.67	3	556			資本市場
SMITH & NEPHEW PLC	2.81	1.95	2	334			ヘルスケア機器・用品
GSK PLC	14.23	10.19	14	2,387			医薬品
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	0.91	0.81	6	1,063			資本市場
WPP PLC	3.98	2.74	2	372			メディア
ASTRAZENECA PLC	4.43	3.74	40	6,752			医薬品
WHITBREAD PLC	0.63	0.63	1	265			ホテル・レストラン・レジャー
INTERTEK GROUP PLC	0.49	0.49	1	316			専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	1.39	0.83	1	272			繊維・アパレル・贅沢品
INTERCONTINENTAL HOTELS	0.44	0.44	2	344			ホテル・レストラン・レジャー
SAINSBURY (J) PLC	3.02	3.02	0.65956	109			食品・生活必需品小売り
ADMIRAL GROUP PLC	0.59	0.59	1	195			保険
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	0.34	0.34	1	204			家庭用耐久財
SHELL PLC-A SHS	11.98	—	—	—			石油・ガス・消耗燃料
SHELL PLC-B SHS	10.44	—	—	—			石油・ガス・消耗燃料
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	0.43	0.43	0.57125	95			医薬品
AVEVA GROUP PLC	0.29	0.29	0.9077	151			ソフトウェア
ABRDN PLC	7.65	7.65	1	228			資本市場
EXPERIAN PLC	2.75	2.35	6	1,082			専門サービス
MONDI PLC	1.25	1.25	1	322			紙製品・林産品
HARGREAVES LANSDOWN PLC	1.17	1.17	0.96969	161			資本市場
OCADO GROUP PLC	1.26	1.26	0.84218	140			食品・生活必需品小売り
INFORMA PLC	4.85	2.94	1	269			メディア
GLENCORE PLC	27.77	24.86	12	2,112			金属・鉱業
ENTAIN PLC	1.53	1.53	1	332			ホテル・レストラン・レジャー
EVRAZ PLC	1.14	—	—	—			金属・鉱業
DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	3.72	—	—	—			保険
COCA-COLA HBC AG	0.72	0.32	0.64	106			飲料
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	1.3	1.3	0.71682	119			保険
FERGUSON PLC	0.68	0.47	4	763			商社・流通業
M&G PLC	8.58	8.58	1	253			各種金融サービス
JD SPORTS FASHION PLC	1.19	5.95	0.63903	106			専門小売り
HALEON PLC	—	12.74	3	606			パーソナル用品
SHELL PLC	—	17.92	42	7,110			石油・ガス・消耗燃料
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	—	1	2	361			石油・ガス・消耗燃料
AUTO TRADER GROUP PLC	2.84	2.84	1	261			インタラクティブ・メディアおよびサービス
MELROSE INDUSTRIES PLC	14.27	14.27	1	288			コングロメリット
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	851.64 82銘柄	691.89 80銘柄	434 —	72,347 <4.1%>		
(イスラエル)	百株	百株	千イスラエル・シェケル	千円			
BANK HAPOALIM BM	4.07	3.18	10	449			銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	4.29	4.29	14	606			銀行
BEZEQ ISRAELI TELECOMMUNICATION CORP LTD	—	1.71	1	44			各種電気通信サービス
ELBIT SYSTEMS LTD	0.08	0.05	3	142			航空宇宙・防衛
TOWER SEMICONDUCTOR LTD	—	0.25	3	146			半導体・半導体製造装置
ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	2.04	2.47	5	210			銀行
ICL GROUP LTD	1.93	1.93	5	235			化学
NICE LTD	0.21	0.16	9	393			ソフトウェア
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	0.48	0.48	6	261			銀行
AZRIELI GROUP	0.17	0.17	4	177			不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13.27 8銘柄	14.69 10銘柄	64 —	2,667 <0.1%>		

銘 柄	期 首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
CREDIT SUISSE GROUP AG	6.88	6.88	2	410	資本市場
LOGITECH INTL-REG	0.55	0.39	2	311	コンピュータ・周辺機器
NESTLE SA-REGISTERED	8.21	6.76	73	10,975	食品
CIE FINANCIERICHEMONT	1.52	1.3	13	2,006	繊維・アパレル・贅沢品
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	2	1.7	55	8,291	医薬品
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	0.13	0.07	1	178	機械
SIKA INHABER	0.39	0.35	8	1,227	化学
SGS SA-REG	0.02	0.01	2	334	専門サービス
NOVARTIS AG-REG SHS	6.28	5.33	43	6,487	医薬品
BALOISE HOLDING AG -R	0.17	0.08	1	165	保険
BARRY CALLEBAUT AG	0.01	0.01	1	287	食品
CLARIANT AG-REG	0.69	0.69	1	166	化学
SWISSCOM AG-REG	0.08	0.06	2	445	各種電気通信サービス
ABB LTD	5.07	3.97	11	1,697	電気設備
ADECCO GROUP AG-REG	0.44	0.44	1	214	専門サービス
GEBERIT AG	0.1	0.07	3	459	建設関連製品
LONZA GROUP AG-REG	0.2	0.18	8	1,320	ライフサイエンス・ツール/サービス
LINDT & SPRUENGLI PART	0.01	0.01	9	1,458	食品
GIVAUDAN-REG	0.03	0.02	6	895	化学
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.44	0.37	16	2,401	保険
ROCHE HOLDING AG-BEARER	0.1	0.07	2	414	医薬品
HOLCIM LTD	1.53	1.33	6	937	建設資材
TEMENOS GROUP	0.21	0.21	1	187	ソフトウェア
BACHEM HOLDING AG	-	0.05	0.38625	57	ライフサイエンス・ツール/サービス
SONOVA HOLDING AG	0.16	0.13	3	453	ヘルスケア機器・用品
KUEHNE & NAGEL INTL AG	0.18	0.14	3	458	海運業
STRAUMANN HOLDING AG	0.03	0.3	2	445	ヘルスケア機器・用品
THE SWATCH GROUP AG-B	0.06	0.06	1	214	繊維・アパレル・贅沢品
THE SWATCH GROUP AG-REG	0.1	0.1	0.4486	66	繊維・アパレル・贅沢品
SCHINDLER NAMEN	0.06	0.06	0.9936	147	機械
SWISS LIFE HOLDING AG	0.1	0.08	3	587	保険
BANQUE CANTONALE VAUD	0.07	-	-	-	銀行
VIFOR PHARMA AG	0.16	-	-	-	医薬品
EMS-CHEMIE HOLDING	0.02	0.02	1	192	化学
SWISS PRIME SITE AG	0.22	0.12	0.972	144	不動産管理・開発
PARTNERS GROUP HOLDING AG	0.06	0.05	4	675	資本市場
JULIUS BAER GROUP LTD	0.62	0.62	3	471	資本市場
SWISS RE LTD	0.78	0.78	5	886	保険
SIG GROUP AG	-	0.5	1	153	容器・包装
ALCON INC	1.29	1.13	6	966	ヘルスケア機器・用品
UBS GROUP AG	10.41	8.75	14	2,128	資本市場
VAT GROUP AG	-	0.07	1	255	機械
小 計	株 数 49.38 銘 柄 数 <比率> 39銘柄	株 数 43.26 銘 柄 数 40銘柄	333	49,582	
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
CARLSBERG AS-B	0.3	0.2	18	356	飲料
A P MOLLER A/S	0.02	0.01	15	298	海運業
AP MOLLER MAERSK A	0.01	0.01	14	290	海運業
DANSKE BANK A/S	2.38	1.24	15	300	銀行
GENMAB A/S	0.19	0.16	47	940	バイオテクノロジー
NOVOZYMES-B SHS	0.67	0.48	18	372	化学
ROCKWOOL AS	0.02	0.02	3	60	建設関連製品
NOVO NORDISK A/S-B	4.84	4.01	340	6,712	医薬品



銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額	金額	
	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(デンマーク)</b>	百株	百株	千円	千円	
GN STORE NORD A/S	0.38	0.38	6	129	ヘルスケア機器・用品
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	2.91	2.49	41	822	電気設備
COLOPLAST-B	0.31	0.31	26	517	ヘルスケア機器・用品
DSV A/S	0.59	0.44	46	911	航空貨物・物流サービス
DEMANT A/S	0.33	0.33	6	124	ヘルスケア機器・用品
TRYG A/S	0.84	0.84	13	274	保険
PANDORA A/S	0.24	0.24	11	223	繊維・アパレル・贅沢品
CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	0.35	0.27	11	227	化学
AMBU A/S B	0.75	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
ORSTED A/S	0.54	0.47	30	595	電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	15.67 18銘柄	11.9 17銘柄	667 —	13,156 <0.7%>
<b>(ノルウェー)</b>	百株	百株	千円	千円	
MOWI ASA	1.4	1.13	17	247	食品
NORSK HYDRO ASA	3.58	3.58	24	347	金属・鉱業
TELENOR ASA	1.62	1.62	15	218	各種電気通信サービス
SCHIBSTED ASA	0.09	—	—	—	メディア
KONGSBERG GRUPPEN ASA	—	0.26	9	140	航空宇宙・防衛
ORKLA ASA	2.36	2.36	15	225	食品
EQUINOR ASA	3.03	2.35	88	1,242	石油・ガス・消耗燃料
YARA INTERNATIONAL ASA	0.6	0.33	15	218	化学
AKER BP ASA	—	0.61	21	304	石油・ガス・消耗燃料
SALMAR ASA	—	0.11	3	51	食品
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	0.84	0.24	4	65	保険
ADEVINTA ASA	0.72	0.72	5	75	インタラクティブ・メディアおよびサービス
DNB BANK ASA	2.91	2.29	41	588	銀行
SCHIBSTED ASA	0.29	—	—	—	メディア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	17.44 11銘柄	15.6 12銘柄	264 —	3,724 <0.2%>
<b>(スウェーデン)</b>	百株	百株	千円	千円	
ATLAS COPCO AB-A SHS	1.92	6.24	78	1,050	機械
ATLAS COPCO AB-B SHS	1.2	3.75	42	567	機械
ERICSSON LM-B SHS	8.58	7.14	43	579	通信機器
GETINGE AB-B SHS	—	0.49	11	154	ヘルスケア機器・用品
INVESTOR AB-A SHS	—	1.02	19	263	各種金融サービス
LUNDBERGS B	0.09	0.09	4	54	各種金融サービス
SKF AB-B SHS	1.26	0.53	9	125	機械
SANDVIK AB	2.92	2.92	54	735	機械
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	4.91	3.79	44	600	銀行
SKANSKA AB-B SHS	1.12	1.12	19	266	建設・土木
SWEDBANK AB	2.3	2.3	37	508	銀行
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	2.04	1.43	19	267	紙製品・林産品
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	3.65	3.65	37	510	銀行
VOLVO AB-A SHS	0.47	0.47	9	125	機械
VOLVO AB-B SHS	4.16	3.62	68	919	機械
HOLMEN AB-B SHS	—	0.28	11	153	紙製品・林産品
SWEDISH MATCH AB	4.13	4.13	47	645	タバコ
TELE2 AB-B SHS	1.45	1.45	13	178	無線通信サービス
INDUSTRIVARDEN A	0.19	0.19	4	65	各種金融サービス
INDUSTRIVARDEN C	0.4	0.4	10	137	各種金融サービス
ELECTROLUX AB-SER B	0.58	0.58	8	110	家庭用耐久財
SECURITAS AB-B SHS	1.01	1.01	9	123	商業サービス・用品
INVESTOR AB-B SHS	5.59	4.71	86	1,168	各種金融サービス

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)	百株	百株	千円	千円	
HENNES&MAURITZ AB-B SHS	2.11	2.11	24	336	専門小売り
ASSA ABLOY AB-B	2.99	2.44	55	749	建設関連製品
TELIA CO AB	6.4	6.4	18	252	各種電気通信サービス
ORRON ENERGY AB	0.48	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BOLIDEN AB	0.92	0.76	26	363	金属・鉱業
ALFA LAVAL AB	1.07	0.73	21	283	機械
KINNEVIK AB-B	0.83	0.83	12	164	各種金融サービス
FASTIGHETS AB BALDER	0.24	1.44	6	85	不動産管理・開発
INDUTRADE AB	—	0.76	15	208	機械
ICA GRUPPEN AB	0.38	—	—	—	食品・生活必需品小売り
HUSQVARNA AB-B SHS	1.41	1.41	10	139	機械
NIBE INDUSTRIER AB	4.44	3.42	31	422	建設関連製品
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	—	0.41	8	112	バイオテクノロジー
HEXAGON AB-B SHS	5.5	4.73	53	715	電子装置・機器・部品
SAGAX AB	—	0.6	12	172	不動産管理・開発
EPIROC AB-A	1.66	1.66	30	409	機械
EPIROC AB-B	1.17	1.17	18	249	機械
ESSITY AB-B	1.57	1.57	37	503	家庭用品
EQT AB	0.78	0.78	17	229	資本市場
EMBRACER GROUP AB	1.54	1.54	8	109	娯楽
VOLVO CAR AB	—	1.44	7	97	自動車
LIFCO AB	—	0.43	7	97	コンピュータリット
EVOLUTION AB	0.46	0.46	46	620	ホテル・レストラン・レジャー
NORDEA BANK ABP	9.5	8.1	86	1,159	銀行
INVESTMENT AB LATOUR	0.23	0.23	4	63	コンピュータリット
SINCH AB	1.4	—	—	—	ソフトウェア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	93.05 41銘柄	94.73 46銘柄	1,251 —	16,859 <0.9%>
(ユーロ…アイルランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
CRH PLC	2.34	1.98	7	1,050	建設資材
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	0.46	0.36	4	688	ホテル・レストラン・レジャー
KERRY GROUP PLC-A	0.44	0.44	3	575	食品
KINGSPAN GROUP PLC	0.39	0.39	2	316	建設関連製品
IRISH BANK RESOLUTION CORP	90	90	0	0	銀行
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	0.85	0.6	2	297	容器・包装
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	94.48 6銘柄	93.77 6銘柄	19 —	2,928 <0.2%>
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AIRBUS SE	1.75	1.43	16	2,376	航空宇宙・防衛
KONINKLIJKE DSM NV	0.51	0.44	5	775	化学
ING GROEP NV-CVA	11	9.37	10	1,509	銀行
ASM INTERNATIONAL NV	0.15	0.12	2	415	半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV	0.32	0.32	1	247	専門サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	3.08	2.65	7	1,133	食品・生活必需品小売り
HEINEKEN NV	0.72	0.67	5	831	飲料
AKZO NOBEL	0.57	0.41	2	390	化学
ASML HOLDING NV	1.21	0.99	49	7,200	半導体・半導体製造装置
AEGON NV	6.07	4.04	1	281	保険
KONINKLIJKE PHILIPS NV	2.44	1.81	2	341	ヘルスケア機器・用品
WOLTERS KLUWER-CVA	0.74	0.67	6	993	専門サービス
STMICROELECTRONICS NV	1.98	1.69	5	822	半導体・半導体製造装置
QIAGEN N.V.	0.53	0.53	2	343	ライフサイエンス・ツール/サービス
VOPAK (KON.)	0.01	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(ユーロ…オランダ)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE KPN NV	8.88	8.88	2	366	各種電気通信サービス
HEINEKEN HOLDING NV-A	0.31	0.16	1	161	飲料
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	2.02	0.89	0.82556	121	飲料
OCI NV	-	0.29	1	157	化学
FERRARI NV	0.34	0.3	6	893	自動車
CNH INDUSTRIAL NV	2.69	2.69	3	567	機械
PROSUS NV	2.59	2.11	10	1,507	インターネット販売・通信販売
JDE PEET'S BV	0.09	0.09	0.2601	38	食品
EXOR NV	-	0.29	2	297	各種金融サービス
EURONEXT NV	-	0.16	1	154	資本市場
IMCD NV	-	0.12	1	234	商社・流通業
NN GROUP NV	0.69	0.69	2	437	保険
ARGENX SE	0.15	0.12	4	650	バイオテクノロジー
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	2.21	1.69	3	499	音楽
STELLANTIS NV	6.17	5.4	7	1,085	自動車
JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	0.6	0.6	1	181	インターネット販売・通信販売
ABN AMRO BANK NV	0.7	0.7	0.77805	114	銀行
EXOR NV	0.29	-	-	-	各種金融サービス
ADYEN NV	0.06	0.05	6	977	情報技術サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	58.87 30銘柄	50.37 32銘柄	178 26,107	- <1.5%>
<b>(ユーロ…ベルギー)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円	
UMICORE	0.47	0.47	1	237	化学
DIETEREN TRDG	-	0.06	1	147	販売
KBC GROUPE	0.68	0.68	3	501	銀行
SOFINA	0.06	0.03	0.64226	94	各種金融サービス
SOLVAY SA	0.18	0.18	1	254	化学
AGEAS	0.5	0.5	1	265	保険
UCB SA	0.35	0.35	2	396	医薬品
COLRUYT NV	0.06	-	-	-	食品・生活必需品小売り
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	0.27	0.27	2	301	各種金融サービス
PROXIMUS	0.39	0.39	0.42295	62	各種電気通信サービス
ELIA GROUP	0.04	0.04	0.5224	76	電力
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	2.2	2.02	10	1,546	飲料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5.2 11銘柄	4.99 11銘柄	26 3,883	- <0.2%>
<b>(ユーロ…ルクセンブルグ)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円	
ARCELOR MITTAL (NL)	2.26	1.2	2	423	金属・鉱業
EUROFINS SCIENTIFIC	0.38	0.38	2	372	ライフサイエンス・ツール/サービス
TENARIS SA	1.63	1.38	2	330	エネルギー設備・サービス
AROUNDTOWN SA	2.87	2.87	0.62566	91	不動産管理・開発
INPOST SA	0.49	-	-	-	航空貨物・物流サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7.63 5銘柄	5.83 4銘柄	8 1,218	- <0.1%>
<b>(ユーロ…フランス)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円	
AIR LIQUIDE	1.39	1.3	17	2,565	化学
AXA SA	5.54	4.72	12	1,834	保険
VEOLIA ENVIRONNEMENT	1.7	1.3	3	458	総合公益事業
DASSAULT AVIATION SA	0.1	0.02	0.2892	42	航空宇宙・防衛
DANONE	1.85	1.53	7	1,120	食品
SAFRAN SA	1	0.88	10	1,471	航空宇宙・防衛
ACCOR SA	0.56	0.56	1	198	ホテル・レストラン・レジャー
BOUYGUES	0.81	0.48	1	211	建設・土木

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…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
BNP PARIBAS	3.11	2.72	13	2,004	銀行
THALES SA	0.36	0.26	3	477	航空宇宙・防衛
CAPGEMINI SA	0.49	0.42	6	1,019	情報技術サービス
EIFFAGE	0.26	0.13	1	174	建設・土木
PUBLICIS GROUPE	0.72	0.63	3	565	メディア
FAURECIA	0.23	—	—	—	自動車部品
L'OREAL	0.73	0.59	19	2,836	パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	0.79	0.68	44	6,562	繊維・アパレル・贅沢品
BOLLORE	2.24	2.24	1	168	娯楽
MICHELIN(CGDE)-B	0.51	1.64	4	629	自動車部品
PERNOD-RICARD	0.59	0.51	9	1,350	飲料
RENAULT SA	0.68	0.25	0.73512	107	自動車
REMY COINTREAU	0.08	0.03	0.4767	69	飲料
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	1.48	1.3	5	808	建設関連製品
SEB SA	0.09	0.09	0.62595	91	家庭用耐久財
SOCIETE GENERALE-A	2.11	2.11	4	724	銀行
VINCI S.A.	1.45	1.31	12	1,814	建設・土木
SODEXO	0.26	0.26	2	339	ホテル・レストラン・レジャー
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1.59	1.33	17	2,624	電気設備
VIVENDI SE	2.21	2.21	1	270	メディア
TOTALENERGIES SE	7.04	6.02	34	5,006	石油・ガス・消耗燃料
VALEO	0.78	0.78	1	195	自動車部品
ORANGE	5.27	5.27	5	753	各種電気通信サービス
HERMES INTL	0.09	0.08	10	1,589	繊維・アパレル・贅沢品
DASSAULT SYSTEMES SA	2	1.69	5	838	ソフトウェア
KERING	0.22	0.18	9	1,352	繊維・アパレル・贅沢品
CNP ASSURANCES	0.2	—	—	—	保険
CARREFOUR SA	1.36	1.36	2	329	食品・生活必需品小売り
ATOS SE	0.29	—	—	—	情報技術サービス
SANOFI	3.18	2.75	23	3,502	医薬品
UBISOFT ENTERTAINMENT	0.27	0.27	0.69876	102	娯楽
TELEPERFORMANCE	0.18	0.14	3	546	専門サービス
EURAZEO	0.11	0.11	0.64405	94	各種金融サービス
ESSILORLUXOTTICA	0.82	0.66	10	1,604	ヘルスケア機器・用品
CREDIT AGRICOLE SA	2.92	2.92	2	415	銀行
ORPEA	0.19	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WENDEL	0.13	0.13	1	159	各種金融サービス
BIOMERIEUX	0.17	0.11	1	154	ヘルスケア機器・用品
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	0.08	0.08	2	383	ライフサイエンス・ツール/サービス
ENGIE	4.68	4.18	5	819	総合公益事業
ALSTOM	0.87	0.87	1	291	機械
ELECTRICITE DE FRANCE	0.75	0.75	0.8925	130	電力
IPSEN SA	0.03	0.05	0.527	77	医薬品
ARKEMA SA	0.14	0.14	1	172	化学
LEGRAND SA	0.81	0.66	4	732	電気設備
ADP	0.1	0.1	1	203	運送インフラ
SCOR SE	0.17	—	—	—	保険
BUREAU VERITAS SA	0.95	0.49	1	186	専門サービス
GETLINK	1.23	1.23	1	293	運送インフラ
SUEZ SA	1.02	—	—	—	総合公益事業
EDENRED	0.76	0.51	2	404	情報技術サービス
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	0.25	0.25	0.86725	127	ホテル・レストラン・レジャー
WORLDLINE SA	0.7	0.7	3	449	情報技術サービス

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
AMUNDI SA	0.1	0.1	0.5155	75		資本市場
小計	70.79	62.08	351	51,533		
	銘柄数<比率>	56銘柄	-	<2.9%>		
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ADIDAS AG	0.56	0.43	5	784		繊維・アパレル・贅沢品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	0.89	0.76	6	894		自動車
COMMERZBANK AG	3.51	2.31	1	259		銀行
FRESENIUS SE & CO KGAA	1.17	1.17	2	400		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNITED INTERNET	0.42	0.42	0.82173	120		各種電気通信サービス
FUCHS PETROLUB SE PREF	0.21	-	-	-		化学
HANNOVER RUECK SE	0.14	0.14	2	349		保険
GEA GROUP AG	0.52	0.2	0.7648	112		機械
CONTINENTAL AG	0.25	0.25	1	203		自動車部品
DEUTSCHE POST AG-REG	2.93	2.25	8	1,180		航空貨物・物流サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	0.46	0.46	2	385		自動車
MERCK KGAA	0.38	0.31	5	778		医薬品
RWE AG	1.83	1.43	5	827		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SAP SE	2.99	2.51	24	3,613		ソフトウェア
E.ON SE	6.25	5.05	4	643		総合公益事業
HENKEL AG & CO KGAA	0.31	0.31	1	277		家庭用品
SIEMENS AG-REG	2.19	1.91	22	3,242		コンプロマリット
PUMA AG	0.29	0.29	1	194		繊維・アパレル・贅沢品
BAYER AG	2.68	2.43	12	1,791		医薬品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	0.45	0.45	2	427		家庭用品
MERCEDES-BENZ GROUP AG	2.5	1.97	11	1,731		自動車
BASF SE	2.66	2.09	9	1,457		化学
BEIERSDORF AG	0.34	0.2	1	288		パーソナル用品
HEIDELBERGCEMENT AG	0.37	0.37	1	265		建設資材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	0.58	0.58	1	239		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ALLIANZ SE	1.15	1.01	19	2,798		保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1.88	1.88	1	198		旅客航空輸送業
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	0.42	0.36	10	1,490		保険
RHEINMETALL STAMM	-	0.11	1	258		航空宇宙・防衛
VOLKSWAGEN AG	0.11	0.05	0.89875	131		自動車
VOLKSWAGEN AG PFD	0.5	0.45	6	892		自動車
NEMETSCHEK SE	0.09	0.12	0.54636	80		ソフトウェア
DEUTSCHE BANK AG-REG	5.9	4.82	4	685		資本市場
BMW VORZUG	0.19	0.19	1	212		自動車
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	9.49	8.1	15	2,341		各種電気通信サービス
SARTORIUS AG	0.08	0.07	2	380		ライフサイエンス・ツール/サービス
INFINEON TECHNOLOGIES AG	3.56	3.15	8	1,281		半導体・半導体製造装置
RATIONAL AG	0.01	0.01	0.5535	81		機械
CARL ZEISS MEDITEC AG	0.12	0.12	1	213		ヘルスケア機器・用品
BECHTLE AG	0.21	0.21	0.77175	113		情報技術サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	0.58	0.47	7	1,121		資本市場
LANXESS AG	0.26	-	-	-		化学
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	0.18	0.11	1	291		航空宇宙・防衛
SYMRISE AG	0.41	0.3	3	455		化学
BRENNTAG SE	0.39	0.39	2	375		商社・流通業
EVONIK INDUSTRIES AG	0.66	0.66	1	179		化学
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	2.39	2.39	0.56571	82		各種電気通信サービス
LEG IMMOBILIEN SE	0.24	0.19	1	190		不動産管理・開発
KION GROUP AG	0.28	0.14	0.35686	52		機械

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			千ユーロ	千円	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株			
VONOVIA SE	1.53	1.59	3	543	不動産管理・開発
KNORR-BREMSE AG	0.22	0.22	1	154	機械
SIEMENS HEALTHINEERS AG	0.85	0.65	3	465	ヘルスケア機器・用品
TEAMVIEWER AG	0.62	—	—	—	ソフトウェア
DR ING HC F PORSCHE AG	—	0.28	2	416	自動車
SIEMENS ENERGY AG	0.92	0.92	1	174	電気設備
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	—	1.17	3	480	機械
ZALANDO SE	0.68	0.43	1	163	インターネット販売・通信販売
SCOUT24 SE	0.32	0.2	1	155	インタラクティブ・メディアおよびサービス
COVESTRO AG	0.66	0.43	1	222	化学
HELLOFRESH SE	0.52	0.52	1	171	食品・生活必需品小売り
UNIPER SE	0.15	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
DELIVERY HERO SE	0.49	0.49	1	250	インターネット販売・通信販売
小 計	株 数	株 数	256	37,575	
	銘柄 数<比率>	銘柄 数<比率>	—	<2.1%>	
(ユーロ…ポルトガル)	百株	百株	千ユーロ	千円	
BANCO ESPIRITO SANTO-REG	76.32	—	—	—	銀行
JERONIMO MARTINS	0.86	0.86	1	265	食品・生活必需品小売り
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	7.67	7.92	3	513	電力
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	0.66	0.92	1	148	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数	株 数	6	927	
	銘柄 数<比率>	銘柄 数<比率>	—	<0.1%>	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
IBERDROLA SA	17.5	13.7	14	2,062	電力
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	0.79	0.79	1	208	電気設備
REPSOL SA	3.86	3.86	5	789	石油・ガス・消耗燃料
TELEFONICA S.A	16.31	13.18	4	697	各種電気通信サービス
ENDESA S.A.	1.23	0.51	0.90372	132	電力
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	0.46	0.78	2	297	建設・土木
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	18.47	14.67	7	1,137	銀行
ACCIONA S.A.	—	0.04	0.7312	107	電力
NATURGY ENERGY GROUP SA	1.07	0.15	0.3873	56	ガス
BANCO SANTANDER SA	48.05	44.2	11	1,693	銀行
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	1.34	0.72	1	177	電力
INDITEX	3.1	3.03	7	1,080	専門小売り
ENAGAS	0.61	0.11	0.18513	27	ガス
GRIFOLS SA	0.92	0.92	0.88209	129	バイオテクノロジー
FERROVIAL SA	1.35	1.36	3	475	建設・土木
CAIXABANK	12.37	12.37	4	593	銀行
EDP RENOVAVEIS SA	0.78	0.78	1	247	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AMADEUS IT GROUP SA	1.22	1.22	6	912	情報技術サービス
FERROVIAL SA-RTS	—	1.36	0.0563	8	建設・土木
AENA SME SA	0.25	0.17	2	298	運送インフラ
CELLNEX TELECOM SAU	1.34	1.34	4	672	各種電気通信サービス
小 計	株 数	株 数	80	11,805	
	銘柄 数<比率>	銘柄 数<比率>	—	<0.7%>	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ASSICURAZIONI GENERALI	3.25	2.77	4	663	保険
INTESA SANPAOLO	49.68	39.28	8	1,240	銀行
UNICREDIT SPA	5.76	4.73	6	891	銀行
ENI SPA	7.27	6.23	8	1,281	石油・ガス・消耗燃料
MEDIOBANCA SPA	2.25	1.68	1	240	銀行
ENEL SPA	23.09	19.58	9	1,383	電力

銘 柄	期 首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SNAM SPA	5.13	5.13	2	355	ガス
TELECOM ITALIA SPA	16.98	16.98	0.39563	58	各種電気通信サービス
TELECOM ITALIA-RNC	34.36	-	-	-	各種電気通信サービス
ATLANTIA SPA	1.19	1.19	2	394	運送インフラ
TERNA SPA	3.97	2.87	2	298	電力
RECORDATI SPA	0.33	0.33	1	196	医薬品
AMPLIFON SPA	0.27	0.27	0.71712	105	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PRYSMIAN SPA	0.62	0.62	2	295	電気設備
DIASORIN ITALIA SPA	0.11	0.03	0.39945	58	ヘルスケア機器・用品
MONCLER SPA	0.6	0.6	2	411	繊維・アパレル・贅沢品
NEXI SPA	1.6	1.6	1	209	情報技術サービス
FINECOBANK SPA	1.47	1.47	2	308	銀行
POSTE ITALIANE SPA	1.5	1.5	1	205	保険
INFRASTRUCTURE WIRELESS ITALIANE SPA	0.59	0.59	0.56097	82	各種電気通信サービス
小 計	株 数 銘 柄 数	株 数 銘 柄 数	金 額 金 額	金 額 金 額	
	20銘柄	19銘柄	59	8,680	<0.5%>
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
KESKO OYJ-B	0.72	0.72	1	223	食品・生活必需品小売り
WARTSILA OYJ	1.11	1.11	0.83183	121	機械
UPM-KYMMENE OYJ	1.38	1.38	4	717	紙製品・林産品
STORA ENSO OYJ-R SHS	1.69	1.69	2	350	紙製品・林産品
SAMPO OYJ-A SHS	1.4	1.28	6	888	保険
FORTUM OYJ	1.49	0.9	1	194	電力
NOKIA OYJ	14.66	12.78	5	834	通信機器
ELISA OYJ	0.49	0.33	1	239	各種電気通信サービス
NESTE OYJ	1.34	1	4	675	石油・ガス・消耗燃料
KONE OYJ	0.98	0.74	3	493	機械
ORION OYJ	0.46	0.14	0.68054	99	医薬品
小 計	株 数 銘 柄 数	株 数 銘 柄 数	金 額 金 額	金 額 金 額	
	11銘柄	11銘柄	32	4,838	<0.3%>
(ユーロ…オーストリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
OMV AG	0.35	0.35	1	252	石油・ガス・消耗燃料
VERBUND AG	0.22	0.22	1	261	電力
VOEST-ALPINE AG	0.26	0.26	0.6344	93	金属・鉱業
ERSTE GROUP BANK AG	0.95	0.95	2	393	銀行
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	0.13	-	-	-	銀行
小 計	株 数 銘 柄 数	株 数 銘 柄 数	金 額 金 額	金 額 金 額	
	5銘柄	4銘柄	6	1,000	<0.1%>
合 計	株 数 銘 柄 数	株 数 銘 柄 数	金 額 金 額	金 額 金 額	
	3,328.31 1,224銘柄	2,781.29 1,210銘柄	-	1,578,052 <88.4%>	

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

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

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

## (2) 外国新株予約権証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	証券数	証券数	証券数	証券数	評価額	評価額
			外貨建金額	外貨建金額	邦貨換算金額	邦貨換算金額
(スイス)		証券	千スイス・フラン	千円		
CIE FINANCIERE RICHEMO 11/22/23	456	—	—	—	—	—
合計	証券数・金額	456	—	—	—	—
	銘柄数<比率>	1銘柄	—銘柄	—	—	<-%>

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

(注2) < >は、期末の純資産総額に対する各国別評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

## (3) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	□数	□数	外貨建金額	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	0.037	0.037	5	773	0.0	
BOSTON PROPERTIES INC	0.046	0.041	2	424	0.0	
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	0.068	—	—	—	—	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	0.322	0.08	1	223	0.0	
PROLOGIS INC	0.211	0.229	24	3,647	0.2	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.042	0.035	5	814	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.023	0.024	2	384	0.0	
EQUINIX INC	0.026	0.022	13	1,926	0.1	
DUKE REALTY TRUST	0.122	—	—	—	—	
CROWN CASTLE INC	0.122	0.105	13	1,962	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.018	0.018	3	546	0.0	
EQUITY RESIDENTIAL	0.108	0.08	4	699	0.0	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	0.139	0.139	3	486	0.0	
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.029	0.025	6	1,005	0.1	
WELLTOWER INC	0.126	0.111	7	1,080	0.1	
KIMCO REALTY	—	0.151	3	459	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	0.083	0.06	2	431	0.0	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.045	0.045	2	407	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	0.223	0.154	2	378	0.0	
MID AMERICA	0.036	0.029	4	646	0.0	
REALTY INCOME CORP	0.148	0.148	9	1,370	0.1	
REGENCY CENTERS CORP	0.038	0.038	2	346	0.0	
UDR INC	0.09	0.065	2	357	0.0	
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.1	0.081	9	1,339	0.1	
PUBLIC STORAGE	0.047	0.04	11	1,667	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	0.031	0.031	4	605	0.0	
VENTAS INC	0.113	0.095	3	580	0.0	
VORNADO REALTY TRUST	0.057	0.026	0.585	85	0.0	
WEYERHAEUSER CO	0.207	0.184	5	809	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.036	0.03	4	666	0.0	
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.086	0.065	6	923	0.1	
MEDICAL PROPERTIES TRUST	0.198	0.125	1	205	0.0	
AGNC INVESTMENT CORP	0.191	—	—	—	—	
AMERICAN TOWER CORP	0.129	0.113	22	3,326	0.2	
WP CAREY INC	0.053	0.053	4	608	0.0	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	0.096	1	270	0.0	
AMERICAN HOMES 4 RENT	—	0.082	2	358	0.0	
INVITATION HOMES INC	0.16	0.16	4	698	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	—	0.05	2	366	0.0	



銘柄	柄	期首(前期末)		当期			期末	
		□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率		
<b>(アメリカ)</b>			千円	千円	千アメリカ・ドル	千円	%	
VICI PROPERTIES INC			0.141	0.245	7	1,130	0.1	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	3.651	3.112	218	32,015	-	1.8	
<b>(カナダ)</b>			千円	千円	千カナダ・ドル	千円		
CANADIAN APT PPTYS REIT			0.01	0.01	0.4119	44	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST			0.001	0.015	0.30555	33	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	0.011	0.025	0.71745	77	-	0.0	
<b>(オーストラリア)</b>			千円	千円	千オーストラリア・ドル	千円		
MIRVAC GROUP			1.078	1.078	2	213	0.0	
GPT GROUP			0.525	0.525	2	212	0.0	
STOCKLAND			0.473	0.473	1	158	0.0	
DEXUS			0.393	0.286	2	209	0.0	
GOODMAN GROUP			0.479	0.41	7	661	0.0	
VICINITY CENTRES			0.7	0.7	1	128	0.0	
SCENTRE GROUP			1.683	1.109	3	302	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	5.331	4.581	20	1,885	-	0.1	
<b>(香港)</b>			千円	千円	千香港・ドル	千円		
LINK REIT			0.607	0.607	30	563	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	0.607	0.607	30	563	-	0.0	
<b>(シンガポール)</b>			千円	千円	千シンガポール・ドル	千円		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL			1.479	1.079	2	214	0.0	
CAPLAND ASCENDAS REIT			1.1	0.6	1	162	0.0	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST			0.5	0.5	0.75	78	0.0	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL			0.2	0.2	0.316	33	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	3.279	2.379	4	487	-	0.0	
<b>(イギリス)</b>			千円	千円	千イギリス・ポンド	千円		
BRITISH LAND CO PLC			0.255	0.255	0.9741	162	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC			0.134	0.134	0.80132	133	0.0	
SEGRO PLC			0.384	0.297	2	391	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	0.773	0.686	4	686	-	0.0	
<b>ユーロ (ベルギー)</b>			千円	千円	千ユーロ	千円		
WAREHOUSES DE PAUW			-	0.041	1	160	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	-	0.041	1	160	-	0.0	
<b>ユーロ (フランス)</b>			千円	千円	千ユーロ	千円		
GECINA SA			0.018	0.007	0.6475	94	0.0	
KLEPIERRE			0.082	0.031	0.63829	93	0.0	
COVIVIO			0.021	0.004	0.2254	33	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD			0.044	0.033	1	234	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	0.165	0.075	3	456	-	0.0	
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	13.817	11.506	-	36,332	-	2.0	

(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仲値により邦貨換算したものです。

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

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

## (4) 先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期		末
			買	建 額	売 建 額
外 国	S & P 5 0 0	E M I N I	F U T	百万円 109	百万円 -
	FTSE 100	I N D E X	F U T U R E	24	-
	D J	E U R O	S T O X X 5 0	32	-

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

## ■投資信託財産の構成

2022年11月10日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比 率	
株 式	千円 1,578,052	% 87.9	
投資信託受益証券、投資証券	36,332	2.0	
コール・ローン等、その他	181,077	10.1	
投資信託財産総額	1,795,463	100.0	

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、1,780,582千円、99.2%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、2022年11月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=146.41円、1カナダ・ドル=108.20円、1オーストラリア・ドル=94.13円、1香港・ドル=18.65円、1シンガポール・ドル=104.46円、1ニュージーランド・ドル=86.18円、1イギリス・ポンド=166.47円、1イスラエル・シケル=41.188円、1スイス・フラン=148.79円、1デンマーク・クローネ=19.72円、1ノルウェー・クローネ=14.10円、1スウェーデン・クローナ=13.47円、1ユーロ=146.66円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年11月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,792,938,049円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	91,825,743
株 式(評価額)	1,578,052,732
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	2,373,548
投 資 証 券(評価額)	33,959,384
未 収 入 金	532
未 収 配 当 金	1,438,928
差 入 委 託 証 拠 金	85,287,182
(B) 負 債	8,525,160
未 払 金	7,397,160
未 払 解 約 金	1,128,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,784,412,889
元 本	445,621,300
次 期 繰 越 損 益 金	1,338,791,589
(D) 受 益 権 総 口 数	445,621,300口
1万口当たり基準価額(C/D)	40,043円

(注1) 期首元本額 515,651,043円  
追加設定元本額 20,778,320円  
一部解約元本額 90,808,063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 162,132,483円  
新光外国株式インデックスVA 189,473,862円  
世界バランスファンド35VA (適格機関投資家私募) 78,639,243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) 2,622,288円  
ワールドバランスファンド30VA (適格機関投資家私募) 7,567,972円  
ワールドバランスファンド30VA2 (適格機関投資家私募) 5,185,452円  
期末元本合計 445,621,300円

## ■損益の状況

当期 自2021年11月11日 至2022年11月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	35,807,228円
受 取 配 当 金	34,887,713
そ の 他 収 益 金	920,410
支 払 利 息	△895
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	49,756,900
売 買 損 益	557,197,649
売 買 損	△507,440,749
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△16,552,890
取 引 損 益	25,866,486
取 引 損	△42,419,376
(D) そ の 他 費 用	△17,153,157
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	51,858,081
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	1,501,685,765
(G) 解 約 差 損 益 金	△271,509,937
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	56,757,680
(I) 合 計(E+F+G+H)	1,338,791,589
次 期 繰 越 損 益 金(I)	1,338,791,589

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

# 海外国債マザーファンド

## 運用報告書

第21期（決算日 2022年11月4日）

（計算期間 2021年11月5日～2022年11月4日）

海外国債マザーファンドの第21期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、7-10年、円ベース) (ベンチマーク)		為替(米ドル)		為替(ユーロ)		債組比	純資産額
	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率	(仲値)	期中騰落率	(仲値)	期中騰落率		
17期(2018年11月4日)	円	%	ポイント	%	円	%	円	%	%	百万円
17期(2018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
18期(2019年11月4日)	23,607	6.5	635.47	5.8	108.03	△4.3	120.44	△6.4	98.0	18,376
19期(2020年11月4日)	24,833	5.2	666.29	4.9	104.55	△3.2	122.45	1.7	98.4	16,939
20期(2021年11月4日)	26,320	6.0	702.47	5.4	114.14	9.2	132.53	8.2	99.1	16,066
21期(2022年11月4日)	26,125	△0.7	686.18	△2.3	148.34	30.0	144.65	9.1	98.2	14,294

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

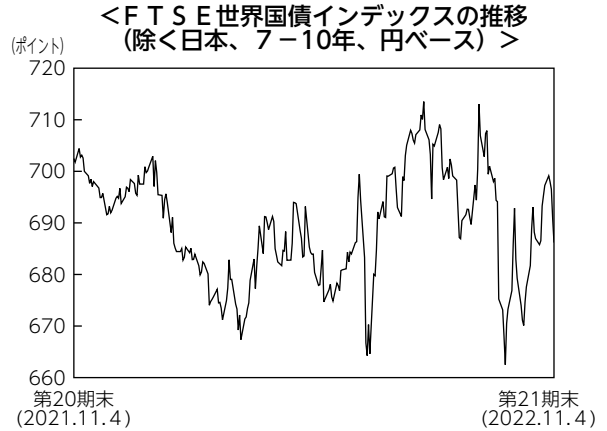
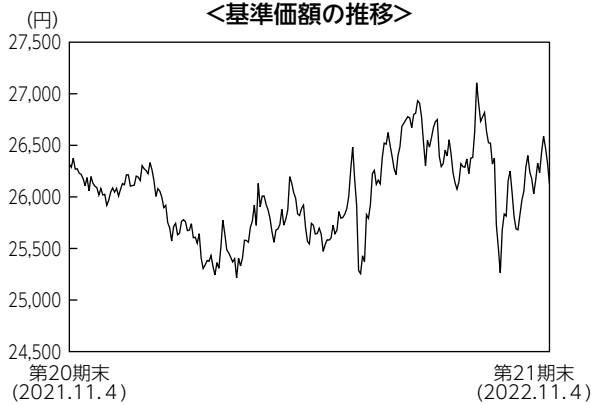
(注2) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基準価額		FTSE世界国債 インデックス		為替 (米ドル)		為替 (ユーロ)		債 組 比	券 入 率
	円	騰落率	(除く日本、 7-10年、 円ベース) (ベンチマーク)	騰落率	(仲値)	騰落率	(仲値)	騰落率		
(期首) 2021年11月4日	円 26,320	% -	ポイント 702.47	% -	円 114.14	% -	円 132.53	% -	% 99.1	
11月末	26,019	△1.1	691.76	△1.5	113.77	△0.3	128.41	△3.1	99.0	
12月末	26,255	△0.2	700.06	△0.3	115.02	0.8	130.51	△1.5	99.1	
2022年1月末	25,779	△2.1	684.22	△2.6	115.44	1.1	128.66	△2.9	99.2	
2月末	25,308	△3.8	674.92	△3.9	115.55	1.2	129.34	△2.4	99.2	
3月末	26,008	△1.2	690.02	△1.8	122.39	7.2	136.70	3.1	99.1	
4月末	25,887	△1.6	683.59	△2.7	128.86	12.9	135.83	2.5	98.9	
5月末	25,858	△1.8	684.32	△2.6	128.21	12.3	137.76	3.9	99.1	
6月末	26,377	0.2	699.09	△0.5	136.68	19.7	142.67	7.7	99.2	
7月末	26,773	1.7	708.11	0.8	134.61	17.9	137.25	3.6	99.1	
8月末	26,287	△0.1	692.62	△1.4	138.63	21.5	139.03	4.9	99.1	
9月末	25,834	△1.8	673.25	△4.2	144.81	26.9	142.32	7.4	98.6	
10月末	26,589	1.0	699.13	△0.5	148.26	29.9	147.59	11.4	98.9	
(期末) 2022年11月4日	26,125	△0.7	686.18	△2.3	148.34	30.0	144.65	9.1	98.2	

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2021年11月5日から2022年11月4日まで）



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は26,125円（1万口当たり）となり、前期末比で0.7%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

当期は新型コロナウイルス禍からの経済回復などにより世界的にインフレ圧力が強まりました。こうした環境下、投資国の中央銀行がインフレ抑制を優先するため、大幅な利上げなど積極的な金融引き締めを進めたことなどを背景に、長期国債利回りは上昇（価格は下落）しました。投資国の通貨は日銀が緩和的な金融政策を堅持したことで円安が進み上昇したものの、債券価格の下落が上回り基準価額は下落しました。

### 投資環境

投資国の10年国債利回りは、いずれの投資国でも上昇しました。インフレ高進や堅調な景気指標からFRB（米連邦準備理事会）が積極的な利上げを進めるなど、投資国で金融引き締めが進んだことが利回りの上昇要因となりました。またウクライナ情勢の緊迫化からユーロ圏でインフレ加速が続いていることや、英国でのインフレや拡張的な財政に対する懸念の高まりなども主要国の利回り上昇の要因となりました。

為替市場では、すべての投資国の通貨が対円で上昇しました。当期は世界的なインフレ高進から、投資国の中央銀行が政策金利の引き上げを進める一方で、日銀は緩和的な金融政策を堅持していることなどから内外金利差の拡大が意識されたこと、エネルギー価格の高騰などから日本の経常収支悪化が見込まれることなどを背景に円が弱含み、投資国の通貨が上昇しました。

## ポートフォリオについて

日本を除く世界主要先進国の公社債を主要投資対象とし、長期的に安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行いました。公社債の組入比率は、高位に保ちました。ポートフォリオのデュレーションは、短期化を基本に $\Delta 0.9$ 年から $+0.3$ 年程度の範囲で調整しました。期末時点の通貨配分はベンチマーク中の投資対象国を100%とした配分に対して、米ドルとカナダドルの配分を引き上げ、英ポンドとユーロを引き下げたポートフォリオとしました。

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークであるF T S E世界国債インデックス（除く日本、7－10年、円ベース）は $\Delta 2.32\%$ 下落しました。当ファンドはベンチマークを1.58%上回りました。

ベンチマークに対して米ドルへの投資比率が高い中で、米ドルの上昇が相対的に大きかったことがプラスに寄与しました。

## 今後の運用方針

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

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) その他費用 (保 管 費 用)	8円	0.030%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(そ の 他)	(8)	(0.030)	
合 計	(0)	(0.000)	
期中の平均基準価額は26,024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 (2021年11月5日から2022年11月4日まで)

### 公社債

			買 付 額	売 付 額
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千アメリカ・ドル 103,441	千アメリカ・ドル 98,130 (-)
		カ ナ ダ	千カナダ・ドル 10,844	千カナダ・ドル 10,606 (870)
		イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 6,601	千イギリス・ポンド 10,494 (-)
国	ユ ー ロ	フ ラ ン ス	千ユーロ 5,457	千ユーロ 12,447 (-)
		ド イ ツ	千ユーロ 20,042	千ユーロ 18,076 (-)
		イ タ リ ア	千ユーロ 2,510	千ユーロ 8,749 (-)

(注) 金額は受渡代金です (経過利子分は含まれておりません)。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2021年11月5日から2022年11月4日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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



## ■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち B B 格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 61,300	千アメリカ・ドル 51,499	千円 7,639,418	% 53.4	% -	% 43.6	% -	% 9.9
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 9,870	千カナダ・ドル 8,990	千円 970,523	6.8	-	2.9	-	3.9
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 3,030	千イギリス・ポンド 2,484	千円 411,933	2.9	-	2.2	-	0.7
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
フ ラ ン ス	15,950	15,072	2,180,293	15.3	-	13.4	-	1.8
ド イ ツ	11,560	10,478	1,515,713	10.6	-	10.6	-	-
イ タ リ ア	11,000	9,121	1,319,432	9.2	-	9.2	-	-
合 計	-	-	千円 14,037,314	98.2	-	81.9	-	16.3

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

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

(B) 個別銘柄開示  
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償 還 年 月 日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
<b>(アメリカ)</b>		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 1.875 02/15/32	国債証券	1.8750	9,800	8,109	1,203,020	2032/02/15
US T N/B 0.125 04/30/23	国債証券	0.1250	9,700	9,495	1,408,546	2023/04/30
US T N/B 1.625 05/15/31	国債証券	1.6250	9,600	7,884	1,169,623	2031/05/15
US T N/B 2.875 05/15/32	国債証券	2.8750	7,300	6,583	976,624	2032/05/15
US T N/B 2.75 08/15/42	国債証券	2.7500	5,700	4,417	655,291	2042/08/15
US T N/B 1.25 08/15/31	国債証券	1.2500	4,800	3,793	562,672	2031/08/15
US T N/B 0.625 08/15/30	国債証券	0.6250	8,500	6,532	969,013	2030/08/15
US T N/B 1.375 11/15/31	国債証券	1.3750	5,900	4,682	694,626	2031/11/15
小 計	—	—	61,300	51,499	7,639,418	—
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 0.25 05/01/23	国債証券	0.2500	2,000	1,962	211,881	2023/05/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	800	686	74,094	2030/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	900	772	83,443	2031/06/01
CANADA 2.75 08/01/24	国債証券	2.7500	420	410	44,358	2024/08/01
CANADA 2.0 09/01/23	国債証券	2.0000	2,800	2,748	296,699	2023/09/01
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	1,900	1,513	163,387	2030/12/01
CANADA 1.5 12/01/31	国債証券	1.5000	1,050	895	96,658	2031/12/01
小 計	—	—	9,870	8,990	970,523	—
<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 1.0 01/31/32	国債証券	1.0000	800	640	106,229	2032/01/31
UK TREASURY 0.125 01/31/23	国債証券	0.1250	630	626	103,889	2023/01/31
UK TREASURY 0.25 07/31/31	国債証券	0.2500	450	340	56,451	2031/07/31
UK TREASURY 1.75 09/07/37	国債証券	1.7500	1,150	876	145,362	2037/09/07
小 計	—	—	3,030	2,484	411,933	—
<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	3,524	509,836	2029/04/25
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	国債証券	2.5000	2,000	2,003	289,860	2030/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	2,000	1,765	255,399	2029/05/25
FRANCE OAT 1.75 05/25/23	国債証券	1.7500	1,800	1,799	260,258	2023/05/25
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	国債証券	1.2500	2,000	1,611	233,031	2036/05/25
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	国債証券	0.7500	2,600	2,353	340,442	2028/11/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	国債証券	0.0000	2,550	2,014	291,464	2031/11/25
小 計	—	—	15,950	15,072	2,180,293	—
<b>(ユーロ…ドイツ)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	国債証券	6.2500	1,700	2,155	311,775	2030/01/04
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	国債証券	4.0000	400	478	69,223	2037/01/04
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	国債証券	0.0000	2,700	2,260	327,027	2031/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32	国債証券	0.0000	2,500	2,039	295,027	2032/02/15
DEUTSCHLAND 08/15/29	国債証券	0.0000	500	433	62,699	2029/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	3,760	3,110	449,960	2031/08/15
小 計	—	—	11,560	10,478	1,515,713	—

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償 還 年 月 日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	国 債 証 券	3.5000	2,000	1,949	281,944	2030/03/01
ITALY BTPS 0.95 06/01/32	国 債 証 券	0.9500	2,800	2,081	301,091	2032/06/01
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	国 債 証 券	3.0000	1,600	1,518	219,610	2029/08/01
ITALY BTPS 0.6 08/01/31	国 債 証 券	0.6000	1,600	1,184	171,405	2031/08/01
ITALY BTPS 0.95 08/01/30	国 債 証 券	0.9500	3,000	2,387	345,380	2030/08/01
小 計	—	—	11,000	9,121	1,319,432	—
合 計	—	—	—	—	14,037,314	—

## ■投資信託財産の構成

2022年11月4日現在

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 14,037,314	% 98.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	257,474	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	14,294,789	100.0

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、14,235,509千円、99.6％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、2022年11月4日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=148.34円、1カナダ・ドル=107.95円、1イギリス・ポンド=165.81円、1ユーロ=144.65円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年11月4日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	14,294,789,257円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	162,359,234
公 社 債(評価額)	14,037,314,912
未 収 利 息	83,900,933
前 払 費 用	11,214,178
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	14,294,789,257
元 本	5,471,623,462
次 期 繰 越 損 益 金	8,823,165,795
(D) 受 益 権 総 口 数	5,471,623,462口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	26,125円

(注1) 期首元本額	6,104,130,206円
追加設定元本額	3,295,662円
一部解約元本額	635,802,406円
(注2) 期末における元本の内訳	
海外国債ファンド	3,951,070,043円
海外国債ファンド (3ヵ月決算型)	726,184,344円
新光7資産バランスファンド	235,052,061円
海外国債ファンド (1年決算型)	18,987,384円
海外国債ファンド (変額年金)	540,329,630円
期末元本合計	5,471,623,462円

## ■損益の状況

当期 自2021年11月5日 至2022年11月4日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	270,940,510円
受 取 利 息	270,804,605
そ の 他 収 益 金	148,732
支 払 利 息	△12,827
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△386,973,734
売 買 益	2,844,503,572
売 買 損	△3,231,477,306
(C) そ の 他 費 用	△4,552,382
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△120,585,606
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	9,962,134,657
(F) 解 約 差 損 益 金	△1,023,637,594
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,254,338
(H) 合 計(D+E+F+G)	8,823,165,795
次 期 繰 越 損 益 金(H)	8,823,165,795

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

# 新光 J-R E I T マザーファンド

## 運用報告書

第16期 (決算日 2022年10月20日)

(計算期間 2021年10月21日～2022年10月20日)

新光 J-R E I T マザーファンドの第16期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証 R E I T 指数		投資証券 組入比率	不動産 投信先物 指数比率	純総 資産額
	期 騰 落	率	(配当込み) ベンチマーク	期 騰 落			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
12期 (2018年10月22日)	17,311	11.5	3,490.05	11.7	98.3	—	2,293
13期 (2019年10月21日)	22,878	32.2	4,636.09	32.8	98.5	—	2,655
14期 (2020年10月20日)	17,870	△21.9	3,596.26	△22.4	98.7	—	1,480
15期 (2021年10月20日)	23,148	29.5	4,660.27	29.6	98.1	1.8	116,308
16期 (2022年10月20日)	21,429	△7.4	4,314.99	△7.4	97.0	2.8	90,442

(注1) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 R E I T 指 数		投 資 証 券 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	( 配 当 込 み ) ( ベ ン チ マ ー ク )	騰 落 率		
( 期 首 ) 2021 年 10 月 20 日	円 23,148	% -	ポ イ ン ト 4,660.27	% -	% 98.1	% 1.8
10 月 末	23,147	△0.0	4,660.54	0.0	98.1	1.8
11 月 末	22,203	△4.1	4,470.13	△4.1	97.9	2.0
12 月 末	22,971	△0.8	4,624.94	△0.8	97.6	2.3
2022 年 1 月 末	21,715	△6.2	4,372.24	△6.2	97.3	2.6
2 月 末	21,079	△8.9	4,243.65	△8.9	97.2	2.7
3 月 末	22,532	△2.7	4,536.64	△2.7	97.2	2.7
4 月 末	22,266	△3.8	4,483.12	△3.8	97.2	2.7
5 月 末	22,663	△2.1	4,563.32	△2.1	97.1	2.8
6 月 末	22,286	△3.7	4,487.40	△3.7	97.1	2.8
7 月 末	22,987	△0.7	4,628.79	△0.7	97.1	2.8
8 月 末	23,257	0.5	4,683.62	0.5	97.1	2.8
9 月 末	22,290	△3.7	4,488.86	△3.7	97.0	2.8
( 期 末 ) 2022 年 10 月 20 日	21,429	△7.4	4,314.99	△7.4	97.0	2.8

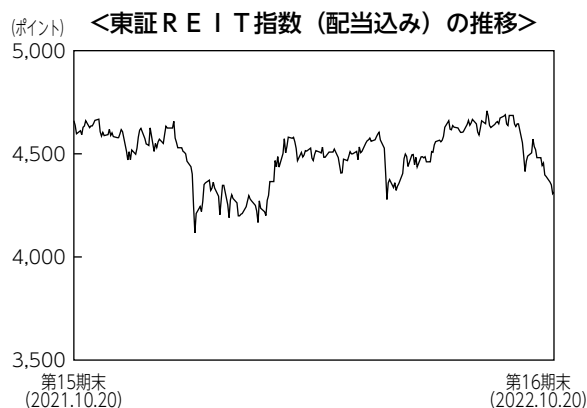
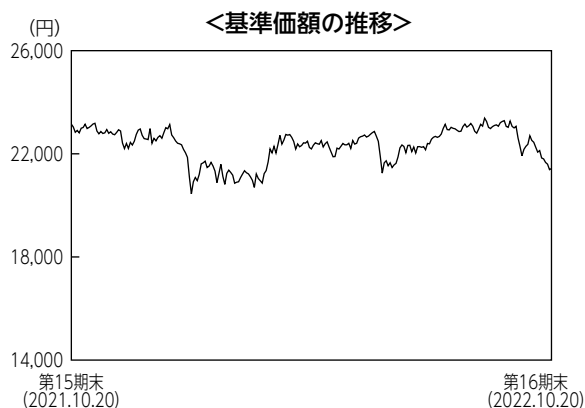
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2021年10月21日から2022年10月20日まで）

### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は21,429円となり、前期末比で7.4%下落しました。



### 基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスの新たな変異株や米国の金融引き締めによる景気減速懸念を背景としたリスク回避的な動きの強まりなどから東証REIT指数（配当込み）が下落し、当ファンドの基準価額も下落しました。

### 投資環境

リート市場は下落しました。期初は新型コロナウイルスの新たな変異株への懸念などから上値の重い展開となり、2022年1月には米国金利の上昇懸念からリスク回避的な動きが強まり大幅に下落しました。その後も政府によるまん延防止等重点措置の解除や新型コロナウイルスの水際対策の緩和、日銀の金融緩和姿勢維持などがプラス要因となる一方、ウクライナ情勢の緊迫化や米国の金融引き締め加速懸念などがマイナス要因となり、不安定な相場展開が続きました。

### ポートフォリオについて

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

## ベンチマークとの差異について

当期におけるベンチマークの騰落率は $\Delta 7.4\%$ となりました。当ファンドの騰落率は $\Delta 7.4\%$ となり、ベンチマークにほぼ連動した運用成果となりました。

## 今後の運用方針

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



## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション)	0円	0.001%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(投資証券)	(0)	(0.001)	
合 計	(0)	(0.000)	
期中の平均基準価額は22,321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 (2021年10月21日から2022年10月20日まで)

### (1) 投資証券

	買		付		売		付	
	口	数	金	額	口	数	金	額
	千口	千円	千円	千円	千口	千円	千円	千円
<b>国内</b>								
エスコンジャパンリート投資法人	0.061	7,591			0.355	47,084		
	(-)	(-)			(-)	(-)		
サンケイリアルエステート投資法人	0.102	10,280			0.561	61,500		
	(-)	(-)			(-)	(-)		
S O S I L A 物流リート投資法人	0.561	89,750			0.804	126,476		
	(-)	(-)			(-)	(-)		
東海道リート投資法人	0.406	50,443			0.147	16,724		
	(-)	(-)			(-)	(-)		
日本アコモデーションファンド投資法人	0.086	56,368			0.618	397,405		
	(-)	(-)			(-)	(-)		
森ヒルズリート投資法人	0.29	43,420			2.104	315,719		
	(-)	(-)			(-)	(-)		
産業ファンド投資法人	0.972	175,763			2.532	482,760		
	(-)	(-)			(-)	(-)		
アドバンス・レジデンス投資法人	0.247	86,811			1.789	629,535		
	(-)	(-)			(-)	(-)		
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.461	91,229			1.227	259,818		
	(-)	(-)			(-)	(-)		
アクティブア・プロパティーズ投資法人	0.113	46,697			0.977	408,660		
	(-)	(-)			(-)	(-)		
G L P 投資法人	0.79	134,331			7.127	1,261,807		
	(-)	(-)			(-)	(-)		
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.246	77,551			0.815	265,148		
	(-)	(-)			(-)	(-)		
日本プロロジスリート投資法人	0.865	316,458			2.851	1,015,468		
	(-)	(-)			(-)	(-)		
星野リゾート・リート投資法人	0.229	150,419			0.293	194,708		
	(-)	(-)			(-)	(-)		
Oneリート投資法人	0.048	13,223			0.308	88,501		
	(-)	(-)			(-)	(-)		
イオンリート投資法人	0.285	43,163			2.681	407,645		
	(-)	(-)			(-)	(-)		
ヒューリックリート投資法人	0.756	127,874			1.635	270,884		
	(-)	(-)			(-)	(-)		
日本リート投資法人	0.21	77,421			0.549	213,524		
	(-)	(-)			(-)	(-)		
積水ハウス・リート投資法人	1.651	136,596			5.364	435,381		
	(-)	(-)			(-)	(-)		

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
トーセイ・リート投資法人	0.16 (-)	21,786 (-)	0.374 (-)	49,580 (-)
ケネディクス商業リート投資法人	0.39 (-)	106,409 (-)	0.707 (-)	195,910 (-)
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.358 (-)	50,268 (-)	0.406 (-)	64,767 (-)
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.343 (-)	43,080 (-)	0.411 (-)	51,102 (-)
野村不動産マスターファンド投資法人	0.802 (-)	130,646 (-)	5.79 (-)	941,774 (-)
いちごホテルリート投資法人	0.038 (-)	3,495 (-)	0.293 (-)	25,659 (-)
ラサールロジポート投資法人	0.301 (-)	51,389 (-)	2.189 (-)	392,620 (-)
スターアジア不動産投資法人	2.096 (-)	121,310 (-)	1.877 (-)	113,394 (-)
マリモ地方創生リート投資法人	0.313 (-)	41,314 (-)	0.195 (-)	25,778 (-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.298 (-)	166,342 (-)	0.675 (-)	379,239 (-)
大江戸温泉リート投資法人	0.041 (-)	2,776 (-)	0.29 (-)	20,399 (-)
投資法人みらい	0.967 (-)	47,310 (-)	2.095 (-)	105,476 (-)
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.059 (-)	7,543 (-)	0.421 (-)	53,787 (-)
三菱地所物流リート投資法人	0.553 (-)	248,879 (-)	0.486 (-)	227,594 (-)
C R E ロジスティクスファンド投資法人	0.097 (-)	19,493 (-)	0.695 (-)	142,764 (-)
ザイマックス・リート投資法人	0.191 (-)	22,335 (-)	0.271 (-)	32,833 (-)
タカラレーベン不動産投資法人	0.468 (-)	50,473 (-)	0.709 (-)	81,233 (-)
アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.48 (-)	67,497 (-)	0.694 (-)	110,707 (-)
日本ビルファンド投資法人	0.561 (-)	372,389 (-)	2.029 (-)	1,385,700 (-)
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.249 (-)	156,599 (-)	1.792 (-)	1,144,551 (-)
日本都市ファンド投資法人	1.249 (-)	129,124 (-)	9.032 (-)	915,432 (-)
オリックス不動産投資法人	0.494 (-)	88,255 (-)	3.567 (-)	636,805 (-)
日本プライムリアルティ投資法人	0.401 (-)	153,563 (-)	1.189 (-)	472,099 (-)
N T T 都市開発リート投資法人	0.776 (-)	116,899 (-)	1.68 (-)	253,212 (-)
東急リアル・エステート投資法人	0.166 (-)	31,946 (-)	1.2 (-)	228,882 (-)
グローバル・ワン不動産投資法人	0.167 (-)	18,306 (-)	1.316 (-)	149,402 (-)
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.559 (-)	79,539 (-)	4.032 (-)	565,063 (-)
森トラスト総合リート投資法人	0.177 (-)	25,095 (-)	1.28 (-)	181,794 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
インヴェンシブル投資法人	1.092 (-)	44,656 (-)	7.881 (-)	320,297 (-)
フロンティア不動産投資法人	0.257 (-)	136,523 (-)	0.626 (-)	316,304 (-)
平和不動産リート投資法人	0.461 (-)	67,495 (-)	1.16 (-)	172,745 (-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.353 (-)	108,601 (-)	1.185 (-)	382,442 (-)
福岡リート投資法人	0.127 (-)	21,024 (-)	0.925 (-)	153,051 (-)
ケネディクス・オフィス投資法人	0.075 (-)	52,142 (-)	0.683 (-)	478,608 (-)
いちごオフィスリート投資法人	0.205 (-)	17,440 (-)	1.468 (-)	124,297 (-)
大和証券オフィス投資法人	0.047 (-)	33,117 (-)	0.394 (-)	278,479 (-)
阪急阪神リート投資法人	0.112 (-)	16,854 (-)	0.809 (-)	124,625 (-)
スターツプロシード投資法人	0.035 (-)	8,490 (-)	0.275 (-)	64,775 (-)
大和ハウスリート投資法人	0.389 (-)	122,979 (-)	2.655 (-)	854,869 (-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	2.095 (-)	138,470 (-)	5.461 (-)	345,212 (-)
大和証券リビング投資法人	0.615 (-)	71,309 (-)	2.408 (-)	275,912 (-)
ジャパンエクセレント投資法人	0.211 (-)	27,040 (-)	1.731 (-)	226,876 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

## (2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
	百万円	百万円	百万円	百万円
国内 不動産投信指数先物取引	11,139	10,419	-	-

(注) 金額は受渡代金です。

## ■利害関係人との取引状況等（2021年10月21日から2022年10月20日まで）

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
投 資 証 券	百万円 4,975	百万円 1,481	% 29.8	百万円 19,964	百万円 3,097	% 15.5

### (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 834

### (3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当	期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)		1,206千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)		0.516千円
(B)/(A)		0.0%

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かかる利害関係人とは、みずほ証券です。

## ■組入資産の明細

### (1) 国内投資証券

銘	柄	期首(前期末)		当 期		末	
		□ 数	□ 数	評 価	額	比	率
<b>不動産ファンド</b>		千□	千□	千円			%
エスコンジャパンリート投資法人		2.007	1.713	184,318			0.2
サンケイリアルエステート投資法人		3.158	2.699	243,989			0.3
S O S I L A物流リート投資法人		4.182	3.939	542,794			0.6
東海道リート投資法人		0.763	1.022	119,369			0.1
日本アコモデーションファンド投資法人		3.442	2.91	1,772,190			2.0
森ヒルズリート投資法人		11.723	9.909	1,507,158			1.7
産業ファンド投資法人		14.152	12.592	1,955,537			2.2
アドバンス・レジデンス投資法人		9.967	8.425	2,780,250			3.1
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		6.809	6.043	1,241,232			1.4
アクティビア・プロパティーズ投資法人		5.313	4.449	1,844,110			2.0
G L P投資法人		32.287	25.95	3,793,890			4.2
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		4.489	3.92	1,174,040			1.3
日本プロロジスリート投資法人		15.794	13.808	4,092,691			4.5
星野リゾート・リート投資法人		1.538	1.474	984,632			1.1
Oneリート投資法人		1.73	1.47	343,392			0.4
イオンリート投資法人		11.724	9.328	1,418,788			1.6
ヒューリックリート投資法人		8.763	7.884	1,281,938			1.4
日本リート投資法人		3.076	2.737	962,055			1.1
積水ハウス・リート投資法人		29.321	25.608	2,012,788			2.2
トーセイ・リート投資法人		2.083	1.869	256,987			0.3
ケネディクス商業リート投資法人		3.98	3.663	932,233			1.0
ヘルスケア&メディカル投資法人		2.126	2.078	388,170			0.4
サムティ・レジデンシャル投資法人		2.258	2.19	253,164			0.3
野村不動産マスターファンド投資法人		32.237	27.249	4,332,591			4.8
いちごホテルリート投資法人		1.651	1.396	143,229			0.2
ラサールロジポート投資法人		12.204	10.316	1,593,822			1.8
スターアジア不動産投資法人		10.302	10.521	561,821			0.6
マリモ地方創生リート投資法人		0.934	1.052	139,810			0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		3.706	3.329	1,559,636			1.7
大江戸温泉リート投資法人		1.609	1.36	90,712			0.1
投資法人みらい		11.365	10.237	477,556			0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人		2.339	1.977	259,777			0.3
三菱地所物流リート投資法人		2.533	2.6	1,063,400			1.2
C R Eロジスティクスファンド投資法人		3.861	3.263	630,737			0.7
ザイマックス・リート投資法人		1.447	1.367	159,392			0.2
タカラレーベン不動産投資法人		3.931	3.69	353,502			0.4

銘	柄	期首(前期末)				当 期		末	
		□	数	□	数	評	価	額	比
		千□	千□	千□	千円				%
アドバンス・ロジスティクス投資法人		3.887	3.673	511,648	0.6				
日本ビルファンド投資法人		11.298	9.83	6,074,940	6.7				
ジャパンリアルエステイト投資法人		9.969	8.426	4,887,080	5.4				
日本都市ファンド投資法人		50.299	42.516	4,319,625	4.8				
オリックス不動産投資法人		19.863	16.79	3,059,138	3.4				
日本プライムリアルティ投資法人		6.551	5.763	2,175,532	2.4				
N T T都市開発リート投資法人		9.004	8.1	1,153,440	1.3				
東急リアル・エステート投資法人		6.684	5.65	1,110,790	1.2				
グローバル・ワン不動産投資法人		6.922	5.773	609,628	0.7				
ユナイテッド・アーバン投資法人		22.442	18.969	2,792,236	3.1				
森トラスト総合リート投資法人		7.125	6.022	812,970	0.9				
インヴィンシブル投資法人		43.877	37.088	1,737,572	1.9				
フロンティア不動産投資法人		3.495	3.126	1,561,437	1.7				
平和不動産リート投資法人		6.458	5.759	834,479	0.9				
日本ロジスティクスファンド投資法人		6.514	5.682	1,730,169	1.9				
福岡リート投資法人		5.156	4.358	706,867	0.8				
ケネディクス・オフィス投資法人		3.084	2.476	1,641,588	1.8				
いちごオフィスリート投資法人		8.168	6.905	568,281	0.6				
大和証券オフィス投資法人		2.108	1.761	1,162,260	1.3				
阪急阪神リート投資法人		4.503	3.806	554,153	0.6				
スターツプロシード投資法人		1.552	1.312	297,168	0.3				
大和ハウスリート投資法人		14.968	12.702	3,616,259	4.0				
ジャパン・ホテル・リート投資法人		30.54	27.174	2,067,941	2.3				
大和証券リビング投資法人		13.47	11.677	1,280,966	1.4				
ジャパンエクセレント投資法人		9.25	7.73	1,004,900	1.1				
合 計	□ 数 ・ 金 額	575.991	497.105	87,722,787	—				
	銘 柄 数 < 比 率 >	61銘柄 < 98.1% >	61銘柄 < 97.0% >	—	97.0				

(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、東海道リート投資法人、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・ネクスト投資法人、ONEリート投資法人、イオンリート投資法人、ヒューリックリート投資法人、積水ハウス・リート投資法人、トーセイ・リート投資法人、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、いちごホテルリート投資法人、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、アドバンス・ロジスティクス投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、日本都市ファンド投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、森トラスト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、スターツプロシード投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、大和証券リビング投資法人、ジャパンエクセレント投資法人につきましては、委託会社の利害関係人（みずほ銀行、みずほ信託銀行、みずほ証券、みずほリートマネジメント）が運用会社または一般事務受託会社となっています。（当該投資法人の直近の資産運用報告書等より記載）

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期		末
		買 建 額	売 建 額	額
国内	東 証 R E I T	百万円 2,572		百万円 -

## ■投資信託財産の構成

2022年10月20日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
投 資 証 券	千円 87,722,787		% 96.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,023,362		3.3
投 資 信 託 財 産 総 額	90,746,150		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

(2022年10月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	90,746,150,605円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,655,582,179
投 資 証 券(評価額)	87,722,787,650
未 収 入 金	113,661,626
未 収 配 当 金	887,474,550
差 入 委 託 証 拠 金	366,644,600
(B) 負 債	303,804,494
未 払 金	238,288,494
未 払 解 約 金	65,516,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	90,442,346,111
元 本	42,205,375,103
次 期 繰 越 損 益 金	48,236,971,008
(D) 受 益 権 総 口 数	42,205,375,103口
1 万口当たり基準価額(C/D)	21,429円

(注1) 期首元本額	50,245,671,284円
追加設定元本額	954,473,222円
一部解約元本額	8,994,769,403円
(注2) 期末における元本の内訳	
J-R E I Tパッケージ	2,292,211,040円
新光J-R E I Tオープン	37,688,179,319円
One DC 国内リートインデックスファンド	1,246,086,982円
新光7資産バランスファンド	277,479,957円
新光J-R E I Tオープン (年2回決算型)	701,417,805円
期末元本合計	42,205,375,103円

## ■損益の状況

当期 自2021年10月21日 至2022年10月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,664,407,803円
受 取 配 当 金	3,664,714,951
そ の 他 収 益 金	212
支 払 利 息	△307,360
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△11,393,079,202
売 買 損 益	709,580,434
売 買 損	△12,102,659,636
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△189,308,840
取 引 益	256,004,520
取 引 損	△445,313,360
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△7,917,980,239
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	66,062,772,817
(F) 解 約 差 損 益 金	△11,084,630,348
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,176,808,778
(H) 合 計(D+E+F+G)	48,236,971,008
次 期 繰 越 損 益 金(H)	48,236,971,008

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



# 新光米国REITマザーファンド

## 運用報告書

第16期 (決算日 2022年10月20日)

(計算期間 2021年10月21日～2022年10月20日)

新光米国REITマザーファンドの第16期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE NAREIT All Equity REITs インデックス(円換算)		投資証券組入比率	純総資産額
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
12期 (2018年10月22日)	16,264	△0.8	1,922,843	△0.4	99.1	百万円 709
13期 (2019年10月21日)	19,617	20.6	2,346,870	22.1	99.0	741
14期 (2020年10月20日)	16,530	△15.7	1,987,939	△15.3	99.0	608
15期 (2021年10月20日)	24,554	48.5	2,961,533	49.0	97.6	708
16期 (2022年10月20日)	24,717	0.7	2,998,849	1.3	99.2	574

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

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

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

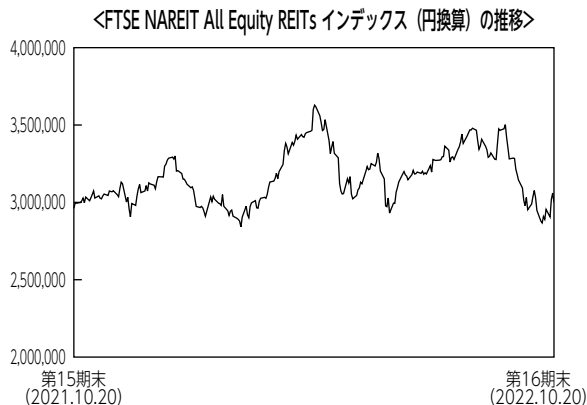
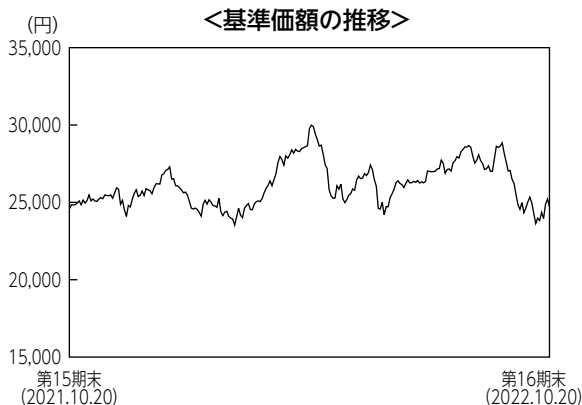
年 月 日	基 準 価 額		FTSE NAREIT All Equity REITs インデックス(円換算) (ベンチマーク)		投 資 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2021 年 10 月 20 日	円 24,554	% -		% -	% 97.6
10 月 末	25,150	2.4	3,034,180	2.5	99.2
11 月 末	25,136	2.4	3,033,223	2.4	99.4
12 月 末	27,069	10.2	3,271,809	10.5	98.7
2022 年 1 月 末	24,876	1.3	3,003,971	1.4	99.4
2 月 末	24,629	0.3	2,975,331	0.5	99.3
3 月 末	27,773	13.1	3,358,543	13.4	98.3
4 月 末	28,699	16.9	3,471,202	17.2	99.3
5 月 末	26,699	8.7	3,231,504	9.1	99.5
6 月 末	26,151	6.5	3,169,652	7.0	98.8
7 月 末	27,730	12.9	3,363,248	13.6	99.3
8 月 末	27,122	10.5	3,291,454	11.1	99.4
9 月 末	24,335	△0.9	2,952,518	△0.3	99.0
(期 末) 2022 年 10 月 20 日	24,717	0.7	2,998,849	1.3	99.2

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2021年10月21日から2022年10月20日まで）

### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は24,717円（1万口あたり）となり、前期末比で0.7%上昇しました。



### 基準価額の主な変動要因

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

米国REITが米国金利の上昇による影響などから調整したものの、米ドルが対円で大きく上昇し、円安となったことがプラス寄与となり、当ファンドの基準価額は上昇しました。

### 投資環境

米国REIT市場は下落しました。期初、米国REITの好業績から堅調な展開となりました。その後2021年11月下旬には新型コロナウイルスの感染拡大により下落したものの年末にかけ上昇しました。年明け以降は物価上昇などから米国長期金利が上昇したため、FRB（米連邦準備理事会）の金融引き締めへの懸念から下落しました。6月半ば以降は米国REITの好決算から反発したものの、FRBが断続的な利上げを行ったことが嫌気され下落して期末を迎えました。

為替市場では、米ドルは期前半FRB（米連邦準備理事会）の資産縮小観測から緩やかな米ドル高円安基調で推移しました。ウクライナ情勢の悪化を受けて商品価格が上昇しインフレ懸念が高まると、FRBによる金融引き締めへの懸念が強まり、米長期金利が上昇する一方、日本銀行は金融緩和政策を維持したことから両国の金利差が拡大し米ドル高円安が進みました。

## ポートフォリオについて

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

## ベンチマークとの差異について

ベンチマーク比では、0.6%下回りました。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カストディ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)	0.004% (0.004)	(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)	118 (114) (3)	0.451 (0.438) (0.013)	(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	119	0.455	
期中の平均基準価額は26,119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 (2021年10月21日から2022年10月20日まで)

### 投資証券

	買		付		売		付	
	口	数	金	額	口	数	金	額
アメリカ		千口		千アメリカ・ドル		千口		千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		0.073 (-)		13 (-)		0.154 (-)		29 (-)
ALEXANDER'S INC.		-		-		0.002 (-)		0.54962 (-)
BOSTON PROPERTIES INC		0.027 (-)		2 (-)		0.132 (-)		15 (-)
CEDAR REALTY TRUST INC		0.048 (-)		1 (-)		0.048 (-)		0.6856 (-)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC		0.021 (-)		0.68356 (-)		0.201 (-)		5 (-)
APARTMENT INVT & MGMT CO-A		-		-		0.103 (-)		0.72505 (-)
AGREE REALTY CORP		0.043 (-)		3 (-)		0.055 (-)		3 (-)
BRT APARTMENTS CORP		-		-		0.017 (-)		0.33894 (-)
SL GREEN		0.011 (△0.001)		0.65159 (0.60221)		0.07 (-)		4 (-)
EPR PROPERTIES		-		-		0.057 (-)		3 (-)
PROLOGIS INC		0.179 (0.619)		25 (-)		0.675 (-)		104 (-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC		0.03 (-)		6 (-)		0.126 (-)		30 (-)
LXP INDUSTRIAL TRUST		0.026 (-)		0.37054 (-)		0.201 (-)		2 (-)
CAMDEN PROPERTY TRUST		0.034 (-)		5 (-)		0.079 (-)		12 (-)
VERIS RESIDENTIAL INC		-		-		0.059 (-)		1 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
EQUINIX INC	0.021 (-)	14 (-)	0.077 (-)	59 (-)
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	0.024 (-)	1 (-)	0.144 (-)	6 (-)
CTO REALTY GROUTH INC	0.06 (-)	1 (-)	- (-)	- (-)
COUSINS PROPERTIES INC	0.025 (-)	0.73701 (-)	0.118 (-)	4 (-)
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	- (-)	- (-)	0.025 (-)	0.442 (-)
SITE CENTERS CORP	0.064 (-)	0.86545 (-)	0.116 (-)	1 (-)
ISTAR INC	0.221 (-)	3 (-)	- (-)	- (-)
DUKE REALTY TRUST	0.076 (△1.304)	4 (-)	0.312 (-)	17 (-)
CROWN CASTLE INC	0.104 (-)	18 (-)	0.398 (-)	73 (-)
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	0.115 (-)	1 (-)	- (-)	- (-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.014 (-)	4 (-)	0.058 (-)	19 (-)
EQUITY RESIDENTIAL	0.083 (-)	6 (-)	0.332 (-)	28 (-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.015 (-)	1 (-)	0.059 (-)	7 (-)
FIRST INDUSTRIAL RT	0.02 (-)	1 (-)	0.1 (-)	6 (-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	0.104 (-)	3 (-)	0.474 (-)	15 (-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	0.011 (△0.499)	0.3385 (-)	0.113 (-)	3 (-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	- (-)	- (-)	0.073 (-)	3 (-)
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.025 (-)	8 (-)	0.105 (-)	36 (-)
SERVICE PROPERTIES TRUST	- (-)	- (-)	0.11 (-)	1 (-)
WELLTOWER INC	0.198 (-)	16 (-)	0.349 (-)	31 (-)
EAST GROUP	0.015 (-)	2 (-)	0.036 (-)	6 (-)
RAYONIER INC	0.033 (-)	1 (-)	0.111 (-)	4 (-)
KIMCO REALTY	0.161 (-)	3 (-)	0.48 (-)	11 (-)
KILROY REALTY CORP	0.014 (-)	0.91268 (-)	0.095 (-)	6 (-)
LTC PROPERTIES INC	- (-)	- (-)	0.026 (-)	0.9059 (-)
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	- (-)	- (-)	0.178 (-)	0.54119 (-)
MONMOUTH RE INVEST CP -CL A	- (-)	- (-)	0.386 (-)	8 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
LAMAR ADVERTISING CO	0.012 (-)	1 (-)	0.071 (-)	8 (-)
BRANDYWINE REALTY TRUST	- (-)	- (-)	0.114 (-)	1 (-)
IRON MOUNTAIN INC	0.046 (-)	2 (-)	0.235 (-)	12 (-)
THE MACERICH COMPANY	- (-)	- (-)	0.16 (-)	2 (-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.034 (-)	2 (-)	0.143 (-)	11 (-)
ACADIA REALTY TRUST	0.017 (-)	0.27015 (-)	0.065 (-)	1 (-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	0.093 (-)	1 (-)	0.575 (-)	10 (-)
MID AMERICA	0.023 (-)	4 (-)	0.105 (-)	21 (-)
HERSHA HOSPITALITY TRUST	- (-)	- (-)	0.025 (-)	0.24472 (-)
NATIONAL HEALTH INVS INC	- (-)	- (-)	0.034 (-)	1 (-)
CENTERSPACE	0.003 (-)	0.23501 (-)	0.01 (-)	1 (-)
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	- (-)	- (-)	0.012 (-)	0.36644 (-)
GETTY REALTY CORP	- (-)	- (-)	0.027 (-)	0.8155 (-)
PS BUSINESS PARKS	- (-)	- (-)	0.083 (-)	15 (-)
RPT REALTY	- (-)	- (-)	0.05 (-)	0.68762 (-)
REALTY INCOME CORP	0.306 (0.616)	20 (-)	0.406 (-)	29 (-)
REGENCY CENTERS CORP	0.019 (-)	1 (-)	0.13 (-)	9 (-)
UDR INC	0.144 (-)	7 (-)	0.251 (-)	13 (-)
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	- (-)	- (-)	0.087 (-)	2 (-)
SAUL CENTERS INC	- (-)	- (-)	0.009 (-)	0.48784 (-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.074 (-)	9 (-)	0.3 (-)	39 (-)
LIFE STORAGE INC	0.03 (-)	4 (-)	0.063 (-)	8 (-)
PUBLIC STORAGE	0.052 (-)	17 (-)	0.136 (-)	49 (-)
SUN COMMUNITIES INC	0.041 (-)	6 (-)	0.096 (-)	18 (-)
TANGER FACTORY OUTLET	- (-)	- (-)	0.077 (-)	1 (-)
UMH PROPERTIES INC	0.013 (-)	0.22063 (-)	0.018 (-)	0.43556 (-)
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	- (-)	- (-)	0.024 (-)	0.52867 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	-	-	0.01	0.57275
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	0.087	4	0.335	19
	(-)	(-)	(-)	(-)
VORNADO REALTY TRUST	0.025	0.94073	0.145	6
	(-)	(-)	(-)	(-)
WASHINGTON REIT	-	-	0.056	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
GEO GROUP INC	-	-	0.487	3
	(-)	(-)	(-)	(-)
WEYERHAEUSER CO	0.168	6	0.703	27
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	0.011	0.6093	0.574	36
	(-)	(-)	(-)	(-)
KITE REALTY GROUP TRUST	0.023	0.50982	0.165	3
	(0.542)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.033	6	0.119	23
	(-)	(-)	(-)	(-)
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	-	-	0.098	0.49745
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	-	-	0.187	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUBESMART	0.094	4	0.158	8
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.065	8	0.248	37
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	-	-	0.14	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
MEDICAL PROPERTIES TRUST	0.074	1	0.48	9
	(-)	(-)	(-)	(-)
POTLATCH CORP	0.045	1	0.086	4
	(0.038)	(-)	(-)	(-)
DOUGLAS EMMETT INC	0.02	0.52141	0.133	4
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	-	-	0.089	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	-	-	0.083	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	-	-	0.078	0.77099
	(-)	(-)	(-)	(-)
TERRENO REALTY CORP	0.022	1	0.057	4
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN ASSETS TRUST INC	-	-	0.034	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
RLJ LODGING TRUST	-	-	0.142	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICOLD REALTY TRUST	0.052	1	0.209	5
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORESITE REALTY CORP	-	-	0.18	30
	(-)	(-)	(-)	(-)
VEREIT INC	-	-	0.066	3
	(△0.875)	(-)	(-)	(-)
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	-	-	0.087	2
	(-)	(-)	(-)	(-)



	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	— (—)	— (—)	0.032 (—)	0.78607 (—)
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	0.037 (—)	0.92359 (—)	0.245 (—)	6 (—)
CHATHAM LODGING TRUST	— (—)	— (—)	0.037 (—)	0.51918 (—)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	0.025 (—)	0.32331 (—)	0.148 (—)	1 (—)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	— (—)	— (—)	0.142 (—)	3 (—)
STAG INDUSTRIAL INC	0.075 (—)	3 (—)	0.128 (—)	5 (—)
AMERICAN TOWER CORP	0.136 (—)	34 (—)	0.403 (—)	106 (—)
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	— (△0.87)	— (—)	— (—)	— (—)
CYRUSONE INC	0.022 (—)	1 (—)	0.532 (—)	47 (—)
WP CAREY INC	0.055 (—)	4 (—)	0.153 (—)	12 (—)
ALEXANDER & BALDWIN INC	— (—)	— (—)	0.049 (—)	1 (—)
GLADSTONE LAND CORP	0.009 (—)	0.26589 (—)	0.014 (—)	0.54539 (—)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	0.073 (0.499)	2 (—)	0.174 (—)	5 (—)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.006 (—)	0.50668 (—)	0.046 (—)	4 (—)
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	0.025 (—)	0.37178 (—)	0.046 (—)	0.6607 (—)
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	0.067 (—)	2 (—)	0.093 (—)	4 (—)
PHYSICIANS REALTY TRUST	0.026 (—)	0.47455 (—)	0.152 (—)	2 (—)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	0.132 (—)	9 (—)	0.113 (—)	8 (—)
AMERICAN HOMES 4 RENT	0.102 (—)	3 (—)	0.231 (—)	9 (—)
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	0.466 (—)	11 (—)	0.149 (—)	3 (—)
JBG SMITH PROPERTIES	— (—)	— (—)	0.146 (—)	3 (—)
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	0.026 (—)	0.17941 (—)	0.069 (—)	0.57044 (—)
RETAIL VALUE INC	— (—)	— (—)	0.072 (—)	0.56514 (—)
INVITATION HOMES INC	0.2 (—)	7 (—)	0.484 (—)	20 (—)
COREPOINT LODGING INC	— (—)	— (—)	0.163 (—)	2 (—)
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	— (—)	— (—)	0.096 (—)	0.91351 (—)
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.01 (—)	0.18211 (—)	0.016 (—)	0.40091 (—)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
SAFEHOLD INC	0.017 (-)	0.99934 (-)	0.014 (-)	0.78532 (-)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	0.078 (-)	1 (-)	0.089 (-)	2 (-)
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	- (-)	- (-)	0.043 (-)	0.97677 (-)
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	- (-)	- (-)	0.465 (-)	8 (-)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	0.105 (-)	4 (-)	0.177 (-)	8 (-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	0.034 (-)	0.79248 (-)	0.231 (-)	5 (-)
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	0.217 (-)	1 (-)	- (-)	- (-)
CATCHMARK TIMBER TRUST INC	- (△0.166)	- (-)	0.037 (-)	0.31964 (-)
POSTAL REALTY TRUST INC	0.064 (-)	1 (-)	- (-)	- (-)
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	0.039 (-)	0.7314 (-)	- (-)	- (-)
INVENTRUST PROPERTIES CORP	0.271 (-)	7 (-)	0.042 (-)	1 (-)
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT INC	0.008 (-)	0.20826 (-)	0.117 (-)	2 (-)
OUTFRONT MEDIA INC	0.066 (-)	1 (-)	0.162 (-)	3 (-)
FARMLAND PARTNERS INC	0.081 (-)	1 (-)	0.039 (-)	0.46049 (-)
CITY OFFICE REIT INC	- (-)	- (-)	0.032 (-)	0.55323 (-)
ORION OFFICE REIT INC	- (0.211)	- (-)	0.018 (-)	0.24531 (-)
NETSTREIT CORP	0.072 (-)	1 (-)	0.03 (-)	0.72077 (-)
CARETRUST REIT INC	- (-)	- (-)	0.064 (-)	1 (-)
INDUS REALTY TRUST INC	0.022 (-)	1 (-)	0.003 (-)	0.17824 (-)
PHILLIPS EDISON & CO INC	0.37 (-)	12 (-)	0.053 (-)	1 (-)
BLUEROCK HOMES TRUST INC	- (0.012)	- (-)	- (-)	- (-)
APARTMENT INCOME REIT CORP	0.021 (-)	1 (-)	0.141 (-)	7 (-)
BROADSTONE NET LEASE INC	0.047 (-)	1 (-)	0.12 (-)	2 (-)
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	0.089 (-)	2 (-)	- (-)	- (-)
STORE CAPITAL CORP	0.052 (-)	1 (-)	0.191 (-)	6 (-)
PARAMOUNT GROUP INC	- (-)	- (-)	0.125 (-)	1 (-)
GLOBAL MEDICAL REIT INC	- (-)	- (-)	0.031 (-)	0.4758 (-)

	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
URBAN EDGE PROPERTIES	— (-)	— (-)	0.078 (-)	1 (-)
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	0.023 (-)	0.46771 (-)	0.061 (-)	1 (-)
XENIA HOTELS & RESORTS INC	— (-)	— (-)	0.076 (-)	1 (-)
COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC	0.124 (-)	1 (-)	0.123 (-)	1 (-)
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	— (-)	— (-)	0.017 (-)	1 (-)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	0.014 (-)	0.70661 (-)	0.061 (-)	3 (-)
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	— (-)	— (-)	0.015 (-)	0.63217 (-)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	— (-)	— (-)	0.147 (-)	2 (-)
GLOBAL NET LEASE INC	— (-)	— (-)	0.064 (-)	1 (-)
CLIPPER REALTY INC	0.046 (-)	0.41316 (-)	0.046 (-)	0.37026 (-)
PARK HOTELS & RESORTS INC	— (-)	— (-)	0.207 (-)	3 (-)
VICI PROPERTIES INC	1.376 (-)	40 (-)	0.499 (-)	14 (-)
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	— (-)	— (-)	0.152 (-)	1 (-)
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	0.01 (-)	0.28566 (-)	0.047 (-)	1 (-)
DIGITALBRIDGE GROUP INC	0.068 (-)	0.53731 (-)	2.055 (-)	12 (-)

(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 (2021年10月21日から2022年10月20日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細  
外国投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比	率
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円		%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.635	0.554	72	10,850		1.9
ALEXANDER'S INC.	0.009	0.007	1	223		0.0
BOSTON PROPERTIES INC	0.642	0.537	38	5,784		1.0
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	0.981	0.801	24	3,601		0.6
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	0.615	0.512	3	550		0.1
AGREE REALTY CORP	0.279	0.267	17	2,586		0.5
BRT APARTMENTS CORP	0.06	0.043	0.90128	135		0.0
SL GREEN	0.278	0.218	8	1,217		0.2
EPR PROPERTIES	0.309	0.252	9	1,396		0.2
PROLOGIS INC	3.035	3.158	322	48,315		8.4
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.574	0.478	82	12,427		2.2
LXP INDUSTRIAL TRUST	1.121	0.946	8	1,302		0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.4	0.355	40	6,002		1.0
VERIS RESIDENTIAL INC	0.356	0.297	3	548		0.1
EQUINIX INC	0.368	0.312	163	24,591		4.3
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	0.718	0.598	23	3,529		0.6
CTO REALTY GROUTH INC	-	0.06	1	166		0.0
COUSINS PROPERTIES INC	0.61	0.517	11	1,715		0.3
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	0.124	0.099	1	258		0.0
SITE CENTERS CORP	0.703	0.651	7	1,101		0.2
ISTAR INC	-	0.221	1	294		0.1
DUKE REALTY TRUST	1.54	-	-	-		-
CROWN CASTLE INC	1.774	1.48	193	29,011		5.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	-	0.115	0.88665	132		0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.267	0.223	50	7,596		1.3
EQUITY RESIDENTIAL	1.516	1.267	80	12,091		2.1
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.317	0.273	24	3,735		0.7
FIRST INDUSTRIAL RT	0.529	0.449	19	2,969		0.5
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	2.218	1.848	41	6,252		1.1
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	0.601	-	-	-		-
HIGHWOODS PROPERTIES INC	0.423	0.35	8	1,334		0.2
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.446	0.366	92	13,859		2.4
SERVICE PROPERTIES TRUST	0.666	0.556	4	644		0.1
WELLTOWER INC	1.739	1.588	94	14,130		2.5
EAST GROUP	0.162	0.141	20	3,006		0.5
RAYONIER INC	0.577	0.499	16	2,422		0.4
KIMCO REALTY	2.389	2.07	39	5,929		1.0
KILROY REALTY CORP	0.477	0.396	16	2,445		0.4
LTC PROPERTIES INC	0.158	0.132	5	753		0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	0.981	0.803	0.85118	127		0.0
MONMOUTH RE INVEST CP -CL A	0.386	-	-	-		-
LAMAR ADVERTISING CO	0.354	0.295	25	3,850		0.7

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	%
BRANDYWINE REALTY TRUST		0.688	0.574	3	524	0.1
IRON MOUNTAIN INC		1.178	0.989	45	6,858	1.2
THE MACERICH COMPANY		0.884	0.724	6	1,003	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		0.715	0.606	35	5,337	0.9
ACADIA REALTY TRUST		0.359	0.311	4	607	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC		2.908	2.426	42	6,378	1.1
MID AMERICA		0.475	0.393	58	8,700	1.5
HERSHA HOSPITALITY TRUST		0.134	0.109	0.89162	133	0.0
NATIONAL HEALTH INVS INC		0.182	0.148	8	1,212	0.2
CENTERSPACE		0.058	0.051	3	502	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC		0.067	0.055	1	183	0.0
GETTY REALTY CORP		0.165	0.138	3	579	0.1
PS BUSINESS PARKS		0.083	—	—	—	—
RPT REALTY		0.333	0.283	2	361	0.1
REALTY INCOME CORP		1.603	2.119	122	18,378	3.2
REGENCY CENTERS CORP		0.695	0.584	31	4,757	0.8
UDR INC		1.215	1.108	43	6,457	1.1
CORPORATE OFFICE PROPERTIES		0.469	0.382	9	1,384	0.2
SAUL CENTERS INC		0.049	0.04	1	224	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC		1.342	1.116	109	16,408	2.9
LIFE STORAGE INC		0.32	0.287	29	4,434	0.8
PUBLIC STORAGE		0.62	0.536	155	23,385	4.1
SUN COMMUNITIES INC		0.471	0.416	50	7,568	1.3
TANGER FACTORY OUTLET		0.423	0.346	5	855	0.1
UMH PROPERTIES INC		0.167	0.162	2	395	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP		0.149	0.125	2	305	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		0.053	0.043	1	288	0.1
VENTAS INC		1.616	1.368	50	7,616	1.3
VORNADO REALTY TRUST		0.722	0.602	12	1,949	0.3
WASHINGTON REIT		0.343	0.287	5	756	0.1
GEO GROUP INC		0.487	—	—	—	—
WEYERHAEUSER CO		3.083	2.548	74	11,101	1.9
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES		0.563	—	—	—	—
KITE REALTY GROUP TRUST		0.338	0.738	13	1,963	0.3
EXTRA SPACE STORAGE INC		0.539	0.453	75	11,272	2.0
FRANKLIN STREET PROPERTIES C		0.429	0.331	0.8275	124	0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		0.9	0.713	7	1,124	0.2
CUBESMART		0.826	0.762	29	4,412	0.8
DIGITAL REALTY TRUST INC		1.155	0.972	92	13,879	2.4
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO		0.848	0.708	6	931	0.2
MEDICAL PROPERTIES TRUST		2.431	2.025	22	3,340	0.6
POTLATCH CORP		0.274	0.271	11	1,790	0.3
DOUGLAS EMMETT INC		0.684	0.571	9	1,405	0.2
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C		0.491	0.402	5	821	0.1

銘柄	期首(前期末)	当期			期末
	□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	0.503	0.42	4	605	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	0.429	0.351	2	419	0.1
TERRENO REALTY CORP	0.285	0.25	13	1,977	0.3
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.203	0.169	4	649	0.1
RLJ LODGING TRUST	0.684	0.542	6	926	0.2
AMERICOLD REALTY TRUST	1.073	0.916	20	3,055	0.5
CORESITE REALTY CORP	0.18	—	—	—	—
VEREIT INC	0.941	—	—	—	—
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	0.527	0.44	6	1,034	0.2
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	0.194	0.162	2	352	0.1
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES	0.208	—	—	—	—
CHATHAM LODGING TRUST	0.199	0.162	1	287	0.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	0.896	0.773	9	1,464	0.3
WHITESTONE REIT	0.166	0.166	1	212	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	0.614	0.472	4	722	0.1
STAG INDUSTRIAL INC	0.667	0.614	17	2,595	0.5
AMERICAN TOWER CORP	1.859	1.592	304	45,602	7.9
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	0.87	—	—	—	—
CYRUSONE INC	0.51	—	—	—	—
WP CAREY INC	0.752	0.654	46	6,934	1.2
ALEXANDER & BALDWIN INC	0.294	0.245	4	651	0.1
GLADSTONE LAND CORP	0.111	0.106	2	304	0.1
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	0.895	1.293	24	3,688	0.6
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.223	0.183	15	2,324	0.4
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	0.247	0.226	2	366	0.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	0.488	0.462	16	2,423	0.4
PHYSICIANS REALTY TRUST	0.881	0.755	10	1,626	0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	0.567	0.586	30	4,510	0.8
AMERICAN HOMES 4 RENT	1.163	1.034	32	4,883	0.9
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	0.434	0.751	11	1,751	0.3
JBG SMITH PROPERTIES	0.509	0.363	6	1,020	0.2
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	0.489	0.446	2	410	0.1
RETAIL VALUE INC	0.072	—	—	—	—
INVITATION HOMES INC	2.372	2.088	67	10,177	1.8
COREPOINT LODGING INC	0.163	—	—	—	—
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	0.58	0.484	3	483	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.127	0.121	2	317	0.1
SAFEHOLD INC	0.073	0.076	1	285	0.0
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS	0.486	0.475	9	1,365	0.2
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	0.263	0.22	1	166	0.0
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	0.465	—	—	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	0.907	0.835	38	5,703	1.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	1.217	1.02	19	2,921	0.5
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	0.217	1	155	0.0

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円		%
CATCHMARK TIMBER TRUST INC	0.203	—	—	—	—	—
POSTAL REALTY TRUST INC	—	0.064	0.96512	144	0.0	0.0
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	—	0.039	0.66066	99	0.0	0.0
INVENTRUST PROPERTIES CORP	—	0.229	5	771	0.1	0.1
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST	0.058	0.058	0.39092	58	0.0	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	0.109	—	—	—	—	—
OUTFRONT MEDIA INC	0.595	0.499	8	1,253	0.2	0.2
FARMLAND PARTNERS INC	0.111	0.153	2	303	0.1	0.1
CITY OFFICE REIT INC	0.177	0.145	1	211	0.0	0.0
ORION OFFICE REIT INC	—	0.193	1	259	0.0	0.0
NETSTREIT CORP	0.164	0.206	3	546	0.1	0.1
CARETRUST REIT INC	0.391	0.327	5	853	0.1	0.1
INDUS REALTY TRUST INC	—	0.019	0.96482	144	0.0	0.0
PHILLIPS EDISON & CO INC	0.079	0.396	11	1,679	0.3	0.3
BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	0.012	0.29448	44	0.0	0.0
APARTMENT INCOME REIT CORP	0.643	0.523	19	2,888	0.5	0.5
BROADSTONE NET LEASE INC	0.639	0.566	8	1,342	0.2	0.2
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	—	0.089	2	348	0.1	0.1
STORE CAPITAL CORP	1.005	0.866	27	4,086	0.7	0.7
PARAMOUNT GROUP INC	0.757	0.632	4	606	0.1	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.234	0.203	1	238	0.0	0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	0.47	0.392	5	784	0.1	0.1
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I	0.342	0.304	4	721	0.1	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	0.462	0.386	6	928	0.2	0.2
COMMUNICATIONS SALES & LEASING I	0.789	0.79	5	849	0.1	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	0.092	0.075	2	446	0.1	0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS	0.336	0.289	11	1,736	0.3	0.3
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.096	0.081	2	384	0.1	0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC	0.873	0.726	11	1,753	0.3	0.3
GLOBAL NET LEASE INC	0.417	0.353	3	572	0.1	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	0.965	0.758	9	1,408	0.2	0.2
VICI PROPERTIES INC	2.415	3.292	96	14,515	2.5	2.5
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	0.152	—	—	—	—	—
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	0.309	0.272	6	972	0.2	0.2
DIGITALBRIDGE GROUP INC	1.987	—	—	—	—	—
合計	□数・金額	100.527	83.162	3,800	569,946	—
	銘柄数<比率>	154銘柄<97.6%>	147銘柄<99.2%>	—	—	99.2

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

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

## ■投資信託財産の構成

2022年10月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 569,946	% 99.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,141	0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	575,087	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、573,270千円、99.7%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2022年10月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.98円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年10月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	575,087,814円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	4,530,447
投 資 証 券(評価額)	569,946,230
未 収 配 当 金	611,137
(B) 負 債	703,748
未 払 金	703,748
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	574,384,066
元 本	232,387,351
次 期 繰 越 損 益 金	341,996,715
(D) 受 益 権 総 口 数	232,387,351口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	24,717円

(注1) 期首元本額 288,344,583円  
追加設定元本額 -円  
一部解約元本額 55,957,232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 232,387,351円  
期末元本合計 232,387,351円

## ■損益の状況

当期 自2021年10月21日 至2022年10月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	24,179,141円
受 取 配 当 金	24,179,416
支 払 利 息	△275
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△3,634,418
売 買 益	195,217,350
売 買 損	△198,851,768
(C) そ の 他 費 用	△2,874,664
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	17,670,059
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	419,661,356
(F) 解 約 差 損 益 金	△95,334,700
(G) 合 計(D+E+F)	341,996,715
次 期 繰 越 損 益 金(G)	341,996,715

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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



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

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

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

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

## (1) 損益計算書等

### 1. 包括利益計算書

2022年5月31日に終了した会計年度

	2022年 (日本円)
収益	
受取利息	4,661,852
為替差益純額	115,434,745
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	456,189,933
純収益合計	<u>576,286,530</u>
費用	
運用報酬	69,401,530
受託会社報酬および管理事務代行会社報酬	18,777,987
保管受託銀行報酬	4,884,616
費用の払戻し	(4,523,092)
監査報酬	6,926,743
その他の営業費用	1,569,397
営業費用合計	<u>97,037,181</u>
税引前利益	479,249,349
源泉税	(14,580,315)
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>464,669,034</u>

### 2. 財政状態計算書

2022年5月31日現在

	2022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	13,785,685,489
現金および現金同等物	932,564,219
その他の債権	23,997,115
資産合計	<u>14,742,246,823</u>
負債	
流動負債	
未払費用	22,867,234
負債合計	<u>22,867,234</u>
受益証券保有者に帰属する純資産	<u>14,719,379,589</u>

## (2) 投資ポートフォリオ (無監査)

2022年5月31日終了会計年度

	公正価値 2022年 (日本円)		公正価値 2022年 (日本円)
<b>債券</b>		<b>エチオピア</b>	
アンゴラ		Federal Democratic Republic of Ethiopia 6.625% due 11/12/2024 REGS	284,872,788
Angolan Government International Bond 8.00% due 26/11/2029 REGS	373,796,272	エチオピア合計	284,872,788
Angolan Government International Bond 8.75% due 14/04/2032 REGS	74,060,733		
アンゴラ合計	447,857,005		
		<b>ジョージア</b>	
アルメニア		Georgian Treasury Bond 8.00% due 04/02/2023 REGS	52,286,151
Republic Of International Armenian Bond 3.60% due 02/02/2031 REGS	192,003,090	ジョージア合計	52,286,151
アルメニア合計	192,003,090		
		<b>ガーナ</b>	
アゼルバイジャン		Saderea DAC 12.50% due 30/11/2026 REGS	66,787,030
Southern Gas Corridor 6.875% due 24/03/2026 REGS	230,112,583	ガーナ合計	66,787,030
アゼルバイジャン合計	230,112,583		
		<b>ホンジュラス</b>	
ベラルーシ		Honduras Government International Bond 5.625% due 24/06/2030	162,442,918
Republic of Belarus International Bond 6.20% due 28/02/2030 REGS	36,477,510	ホンジュラス合計	162,442,918
Republic of Belarus Ministry of Finance 6.378% due 24/02/2031	49,873,408		
ベラルーシ合計	86,350,918		
		<b>インドネシア</b>	
ベナン		Republic of Indonesia 4.35% due 08/01/2027	67,020,188
Benin, Republik 4.875% due 19/01/2032	262,768,469	インドネシア合計	67,020,188
ベナン合計	262,768,469		
		<b>ジャマイカ</b>	
カメルーン		Government of Jamaica 7.875% due 28/07/2045	230,643,062
Republic of Cameroon International Bank 5.95% due 07/07/2032 REGS	185,152,065	ジャマイカ合計	230,643,062
カメルーン合計	185,152,065		
		<b>ヨルダン</b>	
コロンビア		Jordan Kingdom 6.125% due 29/01/2026 REGS	387,395,833
Bogota Distrito Capital 9.75% due 26/07/2028 REGS	449,619,438	ヨルダン合計	387,395,833
Empresa De Telecomunicaciones De Bogota SA 7.00% due 17/01/2023 REGS	425,919,617		
コロンビア合計	875,539,055		
		<b>カザフスタン</b>	
コスタリカ		Development Bank of Kazakhstan JSC 5.30% due 26/04/2023 REGS	262,839,281
Costa Rica Government International Bond 7.158% due 12/03/2045	210,246,526	Kazakhstan Government Bond - MEUKAM 5.00% due 15/05/2023	193,004,355
コスタリカ合計	210,246,526	Kazakhstan Government International Bond 4.875% due 14/10/2044 REGS	94,511,492
		Kazakhstan Temir Zholy Finance Bv 6.95% due 10/07/2042 REGS	226,441,491
		カザフスタン合計	776,796,619
		<b>ケニア</b>	
ドミニカ共和国		Kenya Infrastructure Bond 11.00% due 15/09/2025	185,259,896
Dominican Republic 6.40% due 05/06/2049 REGS	28,362,208	Kenya Infrastructure Bond 12.50% due 12/05/2025	240,225,895
Dominican Republic 8.90% due 15/02/2023 REGS	69,469,152	ケニア合計	425,485,791
Dominican Republic International Bond 9.75% due 05/06/2026 REGS	443,966,178		
ドミニカ共和国合計	541,797,538		
		<b>メキシコ</b>	
エジプト		Mexican Bonos 8.00% due 07/11/2047	506,829,899
Egypt Government Bond 13.659% due 07/09/2023 REGS	165,919,244	Mexico Government International Bond 2.659% due 24/05/2031	182,653,869
Egypt Government Bond 14.196% due 07/07/2023 REGS	200,162,562	Mexico Government International Bond 4.60% due 23/01/2046	159,842,501
Egypt Government International Bond 7.50% due 16/02/2061 REGS	99,080,008	Mexican Udibonos 4.00% due 30/11/2028	473,646,328
Egypt Government International Bond 7.625% due 29/05/2032 REGS	56,792,288	メキシコ合計	1,322,972,597
エジプト合計	521,954,102		

	公正価値 2022年 (日本円)
ナイジェリア	
BOI FINANCE BV 7.50% due 16/02/2027	159,111,620
ナイジェリア合計	<u>159,111,620</u>
パキスタン	
Pakistan 7.375% due on 08/04/2031	155,309,254
パキスタン合計	<u>155,309,254</u>
パラグアイ	
Rutas 2 and 7 Finance Ltd 0% due 30/09/2036 REGS	327,268,485
パラグアイ合計	<u>327,268,485</u>
ペルー	
Irsa Norte Finance Ltd 8.75% due 30/05/2024 REGS	102,472,559
Peru Government Bond 5.40% due 12/08/2034	192,344,800
ペルー合計	<u>294,817,359</u>
ルーマニア	
Romani 6.125% due 22/01/2044 REGS	508,080,700
ルーマニア合計	<u>508,080,700</u>
ロシア	
Russian Federation Bond 7.65% due 10/04/2030	58,390,596
Russian Foreign Bond 5.625% due 04/04/2042	19,650,328
ロシア合計	<u>78,040,924</u>
南アフリカ	
Government of South Africa 4.30% due 12/10/2028	611,531,085
Government of South Africa 7.00% due 28/02/2031	506,372,125
南アフリカ合計	<u>1,117,903,210</u>
国際機関	
Asian Infrastructure Investment Bank 17.50% due 14/09/2022	213,576,816
European Bank for Reconstruction & Development 6.45% due 13/12/2022	395,047,704
European Investment Bank 8.50% due 01/12/2023 REGS	173,359,197
Inter-American Development Bank 7.875% due 14/03/2023 REGS	196,533,987
国際機関合計	<u>978,517,704</u>
スリナム	
Government of Suriname 9.25% due 26/10/2026 REGS	187,660,917
Suriname Government International Bond 9.875% due 30/12/2023 REGS	207,099,640
スリナム合計	<u>394,760,557</u>
トリニダード・トバゴ	
Heritage Petroleum Co. Ltd 9.00% due 12/08/2029 REGS	474,108,523
トリニダード・トバゴ合計	<u>474,108,523</u>

	公正価値 2022年 (日本円)
トルコ	
Istanbul Metropolitan Municipality 10.75% due 12/04/2027	94,817,838
Turkey Government International Bond 5.95% due 15/01/2031 REGS	118,041,099
Ziraat Bank 5.375% due 02/03/2026	370,445,427
トルコ合計	<u>583,304,364</u>
ウクライナ	
ST Savings Bank 9.625% due 20/03/2025	65,945,990
Ukraine Government International Bond 7.375% due 25/09/2032	153,116,778
ウクライナ合計	<u>219,062,768</u>
ウルグアイ	
Uruguay Government International Bond 8.25% due 21/05/2031	193,675,234
Uruguay Republic of 3.70% due 26/06/2037 Index Linked	460,804,656
ウルグアイ合計	<u>654,479,890</u>
ウズベキスタン	
IPOTEKA Bank, ATIB 16.00% due 16/04/2024	215,148,352
Republic of Uzbekistan Bond 14.00% due 19/07/2024 REGS	83,298,852
Republic of Uzbekistan Bond 14.50% due 25/11/2023 REGS	139,570,294
ウズベキスタン合計	<u>438,017,498</u>
<b>債券合計</b>	<b><u>13,713,267,184</u></b>
<b>原油ワラント</b>	
ベネズエラ	
Venezuela Republic of WRD Exp 15/04/2020	72,418,305
ベネズエラ合計	<u>72,418,305</u>
<b>原油ワラント合計</b>	<b><u>72,418,305</u></b>
<b>投資ポートフォリオ</b>	<b><u>13,785,685,489</u></b>

(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。米国内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